

INFORMATIONSBROSCHYR

SENSOR FONDER AB

2024-12-11

Värdepappersfonder:

Sensor Sverige Select

Sensor Sverige Focus

Sensor Räntefond

Publiceringsdatum: 2024-12-11

Denna informationsbroschyr innehåller viktig information om Sensor Fonder AB samt de fonder som bolaget förvaltar. Informationsbroschyren är upprättad i enlighet med lagen (2004:46) om värdepappersfonder (LVF) och Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersfonder (FFFS 2013:09). Denna broschyr utgör tillsammans med fondbestämmelserna den så kallade informationsbroschyren.

Vi rekommenderar att du läser igenom informationsbroschyren och fondbestämmelserna innan en investering sker i någon av våra fonder.

Riskinformation

Investeringar i fondandelar är förenade med risk. De pengar som investeras kan både öka och minska i värde och det är inte säkert att man får tillbaka hela det insatta kapitalet. Historisk avkastning är inte heller någon garanti för framtida avkastning. Kontakta oss för mer information eller besök vår webbplats www.sensorfonder.se där man finner samtliga dokument som rör våra fonder.

Innehållsförteckning

| | | |
|------|--|----|
| 1. | Allmän information | 5 |
| 1.1 | Om Sensor Fonder AB ("Bolaget") | 5 |
| 1.2 | Uppdragsavtal | 6 |
| 1.3 | Förvaringsinstitut | 7 |
| 1.4 | Ersättningspolicy | 7 |
| 2. | Om fonderna | 8 |
| 2.1 | Bolagets fonder | 8 |
| 2.2 | Fondernas rättsliga ställning | 8 |
| 2.3 | Likabehandling | 9 |
| 2.4 | Andelsklasser | 9 |
| 2.5 | Andelsägarregister | 9 |
| 2.6 | Fondernas upphörande eller överlåtelse av fondverksamhet | 9 |
| 2.7 | Teckning och inlösen | 10 |
| 2.8 | Limitering av teckning- och inlösenorder | 11 |
| 2.9 | Skatteregler | 11 |
| 2.10 | Distribution | 12 |
| 2.11 | Allmänt om risk | 12 |
| 2.12 | Olika typer av risker | 12 |
| 2.13 | Särskilt om likviditetsrisk och hantering av detta | 14 |
| 2.14 | Ändring i fondbestämmelserna | 15 |
| 2.15 | Skadeståndsskyldighet | 15 |
| 2.16 | Ytterligare information | 15 |
| 3. | Sensor Sverige Select | 17 |
| 3.1 | Allmänt | 17 |
| 3.2 | Målsättning och placeringsinriktning | 17 |
| 3.3 | Vem passar fonden för | 18 |
| 3.4 | Fondens riskprofil | 18 |
| 3.5 | Historisk avkastning | 20 |

S E N S O R

F O N D E R

| | | |
|------|--|----|
| 3.6 | Aktivitetsgrad..... | 20 |
| 3.7 | Transaktioner för värdepappersfinansiering..... | 21 |
| 3.8 | Avgifter | 22 |
| 3.9 | Utdelning | 23 |
| 3.10 | Andelsklasser | 24 |
| 3.11 | Beaktning av huvudsakliga negativa indikatorer och hållbarhetsriskernas troliga inverkan på Fondens avkastning | 24 |
| 3.12 | Målgrupp | 25 |
| 3.13 | Övriga hållbarhetsrelaterade upplysningar | 26 |
| 4. | Sensor Sverige Focus..... | 27 |
| 4.1 | Allmänt..... | 27 |
| 4.2 | Målsättning och placeringsinriktning..... | 27 |
| 4.3 | Vem passar fonden för..... | 28 |
| 4.4 | Fondens riskprofil | 28 |
| 4.5 | Historisk avkastning | 29 |
| 4.6 | Aktivitetsgrad..... | 29 |
| 4.7 | Transaktioner för värdepappersfinansiering..... | 29 |
| 4.8 | Avgifter | 30 |
| 4.9 | Utdelning | 30 |
| 4.10 | Andelsklasser | 30 |
| 4.11 | Beaktning av huvudsakliga negativa indikatorer och hållbarhetsriskernas troliga inverkan på Fondens avkastning | 31 |
| 4.12 | Målgrupp | 31 |
| 4.13 | Övriga hållbarhetsrelaterade upplysningar | 32 |
| 5. | Sensor Räntefond..... | 33 |
| 5.1 | Allmänt..... | 33 |
| 5.2 | Målsättning och placeringsinriktning..... | 33 |
| 5.3 | Vem passar fonden för..... | 34 |
| 5.4 | Fondens riskprofil | 34 |

S E N S O R

F O N D E R

| | | |
|---|--|----|
| 5.5 | Historisk avkastning | 36 |
| 5.6 | Aktivitetsgrad | 36 |
| 5.7 | Transaktioner för värdepappersfinansiering..... | 37 |
| 5.8 | Avgifter | 37 |
| 5.9 | Utdelning | 37 |
| 5.10 | Andelsklasser | 37 |
| 5.11 | Beaktning av huvudsakliga negativa indikatorer och hållbarhetsriskernas troliga inverkan på Fondens avkastning | 38 |
| 5.12 | Målgrupp | 39 |
| 5.13 | Övriga hållbarhetsrelaterade upplysningar | 40 |
| Bilaga 1 - Räkneexempel prestationsbaserad avgift | | 41 |
| Bilaga 2 - Hållbarhetsupplysningar | | 43 |
| | Sensor Sverige Select | 43 |
| | Sensor Sverige Focus | 51 |
| | Sensor Räntefond | 59 |
| Bilaga 3 - Fondbestämmelser | | 67 |
| | Sensor Sverige Select | 67 |
| | Sensor Sverige Focus | 74 |
| | Sensor Räntefond | 81 |

1. Allmän information

1.1 Om Sensor Fonder AB ("Bolaget")

Kontaktuppgifter

Sensor Fonder AB, org.nr 556583–8363

Grev Turegatan 14

114 46 Stockholm

Telefon: 08 – 400 440 50

Fax: 08 – 400 440 79

E-post: info@sensorfonder.se

Hemsida: www.sensorfonder.se

Bolagsinformation

Bolagets bildande: 2000-01-24

Aktiekapital: 2 720 000 SEK

Bolagets rättsliga form: Aktiebolag

Bolagets säte och huvudkontor: Stockholm

Ansvarsförsäkring

Bolaget har tecknat ansvarsförsäkring till täckande av eventuella skadeståndsanspråk som en fondandelsägare kan komma att rikta mot Bolaget

Styrelse

Declan Mac Guinness (ordförande)

Gösta Bergman (oberoende ledamot)

Ulf Öster (ledamot)

Ann-Charlott Källgren (oberoende ledamot)

Ledande befattningshavare

Philip Karlberg (VD)

Stefan Ahlfeldt (stf VD/Förvaltare)

Klagomålsansvarig

Ulf Öster

Revisor

Bolagets tillika fondernas revisor är KPMG AB med Mårten Asplund som utsedd auktoriserad revisor

Tillsynsmyndighet

Finansinspektionen

Penningtvättsansvarig

Bolagets VD är ansvarig för penningtvättsfrågor

1.2 Uppdragsavtal

Bolaget har ingått uppdragsavtal med nedanstående parter vad gäller fondförvaltning och därmed sammanhängande åtgärder:

1. ISEC Administration AB (org.nr. 559304–2087)
Uppdraget avser fondadministration
2. ISEC Services AB (org.nr. 556542–2853)
Uppdraget avser funktionen för riskhantering avseende fonderna
3. Harvest Advokatbyrå AB (org.nr. 559070-0224)
Uppdraget avser upprätthållande av Bolagets funktion för regelefterlevnad ("compliance")
4. Per Grönwall konsulting
Uppdraget avser Risk Management för Bolaget
5. Lüscher & Co Revision AB (org.nr. 556617–4131)
Uppdraget avser upprätthållande av Bolagets funktion för internrevision
6. Strivo AB (org.nr. 556759–1721)
Uppdraget avser Bolagets ekonomifunktion

Ovanstående uppdrag regleras av skriftliga avtal som det står Bolaget fritt att säga upp om det är i fondandelsägarnas gemensamma intresse.

1.3 Förvaringsinstitut

Fondernas tillgångar förvaras av Swedbank AB (publ) såsom förvaringsinstitut (Förvaringsinstitutet). Förvaringsinstitutet är ett bankaktiebolag registrerat i Sverige och med huvudkontor i Stockholm och som i huvudsak bedriver bank- och värdepappersrörelse.

I förvaringsinstitutets uppgifter ingår förutom förvaring av fondens tillgångar även att utöva viss kontroll över skötseln av fonderna.

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

Förvaringsinstitutet har genom lag en skyldighet att identifiera och hantera sådana intressekonflikter samt därtill redovisa intressekonflikterna för fondens investerare.

Exempel på aktiviteter som kan innebära intressekonflikter är:

- Tillhandahållande av förvaltarregistrering, utförande av fond-administration, upprättande av andelsägarregister,
- Delaktighet i bankrörelse, värdepappershandel inklusive valutahandel, derivathandel, utlåning, mäklari, market making eller andra finansiella transaktioner med fonderna, antingen för egen räkning eller för andra kunders räkning.

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

1.4 Ersättningspolicy

Samtliga anställda på Bolaget har endast rätt till fast ersättning enligt sina anställningsavtal. I och med att Bolagets anställda ej har rätt till några rörliga ersättningar har Bolaget ingen ersättningskommitté.

2. Om fonderna

2.1 Bolagets fonder

Samtliga (UCITS):

Sensor Sverige Select
Sensor Sverige Focus
Sensor Räntefond

2.2 Fondernas rättsliga ställning

Fonderna är inga egna juridiska personer och kan därför inte förvärva rättigheter eller ikläda sig skyldigheter. Egendom som ingår i fonden kan inte utmätas. En fond kan inte föra talan inför domstol eller någon annan myndighet. Bolaget företräder fondandelsägarna i alla juridiska och ekonomiska frågor som rör fonderna. Bolaget beslutar vidare om den egendom som ingår i fonderna samt utövar de rättigheter som härrör från egendomen. Förvaltningen av fonderna sker uteslutande i fondandelsägarnas gemensamma intresse och utifrån respektive fonds mål och placeringsinriktning enligt fondbestämmelserna.

Bolagets verksamhet regleras i lagen enlighet med lagen (2004:46) om värdepappersfonder (LVF) och Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersfonder (FFFS 2013:09).

En fonds tillgångar ägs gemensamt av de fondandelsägare som har tecknat andelar i fonden. Andelarna i en andelsklass är lika stora och medför lika rätt till den egendom som ingår i fonden. Om en fond består av olika andelsklasser är varje fondandel i respektive andelsklass lika stor och medför även här lika rätt till fondens tillgångar. En fondandel kan inlösas, överlåtas och pantsättas.

Fondernas tillgångar förvaras av Förvaringsinstitutet. Förvaringsinstitutet handlar oberoende i förhållande till Bolaget och uteslutande i fondandelsägarnas gemensamma intresse. På så sätt säkerställs att fondandelsägarna inte påverkas negativt om Finansinspektionen skulle återkalla Bolagets tillstånd att driva fondverksamhet eller om Bolaget är föremål för tvångslikvidation eller försatt i konkurs.

2.3 Likabehandling

Bolaget tillämpar, vid förvaltning och administration av fonderna, principen om likabehandling vilket innebär att Bolaget inte ska prioritera en viss fondandelsägares intressen framför övriga fondandelsägares intressen och i övrigt se till att fondandelsägare behandlas rättvist. För det fall en fond består av olika andelsklasser tillämpas motsvarande princip på samtliga fondandelsägare i respektive andelsklass. Bolaget kan dock komma att utge ersättningar till vissa distributörer och, i särskilda fall, till vissa andra investerare enligt vad som är sedvanligt i branschen. Ersättning i dessa fall utgår i form av en procentsats av det förvaltningsarvode Bolaget erhåller i samband med ett en distributör eller annan gör investeringar i fonderna.

2.4 Andelsklasser

En fond kan bestå av olika andelsklasser. Andelsklasser i en och samma fond får vara förenade med olika villkor, olika avgifter och lägsta teckningsbelopp andelarna ska tecknas och inlösas. Andelarna i en andelsklass är lika stora och medför lika rätt till den egendom som ingår i fonden. De olika villkoren för fondernas andelsklasser beskrivs närmare under respektive fond i denna informationsbroschyr samt i fondens fondbestämmelser och faktablad.

2.5 Andelsägarregister

Fondbolaget för register över samtliga anmälda fondandelsägare i fonderna samt sköter all annan värdepappersadministration genom uppdragsavtal med ISEC Administration AB.

2.6 Fondernas upphörande eller överlåtelse av fondverksamhet

Om fondbolaget förlorar Finansinspektionens tillstånd att bedriva tillståndspliktig rörelse, trätt i likvidation, försatts i konkurs eller om Bolaget vill upphöra med förvaltning av en eller flera fonder ska förvaltningen av den eller dessa tillfälligt övertas av förvaringsinstitutet. Förvaringsinstitutet får sedan överlåta förvaltningen till ett annat bolag som godkänts av Finansinspektionen. I annat fall ska fonden upplösas genom att tillgångarna säljs och nettobehållningen skiftas ut till andelsägarna. Informationen kommer att kungöras i Post- och Inrikes Tidningar samt finnas att tillgå hos fondbolaget och förvaringsinstitutet.

2.7 Teckning och inlösen

Teckning (fondandelsägares köp) och inlösen (fondandelsägares sälj) av fondandelar kan ske varje bankdag.

Teckning av fondandelar sker genom att fondbolagets kundavtalsblankett fylls i och tillsänds Bolaget samt att önskat belopp inbetalas till den specifika fondens bankgirokonto med kundnumret som referens.

Begäran om teckning av fondandel i någon av Bolagets fonder samt full likvid ska ha kommit Bolaget tillhanda före bryttiden för att medföra teckning samma dag. Begäran om teckning som inkommit efter bryttiden medför teckning nästkommande bankdag.

Inlösen av fondandel i någon av Bolagets fonder sker genom att fondbolagets blankett för inlösen av fondandelar skriftligen tillsänds Bolaget. Begäran om inlösen av fondandel ska ha kommit Bolaget tillhandla före bryttiden för att medföra inlösen samma dag. Begäran om inlösen som inkommit efter bryttiden medför inlösen nästkommande bankdag.

Bryttider för försäljning och inlösen av fondandelar återfinns nedan:

| <i>Fond</i> | <i>Bryttid (CET)</i> | <i>Bryttid (CET) - halvdag</i> |
|-----------------------|----------------------|--------------------------------|
| Sensor Sverige Select | 16:00 samma bankdag | 12:00 samma bankdag |
| Sensor Sverige Focus | 16:00 samma bankdag | 12:00 samma bankdag |
| Sensor Räntefond | 16:00 samma bankdag | 10:00 samma bankdag |

Teckning och inlösen av fondandelar sker till en för andelsägaren vid tillfället för begäran okänd kurs. Information om senast fastställda kurs kan erhållas från Bolagets hemsida. För vissa fonder kan det finnas särskilda bestämmelser om lägsta belopp vid första insättning. Detta beskrivs närmare under respektive fond i denna informationsbroschyr samt i fondernas respektive fondbestämmelser och faktablad. Fonderna kan komma att stängas för teckning och inlösen av fondandelar för det fall sådana extraordinära förhållanden har inträffat som gör att värderingen av fondernas tillgångar inte kan göras på ett sätt som säkerställer fondandelarnas lika rätt.

I enlighet med fondbestämmelserna för Sensor Sverige Select har Fondbolaget har rätt att stänga fonden för in- och utträde om mer än 10 procent av fondens medel är placerade på en marknadsplats som inte är öppen för handel. I fondbestämmelserna för Sensor Sverige Focus och Sensor Räntefond fastställs att ifall medel för inlösen måste

anskaffas genom försäljning av fondens tillgångar, skall sådan försäljning ske och inlösen verkställas snarast möjligt. Om en sådan försäljning väsentligt skulle missgynna övriga fondandelsägares intressen, får förvaltaren efter anmälan till Finansinspektionen avvakta med försäljningen och med att verkställa begäran om inlösen.

Teckning av fondandelar kan även ske via distributörer med vilka Bolaget har avtal om försäljning och marknadsföring av fondandelar.

2.8 **Limitering av teckning- och inlösenorder**

Det är inte möjligt att limitera tecknings- och inlösenorder.

2.9 **Skatteregler**

Sedan den 1 januari 2012 schablonbeskattas svenska fondandelsägare årligen för sitt fondbesittande. Underlaget för schablonskatten utgörs av värdet på fondandelsägarens fondbesittande vid ingången av beskattningsåret. På värdet av fondandelarna beräknas en schablonintäkt som utgörs av 0,4 procent av underlaget. Schablonintäkten tas sedan upp i inkomstslaget kapital och beskattas med 30 procent. Det motsvarar en beskattning på 0,12 procent av fondandelarnas värde. Den årliga schablonintäkten redovisas på kontrolluppgift till Skatteverket, men det sker inget avdrag för preliminär skatt. Om fonden lämnar utdelning beskattas fondandelsägaren för utdelningen med 30 procent. Vid utdelningen dras 30 procent preliminärskatt och utdelningsbeloppet redovisas på kontrolluppgift till Skatteverket. Vid avyttring/inlösen av fondandelar beskattas en kapitalvinst med en skattesats på 30 procent, medan en kapitalförlust får dras av. Vinsten eller förlusten ska redovisas som inkomst av kapital. Kapitalvinster och kapitalförluster vid inlösen/avyttring av fondandelar redovisas på kontrolluppgift till Skatteverket, men inget skatteavdrag görs. Om fonden är knuten till investeringssparkonto, fondförsäkring, IPS eller premiepension gäller särskilda skatteregler. Även för juridiska personer och fondandelsägare bosatta i utlandet gäller särskilda regler. Beskattningen kan påverkas av individuella omständigheter. Den som är osäker på eventuella skattekonsekvenser bör söka konsultation hos en skatteexpert.

Sedan den 1 januari 2012 är svenska värdepappersfonder och specialfonder inte skattskyldiga för inkomsterna i fonden. Beskattningen i fonden har ersatts av en schablonskatt som tas ut av fondandelsägarna enligt vad som anges ovan.

2.10 Distribution

Bolaget har ingått avtal med distributörer för försäljning och marknadsföring av bolagets fonder. Aktuell lista med distributörer framgår av Bolagets hemsida.

2.11 Allmänt om risk

Sparande i fonder är förenat med risk. Med risk i placeringssammanhang avses att avkastning inte är förutbestämt och att du kan förlora delar eller hela ditt investerade belopp. Det som vanligtvis avses med en fonds risk är hur mycket fonden förändrats i värde över tid. Placeringar i fonder kan bland annat inbegripa risker kopplade till aktie-, obligation- och valutamarknaderna exempelvis i form av förändringar i priser, räntor och kreditvärdighet. Några av dessa riskfaktorer presenteras kortfattat nedan.

En fond innehåller ofta placeringar i eller exponering mot tillgångsslagen aktier, obligationer och valutor. Aktier är generellt sett förknippade med en högre risk än obligationer och valutor. Risk och möjlighet till högre avkastning hänger samman. En sparare behöver ta någon form av risk för att kunna få ersättning i form av högre avkastning. Ofta kan en kombination av placeringar i olika tillgångsslag erbjuda den enskilde spararen önskad riskspridning. Värdet på en fond bestäms av marknadsvärdena på de tillgångar som fonden placerat i. Det innebär att fonden kan både öka och minska i värde och det är inte säkert att du får tillbaka hela det insatta kapitalet.

2.12 Olika typer av risker

Geografisk risk

Placeringar på en begränsad geografisk marknad (exempelvis ett enskilt land eller ett fåtal länder/marknader) kan innebära högre risk än placeringar med bredare spridning. Detta på grund av en högre grad av koncentration, lägre marknadslikviditet eller större känslighet för förändringar i marknadsvillkoren. För en fond som placerar tillgångarna helt eller delvis på en begränsad geografisk marknad finns oftast marknadsrelaterade begränsningar. Koncentrationsrisken kan minskas av fondens uppsatta limiter, fondbestämmelser samt en bred placeringsinriktning (vilket betyder att fondens medel kommer att placeras i företag i olika branscher och tillgångar).

Koncentrationsrisk

Fonder med innehav som till stor del är kopplat till ett begränsat segment, bransch, eller ett fåtal emittenter har normalt en högre koncentrationsrisk än fonder som sprider

riskerna genom att placera mer diversifierat. Fonder måste enligt gällande regelverk diversifiera risken genom att investera i instrument utgivna av flera olika emittenter. För en fond som placerar tillgångarna helt eller delvis i ett specifikt segment av en marknad kan koncentrationsrisken vara betydande. Möjligheterna att placera fondens tillgångar på ett sätt som väsentligt avviker från den marknad som fonden placerar i kan därför vara begränsad i varierande grad.

Korrelationsrisk

För fonder som placerar i flera tillgångsslag, till exempel en blandfond, kan värdeförändringar i de olika tillgångsslagen gå åt olika håll vid marknadsrörelser. Om tillgångsslagen går åt olika håll kan det betyda att fonden har en låg intern korrelation. Detta medför en lägre total risk för en sådan fond eftersom värdeförändringarna i de olika tillgångsslagen till viss del tar ut varandra.

Av samma orsak har en fond där de olika tillgångsslagens värdeförändringar rör sig i samma riktning vid marknadsrörelser en hög intern korrelation och fondens totala risk blir därför normalt sett högre.

Kreditrisk

Obligationer eller andra räntebärande instrument utgivna av emittenter med ett lägre kreditbetyg betraktas i allmänhet som värdepapper med en högre kreditrisk. Risken är högre för inställda betalningar jämfört med värdepapper som är utgivna av emittenter med ett högre kreditbetyg. Kreditvärdigheten, vilket exempelvis kan mätas i solvensen eller betalningsvilja för en emittent, kan förändras kraftigt över tiden. Om en emittent inte kan betala ränta och/eller återbetala det nominella beloppet i tid riskerar obligationen att kraftigt sjunka i värde eller förfalla värdelös. Kreditrisken går att minska genom att placera i flera olika företag och därmed öka diversifieringen.

Likviditetsrisk

Ifall ett värdepapper inte går att omsätta i tid till ett rimligt pris benämns det som en likviditetsrisk. Under normala marknadsförhållanden krävs att det finns både köpare och säljare för att ett värdepapper ska kunna omsättas. För en fond som placerar tillgångarna helt eller delvis i obligationer eller i företag med lågt marknadsvärde kan likviditetsrisken vara betydande även vid normala marknadsförhållanden. Likviditetsrisken tenderar att stiga i samband med oväntade händelser och under extrema marknadsförhållanden.

