

INFORMATIONSBROSCHYR

Celina Fondförvaltning AB's specialfonder

ICA Banken Modig

ICA Banken Måttlig

ICA Banken Varlig

Informationsbroschyr för ovan angivna fonder är upprättad i enlighet med lagen (2013:561) om förvaltare av alternativa investeringsfonder och Finansinspektionens föreskrifter (2013:10) om lagen om alternativa investeringsfonder.

Denna broschyr, fondbestämmelserna och faktabladet för ovan angivna fonder utgör tillsammans informationsbroschyren.

VIKTIG INFORMATION

Historisk avkastning är ingen garanti för framtida avkastning. De pengar som placeras i fonden kan både öka och minska i värde och det är inte säkert att du får tillbaka hela det insatta kapitalet.

Du hittar samtliga dokument på Celina Fondförvaltning AB:s webbplats.

AIF-FÖRVALTARE

Celina Fondförvaltning AB
Box 7328, 103 90 Stockholm
Telefon växel: 08-614 2500
Telefon kundtjänst: 08-614 2520
Fax: 08-611 0130
E-mejl: kund@celinafonder.se
Organisationsnummer: 556533-6210
Bolaget bildades; 1996-06-12
Bolagets aktiekapital; 5 000 000 sek
Bolaget har tecknat en ansvarsförsäkring
Bolagets rättsliga form; aktiebolag
Bolagets säte och huvudkontor; Stockholm
Bolagets ägare: Athanase Industrial Partners II KB och Athanase Industrial Partners Fund II.

Bolagets styrelse:

Joachim Gahm, Ordförande, styrelseordförande i Arise AB samt styrelseledamot i Catella AB
Björn Hårderup, Alternative Leaders S.A., styrelseledamot i PIPO FOND I AB
Lage Jonason, Styrelseordförande i Urb-it AB samt styrelseledamot i INVISIO AB

Bolagets ledande befattningshavare:

Fredric Calles, tf VD

Celina Fondförvaltning AB (AIF-förvaltaren) står under Finansinspektionens tillsyn. AIF-förvaltaren har sedan den 30 december 1997 tillstånd enligt lagen (1990:1114) om värdepappersfonder, med omauktorisering den 22 december 2004 enligt lagen (2004:46) om värdepappersfonder LVF). Vidare har AIF-förvaltaren sedan den 29 mars 2010 tillstånd att bedriva diskretionär portföljförvaltning och sedan den 3 december 2014 tillstånd enligt lagen (2013:561) om förvaltare av alternativa investeringsfonder.

AIF-förvaltaren förvaltar även värdepappersfonderna Celina Avkastningsfond, Celina Småbolagsfond, Celina Sverige Aktiv Hållbarhet, Celina Sverige Hållbart Beta samt specialfonderna Celina Balanserad, Celina Credit Opportunity och Celina Hedgefond.

UPPDRAGSAVTAL

AIF-förvaltaren har uppdragit åt KPMG AB att sköta AIF-förvaltarens internrevision samt åt Swedbank AB (publ) att sköta delar av fondernas portföljadministration. AIF-förvaltaren har uppdragit åt Advokatfirman MORE Evander KB att upprätthålla funktionen för regelefterlevnad samt åt Case Kapitalförvaltning AB att utföra portföljförvaltning av fonderna. AIF-förvaltaren har också ingått avtal avseende IT-tjänster med ISEC Systems AB.

AIF-förvaltaren har inte identifierat några intressekonflikter, som medför väsentlig risk för att fondandelsägare ska påverkas negativt, relaterade till uppdragsavtalen.

DISTRIBUTION

AIF-förvaltaren har slutit avtal med ICA Banken AB om försäljning och marknadsföring av Fonderna.

FÖRVARINGSINSTITUT

Fondernas tillgångar förvaras av Swedbank AB (publ), org.nr 502017-7753, såsom förvaringsinstitut (Förvaringsinstitutet). Förvaringsinstitutets huvudsakliga verksamhet är bankrörelse och finansiell verksamhet samt verksamhet som har ett naturligt samband därmed. Förvaringsinstitutets uppgift är bl.a. att ta emot och förvara Fondernas egendom samt att se till att försäljning och inlösen m.m. av fondandelar sker i enlighet med gällande regler.

Swedbank AB (publ) erbjuder ett brett utbud av finansiella tjänster till kunder samt bedriver finansiell verksamhet för egen räkning. Detta leder till att intressekonflikter kan uppstå. För att hantera denna situation har Swedbank AB (publ) upprättat interna instruktioner. Vidare hålls förvaringsinstitutets funktionen åtskild från bland annat andra affärsenheter inom banken.

FONDEN

Informationen i denna broschyr avser specialfonderna ICA Banken Modig, ICA Banken Måttlig samt ICA Banken Varlig (Fonden eller Fonderna). Fonderna är specialfonder som står under Finansinspektionens tillsyn.