Marknadsrisk

Marknadsrisken är risken för en förlust i en fond till följd av förändringar i

marknadsvärdet på positioner i fonden. Förändring i marknadsvärde kan uppstå till följd av ändrade marknadsvariabler (exempelvis aktier, räntor, växelkurser eller råvarupriser). Investeringar har olika känslighet för olika marknadsrisker vilket gör att deras pris varierar i olika grad. Marknadsrisken kan resultera i en stor påverkan på investeringens värde.

Motparts- och avvecklingsrisk

Motpartsrisk uppstår om en motpart inte fullgör sina skyldigheter, exempelvis genom att inte betala en fastställd summa eller inte leverera värdepapper enligt överenskommelse. Om fonden gör så kallade OTC-affärer ("Over The Counter") eller använder sig av tekniker för effektivisera förvaltningen kan andelsägarna utsättas för risker relaterade till kreditvärdigheten hos dessa motparter. Val av motpart vid handel sker alltid i syfte att uppnå bästa möjliga villkor. Avvecklingsrisk är risken att en uppgörelse i ett överföringssystem inte kan utföras som förväntat.

Ränterisk

Ränterisken beskriver känsligheten för förändrade marknadsräntor hos ett räntebärande instrument. Risken i fonder innehållande räntebärande instrument påverkas bland annat av vilken duration (d.v.s. genomsnittlig löptid justerat för räntebetalningar) fondens innehav har samt det rådande läget på räntemarknaden. Sjunkande räntor ökar värdet på innehav bestående av räntebärande instrument. Omvänt medför stigande räntor att värdet på innehaven minskar. Räntefonder som placerar i räntebärande instrument med längre löptider är utsatta för en högre risk, eftersom marknadsvärdet riskerar att påverkas mer av ränteförändringar.

Valutarisk

Valutarisk uppstår om en fond placerar i finansiella instrument utfärdade i annan valuta än fondens basvaluta. Förändringar i växelkurserna kan såväl resultera i en negativ samt positiv inverkan på fondens utveckling.

2.13 Särskilt om likviditetsrisk och hantering av detta

Likviditetsrisken i fonderna beror på dess åtaganden samt innehav. Åtagandena består i att fondandelsägarna ska ha möjlighet sälja sina andelar i enlighet med de villkor som definieras i fondernas respektive fondbestämmelser.

Alla Bolagets fonder är utsatt för likviditetsrisker. En hög andel räntebärande instrument tenderar att resultera i en högre likviditetsrisk då obligationsmarknaden generellt har en lägre transparens och likviditet än exempelvis aktiemarknaden.

Likviditeten kan variera mer till följd av förändringar i efterfrågan och utbud. Likviditetsrisken ställer krav på kassahantering och att fonderna har en lämplig sammansättning av innehav för att kunna hantera likviditetsrisken på ett effektivt sätt. Genom att placera i exempelvis likvida aktier med låg likviditetsrisk eller företagsobligationer med hög kreditvärdighet kan likviditetsrisken minskas. Innan fondförvaltarna genomför en värdepappersaffär ska förvaltarna analysera och klassificera värdepapperets likviditet. Klassificeringen ska därefter dokumenteras.

För att säkerställa att Bolaget kan hantera en fondandelsägarens begäran om inlösen utan negativ påverkan för övriga fondandelsägare ska fonderna endast investera i likvida tillgångar enligt lag och andra författningar. Utöver det ska fonderna eftersträva att ha tillräcklig likviditet för att vid var tid kunna lösa in andelar på begäran från fondandelsägarna.

2.14 Ändring i fondbestämmelserna

Ändringar i fondbestämmelserna får endast ske genom beslut av Bolagets styrelse och ska underställas Finansinspektionen för godkännande. Sedan ändring godkänts ska beslutet hållas tillgängligt hos Bolaget och förvaringsinstitutet samt tillkännages på sätt som Finansinspektionen anvisar. Ändringarna kan påverka fondens placeringsinriktning, avgifter och riskprofil.

2.15 Skadeståndsskyldighet

Om en fondandelsägare tillfogas skada genom att fondbolaget överträtt lagen (2004:46) om investeringsfonder eller fondbestämmelserna, ska Bolaget ersätta skadan.

2.16 Ytterligare information

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

Det finns inga garantier att en investering i fonderna inte kan leda till förlust. Detta gäller även vid en i övrigt positiv utveckling på de finansiella marknaderna. Historisk

avkastning är ingen garanti för framtida avkastning. De medel som placeras i fonden kan såväl öka som minska i värde och det är inte säkert att den som investerar i Bolagets fonder återfår hela det insatta kapitalet. Informationsbroschyren ska inte ses som en rekommendation om köp av andelar i någon av Bolagets fonder. Det ankommer på var och en som önskar förvärva andelar att göra sin egen bedömning av en investering i en av Bolagets fonder och de risker som är förknippade därmed.

Fonder förvaltade av Bolaget får inte investera i finansiella instrument producerade och/eller arrangerade av andra bolag som ingår i koncernen.

Styrelsen kontrollerar kontinuerligt att fonderna placeras i enlighet med respektive fondbestämmelse.

3. Sensor Sverige Select

3.1 Allmänt

Fondkategori: Värdepappersfond (UCITS)
Förvaltningsstrategi: Blandfond
Startdatum: 2009-11-30
Förvaltare: Stefan Olofsson, Ulf Öster och Stefan Ahlfeldt
Valutanotering: SEK
ISIN: SE0002801290

3.2 Målsättning och placeringsinriktning

Sensor Sverige Select har som målsättning att genom att komponera en aktivt förvaltd portfölj uppnå en värdetillväxt som över tiden överstiger fondens jämförelseindex, 50 % x SIXRX + 50 % x OMRX T-bill.

Fonden kan variera sin exponering mot aktiemarknaden och arbeta med aktiv tillgångsallokering mellan aktier och räntebärande instrument. Vid en mycket stark utveckling på aktiemarknaden kan fonden utnyttja möjligheten att ha en exponering mot aktier på som mest 100 % av fondförmögenheten. Motsvarande kan fonden vid en mycket svag utveckling på aktiemarknaden ha en exponering mot aktier på som lägst 0 % av fondförmögenheten. Fonden placerar enbart på svenska marknader.

Förvaltningen av portföljen baseras på att genom makroanalys fastställa vilken exponering mot aktiemarknaden som är lämplig, över- eller undervikta enskilda sektorer i förhållande till deras marknadsvikt, samt utifrån fundamental analys göra ett strikt och koncentrerat urval av aktier och räntepapper. Bolagen som fonden investerar i kännetecknas av en stark vinstutveckling och vars aktier uppvisar stark relativ styrka. Ränteportföljen kännetecknas som helhet av relativt låg kredit-, ränte-, och likviditetsrisk.

Fondens placeringsinriktning i övrigt är diversifierad och inte knuten till någon speciell sektor. Fondmedlen kan investeras i fondpapper, penningmarknadsinstrument, derivatinstrument, fondandelar samt på konto i kreditinstitut. Derivatinstrument kan användas i förvaltningen som en del av placeringsinriktningen, då i primärt syfte att ge ökad diversifiering.

3.3 Vem passar fonden för

Sensor Sverige Select vänder sig till privata och institutionella investerare som söker en aktivt förvaltd blandfond med en exponering mot den svenska aktiemarknaden på mellan 0 % och 100 %. Placeringshorisonten bör åtminstone vara tre år.

3.4 Fondens riskprofil

Alla investeringar i fonder som delvis innehåller aktier innebär risk för stora kurssvängningar och därför rekommenderas en placeringshorisont på åtminstone tre år.

Fondens exponering mot aktiemarknaden kan variera mellan 0 % och 100 % baserat på fondförvaltarens allmänna bedömning av aktiemarknaden.

Fonden kan över- eller undervikta enskilda sektorer i förhållande till deras marknadsvikt. Förvaltaren arbetar med ett koncentrerat urval av aktier vilket innebär en lägre diversifiering än vid det omvända. Detta medför att risknivån i fonden varierar samt att handelsfrekvensen i fonden ökar i samband med förändring av aktieexponering, vid sektorrotationer samt vid köp och försäljningar av värdepapper.

En positiv effekt av fondens placeringsmöjligheter är att fonden kan parera större nedgångar på aktiemarknaden genom att öka likviditeten med placeringar i penningmarknadsinstrument, medel på konto i kreditinstitut samt genom att ha en låg exponering gentemot aktiemarknaden.

Fonden kan investera i räntebärande värdepapper vilket innebär att fonden kan vara exponerad för ränterisk. Detta innebär att fondens tillgångar kan minska i värde om marknadsräntorna stiger och det omvända om räntorna sjunker.

Fonden har möjlighet att placera i räntebärande instrument med såväl hög (s.k. Investment Grade) som låg kreditvärdighet (s.k. High Yield) och får även placera i tillgångar som saknar kreditbetyg. Detta gör att fonden kan ha ett betydande inslag av kreditrisk och fonden kan ha högre risk än fonder som enbart investerar i instrument med hög kreditvärdighet. Kreditrisken innebär möjlighet till högre avkastning men ökar också risken för värdeminskningar om marknadens uppfattning om emittenternas kreditvärdighet försämras. Kreditrisken ger också en högre risk att emittenten av det finansiella instrumentet inte kan möta sina betalningsåtaganden och hela eller delar av investeringen kan gå förlorad. Fonden minskar kreditrisken genom en god spridning mellan olika emittenter och emissioner.

Fonden är utsatt för likviditetsrisker, d.v.s. att ett värdepapper inte kan omsättas vid en avsedd tidpunkt utan större prisreduktion eller stora kostnader. Detta hanteras via fondens sammansättning. Marknaden för räntebärande värdepapper med kreditrisk kännetecknas generellt av lägre transparens och likviditet än t.ex. aktiemarknaden. Likviditeten kan variera mer till följd av förändringar i efterfrågan och utbud, vilket medför att räntebärande värdepapper med framför allt något högre kreditrisk kan vara svårare att värdera eller att sälja som en följd av svag efterfrågan. Detta ställer större krav på hanteringen av kassan i fonden, samt att fonden har lämplig sammansättning av innehav för att kunna hantera likviditetsrisken på ett effektivt sätt.

Då fondens medel placeras på marknadsplatser i Sverige kommer fonden inte att vara utsatt för någon valutarisk. Den begränsade geografiska exponeringen medför dock normalt att risken blir högre än i en fond som placerar på flera geografiska marknader.

Derivatinstrument kan användas i förvaltningen som en del av placeringsinriktningen, då i primärt syfte att ge ökad diversifiering. Handel i derivatinstrument kan innebära en ökad marknadsrisk, samt motpartsrisk i form av det positiva marknadsvärdet av derivatinstrumentet eller eventuella lämnade översäkerheter som fonden ställer till motparten. Fonden kommer dock i normalfallet inte att använda sig av derivatinstrument och möjligheten att använda sådana instrument förväntas inte påverka fondens riskprofil. Vid beräkningen av den sammanlagda exponeringen i fonden tillämpas den s.k. åtagandemetoden vilken innebär att positioner konverteras till en motsvarande position i de underliggande tillgångarna

Fondens risknivå, mätt som standardavvikelsen, kommer att ligga högre än den som gäller för fondens jämförelseindex, $50 \% \times \text{SIXRX} + 50 \% \times \text{OMRX T-bill}$, vid hög exponering mot aktiemarknaden, och lägre än fondens jämförelseindex vid låg exponering mot aktiemarknaden. Fondens exponering mot aktiemarknaden kommer löpande att publiceras i fondens månadsbrev.

Bolaget har klassificerat produkten som 3 av 7, d.v.s. en medellåg riskklass. Det betyder att fonden har medellåg nivå på risken för upp- och nedgångar i andelsvärdet. Indikatorn speglar framför allt upp- och nedgångar i de värdepapper fonden har investerat i.

Denna produkt innehåller inte något skydd mot framtida marknadsresultat. Du kan förlora hela eller delar av din investering.

3.5 Historisk avkastning

För uppgift om fondens historiska avkastning hänvisas till information från Bolagets hemsida (<https://www.sensorfonder.se/vaara-fonder/sensor-sverige-select/>).

3.6 Aktivitetsgrad

Sensor Sverige Select är en aktivt förvaltd blandfond. Fonden kan variera sin exponering mot aktiemarknaden och arbetar med aktiv tillgångsallokering mellan aktier och räntebärande instrument eller placering på konto hos kreditinstitut. Målsättningen är att uppnå en värdetillväxt som över tiden överstiger fondens jämförelseindex.

Fonden är en aktiv förvaltd fond och avser därför inte att följa ett index med hänsyn till fondens val av investeringar. Avvikelse kan bero på olika koncentration mot jämförelseindexet, annan sektorfördelning eller att bolag som ingår i jämförelseindexet inte återfinns i fonden eller avvikelser i form av annan ränteduration.

Jämförelseindex

Fondens jämförelseindex är 50 % x SIXRX + 50 % x OMRX T-bill. Det sammansatta jämförelseindexet är relevant för fonden eftersom det återspeglar fondens placeringsinriktning med avseende på val av avkastnings- och riskprofil samt löptid och valuta. Det kommer dock förekomma avvikelser mot index då fonden förvaltas aktivt oberoende av index.

SIX Return Index tillhandahålls av SIX Financial Information Nordic AB och OMRX T-bill av Nasdaq Copenhagen A/S. Dessa administratörer ingår i det register som avses i artikel 36 Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2016/1011 av den 8 juni 2016 (Benchmarkförordningen).

Historisk aktiv risk (tracking error)

Fonden startade 2009-11-30 men nedan visas de tio senaste åren.

| <i>Aktiv Risk</i> | 2014 | 2015 | 2016 | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 |
|-----------------------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
| Sensor Sverige Select | 5,8 % | 6,2 % | 7,1 % | 5,7 % | 4,7 % | 4,4 % | 3,7 % | 5,3 % | 4,8 % | 2,5 % |

Tracking error, eller aktiv risk på svenska, visar hur mycket fondens avkastning varierar i förhållande till sitt jämförelseindex. Det beräknas genom att mäta skillnaden mellan fondens och jämförelseindexets avkastning baserat på månadsdata från de två senaste åren. Måttet beräknas som standardavvikelsen för skillnaden i avkastning. I teorin kan man därför förvänta sig att fondens avkastning två år av tre kommer att avvika från index, plus eller minus, i procent så mycket som aktivitetsmålet anger. Om en fond har en aktiv risk på exempelvis fem så kan man teoretiskt förvänta sig att fonden avkastar plus eller minus fem procent mot sitt jämförelseindex två år av tre.

Fonden är en aktiv förvaltd fond och avser därför inte att följa ett index med hänsyn till fondens val av investeringar. Avvikelser kan bero på olika koncentration mot bolag som ingår i jämförelseindexet, annan sektorfördelning eller att bolag som ingår i jämförelseindexet inte återfinns i fonden.

3.7 Transaktioner för värdepappersfinansiering

Aktier som ingår i fonderna kan lånas ut till en tredje part. Fonden tar då emot en säkerhet från den som lånar aktierna och får betalt i form av en ränta. Aktielån görs för att öka avkastningen i fonden.

Enligt fondlagstiftningen får aktier motsvarande högst 20 procent av en fonds värde lånas ut. Vanligtvis är dock utlåningen avsevärt mer begränsad i sin omfattning. Av årsberättelserna för fonden framgår i vilken omfattning värdepapperslån förekommit tidigare år.

Utlåning får ske till nordiska banker som godkänts av Sensor Fonders styrelse på förslag av riskhanteringsfunktionen i Sensor Fonder. Banken ska ha god kreditvärdighet.

Fondbolagets styrelse fastställer riktlinjer kring godtagbara säkerheter på förslag från Sensor Fonders riskhanteringsfunktion. De säkerheter som fonderna tar emot ska ha låg marknads-, kredit- och likviditetsrisk. Säkerheterna bör utfärdas av någon som är

oberoende av motparten och sakna ett starkt samband med motpartens resultat. Värdet på säkerheter från en enskild utfärdare får ej överstiga tio procent av fondens värde och skall i övrigt följa fondbestämmelserna. De mottagna säkerheterna marknadsvärderas varje dag och tilläggsmarginälsäkerheter används när det sker värdeförändringar. Om värdet av de utlånade aktierna överstiger värdet på de mottagna säkerheterna finns en motpartsrisk. Det finns då en risk att motparten inte har möjlighet att lämna tillbaka de lånade aktierna. Det är viktigt att hanteringen av säkerheter fungerar, varför operativa risker löpande måste hanteras. Mottagna säkerheter förvaras hos fondens förvaringsinstitut. Aktierna som lånas ut förs över till motparten. Fonderna återanvänder inte mottagna säkerheter.

Den ränta som utgår vid värdepapperslån tillfaller i sin helhet den fond som lånat ut aktierna. Några väsentliga operationella kostnader eller avgifter uppstår typiskt sett inte.

Fonden har sedan lansering inte nyttjat sig av värdepappersfinansiering eller totalavkastningsswappar.

3.8 Avgifter

Av fondens medel ska avgift betalas till fondbolaget för fondens förvaltning, för den tillsynskostnad som utgår till Finansinspektionen samt för revision. Avgiften till fondbolaget omfattar även ersättning för fasta avgifter erlagda till förvaringsinstitutet för dess verksamhet som förvaringsinstitut. Avgiften till fondbolaget utgår med en fast avgift och en prestationsbaserad avgift.

Teckningsavgift: Ingen teckningsavgift.

Inlösenavgift: Ingen inlösenavgift.

Fast avgift

Den fasta avgiften får utgå enligt följande för respektive andelsklass:

Klass A: Fast årligt arvode om 1,25 procent av fondens värde per år

Klass C: Fast årligt arvode om 1,6 procent av fondens värde per år

Beräkningen av avgiften sker dagligen utifrån fondens värde, och erläggs månadsvis i efterskott.

Prestationsbaserad avgift

För andelsklass A utgår, utöver den fasta avgiften, en prestationsbaserad avgift från fonden till fondbolaget. Andelsklass C tar inte ut någon prestationsbaserad avgift.

Den prestationsbaserade avgiften i andelsklass A är baserad på en kollektiv avgiftsmodell som innebär att samtliga fondandelsägare betalar lika mycket per fondandel i eventuell prestationsbaserad avgift för en given dag samt att eventuell underavkastning måste kompenseras för alla fondandelsägare innan någon prestationsbaserad avgift kan utgå.

En prestationsbaserad avgift på 20 procent av överavkastningen tillfaller fondbolaget. Överavkastning definieras som den del av totalavkastningen som överstiger fondens jämförelseindex:

$$50 \% \times \text{SIXRX} + 50 \% \times \text{OMRX T-Bill}$$

Den prestationsbaserade avgiften beräknas efter avdrag för den fasta avgiften. Avgiften utgår endast på den del som överstiger utvecklingen av fondens jämförelseindex. Detta innebär att prestationsbaserad avgift kan komma att utgå även när fondens avkastning är negativ. I det fall fondens avkastning understiger jämförelseindex avkastning och därefter överstiger jämförelseindex avkastning ska ingen prestationsbaserad avgift erläggas av fonden förrän tidigare periods underavkastning (skillnaden mellan fondens och jämförelseindex avkastning) har återhämtats.

Om en fondandelsägare löser in sina fondandelar och samtidigt har en ackumulerad underavkastning till godo enligt den kompensationsmodell som tillämpas, kan fondandelsägaren efter inlösen inte tillgodogöra sig den ackumulerade underavkastningen.

Räkneexempel på den prestationsbaserade avgiften återfinns som Bilaga 1 – ”Räkneexempel prestationsbaserad avgift Sensor Sverige Select”.

Andra kostnader

Skatter, courtagekostnader och andra kostnader hänförliga till köp och försäljning av finansiella instrument bestrids direkt ur fonden.

3.9 Utdelning

Fonden lämnar ingen utdelning

3.10 Andelsklasser

Klass A: Andelsklassen har en fast avgift om högst 1,25 procent samt en prestationsbaserad avgift om högst 20 procent av den del av totalavkastningen som överstiger fondens jämförelseindex (50 procent x SIXRX + 50 procent x OMRX T-bill).

Klass C: Andelsklassen har en fast avgift om högst 1,6 procent.

3.11 Beaktning av huvudsakliga negativa indikatorer och hållbarhetsriskernas troliga inverkan på Fondens avkastning

Den hållbarhetsinformation som ska redovisas för intressenter finns reglerad i bl. a Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2019/2088 om hållbarhetsrelaterade upplysningar som ska lämnas inom den finansiella sektorn ("Disclosureförordningen").

Bolaget har i enlighet med artikel 7.1 i Disclosureförordningen publicerat en mer detaljerad information om integreringen och beaktande av huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer i samband med att årsberättelsen för fonden publicerats.

Bolaget har beslutat att beakta negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer vid investeringsbeslut. Investeringars negativa påverkan på hållbarhetsfaktorer beaktas som en integrerad del av den hållbarhetsanalys som genomförs innan investeringar. Därefter sker hållbarhetsanalysen på regelbunden basis, åtminstone halvårsvis. Den allmänna utgångspunkten vid övervakningen är att indikatorerna för huvudsakliga negativa konsekvenser ska ha minskat vid varje kontrolltillfälle.

Genom att integrera hållbarhetsrisker i fondens analysarbete är förhoppningen att kunna minimera den eventuella negativa påverkan det kan resultera i. Arbetet med att granska företagen och dess relaterade hållbarhetsrisker bedömer Bolaget kommer påverka fondens riskjusterade avkastning positivt över tid. Företag med lägre andel hållbarhetsrisker har en större chans till långsiktig lönsamhet och därmed större potential att generera en bättre avkastning åt fondens andelsägare till en lägre risk och över tid.

3.12 Målgrupp

Kundkategori

Den här fonden är tänkt för investerare klassificerade som icke-professionella, professionella eller jämbördiga motparter.

Kunskap och erfarenhet

För att investera i den här fonden bör du ha grundläggande eller högre kunskaper om fonder. En investerare med grundläggande kunskaper kan ta ett informerat investeringsbeslut när denne tagit del av dokumentation om fonden eller fått grundläggande information av försäljaren/rådgivaren.

Investeringsmål

Målgruppen för fonden är investerare som främst vill att det satsade kapitalet ska växa. Fonden kan eventuellt även passa investerare med andra investeringsmål. Däremot passar inte fonden för investerare som i första hand vill att det satsade kapitalet ska ge ett skydd i förhållande till andra investeringar, innehålla en options- eller hävstångsdel, ge avkastning i form av utdelning eller liknande eller ska bevaras. Fonden är tänkt för investerare med en medellång placeringshorisont (minst 3 år). Fonden passar inte dig som vill att din investering har en särskild inriktning.

Förmåga att bära förluster

Det är inte säkert att en investerare får tillbaka hela eller en viss andel av det satsade kapitalet. En investerare kan dock inte förlora mer än det satsade kapitalet.

Risk

Fonden har riskfaktor 3 av 7, vilket motsvarar en medellåg nivå på risken för upp- och nedgångar i andelsvärdet. Fonden passar därmed dig som har en risktolerans som motsvarar 3 av 7.

3.13 Övriga hållbarhetsrelaterade upplysningar

Sensor Sverige Select investerar endast i bolag som är noterade på svenska börser och marknadsplatser. Det möjliggör goda förutsättningar för oss att analysera, följa och påverka de bolag som utgör det univers inom vilken fonden kan göra investeringar. Mot denna bakgrund redogör Bolaget i detta dokument för hållbarhetsrelaterad information för Sensor Sverige Select. Denna information utgör ett komplement till Sensor Fonder AB:s mer heltäckande Policy för integrering av hållbarhetsrisker/due-diligence, vilken finns att läsa på bolagets hemsida. Efter detta dokument följer hållbarhetsrelaterade upplysningar om fonden.

4. Sensor Sverige Focus

4.1 Allmänt

Fondkategori: Värdepappersfond (UCITS)
Förvaltningsstrategi: Aktiefond
Startdatum: 2023-04-28
Förvaltare: Stefan Olofsson, Ulf Öster och Stefan Ahlfeldt
Valutanotering: SEK
ISIN: SE0020051514

4.2 Målsättning och placeringsinriktning

Sensor Sverige Focus har som målsättning att genom att komponera en aktivt förvaltd portfölj uppnå en värdetillväxt som över tiden överstiger fondens jämförelseindex, SIX Portfolio Return Index.

Fonden är en aktivt förvaltd aktiefond som huvudsakligen är inriktad mot Sverige och som placerar i aktier utan särskild branschinriktning. Fokus läggs på varje enskild investering i fonden och dess möjligheter framöver. Fonden placerar huvudsakligen bara på svenska marknader.

Förvaltningen av portföljen baseras på att genom makroanalys fastställa vilka sektorer som ska över- eller underviktas, samt utifrån fundamental analys göra ett strikt och koncentrerat urval av aktier. Bolagen som fonden investerar i kännetecknas av en stark vinstutveckling och vars aktier uppvisar stark relativ styrka.

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

Fondens medel får placeras i sådana derivatinstrument där den underliggande tillgången utgörs av överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument, finansiella index, räntesatser, växelkurser eller utländska valutor. Högst tio procent av fondförmögenheten får placeras i fondandelar. Lägst 90 procent av fondens medel skall vara placerade i aktier och aktierelaterade överlåtbara värdepapper som är föremål för handel i Sverige.

4.3 Vem passar fonden för

Sensor Sverige Focus vänder sig till privata och institutionella investerare som söker en aktivt förvaltd aktiefond med en huvudsaklig exponering mot den svenska aktiemarknaden. Placeringshorisonten bör åtminstone vara fem år.

4.4 Fondens riskprofil

Alla investeringar i aktier innebär risk för stora kurssvängningar och därför rekommenderas en placeringshorisont på åtminstone fem år.

Fonden arbetar med att över- eller undervikta enskilda sektorer i förhållande till deras marknadsvikt genom makroanalys. Detta medför att risknivån i fonden ökar samt att handelsfrekvensen i fonden ökar i samband med sektorrotationer.

Fonden är exponerad mot hållbarhetsrisker, det vill säga risken för att miljörelaterade-sociala- eller bolagsstyrningsrelaterade omständigheter kan ha en betydande negativ påverkan på investeringarnas värde. Hållbarhetsrelaterade risker hanteras genom att hållbarhetsaspekter integreras i investeringsbesluten.

Derivatinstrument kan användas i förvaltningen som en del av placeringsinriktningen, då i primärt syfte att ge ökad diversifiering. Handel i derivatinstrument kan innebära en ökad marknadsrisk, samt motpartsrisk i form av det positiva marknadsvärdet av derivatinstrumentet eller eventuella lämnade översäkerheter som fonden ställer till motparten. Fonden kommer dock i normalfallet inte att använda sig av derivatinstrument och möjligheten att använda sådana instrument förväntas inte påverka fondens riskprofil. Vid beräkningen av den sammanlagda exponeringen i fonden tillämpas den s.k. åtagandemetoden vilken innebär att positioner konverteras till en motsvarande position i de underliggande tillgångarna.

Bolaget har klassificerat produkten som fem av sju, d.v.s. en medelhög riskklass. Det betyder att fonden har medelhög risk för upp- och nedgångar i andelsvärdet. Indikatorn speglar framför allt upp- och nedgångar i de värdepapper fonden har investerat i.

Denna produkt innehåller inte något skydd mot framtida marknadsresultat. Du kan förlora hela eller delar av din investering.

4.5 Historisk avkastning

För uppgift om fondens historiska avkastning hänvisas till information från Bolagets hemsida (<https://www.sensorfonder.se/vaara-fonder/sensor-sverige-focus/>).

4.6 Aktivitetsgrad

Sensor Sverige Focus är en aktivt förvaltd aktiefond. Givet att det krävs historik från två år för att kunna räkna ut ett aktivitetsmått saknas siffror för fonden.

Tracking error, eller aktiv risk på svenska, visar hur mycket fondens avkastning varierar i förhållande till sitt jämförelseindex. Det beräknas genom att mäta skillnaden mellan fondens och jämförelseindexets avkastning baserat på månadsdata från de två senaste åren. Måttet beräknas som standardavvikelsen för skillnaden i avkastning. I teorin kan man därför förvänta sig att fondens avkastning två år av tre kommer att avvika från index, plus eller minus, i procent så mycket som aktivitetsmålet anger. Om en fond har en aktiv risk på exempelvis fem så kan man teoretiskt förvänta sig att fonden avkastar plus eller minus fem procent mot sitt jämförelseindex två år av tre.

Fonden är en aktiv förvaltd fond och avser därför inte att följa ett index med hänsyn till fondens val av investeringar. Avvikelser kan bero på olika koncentration mot bolag som ingår i jämförelseindexet, annan sektorfördelning eller att bolag som ingår i jämförelseindexet inte återfinns i fonden.

Jämförelseindex

Fondens jämförelseindex, SIX Portfolio Return Index, är relevant för fonden eftersom det återspeglar fondens placeringsinriktning med avseende på val av avkastnings- och riskprofil samt löptid och valuta. Det kommer dock förekomma avvikelser mot index då fonden förvaltas aktivt oberoende av index.

SIX Portfolio Return Index tillhandahålls av en administratör (SIX Financial Information Nordic AB) som ingår i det register som avses i artikel 36 Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2016/1011 av den 8 juni 2016 (Benchmarkförordningen).

4.7 Transaktioner för värdepappersfinansiering

Fonden avser inte att använda sig av värdepapperslån.

4.8 Avgifter

Av fondens medel ska avgift betalas till fondbolaget för fondens förvaltning, för den tillsynskostnad som utgår till Finansinspektionen samt för revision. Avgiften till fondbolaget omfattar även ersättning för fasta avgifter erlagda till förvaringsinstitutet för dess verksamhet som förvaringsinstitut. Avgiften till fondbolaget utgår med en fast avgift.

Teckningsavgift: Ingen teckningsavgift.

Inlösenavgift: Ingen inlösenavgift.

Fast avgift

Den fasta avgiften får utgå enligt följande för respektive andelsklass:

Klass A: Fast årligt arvode om 1,6 procent av fondens värde per år

Klass B: Fast årligt arvode om 0,8 procent av fondens värde per år

Beräkningen av avgiften sker dagligen utifrån fondens värde, och erläggs månadsvis i efterskott.

Prestationsbaserad avgift

Fonden har ingen prestationsbaserad avgift.

Andra kostnader

Skatter, courtagekostnader och andra kostnader hänförliga till köp och försäljning av finansiella instrument bestrids direkt ur fonden.

4.9 Utdelning

Fonden lämnar ingen utdelning

4.10 Andelsklasser

Klass A: Andelsklassen har en fast avgift om 1,6 procent. Minsta insättningsbelopp är 100 kronor. I andelsklassen lämnas ingen utdelning.

Klass B: Andelsklassen har en fast avgift om 0,8 procent. Minsta insättningsbelopp är 25 000 000 kronor. I andelsklassen lämnas ingen utdelning

4.11 Beaktning av huvudsakliga negativa indikatorer och hållbarhetsriskernas troliga inverkan på Fondens avkastning

Den hållbarhetsinformation som ska redovisas för intressenter finns reglerad i bl. a Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2019/2088 om hållbarhetsrelaterade upplysningar som ska lämnas inom den finansiella sektorn ("Disclosureförordningen").

Bolaget har i enlighet med artikel 7.1 i Disclosureförordningen publicerat en mer detaljerad information om integreringen och beaktande av huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer i samband med att årsberättelsen för fonden publicerats.

Bolaget har beslutat att beakta negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer vid investeringsbeslut. Investeringars negativa påverkan på hållbarhetsfaktorer beaktas som en integrerad del av den hållbarhetsanalys som genomförs innan investeringar. Därefter sker hållbarhetsanalysen på regelbunden basis, åtminstone halvårsvis. Den allmänna utgångspunkten vid övervakningen är att indikatorerna för huvudsakliga negativa konsekvenser ska ha minskat vid varje kontrolltillfälle.

Genom att integrera hållbarhetsrisker i fondens analysarbete är förhoppningen att kunna minimera den eventuella negativa påverkan det kan resultera i. Arbetet med att granska företagen och dess relaterade hållbarhetsrisker bedömer vi kommer påverka fondens riskjusterade avkastning positivt över tid. Företag med lägre andel hållbarhetsrisker har en större chans till långsiktig lönsamhet och därmed större potential att generera en bättre avkastning åt fondens andelsägare till en lägre risk och över tid.

4.12 Målgrupp

Kundkategori

Den här fonden är tänkt för investerare klassificerade som icke-professionella, professionella eller jämbördiga motparter.

Kunskap och erfarenhet

För att investera i den här fonden bör du ha grundläggande eller högre kunskaper om fonder. En investerare med grundläggande kunskaper kan ta ett informerat investeringsbeslut när denne tagit del av dokumentation om fonden eller fått grundläggande information av försäljaren/rådgivaren.

Investeringsmål

Målgruppen för fonden är investerare som främst vill att det satsade kapitalet ska växa. Fonden kan eventuellt även passa investerare med andra investeringsmål. Däremot passar inte fonden för investerare som i första hand vill att det satsade kapitalet ska ge ett skydd i förhållande till andra investeringar, innehålla en options- eller hävstångsdel, ge avkastning i form av utdelning eller liknande eller ska bevaras. Fonden är tänkt för investerare med en lång placeringshorisont (minst 5 år). Fonden passar inte dig som vill att din investering har en särskild inriktning.

Förmåga att bära förluster

Det är inte säkert att en investerare får tillbaka hela eller en viss andel av det satsade kapitalet. En investerare kan dock inte förlora mer än det satsade kapitalet.

Risk

Fonden har riskfaktor 5 av 7, vilket motsvarar en medelhög nivå på risken för upp- och nedgångar i andelsvärdet. Fonden passar därmed dig som har en risktolerans som motsvarar 5 av 7.

4.13 Övriga hållbarhetsrelaterade upplysningar

Sensor Sverige Focus investerar huvudsakligen i bolag som är noterade på svenska börser och marknadsplatser. Det möjliggör goda förutsättningar för oss att analysera, följa och påverka de bolag som utgör det univers inom vilken fonden kan göra investeringar. Mot denna bakgrund redogör Bolaget i detta dokument för hållbarhetsrelaterad information för Sensor Sverige Focus. Denna information utgör ett komplement till Sensor Fonder AB:s mer heltäckande Policy för integrering av hållbarhetsrisker/ due-diligence, vilken finns att läsa på bolagets hemsida. Efter detta dokument följer hållbarhetsrelaterade upplysningar om fonden.

5. Sensor Räntefond

5.1 Allmänt

Fondkategori: Värdepappersfond (UCITS)
Förvaltningsstrategi: Räntefond
Startdatum: 2023-04-28
Förvaltare: Stefan Ahlfeldt, Stefan Olofsson och Ulf Öster
Valutanotering: SEK
ISIN: SE0020051522

5.2 Målsättning och placeringsinriktning

Sensor Räntefond är en aktivt förvaltd räntefond som huvudsakligen placerar i räntebärande instrument utgivna i svenska kronor. Fondens målsättning är att uppnå en god långsiktig värdetillväxt och att ge god riskspridning.

Fondens medel får placeras i överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument, fondandelar och derivatinstrument (inklusive OTC-derivat) samt på konto hos kreditinstitut. Högst tio procent av fondförmögenheten får placeras i fondandelar.

Fondens medel får placeras i sådana derivatinstrument där den underliggande tillgången utgörs av överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument, finansiella index, räntesatser, växelkurser eller utländska valutor.

Minst 80 procent av fondens investerade medel ska vara placerade i finansiella instrument denominerade i svenska kronor. Av fondens investerade medel ska minst 90 procent vara placerade i räntebärande instrument.

Fonden får investera både i överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument med lägre kreditvärdighet, det vill säga inom High Yield-segmentet, och i överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument med högre kreditvärdighet, så kallad Investment Grade ("IG"). Fonden får placera i tillgångar som saknar kreditbetyg. Durationen i fonden kan variera över tid beroende på marknadens förutsättningar, men ska vara maximalt fem år.

Fonden kan använda valutaderivat för att valutasäkra placeringar i andra valutor än svenska kronor, som är fondens basvaluta.

Fondens medel får placeras i enlighet med vad som följer av 5 kap. 8 § LVF. Fondens medel placeras dock alltid inom ovanstående limiter. Fonden får placera mer än 35 procent av fondmedlen i obligationer och andra skuldförbindelser som getts ut eller garanterats av en stat, av en kommun eller en statlig eller kommunal myndighet i ett land inom EES eller av något mellanstatligt organ i vilket en eller flera stater inom EES är medlemmar. Detta kan exempelvis vara obligationer och andra skuldförbindelser som är utgivna eller garanterade av svenska staten eller av svenska kommuner. Skuldförbindelserna måste dock komma från minst sex olika emissioner och de som kommer från en och samma emission får inte överstiga 30 procent av fondens värde.

5.3 Vem passar fonden för

Sensor Räntefond vänder sig till privata och institutionella investerare som söker en aktivt förvaltd räntefond med en exponering mot primärt den svenska räntemarknaden. Placeringshorisonten bör åtminstone vara två år.

5.4 Fondens riskprofil

Sensor Räntefond placerar huvudsakligen på räntemarknader vilket medför ett inslag av marknadsrisk. Dessa marknader har generellt lägre risk än aktiemarknaderna. I fonden minskas denna risk genom att investeringar görs i instrument utgivna av många emittenter (diversifiering).

Investeringarna på räntemarknaderna gör att fonden tar ränterisk vilket innebär en känslighet mot den allmänna ränteutvecklingen. Investeringar kan göras i obligationer med längre duration vilka påverkas mer av allmänna ränteförändringar än obligationer med kortare duration. Fonden kan variera sin genomsnittliga duration beroende på marknadens förutsättningar men den ska aldrig vara mer än fem år, vilket begränsar ränterisken.

Fonden har möjlighet att placera i räntebärande instrument med såväl hög (s.k. Investment Grade) som låg kreditvärdighet (s.k. High Yield) och får även placera i tillgångar som saknar kreditbetyg. Detta gör att fonden kan ha ett betydande inslag av kreditrisk och fonden kan ha högre risk än fonder som enbart investerar i instrument

med hög kreditvärdighet. Kreditrisken innebär möjlighet till högre avkastning men ökar också risken för värdeminskningar om marknads uppfattning om emittenternas kreditvärdighet försämras. Kreditrisken ger också en högre risk att emittenten av det finansiella instrumentet inte kan möta sina betalningsåtaganden och hela eller delar av investeringen kan gå förlorad. Fonden minskar kreditrisken genom en god spridning mellan olika emittenter och emissioner.

Av fondens investerade medel ska 80 % vara placerade i finansiella instrument denominerade i svenska kronor. Detta innebär att en mindre del av investeringarna kan vara i utländsk valuta och därmed medföra viss valutarisk. Fonden har möjlighet att använda valutaderivat för att minska denna risk. Handel i derivatinstrument kan innebära en ökad marknadsrisk, samt motpartsrisk i form av det positiva marknadsvärdet av derivatinstrumentet eller eventuella lämnade översäkerheter som fonden ställer till motparten. Omfattningen av handeln är i normalfallet begränsad och förväntas inte ha stor inverkan på fondens riskprofil. Från tid till annan kan dock användningen vara mera omfattande och påverka fondens riskprofil. Vid beräkningen av den sammanlagda exponeringen i fonden tillämpas den så kallade åtagandemetoden avseende derivatinstrument vilken innebär att derivatpositioner konverteras till en motsvarande position i de underliggande tillgångarna.

Fonden kan placera i räntebärande instrument där likviditeten är mindre god. Att avyttra sådana instrument kan ta tid och vara kostsamt om det sker i ett negativt marknadsläge. Detta ställer större krav på hanteringen av fondens kassa samt att fonden vid var tid har en lämplig sammansättning av innehav för att kunna hantera likviditetsrisken på ett effektivt sätt.

Fonden är exponerad mot hållbarhetsrisker, det vill säga risken för att miljörelaterade-sociala- eller bolagsstyrningsrelaterade omständigheter kan ha en betydande negativ påverkan på investeringarnas värde. Hållbarhetsrelaterade risker hanteras genom att hållbarhetsaspekter integreras i investeringsbesluten.

Bolaget har klassificerat produkten som två av sju, d.v.s. en låg riskklass. Det betyder att fonden har låg risk för upp- och nedgångar i andelsvärdet. Indikatorn speglar framför allt upp- och nedgångar i de värdepapper fonden har investerat i.

Denna produkt innehåller inte något skydd mot framtida marknadsresultat. Du kan förlora hela eller delar av din investering.

5.5 Historisk avkastning

För uppgift om fondens historiska avkastning hänvisas till information från Bolagets hemsida (<https://www.sensorfonder.se/vaara-fonder/sensor-raentefond/>).

5.6 Aktivitetsgrad

Sensor Räntefond är en aktivt förvaltd räntefond. Givet att det krävs historik från två år för att kunna räkna ut ett aktivitetsmått saknas siffror för fonden.

Tracking error, eller aktiv risk på svenska, visar hur mycket fondens avkastning varierar i förhållande till sitt jämförelseindex. Det beräknas genom att mäta skillnaden mellan fondens och jämförelseindexets avkastning baserat på månadsdata från de två senaste åren. Måttet beräknas som standardavvikelsen för skillnaden i avkastning. I teorin kan man därför förvänta sig att fondens avkastning två år av tre kommer att avvika från index, plus eller minus, i procent så mycket som aktivitetsmålet anger. Om en fond har en aktiv risk på exempelvis fem så kan man teoretiskt förvänta sig att fonden avkastar plus eller minus fem procent mot sitt jämförelseindex två år av tre.

Fonden är en aktiv förvaltd fond och avser därför inte att följa ett index med hänsyn till fondens val av investeringar. Avvikelser kan bero på olika koncentration mot bolag som ingår i jämförelseindexet, annan sektorfördelning eller att bolag som ingår i jämförelseindexet inte återfinns i fonden eller avvikelser i form av annan ränteduration.

Jämförelseindex

Fondens jämförelseindex, Solactive SEK IG Credit index, är relevant för fonden eftersom det återspeglar fondens placeringsinriktning med avseende på val av avkastnings- och riskprofil samt löptid och valuta. Det kommer dock förekomma avvikelser mot index då fonden förvaltas aktivt oberoende av index.

Solactive SEK IG Credit index tillhandahålls av en administratör (Solactive AB) som ingår i det register som avses i artikel 36 Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2016/1011 av den 8 juni 2016 (Benchmarkförordningen).

5.7 Transaktioner för värdepappersfinansiering

Fonden avser inte att använda sig av värdepapperslån.

5.8 Avgifter

Av fondens medel ska avgift betalas till fondbolaget för fondens förvaltning, för den tillsynskostnad som utgår till Finansinspektionen samt för revision. Avgiften till fondbolaget omfattar även ersättning för fasta avgifter erlagda till förvaringsinstitutet för dess verksamhet som förvaringsinstitut. Avgiften till fondbolaget utgår med en fast avgift och en prestationsbaserad avgift.

Teckningsavgift: Ingen teckningsavgift.

Inlösenavgift: Ingen inlösenavgift.

Fast avgift

Den fasta avgiften får utgå enligt följande för respektive andelsklass:

Klass A: Fast årligt arvode om 0,9 procent av fondens värde per år

Klass B: Fast årligt arvode om 0,45 procent av fondens värde per år

Klass C: Fast årligt arvode om 0,8 procent av fondens värde per år

Beräkningen av avgiften sker dagligen utifrån fondens värde, och erläggs månadsvis i efterskott.

Prestationsbaserad avgift

Fonden har ingen prestationsbaserad avgift.

Andra kostnader

Skatter, courtagekostnader och andra kostnader hänförliga till köp och försäljning av finansiella instrument bestrids direkt ur fonden.

5.9 Utdelning

Fonden lämnar ingen utdelning

5.10 Andelsklasser

Klass A: Andelsklassen har en fast avgift om 0,9 procent. Minsta insättningsbelopp är 100 kronor. I andelsklassen lämnas ingen utdelning.

Klass B: Andelsklassen har en fast avgift om 0,45 procent. Minsta insättningsbelopp är 25 000 000 kronor. I andelsklassen lämnas ingen utdelning

Klass C: Andelsklassen har en fast avgift om 0,8 procent. Minsta initiala insättningsbelopp är 1 000 000 kronor. I andelsklassen lämnas ingen utdelning samt är förenad med villkor för distribution.

Andelsklass C är endast öppen för försäkringsföretag som inom ramen för avtal med försäkringstagare investerar i fonden under förutsättning att det finns ett gällande skriftligt avtal mellan fondbolaget och försäkringsföretaget och där ingen ersättning utgår från fondbolaget till försäkringsföretaget.

5.11 Beaktning av huvudsakliga negativa indikatorer och hållbarhetsriskernas troliga inverkan på Fondens avkastning

Den hållbarhetsinformation som ska redovisas för intressenter finns reglerad i bl. a Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2019/2088 om hållbarhetsrelaterade upplysningar som ska lämnas inom den finansiella sektorn ("Disclosureförordningen").

Bolaget har i enlighet med artikel 7.1 i Disclosureförordningen publicerat en mer detaljerad information om integreringen och beaktande av huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer i samband med att årsberättelsen för fonden publicerats.