FONDERNAS RÄTTSLIGA STÄLLNING OCH DE VIKTIGASTE RÄTTSLIGA FÖLJDERNA AV EN INVESTERING I NÅGON AV FONDerna

Den som investerar i en Fond erhåller andelar till ett värde motsvarande det investerade beloppet och blir därmed andelsägare. En andelsägare har en rätt att få sina andelar inlösta enligt de villkor som anges i fondbestämmelserna för Fonden samt i förekommande

fall erhålla utdelning. Inlösen sker på så sätt att pengar utbetalas till ett belopp som motsvarar det aktuella värdet på de andelar som inlöses. Fonden är ingen juridisk person och kan inte förvärva rättigheter eller ikläda sig skyldigheter. Inte heller kan Fonden föra talan inför domstol eller någon annan myndighet. AIF-förvaltaren företräder andelsägarna i alla juridiska och ekonomiska frågor som rör Fonden, beslutar om den egendom som ingår i Fonden samt utövar de rättigheter som härrör ur egendomen. I förvaltningen av Fonden handlar AIF-förvaltaren uteslutande i andelsägarnas gemensamma intresse och förvaltningen sker utifrån Fondens mål och placeringsinriktning. Tillgångarna i Fonden förvaras av förvaringsinstitutet Swedbank AB (publ), vilket säkerställer att en andelsägare inte påverkas negativt om AIF-förvaltaren skulle hamna i ekonomiska svårigheter. Fondbestämmelserna reglerar villkoren för fondspararen och är bilagda denna informationsbrochyr.

SÄRSKILT OM FONDANDELSFONDER

Fonderna är fondandelsfonder och investerar huvudsakligen i fonder som är etablerade i Sverige respektive Luxemburg. Fonderna får även investera i fonder som är etablerade i andra länder inom och utanför EES.

LIKABEHANDLING

Alla andelar i Fonderna är lika stora och medför lika rätt till Fondernas egendom. I en Fond kan det dock finnas andelar av olika slag, andelsklasser. Andelsklasser i en och samma Fond får vara förenade med olika villkor för bland annat utdelning, avgifter, lägsta teckningsbelopp samt i vilken valuta andelar tecknas och inlöses. Andelarna i en andelsklass är lika stora och medför lika rätt till den egendom som ingår i Fonden. Detta innebär att AIF-förvaltaren tillämpar principen om likabehandling av fondandelsägare med justering för de eventuella villkor som gäller för en viss andelsklass.

AIF-förvaltaren kan, i förekommande fall, ha avtal som innebär att AIF-förvaltaren utger ersättningar baserade på och uppgående maximalt till det förvaltningsarvode som tas ut ur AIF-förvaltarens förvaltade fonder. Avtalen är typiskt sett träffade med distributörer (t.ex. banker, försäkringsförmedlare och värdepappersbolag) som förmedlar AIF-förvaltarens fonder på uppdrag av AIF-förvaltaren, men kan i särskilda fall även förekomma med andra investerare. Ersättning utgår i form av en procentsats av det förvaltningsarvode, fast och i förekommande fall rörligt, AIF-förvaltaren uppbär på det kapital som en distributör eller en investerare har investerat. Ersättning kan även betalas ut till investerare som använder AIF-förvaltarens fonder som en komponent i sammansatta strukturerade produkter.

ANDELSÄGARREGISTER

AIF-förvaltaren för register över samtliga andelsägare samt deras innehav. Redovisning till andelsägarna sker i form av halvårsbesked samt årsbesked. Fondandelar kan också vara förvaltarregistrerade hos bank eller värdepappersbolag vilket innebär att andelsägaren är anonym för AIF-förvaltaren. I dessa fall är det banken eller värdepappersbolaget som är ansvarigt gentemot kund för registrering av innehavet samt förmedling av information från AIF-förvaltaren

FÖRSÄLJNING (TECKNING) OCH INLÖSEN AV FONDANDELAR SAMT OMFÖRING AV FONDANDELAR

Fonderna är öppna för handel dagligen.

Begäran om försäljning (teckning) och inlösen av fondandel som kommit AIF-förvaltaren tillhanda senast klockan 15.00 vid hel bankdag och senast klockan 11.00 vid halv bankdag avräknas till den bankdagens försäljnings-/inlösenpris. Betalning av fondandelar ska vara Fondens bankkonto hos Förvaringsinstitutet tillhanda senast kl 15.00 respektive 11.00 samma bankdag begäran kommit AIF-förvaltarens tillhanda. Begäran som inkommer efter 15.00 alternativt 11.00 avräknas till nästa bankdags försäljnings-/inlösenpris. Priset (kursen) är därför inte känt för kunden vid tillfället för begäran. Uppgifter om försäljnings- och inlösenpris för fondandel tillhandahålls varje bankdag av AIF-förvaltaren på AIF-förvaltarens hemsida.

Villkoren för försäljning och inlösen av andelar för Fonderna anges i övrigt i respektive Fonds fondbestämmelser § 9. Ytterligare information om försäljning och inlösen samt nödvändiga blanketter finns på ICA Banken AB's eller AIF-förvaltarens webbplats eller kan erhållas från kundtjänst 033-47 47 90 alternativt 08-614 25 20.

LIMITERING AV FÖRSÄLJNINGS- OCH INLÖSENORDER

Försäljning och inlösen sker till en för andelsägaren okänd kurs och kan ej limiteras. Uppgifter om försäljnings- och inlösenpris kan erhållas hos ICA Banken AB och AIF-förvaltaren. Begäran om försäljning respektive inlösen får återkallas endast om AIF-förvaltaren medger detta.

HÅLLBARHETSRISKER

Hur hållbarhetsrisker integreras i förvaltarens investeringsbeslut

Hållbarhetsrisker integreras i investeringsbeslutet och riskövervakningen i den mån de utgör en potentiell eller faktisk väsentlig risk och / eller möjligheter för att

maximera den långsiktiga riskjusterade avkastningen. Förvaltaren tar hänsyn till hållbarhetsrisker som en del av sin bredare analys av potentiella investeringar och de faktorer som beaktas varierar beroende på säkerheten i fråga, men inkluderar vanligtvis ägarstruktur, styrelsestruktur, kapitalallokering, ersättning till ledande befattningshavare, renommé-risk, arbetsrättsliga frågor och miljörisker.