Bolaget har beslutat att beakta negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer vid investeringsbeslut. Investeringars negativa påverkan på hållbarhetsfaktorer beaktas som en integrerad del av den hållbarhetsanalys som genomförs innan investeringar. Därefter sker hållbarhetsanalysen på regelbunden basis, åtminstone halvårsvis. Den allmänna utgångspunkten vid övervakningen är att indikatorerna för huvudsakliga negativa konsekvenser ska ha minskat vid varje kontrolltillfälle.

Genom att integrera hållbarhetsrisker i fondens analysarbete är förhoppningen att kunna minimera den eventuella negativa påverkan det kan resultera i. Arbetet med att granska företagen och dess relaterade hållbarhetsrisker bedömer Bolaget kommer påverka fondens riskjusterade avkastning positivt över tid. Företag med lägre andel hållbarhetsrisker har en större chans till långsiktig lönsamhet och därmed större

potential att generera en bättre avkastning åt fondens andelsägare till en lägre risk och över tid.

5.12 Målgrupp

Kundkategori

Den här fonden är tänkt för investerare klassificerade som icke-professionella, professionella eller jämbördiga motparter.

Kunskap och erfarenhet

För att investera i den här fonden bör du ha grundläggande eller högre kunskaper om fonder. En investerare med grundläggande kunskaper kan ta ett informerat investeringsbeslut när denne tagit del av dokumentation om fonden eller fått grundläggande information av försäljaren/rådgivaren.

Investeringsmål

Målgruppen för fonden är investerare som främst vill att det satsade kapitalet ska växa. Fonden kan eventuellt även passa investerare med andra investeringsmål. Däremot passar inte fonden för investerare som i första hand vill att det satsade kapitalet ska ge ett skydd i förhållande till andra investeringar, innehålla en options- eller hävstångsdel, ge avkastning i form av utdelning eller liknande eller ska bevaras. Fonden är tänkt för investerare med en medelkort placeringshorisont (minst 2 år). Fonden passar inte dig som vill att din investering har en särskild inriktning.

Förmåga att bära förluster

Det är inte säkert att en investerare får tillbaka hela eller en viss andel av det satsade kapitalet. En investerare kan dock inte förlora mer än det satsade kapitalet.

Risk

Fonden har riskfaktor 2 av 7, vilket motsvarar en låg nivå på risken för upp- och nedgångar i andelsvärdet. Fonden passar därmed dig som har en risktolerans som motsvarar 2 av 7.

5.13 Övriga hållbarhetsrelaterade upplysningar

Sensor Räntefond investerar huvudsakligen i bolag som är noterade på svenska börser och marknadsplatser. Det möjliggör goda förutsättningar för oss att analysera, följa och påverka de bolag som utgör det universum inom vilken fonden kan göra investeringar. Mot denna bakgrund redogör Bolaget i detta dokument för hållbarhetsrelaterad information för Sensor Räntefond. Denna information utgör ett komplement till Sensor Fonder AB:s mer heltäckande Policy för integrering av hållbarhetsrisker/due-diligence, vilken finns att läsa på bolagets hemsida. Efter detta dokument följer hållbarhetsrelaterade upplysningar om fonden

Bilaga 1 - Räkneexempel prestationsbaserad avgift Sensor Sverige Select

Utöver den fasta avgiften utgår det, för andelsklass A, en prestationsbaserad avgift till fondbolaget om 20 procent av fondens överavkastning. Överavkastning definieras som den del av totalavkastningen som överstiger fondens jämförelseindex. Jämförelseindex definieras som summan av:

$$50 \% \times \text{SIXRX} + 50 \% \times \text{OMRX T-Bill}$$

Den prestationsbaserade avgiften beräknas efter avdrag för den fasta avgiften. Avgiften utgår endast på den del som överstiger utvecklingen av fondens jämförelseindex. Den prestationsbaserade avgiften beräknas dagligen. Detta innebär att fondbolaget ur fonden tar ut en avgift på 20 procent av överavkastningen. Om t ex värdeutvecklingen från en dag till en annan är 1,01 % medan indexuppgången är 0,51 %, beräknas överavkastningen till $1,01 - 0,51 = 0,5 \%$, varvid fonden belastas med en avgift om 20 % därav eller med 0,1 % av fondens värde. Detta innebär att prestationsbaserad avgift kan komma att utgå även när fondens avkastning är negativ. I det fall fondens avkastning understiger jämförelseindex avkastning och därefter överstiger jämförelseindex avkastning ska ingen prestationsbaserad avgift erläggas av fonden förrän tidigare periods underavkastning (skillnaden mellan fondens och jämförelseindex avkastning) har återhämtats. Detta innebär således att en person som förvärvar andelar i fonden när fonden har utvecklats sämre än indexutvecklingen inte behöver betala någon prestationsbaserad avgift förrän fondens värde nått ikapp indexutvecklingen sedan senaste gång resultatbaserad avgift uttagits.

Räkneexempel för prestationsbaserad avgift

Fonden har en prestationsbaserad avgiftsstruktur. Om avgiften tas ut eller inte beror på fondens värdeutveckling jämfört med sitt jämförelseindex, vilket illustreras av nedanstående exempel. Innan beräkningen av den prestationsbaserade avgiften görs borträknas den fasta avgiften för förvaltningen. För enkelhetens skull är antagandena om fondens dagliga utveckling, i räkneexemplet nedan, gjorda efter avdrag för den fasta avgiften.

| | Andelsvärde för arvode | Över/underavkastning kr/andels | Akkumulerad underavkastning per andel | Arvodesunderlag per andel | Arvode per andel | Andelsarvode efter andel |
|--------------|------------------------|--------------------------------|---------------------------------------|---------------------------|------------------|--------------------------|
| Dag 0 | | | | | | 100,00 |
| Dag 1 | 101,01 | 1,00 | 0,00 | 1,00 | 0,20 | 100,81 |
| Dag 2 | 99,00 | -1,92 | -1,92 | 0,00 | 0,00 | 99,00 |
| Dag 3 | 97,00 | -2,01 | -3,93 | 0,00 | 0,00 | 97,00 |
| Dag 4 | 100,00 | 2,99 | -0,94 | 0,00 | 0,00 | 100,00 |
| Dag 5 | 102,00 | 2,04 | 0,00 | 1,10 | 0,22 | 101,78 |

Dag 1: Utgår prestationsbaserad avgift eftersom överavkastning förekom med 1,00 kr per andel. 20 % av överavkastningen medför ett ersättningsuttag om 0,20 per andel och andelsvärdet reduceras till $101,01 - 0,20 = 100,81$.

Dag 2: Tas ingen prestationsbaserad avgift ut, eftersom underavkastning föreligger; värdet på fondandelarna har m a o sjunkit mer än vad jämförelseindexet har sjunkit.

Dag 3: Går fonden sämre än jämförelseindexet, varför den prestationsbaserade avgiften inte heller tas ut denna dag.

Dag 4: Är fondens överavkastning visserligen +2,99, men någon prestationsbaserad avgift tas inte ut eftersom fonden under de föregående dagarna haft en samlad underavkastning (-3,93), som är större än denna överavkastning. Först när hela underavkastningen är återhämtad kan ju ny resultatbaserad avgift tas ut.

Dag 5 innebär en överavkastning och nu tas prestationsbaserad avgiften ut eftersom den ackumulerade skillnaden ($2,04 - 0,94 = 1,10$) är positiv.

Bilaga 2 - Hållbarhetsupplysningar

Sensor Sverige Select

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

Produktnamn: Sensor Sverige Select

Identifieringskod för juridisk person: 549300Z796C3QWR77023

Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

Har denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?

Ja

Nej

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

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

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

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

Den **främjar miljörelaterade och sociala egenskaper** och kommer, även om den inte har en hållbar investering som sitt mål, att ha en minimiandel på 5 % 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**

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.



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

Fonden avser att investera i företag som proaktivt arbetar för en hållbar miljö. Det betyder att fonden främjar följande egenskaper:

- Verksamheter som bidrar till ett miljömål eller socialt mål enligt FN:s globala mål för hållbar utveckling (med inriktning på mål 3, 5, 11, 12 och 13)
- Investeringsobjekt med målsättning att minska deras växtgasutsläpp och proaktivt arbetar för att efterleva Parisavtalets utsläppsmål (dessa investeringsobjekt har också klimatmål validerade av Science Based Targets Initiative). Genom att investera i SBTi-validerade investeringsobjekt ökar deras transparens och även sannolikheten att investeringsobjekten efterlever deras uppställda mål om minskade växtgasutsläpp.
- Räntebärande finansiella instrument med uttalade hållbarhetsteman (exempelvis av tredjepart bedömda som gröna eller sociala obligationer). Att dom blivit validerade av tredjepart ger stöd samt sätter en kravbild att finansieringen faktiskt gynnar miljön eller sociala aspekter.

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?**

Förvaltarna använder, baserat på tillgänglighet, relevanta data för att mäta uppnåendet av fondens främjande av miljömässiga eller sociala egenskaper. Flertalet hållbarhetsindikatorer beaktas och vilka som prioriteras kan skilja sig åt beroende på vilket bolag som analyseras. De hållbarhetsindikatorer som primärt används är:

- **Minimikrav genom den interna hållbarhetsanalysen:** fondbolaget har utvecklat ett verktyg för hållbarhetsanalys som förvaltarna utgår från för att bedöma huruvida investeringsobjektet efterlever vissa minimikrav avseende hållbarhet. Kraven inkluderar exempelvis intäkter i förhållande mot FN:s globala mål, taxonomin, jämställdhet, bolagsstyrning samt fondbolagets möjlighet att bedriva påverkansarbete.
- **Science Based Targets Initiativ:** att ett investeringsobjekt har fått sina klimatrelaterade målsättningar validerade av Science Based Targets Initiative bedömer fondbolaget som att investeringsobjektet bidrar till målet för hållbar investering om att minska koldioxidavtrycket.
- **Efterlevnad av exkluderingskriterier:** tillämpas för att utesluta sådana investeringsobjekt som exempelvis bryter mot FN:s globala överenskommelser och OECD:s riktlinjer för multinationella företag. Då sådana investeringsobjekt inte anses uppfylla fondbolagets policy för praxis för att bedöma god styrning i investeringsobjekt.

● **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?**

Målen med de hållbara investeringarna som fonden gör är att objektet ska substansieellt bidra till något miljörelaterat eller socialt mål. För att anses ha substansieellt bidrag måste en hållbar investering uppfylla ett av nedanstående:

- Minst 20 % av omsättningen bidrar till ett eller flera av FN:s globala mål (med inriktning på mål 3, 5, 11, 12 och 13).
- Minst 20 % av omsättningen, kapitalutgifter och/eller driftsutgifter i objektet är taxonomiförenlig.
- Utgör en grön eller social obligation (med verifiering av tredjepart).

● **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?**

För att säkerställa att portfölj innehaven inte orsakar betydande skada analyseras de huvudsakliga negativa konsekvenserna för hållbarhetsindikatorer, de s.k. PAI-indikatorerna, inför varje investering, såväl innan investering samt halvårsvis. Genom att arbeta med exkludering kan fondbolaget säkerställa att betydande skada inte genomförs då:

- investeringsobjekt exponerade mot fondens exkluderingslista (exempelvis verksamheter med fossila bränslen samt att de ej får vara involverade i framställandet av kontroversiella vapen eller ha en aktivitet kopplad till kontroversiella vapen) utesluts.
- Investeringsobjekt som bryter mot någon av FN:s tio grundläggande principer eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag utesluts.

Utöver exkluderingskriterierna ovan analyseras också övriga PAI-indikatorer och dessa jämförs mot både historiska siffror samt mot konkurrenter med liknande verksamhet. Om en indikator sticker ut i negativ bemärkelse kontakter fondbolaget investeringsobjektet och undersöker om det finns policyer, processer, kunskaper och dedikerade resurser för förbättring. Om investeringsobjektet inte kan säkerställa några trovärdiga åtgärder kommer det att resultera i uteslutning.

Huvudsakliga negativa konsekvenser är investeringsbeslut 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 har indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer beaktats?

Investeringars negativa påverkan på hållbarhetsfaktorer beaktas som en integrerad del av den hållbarhetsanalys som genomförs inför en investering. Därefter uppdateras hållbarhetsanalysen på regelbunden basis, åtminstone halvårsvis. Om mätresultatet av en indikator inte är godkänt utifrån fondbolagets interna analysverktyg eller om investeringsobjektets förbättringsarbete saknar trovärdighet kommer investeringen inte genomföras alternativt innehavet säljas.

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

Genom fondbolagets verktyg för hållbarhetsanalys kontrolleras (information hämtas från dataleverantör och/eller investeringsobjektets egna rapporter) om den potentiella investeringen bryter mot OECD:s riktlinjer för multinationella företag samt FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter.

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-kriterier 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. Förvaltarna beaktar och tar hänsyn till huvudsakliga negativa konsekvenserna för hållbarhetsfaktorer (de s.k. PAI-indikatorerna) innan en investering görs. När en position har adderats övervakar fondbolaget de potentiella negativa konsekvenserna löpande. I fondbolagets hållbarhetsmatris kontrolleras om investeringsobjekten gör betydande skada. Vissa av PAI-indikatorerna omfattas av fondbolagets exkluderingskriterier vilket innebär att fonden inte har någon påverkan på dessa indikatorer, andra indikatorer analyseras utifrån historisk jämförelse och jämförs mot konkurrenter.

Nej

Vilken investeringsstrategi följer denna finansiella produkt?

Sensor Sverige Select är en aktivt förvaltd blandfond som kan variera sin nettoexponering mot aktiemarknaden och arbeta med aktiv tillgångsallokering mellan aktier och räntebärande instrument.

Analys inför investering

Som har redogjorts för ovan tillämpar fonden vissa exkluderingskriterier som baseras på hållbarhetsurval. Investeringsobjekt som är verksamma inom vissa sektorer som förvaltarna bedömer vara etiskt kontroversiella eller förenade med betydande hållbarhetsrisk kan aldrig komma att ingå i fondens investeringsuniversum.

Vidare har fondbolaget etablerat ett särskilt verktyg för sin hållbarhetsanalys som innebär att varje investeringsobjekt som ingår i fondens investeringsuniversum analyseras och betygssätts utifrån verktyget ("hållbarhetsmatrisen").

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

Analysen sker före handel för att säkerställa att endast investeringar som uppfyller det interna minimikravet gällande ESG-poäng är kvalificerade för inkludering. Matrisen grundar sig i 24 hållbarhetsrelaterade frågeställningar som utmynnar i ett internt ESG-poäng för investeringsobjekt. Ett högre ESG-poäng betyder att objektet är mer hållbart. Genom ESG-poängen kategoriseras därmed investeringsobjekten som "icke-hållbart" (0-19p), "neutralt" (20-49p) eller "hållbart" (50-75p). Frågeställningarna innefattar exempelvis huruvida investeringsobjektet har verksamhet som återfinns på fondens valda exkluderingslista, ifall det har fastställt ett klimatmål som har validerats av Science Based Targets Initiative, hur stor andel av den ekonomiska verksamheten som är taxonomiförenlig och ifall investeringsobjektet har en sund bolagsstyrning i termer av sund ledningsstruktur, medarbetarrelationer, personalersättning samt efterlevnad av skattskyldighet, dvs. uppfyller praxis för god styrning. Frågeställningarna innefattar även en uppskattning gällande fondens möjlighet att kunna påverka investeringsobjektet till att agera mer hållbart.

Analys under investering

Analysen uppdateras halvårsvis för att säkerställa att investeringsobjektet fortsatt efterlever de hållbarhetsrelaterade målsättningar som uppgavs vid den initiala investeringen. Givet att investeringsobjektet har analytikertäckning av fondbolagets valda hållbarhetsleverantör beaktas alltså hållbarhetsleverantörens bedömning och deras betyg inkluderas i så fall också i den sammanvägda ESG-betygsättningen.

Fondförvaltarna för dialog både såväl med befintliga portföljbolag och med potentiella investeringsobjekt för att kommunicera vilka hållbarhetsrelaterade åtaganden fonden har. I denna dialog kan förvaltarna också samarbeta med andra investerare, delta och rösta på bolagsstämmor samt använda opinionsbildning från en extern tredjepartsleverantör i syfte att påverka.

Om ett investeringsobjekt exempelvis inte visar på en minskning av utsläpp, mängden avfall eller liknande och ingen förbättring sker under nästkommande 24 månader samt att innehavet inte har en tydlig strategi för förbättring, ska Bolaget genom aktiv dialog med investeringsobjektet försöka påverka dem att verka för en minskning av den aktuella indikatorn. Sker ingen förbättring resulterar det i att investeringsobjektet exkluderas från Bolagets fonder. Normalt sett ger Bolaget endast ett räkenskapsår för att korrigera en situation där ett företag har allvarliga överträdelser mot internationella normer och standarder. Om situationen inte åtgärdas inom den tidsramen och det inte ges tillräckliga försäkringar om att sådana problem inte sannolikt kommer att upprepas i framtiden, kommer Bolaget att exkludera investeringsobjektet från Bolagets fonder.

● **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?**

Fonden tillämpar bindande exkluderingskriterier som innebär att vissa sektorer aldrig kan komma att ingå i fondens investeringsuniversum. De exkluderingskriterier som tillämpas för fonden innebär att följande verksamheter exkluderas:

- Klusterbomber, personminor, kemiska och biologiska vapen samt kärnvapen
- Pornografi
- Fossila bränslen (olja, gas, kol)
 - Avser utvinning, prospektering och raffinering
 - Avser utöver det shale energy och arktisk olje- och gasprospektering
 - Avser ej transport, lagring eller relaterade produkter och tjänster
- Alkohol
 - Avser alkoholhaltiga drycker
 - Inkluderar distribution i de fall bolag som säljer alkoholhaltiga drycker för mer än fem procent av omsättningen.
 - Avser ej relaterade produkter och tjänster. Exempelvis förpackningar och glasflaskor
- Uran (om det uppgår till mer än 5 % av omsättningen i objektet)

Taxonomiförenliga verksamheter uttrycks som en andel av följande:

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

- Tobak (om det uppgår till mer än 5 % av omsättningen i objektet)
 - o Avser om omsättningen härrör från produktion av tobak eller tobaksprodukter (var för sig eller tillsammans)

Utöver detta exkluderas investeringsobjekt som har varit inblandade i brott mot FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag.

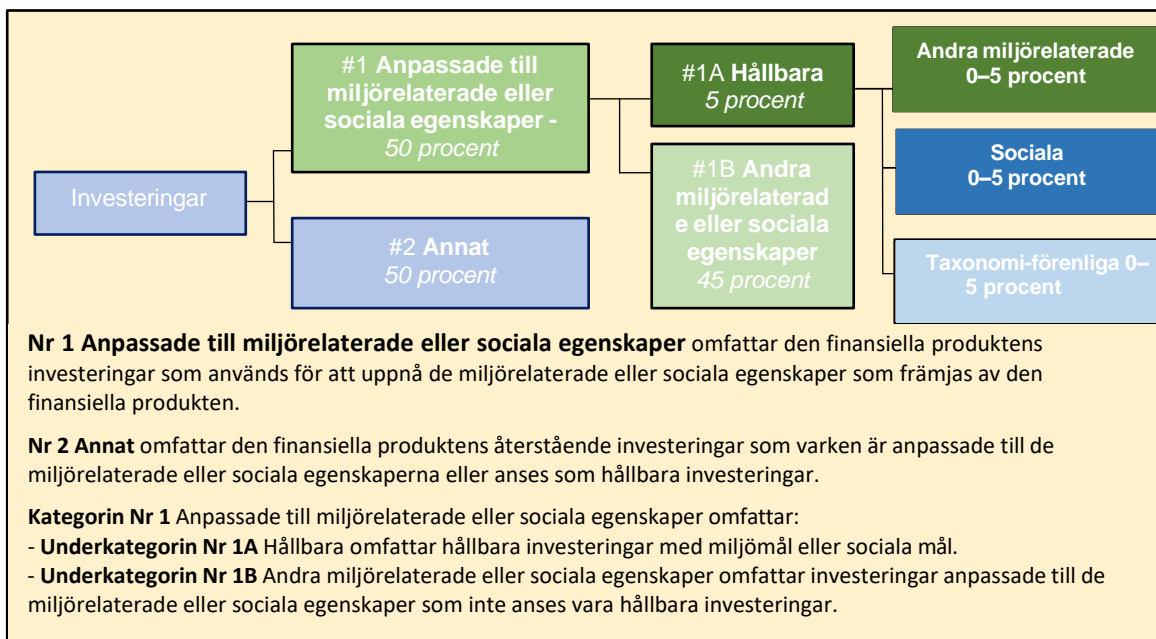
De bindande delarna dokumenteras och övervakas på löpande basis. Fonden använder tredjepartsleverantörer inom hållbarhet för att stärka ESG-analysen. Fonden har genomfört en grundlig due diligence vid val av dataleverantörer för att säkerställa deras metoder och datakvalitet.

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

Fondbolagets bedömning av god styrning i investeringsobjekten baseras på fondbolagets interna verktyg för hållbarhetsanalys, vilket utgörs av en hållbarhetsmatris. Matrisen innehåller ett flertal frågeställningar som ämnar utröna investeringsobjektets styrningsrelaterade förmåga. Detta inkluderar en bedömning avseende ledningsstruktur (t.ex. policys beträffande korruption och mutor), medarbetarrelationer (t.ex. frågor om föreningsfrihet och kollektiva förhandlingar), personalersättningar (t.ex. strukturer om röster mot ersättningsrapporten) samt efterlevnad av skattskyldigheter (t.ex. indikatorer om skatteincidenter). Förvaltarna har fastställt kriterier som innebär att investeringsobjekten inte får bryta mot OECD:s riktlinjer för multinationella företag eller FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter.



Vilken tillgångsallokering är planerad för den finansiella produkten?



Tillgångsallokeringen kan ändras över tiden. Beräkningar förlitar sig delvis på tredjepartsdata och kan därav vara ofullständig eller felaktigt.

#1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper

Av fondens positioner förväntas minst 50 procent av fondens NAV* utgöras av investeringar som är anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper.

#2 Annat utgörs av kassa, derivat och andra investeringar för vilka det inte finns tillräckliga data. Denna kategori innefattar den finansiella produktens återstående investeringar som varken är anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaperna eller anses som hållbara investeringar.

#1A Hållbara

Minst 5 procent av fondens NAV* förväntas vara i investeringar som bolaget bedömer vara hållbara. De hållbara investeringarna är hållbara enligt artikel 2.17 SFDR eftersom de lever upp till vår hållbarhetsmodell och bidrar

Tillgångsallokering beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.

till FN:s globala hållbarhetsmål (såväl miljörelaterade som sociala.), är taxonomiförenliga eller utgör en grön eller social obligation (med verifiering av tredje part).