ICA-fonderna förvaltas med inriktning mot fonder där underliggande bolag har hållbara affärsmodeller enligt de kriterier och den analys som beskrivs här och för respektive fond.

Bedömning och sannolika effekter av hållbarhetsrisker på fondens avkastning

På grund av karaktären av fondens investeringsstrategi och de typer av värdepapper som den innehar, är fonden utsatt för olika hållbarhetsrisker som inkluderar, men är inte begränsade till:

- Felaktig hantering av bolagsstyrning (t. ex. styrelsestruktur, ersättning till ledande befattningshavare);
- intressenters (aktieägare och långgivare) rättigheter (t. ex. val av sannolika styrelseledamöter, kapitaländringar, obligationsdokumentation inklusive kovenanter);
- ändringar av regleringar (t.ex. begränsningar av växthusgasutsläpp, styrningskoder);
- miljöhot (t. ex. extremt väder, klimatförändringar, vattenbrist);
- risker med varumärke och anseende (t. ex. dåliga hälso- och säkerhetsregister, cybersäkerhetsintrång);
- hantering av försörjningskedjan (t. ex. ökning av dödsfall, produktionsbortfall på grund av arbetskada, arbetsförhållanden); och
- arbetsmetoder (t. ex. iakttagande av bestämmelser om hälsa, säkerhet och mänskliga rättigheter).

Tillgångar som innehas av Fonden kan vara föremål för partiell eller total värdeminskning på grund av en hållbarhetsrisk med anledning av böter, minskad efterfrågan på tillgångens produkter eller tjänster, fysisk skada på tillgången eller dess kapital, störningar i försörjningskedjan, ökade driftskostnader, oförmåga att få ytterligare kapital eller renommé-skada.

En hållbarhetsrisk kan uppstå och påverka en viss investering eller kan ha en bredare inverkan på en ekonomisk sektor, geografisk eller politisk region eller land som kan

påverka Fondens portfölj i sin helhet.

Specifik information om riskerna med att investera (inklusive hållbarhetsrisker, där så är tillämpligt) finns i respektive fonds information längre fram.

Mer information om införlivandet av hållbarhetsrisker och möjligheter i den dagliga verksamheten finns på AIF-förvaltarens webbplats.

ÅRSBERÄTTELSE OCH HALVÅRSREDOGÖRELSE SAMT DET SENASTE BERÄKNADE NETTOTILLGÅNGSVÄRDET, NAV, FÖR FONDANDELAR

AIF-förvaltaren upprättar för varje Fond en årsberättelse och halvårsredogörelse. Handlingarna ska på begäran kostnadsfritt skickas till fondandelsägare och finns tillgängliga hos AIF-förvaltaren och förvaringsinstitutet senast fyra månader efter räkenskapsårets utgång (årsberättelse) respektive två månader efter halvårsskiftet (halvårsredogörelse). Handlingarna finns också tillgängliga på ICA Banken AB's och AIF-förvaltarens webbplats. Det senaste beräknade nettotillgångsvärdet (NAV) för en fondandel i varje Fond offentliggörs på ICA Banken AB's och AIF-förvaltarens webbplats.

FONDERNAS UPPHÖRANDE ELLER ÖVERLÅTELSE AV FONDVERKSAMHETEN

Om AIF-förvaltaren beslutar att en Fond ska upphöra eller att Fondens förvaltning, efter medgivande av Finansinspektionen, ska överlåtas till annan AIF-förvaltaren, kommer samtliga andelsägare att informeras om detta på sätt som Finansinspektionen anvisar. Förvaltningen av en Fond ska omedelbart övertas av Förvaringsinstitutet om Finansinspektionen återkallar AIF-förvaltarens tillstånd eller AIF-förvaltaren trätt i likvidation eller försatts i konkurs.

REVISORER

BDO Mälardalen AB
Huvudansvarig revisor är Malin Elisabet Irené Gustavsson

PRINCIPER OCH RUTINER FÖR VÄRDERING AV TILLGÅNGARNA I FONDERNA

Egendom som ingår i en Fond värderas med ledning av gällande marknadsvärde. För ytterligare information om värdering av Fondernas tillgångar, se Fondernas respektive fondbestämmelser.

KOMPENSATION VID FELAKTIGT ANDELSVÄRDE

Om ett beräknat andelsvärde visar sig vara felaktigt tillämpar AIF-förvaltaren Fondbolagens förenings *Vägledning för hantering av kompensation vid felaktigt fondandelsvärde*. Detta innebär att andelsägare som påverkats

negativt av ett materiellt fel kompenseras.

RISK OCH RISKHANTERING

Sparande i fonder innebär alltid ett visst mått av risktagande, vilket innebär att investerare riskerar att få tillbaka ett mindre belopp än man investerat.

Normalt är risken högre vid sparande i en ren aktiefond än i en ränte- eller blandfond. Nedan redogörs kortfattat för de huvudsakliga risker som kan förekomma vid sparande i fonder. Uppräkningen är inte uttömmande.

Marknadsrisk – marknaden för ett tillgångsslag kan stiga eller falla i pris, exempelvis priset på en aktie.

Likviditetsrisk – ett värdepapper kan inte omsättas vid avsedd tidpunkt utan större prisreduktion eller stora kostnader.

Valutarisk – värdet på en investering kan påverkas av ändrade valutakurser.

Kredit-/motpartsrisk – en emittent eller motpart ställer in betalningarna.

Ränterisk – en fonds känslighet för ändrade marknadsräntor.

Operativ risk – risk kopplad till AIF-förvaltarens operativa verksamhet, exempelvis IT-system, personal, administration m.m.

AIF-förvaltaren har klassificerat Fonderna enligt EU-standarderna för risk klassificering, vilket innebär att AIF-förvaltaren tillämpar en sjugradig skala, s.k. risk-/avkastningsindikator där 1 innebär lägst risk och 7 högst risk. Fondens klassificering framgår av Fondens faktablad.

ÄNDRING AV FONDBESTÄMMELSER

AIF-förvaltaren har möjlighet att ändra Fondernas fondbestämmelser. En sådan ändring ska underställas Finansinspektionen för godkännande. Ändringarna kan påverka Fondernas egenskaper såsom till exempel Fondernas placeringsinriktning, avgifter och riskprofil. Finansinspektionen kan besluta om att AIF-förvaltaren ska underrätta andelsägarna om ändringarna och om att de ändrade fondbestämmelserna inte får tillämpas förrän viss tid förflutit från beslutet om godkännande.

ERSÄTTNINGAR

Ersättningsprinciper hos AIF-förvaltaren

Beslutsprocessen

Styrelsen i Celina Fondförvaltning AB, AIF-förvaltaren, fastställde i december 2020 en uppdaterad ersättningspolicy som grundar sig på Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2013:9) om värdepappersfonder samt (FFFS 2013:10) om förvaltare av alternativa investerings-

fonder. Styrelsen har utsett en Ersättningskommitté bestående av styrelsens ordförande samt två särskilda ledamöter i styrelsen.

Samband mellan lön och resultat

Generellt gäller att ersättning till anställda i AIF-förvaltaren är fast lön samt rörlig ersättning relaterat till utvecklingen i AIF-förvaltaren och individuell prestation. Ersättningarna är vidare utformade så att AIF-förvaltarens förmåga att uppnå god lönsamhet på kort och lång sikt möjliggörs. Kombinationen av fast och rörlig ersättning varierar mellan olika personalkategorier.

Resultatbedömning och riskjustering

AIF-förvaltaren har tagit fram en process för resultatbedömning och riskjustering av den rörliga ersättningen som tar hänsyn till AIF-förvaltarens, affärsenheternas och/eller fondernas/diskretionära mandatens samt individens resultat och AIF-förvaltarens kapital- och likviditetsbehov. Med fonder avses här samtliga fonder AIF-förvaltaren förvaltar.

Fullständiga uppgifter om AIF-förvaltarens ersättningspolicy finns tillgängliga på AIF-förvaltarens hemsida. En papperskopia av uppgifterna lämnas kostnadsfritt ut på begäran.

SKATTEREGLER FÖR ANDELSÄGARE

Fonden är ett eget skattesubjekt men är inte skattskyldig för inkomst av de tillgångar som ingår i Fonden. Andelsägarna ska istället beskattas för en schablonintäkt (se nedan).

Kapitalvinstbeskattning

Fysiska personer som är obegränsat skattskyldiga i Sverige ska ta upp kapitalvinst och kapitalförlust vid avyttring av andelar i Fonden i inkomstslaget kapital till 30 procent beskattning. Med avyttring avses bl.a. försäljning och inlösen. Samma regler gäller för dödsbon under förutsättning att den döde varit obegränsat skattskyldig i Sverige.

Schablonbeskattning

Fysiska personer som är obegränsat skattskyldiga i Sverige och som äger andelar i Fonden ska från och med inkomståret 2012 ta upp en schabloninkomst av värdet av fondinnehavet vid årets ingång. Schabloninkomsten ska tas upp i inkomstslaget kapital till 30 procent beskattning. Samma regler gäller för dödsbon under förutsättning att den döde varit obegränsat skattskyldig i Sverige.

Övrigt

Om Fonden är knuten till investeringssparkonto, fondförsäkring, IPS eller premiepension gäller särskilda skatteregler. Även för juridiska personer och utländska fondandelsägare gäller särskilda skatteregler.

Kontrolluppgifter

AIF-förvaltaren lämnar kontrolluppgift om vinst eller förlust vid försäljning eller inlösen av andelar i Fonden, schablonintäkt samt eventuell utdelning. Kontrolluppgift lämnas för fysiska personer och svenska dödsbon.

SKADESTÅND

Om en andelsägare tillfogats skada genom att AIF-förvaltaren överträtt denna lag eller fondbestämmelserna för Fonden ska skadan ersättas av AIF-förvaltaren. AIF-förvaltaren ska, enligt LAIF 8 kap. 28§, ersätta skada som AIF-förvaltaren eller en uppdragstagare, genom att övertrada denna lag, andra författningar som reglerar AIF-förvaltarens verksamhet, fondbestämmelser eller bolagsordning, har tillfogat Fonden eller dess andelsägare. Motsvarande gäller om Förvaringsinstitutet tillfogat andelsägare eller AIF-förvaltaren skada. Ytterligare information om skadeståndsansvaret och vissa begränsningar i detta återfinns i fondbestämmelserna under §16.