#1B Andra miljörelaterade eller sociala egenskaper

Hit hör investeringar som är inte är hållbara enligt artikel 2.17 i SFDR men som är anpassade till miljörelaterade egenskaper som fonden främjar. Cirka 45 procent av fondens NAV* förväntas vara placerat i sådana investeringar.

Andra miljörelaterade

Hit hör investeringar med miljömässiga hållbarhetsmål som uppfyller fondbolagets ramverk för hållbara investeringar enligt artikel 2.17 i SFDR.

Sociala

Hit hör investeringar med sociala hållbarhetsmål som uppfyller fondbolagets ramverk för hållbara investeringar enligt artikel 2.17 i SFDR.

(* Med NAV avses fondens totala marknadsvärde)

● **Hur uppnår användningen av derivat de miljörelaterade eller sociala egenskaper som den finansiella produkten främjar?**

Derivat är normalt inget som används i fonden. Skulle derivat användas skulle investeringsprocessen vara likvärdig som vid investeringar som sker i aktier och obligationer. Analysen skulle då utgå från den underliggande tillgången.



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

Fonden åtar sig att göra miljömässigt hållbara investeringar enligt EU-taxonomin inom ramen för den definition av hållbara investeringar som fondbolaget har upprättat enligt artikel 2.17 i SFDR. Dessa hållbara investeringar kan vara antingen taxonomiförenliga eller bidra till andra miljörelaterade eller sociala mål. Fördelningen mellan de olika kategorierna hållbara investeringar kommer variera över tid. Fonderna kan dock inte lämna utfästelse om en viss minimiandel inom en särskild kategori av hållbara investeringar utan intervallet inom respektive kategori kommer att uppgå till 0-5 %. Tillgången till tillräckligt tillförlitliga uppgifter om taxonomianpassning är begränsad och datatäckningen är fortfarande för låg för att det för fonden ska kunna fastställas ett meningsfullt åtagande vad gäller en minimiandel i taxonomianpassade investeringar. Det kan dock inte uteslutas att vissa innehav klassificeras som taxonomiförenliga investeringar. Upplysningar och rapportering om taxonomianpassning kommer förbättras i takt med att EU-ramverket utvecklas och data görs tillgänglig och publiceras av företag. Av denna anledning lämnas inte en utfästelse om minimiandel i taxonomiförenliga investeringar utan den faktiska andelen av fondens investeringar i taxonomiförenlig verksamhet rapporteras i fondens årsberättelse.

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

Ja

I fossilgas

I kärnenergi



Nej

För att uppfylla EU-taxonomin omfattar kriterierna för

fossilgas

begränsningar av utsläpp och övergång till förnybar energi eller koldioxidsnåla bränslen senast i slutet av 2035. När det gäller **kärnenergi** inkluderar kriterierna omfattande säkerhets- och avfallshanteringsregler.

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.

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

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



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

● Vilken är minimiandelen investeringar i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter?

Det finns inget åtagande om en minsta andel investeringar i varken omställnings- eller möjliggörande verksamheter.



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



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

Fonden har en utlovad minimiandel hållbara investeringar enligt artikel 2.17 i SFDR. Dessa hållbara investeringar kan vara antingen taxonomiförenliga, andra miljörelaterade eller sociala. Fördelningen mellan de olika kategorierna hållbara investeringar kommer variera över tid. Fonden åtar sig inte att göra en viss minimiandel hållbara investeringar inom respektive kategori. Upplysningar och rapportering om taxonomianpassning kommer förbättras i takt med att EU-ramverket utvecklas och data görs tillgänglig och publiceras av företag.



Vilken är minimiandelen socialt hållbara investeringar?

Fonden har ingen minimiandel för socialt hållbara investeringar. Fonden innehåller investeringar med både ett miljömässigt och ett socialt mål. Det finns dock ingen prioritering och strategin definierar inte en specifik fördelning mellan sociala- och miljömässiga investeringar. Fondförvaltaren har flexibilitet i förvaltningen och kan beroende på investeringsklimat välja att omallokera tillgångarna mellan sociala- och miljömässiga beroende på var den potentiella avkastningen bedöms vara bäst.



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

Dessa investeringar utgörs av kassapositioner. Kassa nyttjas primärt för riskbalansering av portföljen samt för att hantera eventuella utflöden. Kategorin innehåller också produkter likt derivat och andra värdepapper där relevant data inte är tillgänglig och förvaltarna kan därför inte bedöma huruvida produkten främjar miljörelaterade eller sociala egenskaper eller inte.



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?

Fonden använder sig inte av något index i detta syfte.



Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?

Mer produktspecifik information finns på webbplatsen: <https://www.sensorfonder.se/vaara-fonder/sensor-sverige-select/#tab--fondrelaterade-dokument>

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

Produktnamn: Sensor Sverige Focus

Identifieringskod för juridisk person: 636700J5H90X2MB0TF64

Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

Har denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?

Ja

Nej

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

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

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

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

Den **främjar miljörelaterade och sociala egenskaper** och kommer, även om den inte har en hållbar investering som sitt mål, att ha en minimiandel på 5 % hållbara investeringar

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

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

med ett socialt mål

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

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

Fonden avser att investera i företag som proaktivt arbetar för en hållbar miljö. Det betyder att fonden främjar följande egenskaper :

- Verksamheter som bidrar till ett miljömål eller socialt mål enligt FN:s globala mål för hållbar utveckling (med inriktning på mål 3, 5, 11, 12 och 13)
- Investeringsobjekt med målsättning att minska deras växtgasutsläpp och proaktivt arbetar för att efterleva Parisavtalets utsläppsmål (dessa investeringsobjekt har också klimatmål validerade av Science Based Targets Initiative). Genom att investera i SBTi-validerade investeringsobjekt ökar deras transparens och även sannolikheten att investeringsobjekten efterlever deras uppställda mål om minskade växtgasutsläpp.

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.



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?**

Förvaltarna använder, baserat på tillgänglighet, relevanta data för att mäta uppnåendet av fondens främjande av miljömässiga eller sociala egenskaper. Flertalet hållbarhetsindikatorer beaktas och vilka som prioriteras kan skilja sig åt beroende på vilket bolag som analyseras. De hållbarhetsindikatorer som primärt används är:

- Minimikrav genom den interna hållbarhetsanalysen: fondbolaget har utvecklat ett verktyg för hållbarhetsanalys som förvaltarna utgår från för att bedöma huruvida investeringsobjektet efterlever vissa minimikrav avseende hållbarhet. Kraven inkluderar exempelvis intäkter i förhållande mot FN:s globala mål, taxonomin, jämställdhet, bolagsstyrning samt fondbolagets möjlighet att bedriva påverkansarbete.
- Science Based Targets Initiativ: att ett investeringsobjekt har fått sina klimatrelaterade målsättningar validerade av Science Based Targets Initiative bedömer fondbolaget som att investeringsobjektet bidrar till målet för hållbar investering om att minska koldioxidavtrycket.
- Efterlevnad av exkluderingskriterier: tillämpas för att utesluta sådana investeringsobjekt som exempelvis bryter mot FN:s globala överenskommelser och OECD:s riktlinjer för multinationella företag. Då sådana investeringsobjekt inte anses uppfylla fondbolagets policy för praxis för att bedöma god styrning i investeringsobjekt.

● **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?**

Målen med de hållbara investeringarna som fonden gör är att objektet ska substansieellt bidra till något miljörelaterat eller socialt mål. För att anses ha substansieellt bidrag måste en hållbar investering uppfylla ett av nedanstående:

- Minst 20 % av omsättningen bidrar till ett eller flera av FN:s globala mål (med inriktning på mål 3, 5, 11, 12 och 13).
- Minst 20 % av omsättningen, kapitalutgifter och/eller driftsutgifter i objektet är taxonomiförenlig.

● **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?**

För att säkerställa att portföljnehaven inte orsakar betydande skada analyseras de huvudsakliga negativa konsekvenserna för hållbarhetsindikatorer, de s.k. PAI-indikatorerna, inför varje investering, såväl innan investering samt halvårsvis. Genom att arbeta med exkludering kan fondbolaget säkerställa att betydande skada inte genomförs då:

- investeringsobjekt exponerade mot fondens exkluderingslista (exempelvis verksamheter med fossila bränslen samt att de ej får vara involverade i framställandet av kontroversiella vapen eller ha en aktivitet kopplad till kontroversiella vapen) utesluts.
- Investeringsobjekt som bryter mot någon av FN:s tio grundläggande principer eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag utesluts.

Utöver exkluderingskriterierna ovan analyseras också övriga PAI-indikatorer och dessa jämförs mot både historiska siffror samt mot konkurrenter med liknande verksamhet. Om en indikator sticker ut i negativ bemärkelse kontakter fondbolaget investeringsobjektet och undersöker om det finns policyer, processer, kunskaper och dedikerade resurser för förbättring. Om investeringsobjektet inte kan säkerställa några trovärdiga åtgärder kommer det att resultera i uteslutning.

— — — **Hur har indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer beaktats?**

Investeringars negativa påverkan på hållbarhetsfaktorer beaktas som en integrerad del av den hållbarhetsanalys som genomförs inför en investering. Därefter uppdateras hållbarhetsanalysen på regelbunden basis, åtminstone halvårsvis. Om mätresultatet av en indikator inte är godkänt

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.



utifrån fondbolagets interna analysverktyg eller om investeringsobjektets förbättringsarbete saknar trovärdighet kommer investeringen inte genomföras alternativt innehavet säljas.

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

Genom fondbolagets verktyg för hållbarhetsanalys kontrolleras (information hämtas från dataleverantör och/eller investeringsobjektets egna rapporter) om den potentiella investeringen bryter mot OECD:s riktlinjer för multinationella företag samt FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter.

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

Principen om att inte orsaka betydande skada är endast tillämplig på de av den finansiella produktens underliggande investeringar som beaktar EU-kriterier 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. Förvaltarna beaktar och tar hänsyn till huvudsakliga negativa konsekvenserna för hållbarhetsfaktorer (de s.k. PAI-indikatorerna) innan en investering görs. När en position har adderats övervakar fondbolaget de potentiella negativa konsekvenserna löpande. I fondbolagets hållbarhetsmatris kontrolleras om investeringsobjekten gör betydande skada. Vissa av PAI-indikatorerna omfattas av fondbolagets exkluderingskriterier vilket innebär att fonden inte har någon påverkan på dessa indikatorer, andra indikatorer analyseras utifrån historisk jämförelse och jämförs mot konkurrenter.

Nej

Vilken investeringsstrategi följer denna finansiella produkt?

Sensor Sverige Focus är en aktivt förvaldat värdepappersfond som huvudsakligen placerar i finansiella instrument som är föremål för handel i Sverige. Fondens inriktning i övrigt är diversifierad och således inte specificerad till någon speciell bransch. Fonden har som målsättning att genom att komponera en aktivt förvaltat portfölj uppnå en god värdetillväxt över tid. Samtidigt främjar fonden miljörelaterade och sociala egenskaper genom att integrera hållbarhet i investeringsprocessen.

Analys inför investering

Som har redogjorts för ovan tillämpar fonden vissa exkluderingskriterier som baseras på hållbarhetsurval. Investeringsobjekt som är verksamma inom vissa sektorer som förvaltarna bedömer vara etiskt kontroversiella eller förenade med betydande hållbarhetsrisk kan aldrig komma att ingå i fondens investeringsuniversum.

Vidare har fondbolaget etablerat ett särskilt verktyg för sin hållbarhetsanalys som innebär att varje investeringsobjekt som ingår i fondens investeringsuniversum analyseras och betygssätts utifrån verktyget ("hållbarhetsmatrisen").

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

Analysen sker före handel för att säkerställa att endast investeringar som uppfyller det interna minimikravet gällande ESG-poäng är kvalificerade för inkludering. Matrisen grundar sig i 24 hållbarhetsrelaterade frågeställningar som utmynnar i ett internt ESG-poäng för investeringsobjekt. Ett högre ESG-poäng betyder att objektet är mer hållbart. Genom ESG-poängen kategoriseras därmed investeringsobjekten som "icke-hållbart" (0-19p), "neutralt" (20-49p) eller "hållbart" (50-75p). Frågeställningarna innefattar exempelvis huruvida investeringsobjektet har verksamhet som återfinns på fondens valda exkluderingslista, ifall det har fastställt ett klimatmål som har validerats av Science Based Targets Initiative, hur stor andel av den ekonomiska verksamheten som är taxonomiförenlig och ifall investeringsobjektet har en sund bolagsstyrning i termer av sund ledningsstruktur, medarbetarrelationer, personalersättning samt efterlevnad av skattskyldighet, dvs. uppfyller praxis för god styrning. Frågeställningarna innefattar även en uppskattning gällande fondens möjlighet att kunna påverka investeringsobjektet till att agera mer hållbart.

Analys under investering

Analysen uppdateras halvårsvis för att säkerställa att investeringsobjektet fortsatt efterlever de hållbarhetsrelaterade målsättningar som uppgavs vid den initiala investeringen. Givet att investeringsobjektet har analytikertäckning av fondbolagets valda hållbarhetsleverantör beaktas alltså hållbarhetsleverantörens bedömning och deras betyg inkluderas i så fall också i den sammanvägda ESG-betygsättningen.

Fondförvaltarna för dialog både såväl med befintliga portföljbolag och med potentiella investeringsobjekt för att kommunicera vilka hållbarhetsrelaterade åtaganden fonden har. I denna dialog kan förvaltarna också samarbeta med andra investerare, delta och rösta på bolagsstämmor samt använda opinionsbildning från en extern tredjepartsleverantör i syfte att påverka.

Om ett investeringsobjekt exempelvis inte visar på en minskning av utsläpp, mängden avfall eller liknande och ingen förbättring sker under nästkommande 24 månader samt att innehavet inte har en tydlig strategi för förbättring, ska Bolaget genom aktiv dialog med investeringsobjektet försöka påverka dem att verka för en minskning av den aktuella indikatorn. Sker ingen förbättring resulterar det i att investeringsobjektet exkluderas från Bolagets fonder. Normalt sett ger Bolaget endast ett räkenskapsår för att korrigera en situation där ett företag har allvarliga överträdelser mot internationella normer och standarder. Om situationen inte åtgärdas inom den tidsramen och det inte ges tillräckliga försäkringar om att sådana problem inte sannolikt kommer att upprepas i framtiden, kommer Bolaget att exkludera investeringsobjektet från Bolagets fonder.

● ***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?***

Fonden tillämpar bindande exkluderingskriterier som innebär att vissa sektorer aldrig kan komma att ingå i fondens investeringsuniversum. De exkluderingskriterier som tillämpas för fonden innebär att följande verksamheter exkluderas:

- Klusterbomber, personminor, kemiska och biologiska vapen samt kärnvapen
- Pornografi
- Fossila bränslen (olja, gas, kol)
 - o Avser utvinning, prospektering och raffinering
 - o Avser utöver det shale energy och arktisk olje- och gasprospektering
 - o Avser ej transport, lagring eller relaterade produkter och tjänster
- Alkohol
 - o Avser alkoholhaltiga drycker
 - o Inkluderar distribution i de fall bolag som säljer alkoholhaltiga drycker för mer än fem procent av omsättningen.
 - o Avser ej relaterade produkter och tjänster. Exempelvis förpackningar och glasflaskor
- Uran (om det uppgår till mer än 5 % av omsättningen i objektet)

Taxonomiförenliga verksamheter uttrycks som en andel av följande:

- **omsättning**, vilket återspeglar andelen av intäkterna från investeringsobjekten s gröna verksamheter
- **kapitalutgifter**, som visar de gröna investeringar som gjorts av investeringsobjekten, t.ex. för en omställning till en grön ekonomi
- **driftsutgifter**, som återspeglar investeringsobjektets gröna operativa verksamheter strukturer, förhållandet mellan anställda, personalersättning och efterlevnad av skatteregler.



- Tobak (om det uppgår till mer än 5 % av omsättningen i objektet)
 - o Avser om omsättningen härrör från produktion av tobak eller tobaksprodukter (var för sig eller tillsammans)

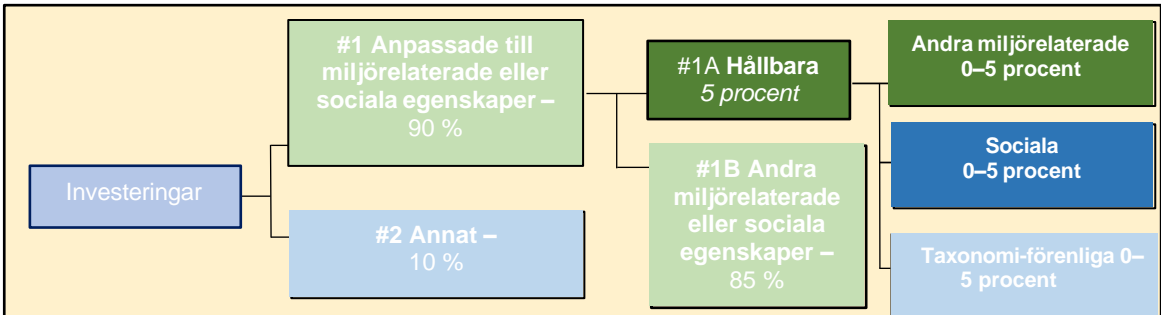
Utöver detta exkluderas investeringsobjekt som har varit inblandade i brott mot FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag.

De bindande delarna dokumenteras och övervakas på löpande basis. Fonden använder tredjepartsleverantörer inom hållbarhet för att stärka ESG-analysen. Fonden har genomfört en grundlig due diligence vid val av dataleverantörer för att säkerställa deras metoder och datakvalitet.

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

Fondbolagets bedömning av god styrning i investeringsobjekten baseras på fondbolagets interna verktyg för hållbarhetsanalys, vilket utgörs av en hållbarhetsmatris. Matrisen innehåller ett flertal frågeställningar som ämnar utröna investeringsobjektets styrningsrelaterade förmåga. Detta inkluderar en bedömning avseende ledningsstruktur (t.ex. policys beträffande korruption och mutor), medarbetarrelationer (t.ex. frågor om föreningsfrihet och kollektiva förhandlingar), personalersättningar (t.ex. strukturer om röster mot ersättningsrapporten) samt efterlevnad av skattskyldigheter (t.ex. indikatorer om skatteincidenter). Förvaltarna har fastställt kriterier som innebär att investeringsobjekten inte får bryta mot OECD:s riktlinjer för multinationella företag eller FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter.

Vilken tillgångsallokering är planerad för den finansiella produkten?



Tillgångsallokering beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.

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

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

Kategorin Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper omfattar:

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

Tillgångsallokeringen kan ändras över tiden. Beräkningar förlitar sig delvis på tredjepartsdata och kan därav vara ofullständigt eller felaktigt.

#1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper
 Av fondens positioner förväntas minst 90 procent av fondens NAV* utgöras av investeringar som är anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper.

#2 Annat utgörs av kassa, derivat och andra investeringar för vilka det inte finns tillräckliga data. Denna kategori innefattar den finansiella produktens återstående investeringar som varken är anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaperna eller anses som hållbara investeringar.

#1A Hållbara
 Minst 5 procent av fondens NAV* förväntas vara i investeringar som bolaget bedömer vara hållbara. De hållbara investeringarna är hållbara enligt artikel 2.17 SFDR eftersom de lever upp till vår hållbarhetsmodell och bidrar till FN:s globala hållbarhetsmål (såväl miljörelaterade som sociala.) eller är taxonomiförenliga.

#1B Andra miljörelaterade eller sociala egenskaper

Hit hör investeringar som är inte är hållbara enligt artikel 2.17 i SFDR men som är anpassade till miljörelaterade egenskaper som fonden främjar. Cirka 85 procent av fondens NAV* förväntas vara placerat i sådana investeringar.

Andra miljörelaterade

Hit hör investeringar med miljömässiga hållbarhetsmål som uppfyller fondbolagets ramverk för hållbara investeringar enligt artikel 2.17 i SFDR.

Sociala

Hit hör investeringar med sociala hållbarhetsmål som uppfyller fondbolagets ramverk för hållbara investeringar enligt artikel 2.17 i SFDR.

(* Med NAV avses fondens totala marknadsvärde)

● Hur uppnår användningen av derivat de miljörelaterade eller sociala egenskaper som den finansiella produkten främjar?

Derivat är normalt inget som används i fonden. Skulle derivat användas skulle investeringsprocessen vara likvärdig som vid investeringar som sker i aktier och obligationer. Analysen skulle då utgå från den underliggande tillgången.



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

Fonden åtar sig att göra miljömässigt hållbara investeringar enligt EU-taxomin inom ramen för den definition av hållbara investeringar som fondbolaget har upprättat enligt artikel 2.17 i SFDR. Dessa hållbara investeringar kan vara antingen taxonomiförenliga eller bidra till andra miljörelaterade eller sociala mål. Fördelningen mellan de olika kategorierna hållbara investeringar kommer variera över tid. Fondens kan dock inte lämna utfästelse om en viss minimiandel inom en särskild kategori av hållbara investeringar utan intervallet inom respektive kategori kommer att uppgå till 0-5 %. Tillgången till tillräckligt tillförlitliga uppgifter om taxonomianpassning är begränsad och datatäckningen är fortfarande för låg för att det för fonden ska kunna fastställas ett meningsfullt åtagande vad gäller en minimiandel i taxonomianpassade investeringar. Det kan dock inte uteslutas att vissa innehav klassificeras som taxonomiförenliga investeringar. Upplysningar och rapportering om taxonomianpassning kommer förbättras i takt med att EU-ramverket utvecklas och data görs tillgänglig och publiceras av företag. Av denna anledning lämnas inte en utfästelse om minimiandel i taxonomiförenliga investeringar utan den faktiska andelen av fondens investeringar i taxonomiförenlig verksamhet rapporteras i fondens årsberättelse.

● Investerar den finansiella produkten i fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet som uppfyller EU-taxomin?¹

Ja

I fossilgas

I kärnenergi

Nej

För att uppfylla EU-taxomin omfattar kriterierna för **fossilgas** begränsningar av utsläpp och övergång till förnybar energi eller koldioxidsnåla bränslen senast i slutet av 2035. När det gäller **kärnenergi** inkluderar kriterierna omfattande säkerhets- och avfallshanteringsregler.

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.

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

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



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

● Vilken är minimiandelen investeringar i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter?

Det finns inget åtagande om en minsta andel investeringar i varken omställnings- eller möjliggörande verksamheter.



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



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

Fonden har en utlovad minimiandel hållbara investeringar enligt artikel 2.17 i SFDR. Dessa hållbara investeringar kan vara antingen taxonomiförenliga, andra miljörelaterade eller sociala. Fördelningen mellan de olika kategorierna hållbara investeringar kommer variera över tid. Fonden åtar sig inte att göra en viss minimiandel hållbara investeringar inom respektive kategori. Upplysningar och rapportering om taxonomianpassning kommer förbättras i takt med att EU-ramverket utvecklas och data görs tillgänglig och publiceras av företag.



Vilken är minimiandelen socialt hållbara investeringar?

Fonden har ingen minimiandel för socialt hållbara investeringar. Fonden innehåller investeringar med både ett miljömässigt och ett socialt mål. Det finns dock ingen prioritering och strategin definierar inte en specifik fördelning mellan sociala- och miljömässiga investeringar. Fondförvaltaren har flexibilitet i förvaltningen och kan beroende på investeringsklimat välja att omallokera tillgångarna mellan sociala- och miljömässiga beroende på var den potentiella avkastningen bedöms vara bäst.



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

Dessa investeringar utgörs av kassapositioner. Kassa nyttjas primärt för riskbalansering av portföljen samt för att hantera eventuella utflöden. Kategorin innehåller också produkter likt derivat och andra värdepapper där relevant data inte är tillgänglig och förvaltarna kan därför inte bedöma huruvida produkten främjar miljörelaterade eller sociala egenskaper eller inte.



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?

Fonden använder sig inte av något index i detta syfte.



Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?

Mer produktspecifik information finns på webbplatsen: <https://www.sensorfonder.se/vaara-fonder/sensor-sverige-focus/#tab--fondrelaterade-dokument>

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

Produktnamn: Sensor Räntefond

Identifieringskod för juridisk person: 636700IO7NQRIBJW528

Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

Har denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?

Ja

Nej

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

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

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

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

Den **främjar miljörelaterade och sociala egenskaper** och kommer, även om den inte har en hållbar investering som sitt mål, att ha en minimiandel på 15 % 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**

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.



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

Fonden avser att investera i företag som proaktivt arbetar för en hållbar miljö. Det betyder att fonden främjar följande egenskaper:

- Verksamheter som bidrar till ett miljömål eller socialt mål enligt FN:s globala mål för hållbar utveckling (med inriktning på mål 3, 5, 11, 12 och 13)
- Investeringsobjekt med målsättning att minska deras växtgasutsläpp och proaktivt arbetar för att efterleva Parisavtalets utsläppsmål (dessa investeringsobjekt har också klimatmål validerade av Science Based Targets Initiative). Genom att investera i SBTi-validerade investeringsobjekt ökar deras transparens och även sannolikheten att investeringsobjekten efterlever deras uppställda mål om minskade växtgasutsläpp.
- Räntebärande finansiella instrument med uttalade hållbarhetsteman (exempelvis av tredjepart bedömda som gröna eller sociala obligationer). Att dom blivit validerade av tredjepart ger stöd samt sätter en kravbild att finansieringen faktiskt gynnar miljön eller sociala aspekter.

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?**

Förvaltarna använder, baserat på tillgänglighet, relevanta data för att mäta uppnåendet av fondens främjande av miljömässiga eller sociala egenskaper. Flertalet hållbarhetsindikatorer beaktas och vilka som prioriteras kan skilja sig åt beroende på vilket bolag som analyseras. De hållbarhetsindikatorer som primärt används är:

- **Minimikrav genom den interna hållbarhetsanalysen:** fondbolaget har utvecklat ett verktyg för hållbarhetsanalys som förvaltarna utgår från för att bedöma huruvida investeringsobjektet efterlever vissa minimikrav avseende hållbarhet. Kraven inkluderar exempelvis intäkter i förhållande mot FN:s globala mål, taxonomin, jämställdhet, bolagsstyrning samt fondbolagets möjlighet att bedriva påverkansarbete.
- **Science Based Targets Initiativ:** att ett investeringsobjekt har fått sina klimatrelaterade målsättningar validerade av Science Based Targets Initiative bedömer fondbolaget som att investeringsobjektet bidrar till målet för hållbar investering om att minska koldioxidavtrycket.
- **Efterlevnad av exkluderingskriterier:** tillämpas för att utesluta sådana investeringsobjekt som exempelvis bryter mot FN:s globala överenskommelser och OECD:s riktlinjer för multinationella företag. Då sådana investeringsobjekt inte anses uppfylla fondbolagets policy för praxis för att bedöma god styrning i investeringsobjekt.

● **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?**

Målen med de hållbara investeringarna som fonden gör är att objektet ska substansieellt bidra till något miljörelaterat eller socialt mål. För att anses ha substansieellt bidrag måste en hållbar investering uppfylla ett av nedanstående:

- Minst 20 % av omsättningen bidrar till ett eller flera av FN:s globala mål (med inriktning på mål 3, 5, 11, 12 och 13).
- Minst 20 % av omsättningen, kapitalutgifter och/eller driftsutgifter i objektet är taxonomiförenlig.
- Utgör en grön eller social obligation (med verifiering av tredjepart).

● **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?**

För att säkerställa att portföljinnehaven inte orsakar betydande skada analyseras de huvudsakliga negativa konsekvenserna för hållbarhetsindikatorer, de s.k. PAI-indikatorerna, inför varje investering, såväl innan investering samt halvårsvis. Genom att arbeta med exkludering kan fondbolaget säkerställa att betydande skada inte genomförs då:

- investeringsobjekt exponerade mot fondens exkluderingslista (exempelvis verksamheter med fossila bränslen samt att de ej får vara involverade i framställandet av kontroversiella vapen eller ha en aktivitet kopplad till kontroversiella vapen) utesluts.
- Investeringsobjekt som bryter mot någon av FN:s tio grundläggande principer eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag utesluts.

Utöver exkluderingskriterierna ovan analyseras också övriga PAI-indikatorer och dessa jämförs mot både historiska siffror samt mot konkurrenter med liknande verksamhet. Om en indikator sticker ut i negativ bemärkelse kontakter fondbolaget investeringsobjektet och undersöker om det finns policyer, processer, kunskaper och dedikerade resurser för förbättring. Om investeringsobjektet inte kan säkerställa några trovärdiga åtgärder kommer det att resultera i uteslutning.

Huvudsakliga negativa konsekvenser är investeringsbeslut 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 har indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer beaktats?

Investeringars negativa påverkan på hållbarhetsfaktorer beaktas som en integrerad del av den hållbarhetsanalys som genomförs inför en investering. Därefter uppdateras hållbarhetsanalysen på regelbunden basis, åtminstone halvårsvis. Om mätresultatet av en indikator inte är godkänt utifrån fondbolagets interna analysverktyg eller om investeringsobjektets förbättringsarbete saknar trovärdighet kommer investeringen inte genomföras alternativt innehavet säljas.

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

Genom fondbolagets verktyg för hållbarhetsanalys kontrolleras (information hämtas från dataleverantör och/eller investeringsobjektets egna rapporter) om den potentiella investeringen bryter mot OECD:s riktlinjer för multinationella företag samt FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter.

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

Principen om att inte orsaka betydande skada är endast tillämplig på de av den finansiella produktens underliggande investeringar som beaktar EU-kriterier 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. Förvaltarna beaktar och tar hänsyn till huvudsakliga negativa konsekvenserna för hållbarhetsfaktorer (de s.k. PAI-indikatorerna) innan en investering görs. När en position har adderats övervakar fondbolaget de potentiella negativa konsekvenserna löpande. I fondbolagets hållbarhetsmatris kontrolleras om investeringsobjekten gör betydande skada. Vissa av PAI-indikatorerna omfattas av fondbolagets exkluderingskriterier vilket innebär att fonden inte har någon påverkan på dessa indikatorer, andra indikatorer analyseras utifrån historisk jämförelse och jämförs mot konkurrenter.

Nej

Vilken investeringsstrategi följer denna finansiella produkt?

Sensor Räntefond är en aktivt förvaltd räntefond, som placerar i huvudsak i räntebärande instrument, såsom obligationer och certifikat, företrädesvis utgivna i SEK. Fondens målsättning är att genom en diversifierad portfölj uppnå en god långsiktig värdetillväxt. Samtidigt främjar fonden miljörelaterade och sociala egenskaper genom att integrera hållbarhet i investeringsprocessen.

Analys inför investering

Som har redogjorts för ovan tillämpar fonden vissa exkluderingskriterier som baseras på hållbarhetsurval. Investeringsobjekt som är verksamma inom vissa sektorer som förvaltarna bedömer vara etiskt kontroversiella eller förenade med betydande hållbarhetsrisk kan aldrig komma att ingå i fondens investeringsuniversum.

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

Vidare har fondbolaget etablerat ett särskilt verktyg för sin hållbarhetsanalys som innebär att varje investeringsobjekt som ingår i fondens investeringsuniversum analyseras och betygsätts utifrån verktyget ("hållbarhetsmatrisen").

Analysen sker före handel för att säkerställa att endast investeringar som uppfyller det interna minimikravet gällande ESG-poäng är kvalificerade för inkludering. Matrisen grundar sig i 24 hållbarhetsrelaterade frågeställningar som utmynnar i ett internt ESG-poäng för investeringsobjekt. Ett högre ESG-poäng betyder att objektet är mer hållbart. Genom ESG-poängen kategoriseras därmed investeringsobjekten som "icke-hållbart" (0-19p), "neutralt" (20-49p) eller "hållbart" (50-75p). Frågeställningarna innefattar exempelvis huruvida investeringsobjektet har verksamhet som återfinns på fondens valda exkluderingslista, ifall det har fastställt ett klimatmål som har validerats av Science Based Targets Initiative, hur stor andel av den ekonomiska verksamheten som är taxonomiförenlig och ifall investeringsobjektet har en sund bolagsstyrning i termer av sund ledningsstruktur, medarbetarrelationer, personalsättningar samt efterlevnad av skattskyldighet, dvs. uppfyller praxis för god styrning. Frågeställningarna innefattar även en uppskattning gällande fondens möjlighet att kunna påverka investeringsobjektet till att agera mer hållbart.

Analys under investering

Analysen uppdateras halvårsvis för att säkerställa att investeringsobjektet fortsatt efterlever de hållbarhetsrelaterade målsättningar som uppgavs vid den initiala investeringen. Givet att investeringsobjektet har analytikertäckning av fondbolagets valda hållbarhetsleverantör beaktas alltid hållbarhetsleverantörens bedömning och deras betyg inkluderas i så fall också i den sammanvägda ESG-betygsättningen.

Fondförvaltarna för dialog både såväl med befintliga portföljbolag och med potentiella investeringsobjekt för att kommunicera vilka hållbarhetsrelaterade åtaganden fonden har. I denna dialog kan förvaltarna också samarbeta med andra investerare, delta och rösta på bolagsstämmor samt använda opinionsbildning från en extern tredjepartsleverantör i syfte att påverka.

Om ett investeringsobjekt exempelvis inte visar på en minskning av utsläpp, mängden avfall eller liknande och ingen förbättring sker under nästkommande 24 månader samt att innehavet inte har en tydlig strategi för förbättring, ska Bolaget genom aktiv dialog med investeringsobjektet försöka påverka dem att verka för en minskning av den aktuella indikatorn. Sker ingen förbättring resulterar det i att investeringsobjektet exkluderas från Bolagets fonder. Normalt sett ger Bolaget endast ett räkenskapsår för att korrigera en situation där ett företag har allvarliga överträdelser mot internationella normer och standarder. Om situationen inte åtgärdas inom den tidsramen och det inte ges tillräckliga försäkringar om att sådana problem inte sannolikt kommer att upprepas i framtiden, kommer Bolaget att exkludera investeringsobjektet från Bolagets fonder.

● ***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?***

Fonden tillämpar bindande exkluderingskriterier som innebär att vissa sektorer aldrig kan komma att ingå i fondens investeringsuniversum. De exkluderingskriterier som tillämpas för fonden innebär att följande verksamheter exkluderas:

- Klusterbomber, personminor, kemiska och biologiska vapen samt kärnvapen
- Pornografi
- Fossila bränslen (olja, gas, kol)
 - Avser utvinning, prospektering och raffinering
 - Avser utöver det shale energy och arktisk olje- och gasprospektering
 - Avser ej transport, lagring eller relaterade produkter och tjänster
- Alkohol
 - Avser alkoholhaltiga drycker
 - Inkluderar distribution i de fall bolag som säljer alkoholhaltiga drycker för mer än fem procent av omsättningen.

- Avser ej relaterade produkter och tjänster. Exempelvis förpackningar och glasflaskor
- Uran (om det uppgår till mer än 5 % av omsättningen i objektet)
- Tobak (om det uppgår till mer än 5 % av omsättningen i objektet)
- Avser om omsättningen härrör från produktion av tobak eller tobaksprodukter (var för sig eller tillsammans)

Utöver detta exkluderas investeringsobjekt som har varit inblandade i brott mot FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag.

De bindande delarna dokumenteras och övervakas på löpande basis. Fonden använder tredjepartsleverantörer inom hållbarhet för att stärka ESG-analysen. Fonden har genomfört en grundlig due diligence vid val av dataleverantörer för att säkerställa deras metoder och datakvalitet.

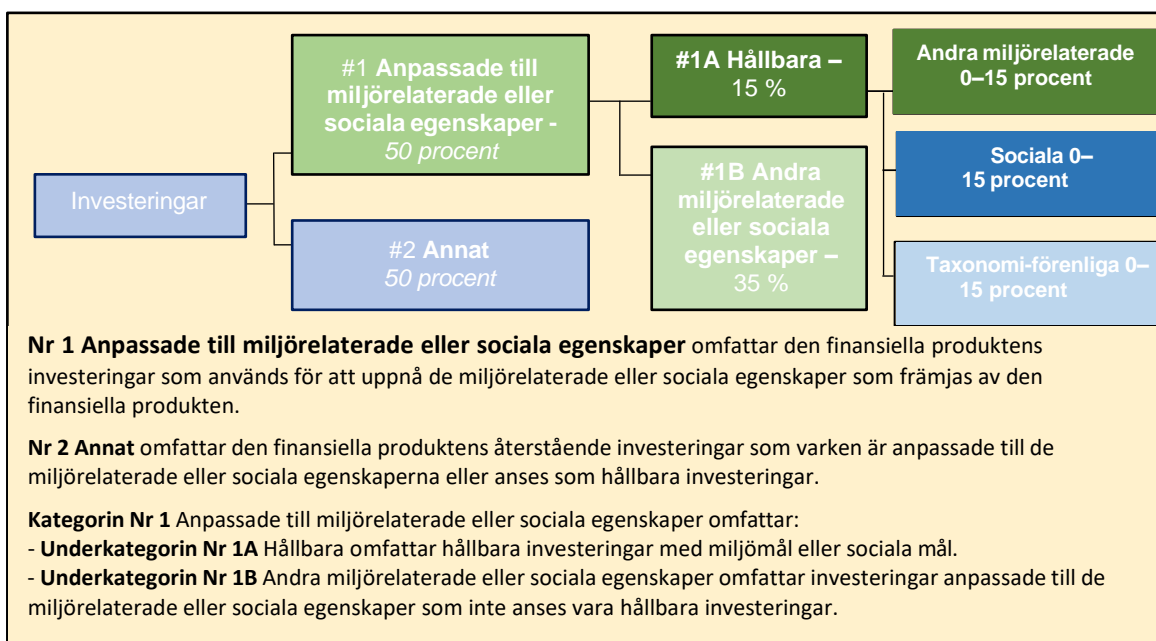
● Vad är policyn för att bedöma praxis för god styrning i investeringsobjekten?

Fondbolagets bedömning av god styrning i investeringsobjekten baseras på fondbolagets interna verktyg för hållbarhetsanalys, vilket utgörs av en hållbarhetsmatris. Matrisen innehåller ett flertal frågeställningar som ämnar utröna investeringsobjektets styrningsrelaterade förmåga. Detta inkluderar en bedömning avseende ledningsstruktur (t.ex. policys beträffande korrupktion och mutor), medarbetarrelationer (t.ex. frågor om föreningsfrihet och kollektiva förhandlingar), personalersättningar (t.ex. strukturer om röster mot ersättningsrapporten) samt efterlevnad av skattskyldigheter (t.ex. indikatorer om skatteincidenter). Förvaltarna har fastställt kriterier som innebär att investeringsobjekten inte får bryta mot OECD:s riktlinjer för multinationella företag eller FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter.

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



Vilken tillgångsallokering är planerad för den finansiella produkten?



Tillgångsallokeringen kan ändras över tiden. Beräkningar förlitar sig delvis på tredjepartsdata och kan därav vara ofullständig eller felaktigt.

#1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper

Av fondens positioner förväntas minst 50 procent av fondens NAV* utgöras av investeringar som är anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper.

#2 Annat utgörs av kassa, derivat och andra investeringar för vilka det inte finns tillräckliga data. Denna kategori innefattar den finansiella produktens återstående investeringar som varken är anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaperna eller anses som hållbara investeringar.

#1A Hållbara

Minst 15 procent av fondens NAV* förväntas vara i investeringar som bolaget bedömer vara hållbara. De hållbara investeringarna är hållbara enligt artikel 2.17 SFDR eftersom de lever upp till vår hållbarhetsmodell och bidrar till FN:s globala hållbarhetsmål (såväl miljörelaterade som sociala.), är taxonomiförenliga eller utgör en grön eller social obligation (med verifiering av tredje part).

#1B Andra miljörelaterade eller sociala egenskaper

Hit hör investeringar som är inte är hållbara enligt artikel 2.17 i SFDR men som är anpassade till miljörelaterade egenskaper som fonden främjar. Cirka 35 procent av fondens NAV* förväntas vara placerat i sådana investeringar.

Andra miljörelaterade

Hit hör investeringar med miljömässiga hållbarhetsmål som uppfyller fondbolagets ramverk för hållbara investeringar enligt artikel 2.17 i SFDR.

Sociala

Hit hör investeringar med sociala hållbarhetsmål som uppfyller fondbolagets ramverk för hållbara investeringar enligt artikel 2.17 i SFDR.

(* Med NAV avses fondens totala marknadsvärde)

● Hur uppnår användningen av derivat de miljörelaterade eller sociala egenskaper som den finansiella produkten främjar?

Derivat är normalt inget som används i fonden. Skulle derivat användas skulle investeringsprocessen vara likvärdig som vid investeringar som sker i aktier och obligationer. Analysen skulle då utgå från den underliggande tillgången.



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

Fonden åtar sig att göra miljömässigt hållbara investeringar enligt EU-taxonomin inom ramen för den definition av hållbara investeringar som fondbolaget har upprättat enligt artikel 2.17 i SFDR. Dessa hållbara investeringar kan vara antingen taxonomiförenliga eller bidra till andra miljörelaterade eller sociala mål. Fördelningen mellan de olika kategorierna hållbara investeringar kommer variera över tid. Fonderna kan dock inte lämna utfästelse om en viss minimiandel inom en särskild kategori av hållbara investeringar utan intervallet inom respektive kategori kommer att uppgå till 0-5 %. Tillgången till tillräckligt tillförlitliga uppgifter om taxonomianpassning är begränsad och datatäckningen är fortfarande för låg för att det för fonden ska kunna fastställas ett meningsfullt åtagande vad gäller en minimiandel i taxonomianpassade investeringar. Det kan dock inte uteslutas att vissa innehav klassificeras som taxonomiförenliga investeringar. Upplysningar och rapportering om taxonomianpassning kommer förbättras i takt med att EU-ramverket utvecklas och data görs tillgänglig och publiceras av företag. Av denna anledning lämnas inte en utfästelse om minimiandel i taxonomiförenliga investeringar utan den faktiska andelen av fondens investeringar i taxonomiförenlig verksamhet rapporteras i fondens årsberättelse.

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

 Ja I fossilgas I kärnenergi Nej

Taxonomiförenliga verksamheter uttrycks som en andel av följande:

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

För att uppfylla EU-taxonomin omfattar kriterierna för **fossilgas** begränsningar av utsläpp och övergång till förnybar energi eller koldioxidsnåla bränslen senast i slutet av 2035. När det gäller **kärnenergi** inkluderar kriterierna omfattande säkerhets- och avfallshanteringsregler.

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.

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

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



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

● Vilken är minimiandelen investeringar i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter?

Det finns inget åtagande om en minsta andel investeringar i varken omställnings- eller möjliggörande verksamheter.



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



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

Fonden har en utlovad minimiandel hållbara investeringar enligt artikel 2.17 i SFDR. Dessa hållbara investeringar kan vara antingen taxonomiförenliga, andra miljörelaterade eller sociala. Fördelningen mellan de olika kategorierna hållbara investeringar kommer variera över tid. Fonden åtar sig inte att göra en viss minimiandel hållbara investeringar inom respektive kategori. Upplysningar och rapportering om taxonomianpassning kommer förbättras i takt med att EU-ramverket utvecklas och data görs tillgänglig och publiceras av företag.



Vilken är minimiandelen socialt hållbara investeringar?

Fonden har ingen minimiandel för socialt hållbara investeringar. Fonden innehåller investeringar med både ett miljömässigt och ett socialt mål. Det finns dock ingen prioritering och strategin definierar inte en specifik fördelning mellan sociala- och miljömässiga investeringar. Fondförvaltaren har flexibilitet i förvaltningen och kan beroende på investeringsklimat välja att omallokera tillgångarna mellan sociala- och miljömässiga beroende på var den potentiella avkastningen bedöms vara bäst.



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

Dessa investeringar utgörs av kassapositioner. Kassa nyttjas primärt för riskbalansering av portföljen samt för att hantera eventuella utflöden. Kategorin innehåller också produkter likt derivat och andra värdepapper där relevant data inte är tillgänglig och förvaltarna kan därför inte bedöma huruvida produkten främjar miljörelaterade eller sociala egenskaper eller inte.



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?

Fonden använder sig inte av något index i detta syfte.



Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?

Mer produktspecifik information finns på webbplatsen: <https://www.sensorfonder.se/vaara-fonder/sensor-raentefond/#tab--fondrelaterade-dokument>

Bilaga 3 - Fondbestämmelser

Sensor Sverige Select

§ 1 Fondens namn och rättsliga ställning

Fondens namn är Sensor Sverige Select. Fonden är en värdepappersfond enligt lagen (2004:46) om värdepappersfonder. Fondförmögenheten ägs av fondandelsägarna gemensamt och varje fondandel medför lika rätt till den egendom som ingår i fonden. Fonden kan inte förvärva rättigheter eller åta sig skyldigheter. Fondbolaget, som förvaltar fonden, företräder andelsägarna i alla frågor som rör fonden.

För fonden gäller utöver bestämmelserna i lagen om värdepappersfonder, Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersfonder samt fondbolagets bolagsordning och dessa fondbestämmelser.

Fonden riktar sig till allmänheten.

Fonden har följande andelsklasser:

Andelsklass A - fast avgift om högst 1,25 procent samt prestationsbaserad avgift om högst 20 procent av den del av totalavkastningen som överstiger fondens jämförelseindex (50 procent x SIXRX + 50 procent x OMRX T-bill).