AIF-förvaltaren haren ansvarsförsäkring hos Zurich Insurance Group som ska täcka skador för investerare som uppkommer om AIF-förvaltaren överträder LAIF samt avsatt extra medel till sin kapitalbas för att täcka riskerna avseende skadeståndsskyldighet vid överträdelser av LAIF.

AIF-förvaltaren haren ansvarsförsäkring hos Zurich Insurance Group som ska täcka skador för investerare som uppkommer om AIF-förvaltaren överträder LAIF samt avsatt extra medel till sin kapitalbas för att täcka riskerna avseende skadeståndsskyldighet vid överträdelser av LAIF.

PRIMÄRMÄKLARE

Primärmäklare är exempelvis banker som till professionella investerare erbjuder tjänster för att främst finansiera eller som motpart utföra transaktioner med finansiella instrument, och som även kan tillhandahålla andra tjänster, såsom clearing, avveckling, depåttjänster, värdepapperslån, skräddarsydda tekniska lösningar och stödtjänster. AIF-förvaltaren använder sig inte av primärmäklare för någon av Fonderna.

TRANSAKTIONER FÖR VÄRDEPAPPERSFINANSIERING

AIF-förvaltaren får i förvaltningen av Fonderna inte använda sig av transaktioner för värdepappersfinansiering

såsom värdepapperslån, blankning eller marginallån.

LIKVIDITETSRISKHANTERING

Likviditetsrisken i Fonderna beror på Fondernas åtaganden samt innehav. Åtagandena består i att Fondernas andelsägare har möjlighet att sälja sina andelar – enligt de villkor som definieras i Fondernas respektive fondbestämmelser – samt övriga åtaganden i Fonderna, som till exempel kan uppstå vid utfärdande av derivatinstrument eller korta positioner i aktier. AIF-förvaltaren kontrollerar löpande att samtliga Fonder har en lämplig sammansättning av likvida tillgångar samt att åtagandena ligger inom de ramar som gäller för Fonderna. För detta syfte finns dels riskmått som övervakas och eventuellt limiteras, dels rutiner som ska tillämpas före Fondernas investeringar. För att följa upp att riskmått och limiterna är lämpliga och tillräckliga genomförs regelbundna stresstester. Om stresstesterna indikerar att det finns behov av nya eller förändrade riskmått eller limiter påbörjas ett arbete med en översyn. Om riskmått eller limiter indikerar att likviditetsrisken i en Fond är avsevärt högre än vad som följer av Fondens riskprofil ska AIF-förvaltaren ta fram en handlingsplan för hantering av likviditetsrisken. I specialfonder kan likviditetsrisken komma att vara högre än i en värdepappersfond, bland annat som ett resultat av att specialfonder har möjlighet till en mer koncentrerad portfölj.

AIF-förvaltaren följer ESMA's riktlinjer och har upprättat en likviditetsriskpolicy för respektive fond.

REGELBUNDEN INFORMATION OM RISK OCH LIKVIDITETSHANTERING SAMT FINANSIELL HÄVSTÅNG

AIF-förvaltaren lämnar regelbunden information om risk och likviditetshantering samt finansiell hävstång enligt följande. Information om aktuell riskprofil och de riskhanteringssystem som tillämpas samt uppgift om eventuell andel icke likvida tillgångar lämnas i årsberättelse och halvårsredogörelse för respektive Fond. I årsberättelsen och halvårsredogörelsen för Fonderna lämnas också information om det sammanlagda finansiella hävstångsbeloppet beräknat enligt brutto- och åtagandemetoden. Uppgift om förändringar i den högsta nivå av finansiell hävstång som får användas för en Fonds räkning och i Fondens rätt att förfoga över säkerheter eller i andra garantier som har lämnats enligt ordningen för finansiell hävstång lämnas på AIF-förvaltaren webbplats. Detsamma gäller för ändringar i en Fonds likviditetsriskhantering som är av väsentlig betydelse. Uppgift om förändringar av villkoren för inlösen av fondandelar samt information om att det sker en

senareläggning av inlösen av fondandelar enligt 4 kap. 13 a § lagen om värdepappersfonder eller att en Fond stängs för inlösen av fondandelar till följd av extraordinära förhållanden i enlighet med fondbestämmelserna ska meddelas andelsägarna genom brev och/eller på AIF-förvaltaren webbplats.

TILLÄTNA INVESTERARE

Det förhållandet att Fonden riktar sig till allmänheten innebär inte att den riktar sig till sådana investerare vars förvärv eller innehav av andelar i Fonden står i strid med bestämmelser i svensk eller utländsk lag eller föreskrift. Fonden riktar sig inte heller till sådana investerare vars förvärv eller innehav av andelar i Fonden skulle medföra att Fonden eller AIF-förvaltaren blir skyldig att vidta tillstånds- eller registreringsåtgärd eller vidta annan åtgärd som Fonden eller AIF-förvaltaren annars inte skulle ha varit skyldig att vidta.

AIF-förvaltaren har rätt att vägra att utfärda andelar till sådana investerare som avses ovan.

AIF-förvaltaren får lösa in en andelsägares andelar i fonden – mot andelsägarens bestridande – om det skulle visa sig att andelsägaren förvärvat andelar i Fonden i strid med bestämmelser i svensk eller utländsk lag eller föreskrift eller att AIF-förvaltaren på grund av andelsägarens förvärv eller innehav av andelar i Fonden blir skyldig att vidta registreringsåtgärd eller annan åtgärd för Fonden eller AIF-förvaltaren som Fonden eller AIF-förvaltaren inte skulle vara skyldig att vidta om andelsägaren inte skulle inneha andelar i Fonden. Inlösen ska ske på dag som beslutas av AIF-förvaltaren och i enlighet med vad som anges om inlösen i 9 § i fondbestämmelserna.

ICA BANKEN MODIG

Sverigeregistrerad specialfond

MÅLSÄTTNING OCH PLACERINGSINRIKTNING

Fonden är en aktivt förvaltd fond-i-fond som investerar i aktie-, aktieindex-, ränte- och hedgefonder (inkl. ETF:r) med målsättning att över tid uppnå en avkastning som överstiger Fondens sammansatta jämförelseindex enligt vad som framgår av Fondens informationsbroschyr. Fonden har även möjlighet att, för att uppnå sin målsättning, investera i andra finansiella instrument, såsom obligationer och penningmarknadsinstrument.

Fondens medel ska till minst 85 procent vara placerade i fondandelar. Fonden har också möjlighet att placera sina medel på konto hos kreditinstitut och i överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument och derivatinstrument med finansiella index, räntesatser, växelkurser samt utländska valutor som underliggande tillgångar. Fonden investerar både på den svenska och internationella marknaden.

Fonden följer särskilda hållbarhetsrelaterade kriterier i sina placeringar. Hållbarhetskriterierna är baserade på internationella normer och sådana kriterier som beslutas av AIF-förvaltaren. Fondens medel får inte placeras i bolag eller i fonder och fondföretag som investerar i bolag som bryter mot något av UN Global Compacts 10 principer.

I normalfallet placerar Fonden 90 procent av Fondens medel i svenska och internationella aktieindex- och aktieindexnära fonder och ETF:r. Resterande 10 procent av Fondens medel placeras i hedge- och räntefonder och i svenska ränterelaterade överlåtbara värdepapper utfärdade i svenska kronor. Avvikelse kan ske med högst plus/minus 10 procentenheter.

Fonden får ha en koncentrerad portfölj och får placera högst 50 procent av fondförmögenheten i en enskild fond.

Fonden får placera upp till hela fondförmögenheten i specialfonder och andra sådana fonder som avses i 5 kap. 16 § andra stycket LVF.

Fonden kan använda sig av derivatinstrument inklusive OTC-derivat för att effektivisera förvaltningen i syfte att minska risker och kostnader i förvaltningen. Fondens medel placeras i valutarivat för att hedga valutarisken.

Fondens målsättning är att över tid skapa en avkastning som överstiger fondens sammansatta jämförelseindex (från och med 2019-01-01), 35 procent SIX Return Index (SIXRX) och 65 procent MSCI AC World. Allokeringen mellan olika marknader i fonden kan dock variera något över tid.

SPECIFIK INFORMATION FÖR FONDENS ESG MÅL

Fonden kvalificerar sig som en artikel 8-fond enligt SFDR.

Fondens investeringspolicy anger att Fondens medel inte får placeras i fonder som bryter mot något av UN Global Compacts 10 principer. Fonderna som fonden investerar i ska förvaltas med inriktning mot bolag som uppfyller av AIF-förvaltaren uppställda hållbarhetskriterier. Fondens val av investeringar sker genom en kombination av finansiell analys och hållbarhetsanalys.

Hållbarhetsarbetet ingår som en naturlig och integrerad aspekt av den traditionella fondförvaltarrollen., där Fonden följer särskilda hållbarhetsrelaterade kriterier i sina placeringar. Hållbarhetskriterierna är baserade på internationella normer och sådana kriterier som beslutas av AIF-förvaltaren. Fondens medel får inte placeras i bolag eller i fonder och fondföretag som investerar i bolag som bryter mot något av UN Global Compacts 10 principer.

Grunden i Fondens investeringsfilosofi och -process är att det finns ett samband mellan en hållbar affärsmodell och en uthållighet i lönsamhet och tillväxt. Innovativa lösningar på dagens globala utmaningar tror vi kommer vara några av morgondagens vinnare. Det kan omvandlas till värdeskapande i Fonden. Fonden söker i enlighet härmed långsiktigt god avkastning genom att aktivt inkludera hållbarhetskriteriet i investerings- och urvalsprocessen för att på så sätt hitta både indexfonder som uppfyller kraven och aktivt förvaltda fonder, som investerar i bolag, vars långsiktiga lönsamhet och konkurrenskraft underskattas av marknaden. Fonden investerar i fonder som tillämpar negativ screening avseende internationella normer och konventioner, kontroversiella produkter och tjänster eller produktion av fossila bränslen. Förvaltaren integrerar dessa mål i Fondens investeringsstrategi för att bättre hantera risker, generera hållbar långsiktig avkastning och främja miljömässiga eller sociala egenskaper. Fondens förvaltare för en dialog med underliggande fonders förvaltare

angående portföljbolagen om riskerna knutna till ESG, det är i de underliggande aktiva fonderna som väljs in ESG arbetet bedrivs både på företagsnivå och underleverantörsnivå.

Följande information beskriver vilka investeringsstrategier som används av förvaltaren för att främja Fondens ESG-mål och de specifika riskerna med att investera i denna Fond.

Investeringsstrategier som används för att uppfylla Fondens ESG-överväganden

Negativ screening

För Fonden exkluderar vi fonder som investerar i portföljbolag som producerar eller distribuerar varor och tjänster som är förknippade med skadliga hälso- och miljöeffekter eller är beroendeframkallande enligt vad som framgår nedan. Fonden väljer fonder som tillämpar negativa urvalskriterier där företag som bryter mot nedanstående kriterier screenas ut.