Andelsklass C - fast avgift om högst 1,6 procent.

§ 2 Fondförvaltare

Fonden förvaltas av Sensor Fonder AB, org.nr 556583-8363, häri kallat fondbolaget.

§ 3 Förvaringsinstitut och dess uppgifter

Förvaringsinstitut för fondens tillgångar är Swedbank AB org.nr 502017-7753. Förvaringsinstitutet verkställer de beslut av fondbolaget som avser fonden och tar emot och förvarar den egendom som ingår i fonden. Dessutom ser förvaringsinstitutet till att teckning och inlösen av fondandelar, beräkning av fondandelarnas värde samt användandet av medlen i fonden inte sker i strid med lagen om värdepappersfonder eller fondbestämmelserna.

§ 4 Fondens karaktär

Sensor Sverige Select är en aktivt förvaltd värdepappersfond, som placerar i finansiella instrument som är föremål för handel i Sverige. Fondens placeringar i aktier kan variera inom spannet 0 procent till 100 procent, baserat på fondförvaltarens bedömning av aktiemarknaden. Fonden har som målsättning att genom att komponera en aktivt förvaltd portfölj uppnå en värdetillväxt som över tiden överstiger fondens jämförelseindex, 50 procent x SIXRX + 50 procent x OMRX T-bill.

§ 5 Fondens placeringsinriktning

Fondens medel får placeras i överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument,

fondandelar och derivatinstrument samt på konto hos kreditinstitut.

Fondens medel får placeras i sådana derivatinstrument där den underliggande tillgången utgörs av överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument, finansiella index, räntesatser, växelkurser eller utländska valutor. Högst 10 procent av fondförmögenheten får placeras i fondandelar.

Placeringsinriktningen är bred, vilket betyder att fondens medel kommer att placeras i företag i olika branscher.

Placeringen av fondens medel enbart i finansiella instrument som handlas i Sverige ökar risken i fonden. Fondens placering av tillgångarna i olika branscher minskar dock risken.

Fondens risknivå, mätt som standardavvikelsen, kommer att ligga högre än den som gäller för fondens jämförelseindex, 50 procent x SIXRX + 50 procent x OMRX T-bill, vid hög exponering mot aktiemarknaden, och lägre än fondens jämförelseindex vid låg exponering mot aktiemarknaden.

§ 6 Särskilt om vilka reglerade marknader och andra marknadsplatser som fondens medel får placeras på

Fondens medel får placeras på reglerade marknader i Sverige. Fondens medel får även placeras på en annan marknad i Sverige som är reglerad och öppen för allmänheten.

§ 7 Särskild placeringsinriktning

Fondens tillgångar får placeras i sådana överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument som avses i 5 kap. 5 § lagen om värdepappersfonder.

Fonden investerar i derivatinstrument som ett led i placeringsinriktningen och har även rätt att låna ut överlåtbara värdepapper (värdepapperslån). Fonden har dock inte rätt att placera i OTC-derivat.

Fonder får använda sådana tekniker och instrument som avses i 25 kap. 21 § i FFFS 2013:9 i syfte att minska kostnader och risker i fonden eller i syfte att öka avkastningen och skapa hävstång i fonden.

§ 8 Värdering

Fondens värde beräknas genom att från tillgångarna dra av de skulder som avser fonden.

Fondens tillgångar utgörs av:

- Finansiella instrument
- Likvida medel
- Upplupna räntor
- Upplupna utdelningar
- Ej likviderade försäljningar
- Övriga tillgångar och fordringar avseende fonden

Fondens skulder utgörs av:

- Ersättning till fondbolaget
- Ersättning till förvaringsinstitutet
- Ej likviderade köp
- Skatteskulder
- Övriga skulder avseende fonden

Fondens tillgångar värderas till gällande marknadsvärde. Härmed avses senaste betalkurs eller om sådan saknas senaste köpkurs. Om fondbolaget bedömer sådant värde som missvisande eller om sådant värde saknas skall fondbolaget uppskatta värdet på objektiva grunder. Sådan information kan exempelvis vara nyemissionskurs med oberoende part till annat värde eller kännedom om att affär gjorts till viss kurs i aktuell tillgång med oberoende part.

Finansiella instrument och andra tillgångar som inte har några noterade marknadsvärden skall värderas av fondbolaget på objektiv grund enligt särskild värdering som baseras på uppgifter om senaste betalkurs eller indikativ köpkurs från market maker om sådan finns utsedd för emittenten. Om sådan uppgift inte finns eller av fondbolaget inte bedöms som tillförlitlig, fastställs marknadsvärdet genom exempelvis erhållande av information från oberoende mäklare eller andra externa oberoende källor. Sådan information kan exempelvis vara nyemissionskurs med oberoende part till annat värde

eller kännedom om att affär gjorts till viss kurs i aktuell onoterad tillgång med oberoende part.

Då fonden har flera andelsklasser, som är förenade med olika villkor i vissa avseenden, måste fondbolaget ta hänsyn till detta vid beräkning av värdet av en fondandel i respektive andelsklass. Värdet av en fondandel i en särskild andelsklass i fonden utgörs av andelsklassens värde delat med antalet utestående andelar i den aktuella andelsklassen. Beräkning av fondvärdet och fondandelarna sker varje bankdag.

§ 9 Teckning och inlösen av fondandelar

Teckning och inlösen av fondandelar kan ske varje bankdag. Begäran om teckning av fondandel sker genom att:

- Fondbolagets kundavtalsblankett fylls i och tillsänds fondbolaget. Blanketten finns på fondbolagets hemsida.
- Önskat belopp inbetalas till fondens bankgirokonto.

Begäran om teckning av fondandel samt full likvid skall ha kommit fondbolaget till handa senast klockan 16:00 (halvdagar 12:00) för att medföra teckning samma dag. Begäran om teckning som inkommit senare än klockan 16:00 (halvdagar 12:00) medför teckning nästkommande bankdag. Teckning av fondandelar kan ske med en insättning om minst 100 kronor.

Begäran om inlösen av fondandel skall ha kommit fondbolaget till handa senast klockan 16:00 (halvdagar 12:00) för att medföra inlösen samma dag. Begäran om inlösen som inkommit senare än klockan 16:00 (halvdagar 12:00) medför inlösen nästkommande bankdag. Begäran om inlösen får återkallas endast om fondbolaget medger detta.

Tecknings- och inlösenpriset för en fondandel utgörs av fondandelsvärdet på tecknings- respektive inlösendagen. Teckning och inlösen av fondandel sker till en för andelsägaren vid tillfället för begäran om teckning respektive inlösen okänd kurs. Information om senast fastställda tecknings- och inlösenkurs kan erhållas från fondbolagets hemsida då fondandelsvärdet fastställts enligt § 8 ovan.

Fondbolaget har rätt att stänga fonden för in- och utträde om mer än 10 procent av fondens medel är placerade på en marknadsplats som inte är öppen för handel.

§ 10 Stängning av fonden vid extraordinära förhållanden

Fonden kan komma att stängas för teckning och inlösen av fondandelar för det fall sådana extraordinära förhållanden har inträffat som gör att värderingen av fondens tillgångar inte kan göras på ett sätt som säkerställer fondandelarnas lika rätt.

§ 11 Avgifter, ersättningar och andra kostnader

Inga avgifter tas ut vid teckning eller inlösen av fondandelar.

Av fondens medel ska ersättning betalas till fondbolaget för fondens förvaltning, för den tillsynskostnad som utgår till Finansinspektionen samt för revision. Ersättningen till fondbolaget omfattar även ersättning för fasta avgifter erlagda till förvaringsinstitutet för dess verksamhet som förvaringsinstitut.

För andelsklass A utgår en fast ersättning till fondbolaget om högst 1,25 procent av fondens värde per år samt en prestationsbaserad ersättning om högst 20 procent av den del av totalavkastningen som överstiger fondens jämförelseindex (50 procent x SIXRX + 50 procent x OMRX T-bill).

För andelsklass C utgår en fast ersättning till fondbolaget om högst 1,6 procent av fondens värde per år.

Den fasta ersättningen beräknas dagligen utifrån fondens värde, och erläggs månadsvis i efterskott.

Den prestationsbaserade ersättningen beräknas efter avdrag för den fasta ersättningen och beräknas dagligen. Ersättningen utgår endast på den del som överstiger utvecklingen av fondens jämförelseindex (50 procent x SIXRX + 50 procent x OMRX T-bill). Detta innebär att prestationsbaserad ersättning kan komma att utgå även när fondens avkastning är negativ. I det fall fondens avkastning understiger benchmarks avkastning och därefter överstiger

benchmarks avkastning skall ingen prestationsbaserad ersättning erläggas av fonden förrän tidigare periods underavkastning (skillnaden i avkastning mellan fonden och dess jämförelseindex) har återhämtats. Om en fondandelsägare löser in sina fondandelar och samtidigt har en ackumulerad underavkastning till godo enligt den kompensationsmodell som tillämpas, kan fondandelsägaren efter inlösen inte tillgodogöra sig den ackumulerade underavkastningen.

Skatter, courtagekostnader och andra kostnader hänförliga till köp och försäljning av finansiella instrument betalas direkt ur fonden.

Kostnader för eventuell extern analys kan belasta fonden, om den är specifik och väsentlig för fondens placeringsinriktning samt bedöms tillföra mer värde till fonden och andelsägarna än kostnaden för densamma.

§ 12 Utdelning

Fonden lämnar ingen utdelning.

§ 13 Fondens räkenskapsår

Fondens räkenskapsår är kalenderår.

§ 14 Årsberättelse samt halvårsredogörelse; ändring av fondbestämmelserna

Fondbolaget skall lämna en årsberättelse avseende fonden inom fyra månader från räkenskapsårets utgång. Årsberättelsen skall tillställas samtliga

fondandelsägare som begärt detta samt finnas att tillgå hos fondbolaget och förvaringsinstitutet.

Fondbolaget skall lämna en halvårsredogörelse avseende fonden för räkenskapsårets första sex månader inom två månader från rapportperiodens utgång. Halvårsredogörelse skall tillställas samtliga fondandelsägare som begärt detta samt finnas att tillgå hos fondbolaget och förvaringsinstitutet. Beslutar fondbolagets styrelse om ändring av dessa fondbestämmelser skall beslutet underställas Finansinspektionen för godkännande. Ändring skall efter godkännande offentliggöras i nästkommande årsberättelse eller halvårsredogörelse, samt hållas tillgängligt hos fondbolaget och förvaringsinstitutet samt tillkännages på sätt Finansinspektionen anvisar.

§ 15 Pantsättning och överlåtelse av fondandelar

Vid pantsättning skall panthavare och pantsättare skriftligen underrätta fondbolaget härom.

Av underrättelsen skall framgå:

- Vem som är fondandelsägare
- Vem som är panthavare och dennes adress, personnummer och telefonnummer
- Vilka fondandelar som omfattas av pantsättningen samt
- Eventuella begränsningar av pantsättningens omfattning

Fondbolaget inför uppgifter om pantsättning i registret över fondandelsägare.

Fondandelsägare underrättas skriftligen om registrering av pantsättningen. Efter skriftlig anmälan från pantavaren om att pantsättningen upphört borttages uppgift om pantsättning ur registret.

Fondandelsägare kan överlåta fondandel. Överlåtaren skall skriftligen underrätta fondbolaget om överlåtelsen och därvid ange vilka andelar som överlåtelsen avser samt vem som är överlåtare resp. förvärvare jämte förvärvarens adress, personnummer och telefonnummer.

§ 16 Ansvarsbegränsning

Fondbolaget är inte ansvarigt för skada som beror av svenskt eller utländskt lagbud, myndighets åtgärd, krigshändelse, strejk, blockad, bojkott och lockout eller annan liknande omständighet, exempelvis data- eller telefel. Förbehållet i fråga om strejk, blockad, bojkott och lockout gäller även om fondbolaget är föremål för eller självt vidtar sådan konfliktåtgärd. Fondbolaget är inte skyldigt att i andra fall ersätta skada än att det varit normalt aktsamt. Fondbolaget är i intet fall ansvarigt för indirekt skada och svarar inte heller för skada som förorsakas av depåbank, ombud eller annan uppdragstagare som fondbolaget med tillbörlig omsorg anlitat eller skada som kan uppkomma i anledning av förfogandeinskränkning som kan komma att tillämpas mot fondbolaget. Föreligger hinder för fondbolaget att vidta åtgärd på grund av omständighet som anges i första stycket får

åtgärden skjutas upp till dess hindret har upphört. Oavsett vad som ovan anges regleras fondbolagets och förvaringsinstitutets skadeståndsskyldighet i 2 kap. 21 § lagen om värdepappersfonder.

§ 17 Inskränkning i teckningsrätt m.m.

Fonden är inte registrerad i enlighet med United States Securities Act 1933 eller US Investment Companies Act 1940 eller annan tillämplig amerikansk lag. På grund av detta får andelar i fonden inte erbjudas, säljas eller på annat sätt distribueras till personer i Amerikas Förenta Stater. Andelar i fonden får inte heller erbjudas, säljas eller på annat sätt distribueras till fysiska eller juridiska personer om detta enligt fondbolagets bedömning skulle innebära eller medföra risk för

- (i) överträdelse av svensk eller utländsk lag eller författning,
- (ii) att fondbolaget måste vidta särskilda registrerings- eller andra åtgärder eller åsamkas betydande nackdelar ur skattemässigt eller ekonomiskt hänseende och detta skäligen inte kan krävas av fondbolaget, eller
- (iii) att fonden åsamkas skada eller kostnader som inte ligger fondandelsägarnas intresse.

Den som vill förvärva andelar i fonden skall till fondbolaget uppge nationell hemvist och på fondbolagets begäran bekräfta att denne inte omfattas av ovan beskrivna inskränkningar. Fondandelsägare är vidare skyldig att, i

förekommande fall, meddela fondbolaget eventuella förändringar av nationell hemvist.

Om fondbolaget bedömer att det inte har rätt att erbjuda, sälja eller på annat sätt distribuera fondandelar enligt första stycket äger fondbolaget rätt att dels vägra verkställighet av sådant uppdrag om köp av andelar i fonden, dels, i förekommande fall, utan förtida samtycke lösa in sådan fondandelsägares innehav av andelar i fonden för dennes räkning och utbetala sålunda tillkommande medel till denne.

Sensor Sverige Focus

§ 1 Fondens namn och rättsliga ställning

Fondens namn är Sensor Sverige Focus. Fonden är en värdepappersfond enligt lagen (2004:46) om värdepappersfonder. Fondförmögenheten ägs av fondandelsägarna gemensamt och varje fondandel i varje andelsklass medför lika rätt till den egendom som ingår i fonden. Fonden kan inte förvärva rättigheter eller åta sig skyldigheter. Fondbolaget, som förvaltar fonden, företräder andelsägarna i alla frågor som rör fonden.

För fonden gäller utöver bestämmelserna i lagen om värdepappersfonder, Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersfonder samt fondbolagets bolagsordning och dessa fondbestämmelser.

Fonden riktar sig till allmänheten.

Fonden har följande andelsklasser:

Andelsklass A - högsta avgift om 1,6 procent per år, minsta insättningsbelopp 100 kronor, utdelning lämnas ej.

Andelsklass B - högsta avgift om 0,8 procent per år, minsta insättningsbelopp om 25 000 000 kronor, utdelning lämnas ej.

§ 2 Fondförvaltare

Fonden förvaltas av Sensor Fonder AB, org.nr 556583-8363, nedan kallat fondbolaget.

§ 3 Förvaringsinstitut och dess uppgifter

Förvaringsinstitut för fondens tillgångar är Swedbank AB org.nr 502017-7753. Förvaringsinstitutet verkställer de beslut av fondbolaget som avser fonden och tar emot och förvarar den egendom som ingår i fonden. Dessutom ser förvaringsinstitutet till att teckning och inlösen av fondandelar, beräkning av fondandelarnas värde samt användandet av medlen i fonden inte sker i strid med lagen om värdepappersfonder eller fondbestämmelserna.

§ 4 Fondens karaktär

Sensor Sverige Focus är en aktivt förvaltd värdepappersfond som huvudsakligen placerar i finansiella instrument som är föremål för handel i Sverige. Fondens inriktning i övrigt är diversifierad och således inte specificerad till någon speciell bransch. Fonden har som målsättning att genom att komponera en aktivt förvaltd portfölj uppnå en god värdetillväxt som över tiden överstiger fondens jämförelseindex, SIX Portfolio Return Index.

§ 5 Fondens placeringsinriktning

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

Fondens medel får placeras i sådana derivatinstrument där den underliggande tillgången utgörs av överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument, finansiella index, räntesatser, växelkurser eller utländska valutor. Högst 10 procent av fondförmögenheten får placeras i fondandelar. Lägst 90 procent av fondens medel skall vara placerade i aktier och aktierelaterade överlåtbara värdepapper som är föremål för handel i Sverige.

Placeringsinriktningen är bred, vilket betyder att fondens medel kommer att placeras i företag i olika branscher.

Att fondens medel huvudsakligen placeras i finansiella instrument som handlas i Sverige ökar risken i fonden. Fondens placering av tillgångarna i olika branscher minskar dock risken.

Fonden följer FN:s principer för ansvarsfulla investeringar (PRI) och dessa principer är vägledande i fondens investeringar och i ägarstyrningen. Fonden har specifika och uttalade kriterier för att investera i finansiella instrument utifrån miljö, sociala aspekter och bolagsstyrning (ESG). Mer information om fondbolagets hållbarhetsarbete finns i fondens informationsbroschyr.

Oavsett vad som angivits ovan om fondens geografiska inriktning får fonden inneha sådana

finansiella instrument som kommit att ingå i fonden på grund av ett tidigare innehav, t.ex. till följd av uppköp, avknoppningar eller andra företagshändelser.

§ 6 Särskilt om vilka reglerade marknader och andra marknadsplatser som fondens medel får placeras på

Fondens medel får placeras på reglerade marknader i huvudsakligen Sverige. Fondens medel får även placeras på en annan marknad i Sverige som är reglerad och öppen för allmänheten samt reglerad marknad i Norden.

§ 7 Särskild placeringsinriktning

Fondens tillgångar får placeras i sådana överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument som avses i 5 kap. 5 § lagen om värdepappersfonder.

Fonden investerar i derivatinstrument som ett led i placeringsinriktningen. Fonden har dock inte rätt att placera i OTC-derivat.

§ 8 Värdering

Fondens värde beräknas genom att från tillgångarna dra av de skulder som avser fonden.

Fondens tillgångar utgörs av:

- Finansiella instrument
- Likvida medel
- Upplupna räntor
- Upplupna utdelningar

- Ej likviderade försäljningar
- Övriga tillgångar och fordringar avseende fonden

Fondens skulder utgörs av:

- Ersättning till fondbolaget
- Ersättning till förvaringsinstitutet
- Ej likviderade köp
- Skatteskulder
- Övriga skulder avseende fonden

Fondens tillgångar värderas till gällande marknadsvärde. Härmed avses senaste betalkurs eller om sådan saknas senaste köpkurs. Om fondbolaget bedömer sådant värde som uppenbart missvisande eller om sådant värde saknas skall fondbolaget uppskatta värdet på objektiva grunder. Sådan information kan exempelvis vara nyemissionskurs med oberoende part till annat värde eller kännedom om att affär gjorts till viss kurs i aktuell tillgång med oberoende part.

Finansiella instrument och andra tillgångar som inte har några noterade marknadsvärden skall värderas av fondbolaget på objektiv grund enligt särskild värdering som baseras på uppgifter om senaste betalkurs eller indikativ köpkurs från market maker om sådan finns utsedd för emittenten. Om sådan uppgift inte finns eller av fondbolaget inte bedöms som tillförlitlig, fastställs marknadsvärdet genom exempelvis erhållande av information från oberoende mäklare eller andra externa oberoende

källor. Sådan information kan exempelvis vara nyemissionskurs med oberoende part till annat värde eller kännedom om att affär gjorts till viss kurs i aktuell noterad tillgång med oberoende part.

Då fonden har flera andelsklasser, som är förenade med olika villkor i vissa avseenden, måste fondbolaget ta hänsyn till detta vid beräkning av värdet av en fondandel i respektive andelsklass. Värdet av en fondandel i en särskild andelsklass i fonden utgörs av andelsklassens värde delat med antalet utestående andelar i den aktuella andelsklassen. Beräkning av fondvärdet och fondandelarna sker varje bankdag.

§ 9 Teckning och inlösen av fondandelar

Teckning och inlösen av fondandelar kan ske varje bankdag.

Begäran om teckning av fondandel sker genom att:

- Fondbolagets kundavtalsblankett fylls i och tillsänds fondbolaget. Blanketten finns på fondbolagets hemsida.
- Önskat belopp inbetalas till fondens bankgirokonto.

Begäran om teckning av fondandel samt full likvid skall ha kommit fondbolaget till handa senast klockan 16:00 (halvdagar 12:00) för att medföra teckning samma dag. Begäran om teckning som inkommit senare än klockan 16:00 (halvdagar 12:00) medför teckning nästkommande bankdag.

Begäran om inlösen av fondandel skall ha kommit fondbolaget till handa senast klockan 16:00 (halvdagar 12:00) för att medföra inlösen samma dag.

Begäran om inlösen som inkommit senare än klockan 16:00 (halvdagar 12:00) medför inlösen nästkommande bankdag. Begäran om inlösen får återkallas endast om fondbolaget medger detta.

Tecknings- och inlösenpriset för en fondandel utgörs av fondandelsvärdet på tecknings- respektive inlösendagen. Teckning och inlösen av fondandel sker till en för andelsägaren vid tillfället för begäran om teckning respektive inlösen okänd kurs. Information om senast fastställda tecknings- och inlösenkurs kan erhållas från fondbolagets hemsida då fondandelsvärdet fastställts enligt § 8 ovan.

Måste medel för inlösen anskaffas genom försäljning av fondens tillgångar, skall sådan försäljning ske och inlösen verkställas snarast möjligt. Om en sådan försäljning väsentligt skulle missgynna övriga fondandelsägares intressen, får förvaltaren efter anmälan till Finansinspektionen avvakta med försäljningen och med att verkställa begäran om inlösen.

§ 10 Stängning av fonden vid extraordinära förhållanden

Fonden kan komma att stängas för teckning och inlösen av fondandelar för det fall sådana extraordinära förhållanden har inträffat som gör att värderingen av fondens tillgångar inte kan göras på ett sätt som säkerställer fondandelarnas lika rätt.

§ 11 Avgifter, ersättningar och andra kostnader

Inga avgifter tas ut vid teckning eller inlösen av fondandelar.