Internationella normer och konventioner		
UN Global Compact		
Kontroversiella vapen		
Kontroversiella produkter och tjänster	Produktion*	Distribution*
Klusterbomber, personminor	0%	0%
Kemiska och biologiska vapen	0%	0%
Kärnvapen	0%	0%
Tobak	0%	5%
Pornografi	0%	5%
Alkohol	5%	5%
Vapen	5%	5%
Militära kontrakt	5%	5%
Cannabis		
Kommersiell spelverksamhet	5%	5%
Fossila bränslen		
Olja, gas & kol	5%	5%
* av bolagets omsättning		

Positivt urval

Fonderna söker generellt efter index- och indexnära fonder med en tydlig hållbarhetsprofil samt aktivt förvaltade fonder där underliggande bolag har en hållbar affärsmodell och bedriver ett tydligt hållbarhetsarbete

och som dessutom kan uppvisa attraktiva finansiella kvaliteter, en tydlig affärsmodell och en tydlig vinst- och avkastningstrend som underskattas av marknaden. Grunden i Fondernas investeringsfilosofi och -process är att det finns ett samband mellan en hållbar affärsmodell och en uthållighet i lönsamhet och tillväxt. Innovativa lösningar på dagens globala utmaningar tror vi kommer vara några av morgondagens vinnare. Det kan vi omvandla till värdeskapande i våra fonder. Fonderna söker i enlighet härmed långsiktigt god avkastning genom att aktivt inkludera hållbarhetskriteriet i investerings- och urvalsprocessen för att på så sätt hitta både indexfonder som uppfyller våra krav och aktivt förvaltade fonder, som investerar i bolag, vars långsiktiga lönsamhet och konkurrenskraft underskattas av marknaden.

ANVÄNDNING AV INDEX

Det sammansatta indexet SIX Return Index 35 procent (SIXRX) och MSCI AC World 65 procent används för att mäta Fondens resultat men det överensstämmer inte med ESG-målen för Fonden.

HÅLLBARHETSRISKER

Risker för fondens finansiella avkastning

ESG-målen för Fonden kan leda till att förvaltaren investerar i eller utesluter fonder av icke-finansiella skäl, oavsett marknadsmöjligheter för att uppnå de angivna ESG-målen. Den finansiella avkastningen för Fonden kanske inte motsvarar eller överstiger den för finansiella index som inte är ESG-inriktade.

Information om EU:s taxonomi för miljömässigt hållbara verksamheter

EU-taxonomin är ett klassifikationssystem som syftar till att etablera gemensamma kriterier för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. En hållbar investering i Fonden kan vara förenlig med EU-taxonomin. Det kan också finnas hållbara investeringar som inte är förenliga med taxonomin. Det finns t.ex. ännu inte någon EU-taxonomi för vad som är socialt hållbart.

Taxonomin håller på att utvecklas och kriterier för samtliga miljömål är ännu inte klara. Fondens underliggande investeringar ska bidra till följande miljömål i taxonomin:

1. Begränsning av klimatförändringar
2. Anpassning till klimatförändringar

Fonden kan komma att addera ytterligare miljömål enligt taxonomin allteftersom kriterierna utvecklas.

Det saknas en fastslagen beräkningsmodell för hur stor andel av fondens investeringar som är förenliga med taxonomin. De bolag som Fonden investerar i har ännu inte börjat rapportera i vilken utsträckning som deras verksamhet är förenlig med EU-taxonomin. Därför bedömer fondbolaget att det i dagsläget inte är möjligt att lämna tillförlitliga uppgifter om hur stor andel av fondens investeringar som är förenliga med taxonomin.

I regelverket finns en princip, ”orsaka inte betydande skada”, som innebär att investeringar som bidrar till ett hållbarhetsmål samtidigt inte får innebära betydande skada för något annat hållbarhetsmål. Principen ”orsaka inte betydande skada” är endast tillämplig på den del av fonden som utgörs av investeringar som antingen räknas som hållbara enligt förordningen om hållbarhetsrelaterade upplysningar eller enligt EU-taxonomin. Den återstående delen av denna fond har underliggande investeringar som inte beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter

HISTORISK AVKASTNING

För uppgift om Fondens historiska avkastning hänvisas till Fondens faktablad.

MÅLGRUPP

Fonden vänder sig till investerare som huvudsakligen vill ha en exponering mot aktiemarknaden och som är beredd att ta en hög risk mot möjligheten att få en högre förväntad avkastning. Fonden kan vara olämplig för investerare som planerar att ta ut sina pengar inom 5 år.

FONDENS RISKPROFIL

Fondens medel placeras i fonder som i sin tur investerar på flera olika marknader och i flera olika tillgångsslag och emittenter (diversifiering). Denna spridning av investeringar minskar risken för stor resultatpåverkan vid större nedgång i en viss marknad eller ett visst tillgångsslag.

Fondens huvudsakliga risk är normalt hänförlig till svängningarna på aktiemarknaden, vilket innebär högre risk än investeringar på räntemarknaden, men också en möjlighet till högre avkastning.

Fondens medel kan även investeras i fonder som i sin tur investerar i räntebärande överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument, dock till en mindre del. Därigenom kan Fonden bli exponerad mot ränterisk, det vill säga risken för värdeförändringar till följd av förändringar i det allmänna ränteläget, och kreditrisk, det vill säga risken för att värdeförändringar till följd av att emittenter ställer in sina betalningar eller att marknaden omvärderar emittenter kreditvärdighet.