Av fondens medel ska ersättning betalas till fondbolaget för fondens förvaltning, för den tillsynskostnad som utgår till Finansinspektionen samt för revision. Ersättningen till fondbolaget omfattar även ersättning för fasta avgifter erlagda till förvaringsinstitutet för dess verksamhet som förvaringsinstitut. Ersättningen till fondbolaget utgår med en fast ersättning.

Den fasta ersättningen utgår från fonden till fondbolaget med 1,6 procent av fondens värde per år för andelsklass A och 0,8 procent av fondens värde för andelsklass B.

Beräkningen av ersättningen sker dagligen utifrån fondens värde, och erlaggs månadsvis i efterskott.

Skatter, courtagekostnader och andra kostnader hänförliga till köp och försäljning av finansiella instrument betalas direkt ur fonden.

Kostnader för eventuell extern analys kan belasta fonden, om den är specifik och väsentlig för fondens placeringsinriktning samt bedöms tillföra mer värde till fonden och andelsägarna än kostnaden för densamma.

§ 12 Utdelning

Fonden lämnar ingen utdelning.

§ 13 Fondens räkenskapsår

Fondens räkenskapsår är kalenderår.

§ 14 Årsberättelse samt halvårsredogörelse; ändring av fondbestämmelserna

Fondbolaget skall lämna en årsberättelse avseende fonden inom fyra månader från räkenskapsårets utgång. Årsberättelsen skall kostnadsfritt tillställas samtliga fondandelsägare som begärt detta samt finnas att tillgå hos fondbolaget och förvaringsinstitutet.

Fondbolaget skall lämna en halvårsredogörelse avseende fonden för räkenskapsårets första sex månader inom två månader från rapportperiodens utgång. Halvårsredogörelse skall kostnadsfritt tillställas samtliga fondandelsägare som begärt detta samt finnas att tillgå hos fondbolaget och förvaringsinstitutet.

Beslutar fondbolagets styrelse om ändring av dessa fondbestämmelser skall beslutet underställas Finansinspektionen för godkännande. Ändring

skall efter godkännande offentliggöras i nästkommande årsberättelse eller halvårsredogörelse, samt hållas tillgängligt hos fondbolaget och förvaringsinstitutet samt tillkännages på sätt Finansinspektionen anvisar.

§ 15 Pantsättning och överlåtelse av fondandelar

Vid pantsättning skall panthavare och pantsättare skriftligen underrätta fondbolaget härom. Förvaltaren äger rätt till ersättning av fondandelsägaren om maximalt 500 kr för handläggning av pantsättning.

Av underrättelsen skall framgå:

- Vem som är fondandelsägare
- Vem som är panthavare och dennes adress, personnummer och telefonnummer
- Vilka fondandelar som omfattas av pantsättningen samt
- Eventuella begränsningar av pantsättningens omfattning

Fondbolaget inför uppgifter om pantsättning i registret över fondandelsägare.

Fondandelsägare underrättas skriftligen om registrering av pantsättningen. Efter skriftlig anmälan från panthavaren om att pantsättningen upphört borttages uppgift om pantsättning ur registret.

Fondandelsägare kan överlåta fondandel. Överlåtaren skall skriftligen underrätta fondbolaget om överlåtelsen och därvid ange vilka andelar som överlåtelsen avser samt vem som är överlåtare resp. förvärvare jämte förvärvarens adress, personnummer och telefonnummer.

§ 16 Ansvarsbegränsning

Fondbolaget är inte ansvarigt för skada som beror av svenskt eller utländskt lagbud, myndighetsåtgärd, krigshändelse, strejk, blockad, bojkott och lockout eller annan liknande omständighet, exempelvis data- eller telefel. Förbehållet i fråga om strejk, blockad, bojkott och lockout gäller även om fondbolaget är föremål för eller självt vidtar sådan konfliktåtgärd. Fondbolaget är inte skyldigt att i andra fall ersätta skada än att det varit normalt aktsamt. Fondbolaget är i intet fall ansvarigt för indirekt skada och svarar inte heller för skada som förorsakas av depåbank, ombud eller annan uppdragstagare som fondbolaget med tillbörlig omsorg anlitat eller skada som kan uppkomma i anledning av förfogandeinskränkning som kan komma att tillämpas mot fondbolaget. Föreligger hinder för fondbolaget att vidta åtgärd på grund av omständighet som anges i första stycket får åtgärden skjutas upp till dess hindret har upphört. Oavsett vad som ovan anges regleras fondbolagets och förvaringsinstitutets skadeståndsskyldighet i 2 kap. 21 § respektive 3 kap. 14-16 §§ lagen om värdepappersfonder.

§ 17 Inskränkning i teckningsrätt m.m.

Fonden är inte registrerad i enlighet med United States Securities Act 1933 eller US Investment Companies Act 1940 eller annan tillämplig amerikansk lag. På grund av detta får andelar i fonden inte erbjudas, säljas eller på annat sätt distribueras till personer i Amerikas Förenta Stater. Andelar i fonden får inte heller erbjudas, säljas eller på annat sätt distribueras till fysiska eller juridiska personer om detta enligt fondbolagets bedömning skulle innebära eller medföra risk för

- (i) överträdelse av svensk eller utländsk lag eller författning,
- (ii) att fondbolaget måste vidta särskilda registrerings- eller andra åtgärder eller åsamkas betydande nackdelar ur skattemässigt eller ekonomiskt hänseende och detta skäligen inte kan krävas av fondbolaget, eller
- (iii) att fonden åsamkas skada eller kostnader som inte ligger i fondandelsägarnas intresse.

Den som vill förvärva andelar i fonden skall till fondbolaget uppge nationell hemvist och på fondbolagets begäran bekräfta att denne inte omfattas av ovan beskrivna inskränkningar. Fondandelsägare är vidare skyldig att, i förekommande fall, meddela fondbolaget eventuella förändringar av nationell hemvist.

Om fondbolaget bedömer att det inte har rätt att erbjuda, sälja eller på annat sätt distribuera fondandelar enligt första stycket äger fondbolaget rätt att dels vägra verkställighet av sådant uppdrag om köp av andelar i fonden, dels, i förekommande fall, utan förtida samtycke lösa in sådan fondandelsägares innehav av andelar i fonden för dennes räkning och utbetala sålunda tillkommande medel till denne.

Sensor Räntefond

§ 1 Fondens namn och rättsliga ställning

Fondens namn är Sensor Räntefond. Fonden är en värdepappersfond enligt lagen (2004:46) om värdepappersfonder. Fondförmögenheten ägs av fondandelsägarna gemensamt och varje fondandel i varje andelsklass medför lika rätt till den egendom som ingår i fonden. Fonden kan inte förvärva rättigheter eller åta sig skyldigheter. Fondbolaget, som förvaltar fonden, företräder andelsägarna i alla frågor som rör fonden.

För fonden gäller utöver bestämmelserna i lagen om värdepappersfonder, Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersfonder samt fondbolagets bolagsordning och dessa fondbestämmelser.

Fonden riktar sig till allmänheten.

Fonden har följande andelsklasser:

Andelsklass A - högsta avgift 0,9 procent per år, minsta insättningsbelopp 100 kronor, utdelning lämnas ej.

Andelsklass B - högsta avgift 0,45 procent per år, minsta insättningsbelopp 25 000 000 kronor, utdelning lämnas ej.

Andelsklass C – högsta avgift 0,8 procent per år, minsta initiala insättningsbelopp 1 000 000 kronor,

utdelning lämnas ej, samt förenad med villkor för distribution.

Andelsklass C är endast öppen för försäkringsföretag som inom ramen för avtal med försäkringstagare investerar i fonden under förutsättning att det finns ett gällande skriftligt avtal mellan fondbolaget och försäkringsföretaget och där ingen ersättning utgår från fondbolaget till försäkringsföretaget.

§ 2 Fondförvaltare

Fonden förvaltas av Sensor Fonder AB, org.nr 556583–8363, nedan kallat fondbolaget.

§ 3 Förvaringsinstitut och dess uppgifter

Förvaringsinstitut för fondens tillgångar är Swedbank AB org.nr 502017–7753. Förvaringsinstitutet verkställer de beslut av fondbolaget som avser fonden och tar emot och förvarar den egendom som ingår i fonden. Dessutom ser förvaringsinstitutet till att teckning och inlösen av fondandelar, beräkning av fondandelarnas värde samt användandet av medlen i fonden inte sker i strid med lagen om värdepappersfonder eller fondbestämmelserna.

§ 4 Fondens karaktär

Sensor Räntefond är en aktivt förvaltd räntefond, som placerar i huvudsak i räntebärande instrument, såsom obligationer och certifikat, företrädesvis utgivna i SEK. Fondens målsättning är att uppnå en

god långsiktig värdetillväxt överstigande fondens jämförelseindex, Solactive SEK IG Credit index.

§ 5 Fondens placeringsinriktning

Fondens medel får placeras i överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument, fondandelar och derivatinstrument (inklusive OTC-derivat) samt på konto hos kreditinstitut. Högst 10 procent av fondens medel får placeras i fondandelar.

Fondens medel får placeras i sådana derivatinstrument där den underliggande tillgången utgörs av överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument, finansiella index, räntesatser, växelkurser eller utländska valutor.

Av fondens medel ska minst 90 procent vara placerade i räntebärande instrument eller på konto hos kreditinstitut.

Minst 80 procent av fondens medel ska vara placerade i finansiella instrument denominerade i svenska kronor eller i svenska kronor på konto hos kreditinstitut.

Fonden får investera både i överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument med lägre kreditvärdighet, det vill säga inom High Yield segmentet, och i överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument med högre kreditvärdighet, så kallad investment grade.

Fonden får placera i tillgångar som saknar kreditbetyg.

Oavsett vad som angivits ovan om fonden inriktning får fonden inneha sådana finansiella instrument som kommit att ingå i fonden på grund av ett tidigare innehav, t.ex. till följd av uppköp, avknoppningar eller andra företagshändelser.

Durationen i fonden kan variera över tid beroende på marknadens förutsättningar, men ska vara maximalt 5 år.

Fonden kan använda valutaderivat för att minska risker vad gäller placeringar i annan valuta än svenska kronor, som är fondens basvaluta.

Fonden följer FN:s principer för ansvarsfulla investeringar (PRI) och dessa principer är vägledande i fondens investeringar och i ägarstyrningen. Fonden har specifika och uttalade kriterier för att investera i finansiella instrument utifrån miljö, sociala aspekter och bolagsstyrning (ESG). Mer information om fondbolagets hållbarhetsarbete finns i fondens informationsbroschyr.

§ 6 Särskilt om vilka reglerade marknader och andra marknadsplatser som fondens medel får placeras på

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

Fondens eventuella köp och försäljningar av fondandelar kan ske direkt med respektive förvaltande fondbolag, förvaltningsbolag, fondföretag eller AIF-förvaltare.

§ 7 Särskild placeringsinriktning

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

Fondens medel får placeras i derivatinstrument, inklusive sådana derivatinstrument som avses i 5 kap. 12 § andra stycket LVF (så kallade OTC-derivat), för att effektivisera förvaltningen i syfte att minska kostnader och risker i förvaltningen.

Fondens medel får placeras i enlighet med vad som följer av 5 kap. 8 § LVF, dock inom de begränsningar som följer av § 5. Fonden får placera 100 procent av fondmedlen i obligationer och andra skuldförbindelser som getts ut eller garanterats av en stat, av en kommun eller en statlig eller kommunal myndighet i ett land inom EES eller av något mellanstatligt organ i vilket en eller flera stater inom EES är medlemmar. Skuldförbindelserna måste dock komma från minst

sex olika emissioner och de som kommer från en och samma emission får inte överstiga 30 procent av fondens värde.

§ 8 Värdering

Fondens värde beräknas genom att från tillgångarna dra av de skulder som avser fonden.

Fondens tillgångar utgörs av:

- Finansiella instrument
- Likvida medel
- Upplupna räntor
- Upplupna utdelningar
- Ej likviderade försäljningar
- Övriga tillgångar och fordringar avseende fonden

Fondens skulder utgörs av:

- Ersättning till fondbolaget
- Ersättning till förvaringsinstitutet
- Ej likviderade köp
- Skatteskulder
- Övriga skulder avseende fonden

Fondens tillgångar värderas till gällande marknadsvärde. Härmed avses senaste betalkurs eller om sådan saknas senaste köpkurs. Om fondbolaget bedömer sådant värde som uppenbart missvisande eller om sådant värde saknas skall fondbolaget uppskatta värdet på objektiva grunder. Med objektiva grunder avses exempelvis värdering baserat på marknadspriser från en icke reglerad

marknad, oberoende mäklare eller andra oberoende källor eller genom användande av en värderingsmetod som är etablerad på marknaden, t.ex. kassaflödesanalys.

Finansiella instrument och andra tillgångar som inte har några noterade marknadsvärden skall värderas av fondbolaget på objektiv grund enligt särskild värdering som baseras på uppgifter om senaste betalkurs eller indikativ köpkurs från market maker om sådan finns utsedd för emittenten. Om sådan uppgift inte finns eller av fondbolaget inte bedöms som tillförlitlig, fastställs marknadsvärdet genom exempelvis erhållande av information från oberoende mäklare eller andra externa oberoende källor. Sådan information kan exempelvis vara emissionskurs eller kännedom om att affär gjorts till viss kurs i ifrågavarande tillgång. Likvida medel och kortfristiga fordringar (exempelvis placeringar på konto på kreditinstitut samt likvid för sålda värdepapper), värderas till de belopp varmed de beräknas inflyta.

För icke marknadsnoterade derivat, så kallade OTC-derivat, baseras värderingen i första hand på värdering från extern part och i andra hand på teoretisk modellvärdering, exempelvis Black & Scholes.

Då fonden har flera andelsklasser, som är förenade med olika villkor i vissa avseenden, måste fondbolaget ta hänsyn till detta vid beräkning av

värdet av en fondandel i respektive andelsklass. Värdet av en fondandel i en särskild andelsklass i fonden utgörs av andelsklassens värde delat med antalet utestående andelar i den aktuella andelsklassen. Beräkning av fondvärdet och fondandelarna sker varje bankdag.

§ 9 Teckning och inlösen av fondandelar

Teckning och inlösen av fondandelar kan ske varje bankdag.

Begäran om teckning av fondandel sker genom att:

- Fondbolagets kundavtalsblankett fylls i och tillsänds fondbolaget. Blanketten finns på fondbolagets hemsida.
- Önskat belopp inbetalas till fondens bankgirokonto. Begäran om teckning av fondandel samt full likvid skall ha kommit fondbolaget till handa senast klockan 16:00 (halvdagar 10:00) för att medföra teckning samma dag.

Minsta insättningsbelopp i andelsklass A är 100 kronor. Minsta insättningsbelopp vid första teckning av andelar i andelsklass B är 25 000 000 kronor. Minsta insättningsbelopp vid första teckning av andelar i andelsklass C är 1 000 000 kronor.

Begäran om teckning som inkommit senare än klockan 16:00 (halvdagar 10:00) medför teckning nästkommande bankdag.

Begäran om inlösen av fondandel skall ha kommit fondbolaget till handa senast klockan 16:00 (halvdagar 10:00) för att medföra inlösen samma dag. Begäran om inlösen som inkommit senare än klockan 16:00 (halvdagar 10:00) medför inlösen nästkommande bankdag. Begäran om inlösen får återkallas endast om fondbolaget medger detta.

Tecknings- och inlösenpriset för en fondandel utgörs av fondandelsvärdet på tecknings- respektive inlösendagen. Teckning och inlösen av fondandel sker till en för andelsägaren vid tillfället för begäran om teckning respektive inlösen okänd kurs. Information om senast fastställda tecknings- och inlösenkurs kan erhållas från fondbolagets hemsida då fondandelsvärdet fastställts enligt § 8 ovan.

Måste medel för inlösen anskaffas genom försäljning av fondens tillgångar, skall sådan försäljning ske och inlösen verkställas snarast möjligt. Om en sådan försäljning väsentligt skulle missgynna övriga fondandelsägares intressen, får förvaltaren efter anmälan till Finansinspektionen avvakta med försäljningen och med att verkställa begäran om inlösen.

§ 10 Stängning av fonden vid extraordinära förhållanden

Fonden kan komma att stängas för teckning och inlösen av fondandelar för det fall sådana extraordinära förhållanden har inträffat som gör att värderingen av fondens tillgångar inte kan göras på ett sätt som säkerställer fondandelarnas lika rätt.

§ 11 Avgifter, ersättningar och andra kostnader

Inga avgifter tas ut vid teckning eller inlösen av fondandelar.

Av fondens medel ska ersättning betalas till fondbolaget för fondens förvaltning, för den tillsynskostnad som utgår till Finansinspektionen samt för revision. Ersättningen till fondbolaget omfattar även ersättning för fasta avgifter erlagda till förvaringsinstitutet för dess verksamhet som förvaringsinstitut. Ersättningen till fondbolaget utgår med en fast ersättning.

Den fasta ersättningen utgår från fonden till fondbolaget med högst 0,9 procent av fondens värde per år för andelsklass A och högst 0,45 procent av fondens värde per andelsklass B.

Beräkningen av ersättningen sker dagligen utifrån fondens värde, och erläggs månadsvis i efterskott. Den gällande fasta avgiften för andelsklass A och B framgår av fondens informationsbroschyr.

Skatter, courtagekostnader och andra kostnader hänförliga till köp och försäljning av finansiella instrument betalas direkt ur fonden.

Kostnader för eventuell extern analys kan belasta fonden, om den är specifik och väsentlig för fondens placeringsinriktning samt bedöms tillföra mer värde till fonden och andelsägarna än kostnaden för densamma.

§ 12 Utdelning

Fonden lämnar ingen utdelning.

§ 13 Fondens räkenskapsår

Fondens räkenskapsår är kalenderår.

§ 14 Årsberättelse samt halvårsredogörelse; ändring av fondbestämmelserna

Fondbolaget skall lämna en årsberättelse avseende fonden inom fyra månader från räkenskapsårets utgång. Årsberättelsen skall kostnadsfritt tillställas samtliga fondandelsägare som begärt detta samt finnas att tillgå hos fondbolaget och förvaringsinstitutet.

Fondbolaget skall lämna en halvårsredogörelse avseende fonden för räkenskapsårets första sex månader inom två månader från rapportperiodens utgång. Halvårsredogörelse skall kostnadsfritt tillställas samtliga fondandelsägare som begärt detta samt finnas att tillgå hos fondbolaget och förvaringsinstitutet. Beslutar fondbolagets styrelse

om ändring av dessa fondbestämmelser skall beslutet underställas Finansinspektionen för godkännande. Ändring skall efter godkännande offentliggöras i nästkommande årsberättelse eller halvårsredogörelse, samt hållas tillgängligt hos fondbolaget och förvaringsinstitutet samt tillkännages på sätt Finansinspektionen anvisar.

§ 15 Pantsättning och överlåtelse av fondandelar

Vid pantsättning skall panthavare och pantsättare skriftligen underrätta fondbolaget härom. Förvaltaren äger rätt till ersättning av fondandelsägaren om maximalt 500 kr för handläggning av pantsättning.

Av underrättelsen skall framgå:

- Vem som är fondandelsägare
- Vem som är panthavare och dennes adress, personnummer och telefonnummer
- Vilka fondandelar som omfattas av pantsättningen samt
- Eventuella begränsningar av pantsättningens omfattning

Fondbolaget inför uppgifter om pantsättning i registret över fondandelsägare.

Fondandelsägare underrättas skriftligen om registrering av pantsättningen. Efter skriftlig anmälan från panthavaren om att pantsättningen upphört borttages uppgift om pantsättning ur

registret.

Fondandelsägare kan överlåta fondandel. Överlåtaren skall skriftligen underrätta fondbolaget om överlåtelsen och därvid ange vilka andelar som överlåtelsen avser samt vem som är överlåtare resp. förvärvare jämte förvärvarens adress, personnummer och telefonnummer.

§ 16 Ansvarsbegränsning

Fondbolaget är inte ansvarigt för skada som beror av svenskt eller utländskt lagbud, myndighetsåtgärd, krigshändelse, strejk, blockad, bojkott och lockout eller annan liknande omständighet, exempelvis data- eller telefel. Förbehållet i fråga om strejk, blockad, bojkott och lockout gäller även om fondbolaget är föremål för eller självt vidtar sådan konfliktåtgärd. Fondbolaget är inte skyldigt att i andra fall ersätta skada än att det varit normalt aktsamt. Fondbolaget är i intet fall ansvarigt för indirekt skada och svarar inte heller för skada som förorsakas av depåbank, ombud eller annan uppdragstagare som fondbolaget med tillbörlig omsorg anlitat eller skada som kan uppkomma i anledning av förfogandeinskränkning som kan komma att tillämpas mot fondbolaget. Föreligger hinder för fondbolaget att vidta åtgärd på grund av omständighet som anges i första stycket får åtgärden skjutas upp till dess hindret har upphört. Oavsett vad som ovan anges regleras fondbolagets och förvaringsinstitutets skadeståndsskyldighet i 2

kap. 21 § lagen om värdepappersfonder respektive 3 kap. 14–16 §§ lagen om värdepappersfonder.

§ 17 Inskränkning i teckningsrätt m.m.

Fonden är inte registrerad i enlighet med United States Securities Act 1933 eller US Investment Companies Act 1940 eller annan tillämplig amerikansk lag. På grund av detta får andelar i fonden inte erbjudas, säljas eller på annat sätt distribueras till personer i Amerikas Förenta Stater. Andelar i fonden får inte heller erbjudas, säljas eller på annat sätt distribueras till fysiska eller juridiska personer om detta enligt fondbolagets bedömning skulle innebära eller medföra risk för

- (i) överträdelse av svensk eller utländsk lag eller författning,
- (ii) att fondbolaget måste vidta särskilda registrerings- eller andra åtgärder eller åsamkas betydande nackdelar ur skattemässigt eller ekonomiskt hänseende och detta skäligen inte kan krävas av fondbolaget, eller
- (iii) att fonden åsamkas skada eller kostnader som inte ligger i fondandelsägarnas intresse.

Den som vill förvärva andelar i fonden skall till fondbolaget uppge nationell hemvist och på fondbolagets begäran bekräfta att denne inte omfattas av ovan beskrivna inskränkningar. Fondandelsägare är vidare skyldig att, i

förekommande fall, meddela fondbolaget eventuella förändringar av nationell hemvist.

Om fondbolaget bedömer att det inte har rätt att erbjuda, sälja eller på annat sätt distribuera fondandelar enligt första stycket äger fondbolaget rätt att dels vägra verkställighet av sådant uppdrag om köp av andelar i fonden, dels, i förekommande fall, utan förtida samtycke lösa in sådan fondandelsägares innehav av andelar i fonden för dennes räkning och utbetala sålunda tillkommande medel till denne.