Fonden kan också komma att placera i tillgångar där likviditeten i instrumentet är mindre god. Dessa innehav kan vara svåra att avyttra till en begränsad kostnad inom rimlig tid. Vid större uttag ur fonden kan sådana innehav behöva säljas till ogynnsamma priser och föranleda förluster för fonden.

Fonden kommer inte använda sig av komplexa investeringsstrategier till mer än en försumbar del av placeringsstrategin. Fonden använder därför åtagandemetoden för att beräkna sammanlagd exponering i Fonden. De sammanlagda exponeringarna till följd av derivatinstrument får, när exponeringen beräknas med hjälp av åtagandemetoden, högst uppgå till 100 procent av fondförmögenheten.

Fonden kan också ha en valutarisk i och med att dess medel direkt eller indirekt kan placeras i finansiella instrument som är denominerade i annan valuta än svenska kronor.

Fonden får använda derivatinstrument för att minska risker i förvaltningen.

Fondens nuvarande riskindikator: kategori 5 (på skalan 1-7). Se Fondens faktablad för närmare förklaring av riskindikatorn.

FONDENS AKTIVITETSGRAD

Fonden är en aktivt förvaltnad fondandelsfond med karaktären av en aktiefond som investerar i andra fonder. Fonder som förvaltas av fondbolaget med passande exponering används. Fondens allokering beslutas av fondförvaltarna baserad på deras bedömning av rådande marknadssyn. Fonden har som övergripande finansiell målsättning att, under iakttagande av tillbörlig försiktighet, åstadkomma högsta möjliga värdetillväxt och att en god riskspridning erhålls.

Förvaltningen av Fonden kan jämföras mot fondens jämförelseindex. Fondens jämförelseindex är ett sammansatt index bestående av 35 procent SIX Return Index och 65 procent MSCI AC World Index. Valet av detta sammansatta index som jämförelseobjekt är motiverat av att det reflekterar den riskprofil och tillgångsallokering som Fonden har över tid, vilket gör det jämförbart vid utvärderingar av Fondens resultat.

Aktiv risk (tracking error) de senaste 10 åren

2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
3,61%	2,87%	1,18%	1,07%	1,17%	1,21%	0,77%

Aktivitetsgrad mäts med måttet tracking error/aktiv

risk. Detta mått anger hur "nära" fonden följer sitt index. En hög aktiv risk anger att fonden avviker mycket från sitt index. Måttet beräknas genom att mäta variationen på skillnaden mellan fondens och jämförelseindexets avkastning, dvs standardavvikelse på skillnaden, baserat på månadsdata från de senaste 24 månaderna. Aktiv risk anger därmed hur mycket fondens avkastning kan förväntas avvika från sitt jämförelseindex avkastning med 68 procents sannolikhet, det vill säga en fond med en aktiv risk på 2 procent anger att fondens årliga avkastning borde ligga ± 2 procentenheter från sitt jämförelseindex avkastning (före förvaltningsavgift).

Det uppnådda aktivitetsmåttet förklaras av att Fonden huvudsakligen haft en allokering avspeglade jämförelseindex under perioden. Aktivitetsmåttet beror på hur Fonden samvarierar med marknaden och hur Fondens placeringar ser ut. Svängningar i aktivitetsmåttet beror på hur Fondens placeringar avviker mot dess jämförelseindex. Fondens jämförelseindex infördes 2019-01-01 och tidigare siffror i tabellen är baserade på detta index. Fonden har sedan 2020 ett mål på aktiv risk lägre än 5 procent men högre än 2 procent på årsbasis, vilket är den nivå den aktiva risken varit även historiskt.

FINANSIELL HÄVSTÅNG

Finansiell hävstång definieras som en metod genom vilken ett fondbolag ökar exponeringen för en förvaltd fond genom lån av kontanter eller värdepapper, eller med användning av derivatinstrument eller på något annat sätt. Finansiell hävstång uttrycks som ett kvotvärde som beräknas på så sätt att en fonds exponering divideras med dess fondförmögenhet. Som nämnts ovan kommer Fonden i normalfallet inte att använda sig av derivatinstrument. Finansiell hävstång avses normalt sett inte heller att skapas genom användningen av några andra tekniker eller instrument. AIF-förvaltaren har dock enligt gällande lagstiftning en teoretisk möjlighet att i detta avseende följa de regler som gäller för värdepappersfonder. Därigenom följer att den finansiella hävstången maximalt kan uppgå till 200 procent beräknad genom åtagandemetoden. AIF-förvaltaren har därutöver fastställt att den finansiella hävstången mätt enligt bruttometoden maximalt får uppgå till 300 procent. *

* Skillnaden mellan åtagande- och bruttometoden är något förenklat att åtagandemetoden, men inte bruttometoden, tar hänsyn till de riskbegränsningar som åstadkoms genom netting- och hedgning av positioner.

AIF-förvaltaren får använda tillgångarna i fonden för att ställa säkerhet för fullgörandet av förpliktelser som in-

gåtts som ett led i förvaltningen av fonden. Ett sådant säkerställande kan göras t.ex. genom pantavtal eller säkerhetsöverlåtelse eller s.k. transfer of title varigenom äganderätten till egendomen övergår till fondens motpart.

GÄLLANDE AVGIFTER

Nedan anges de gällande avgifterna som Fonden tar ut vid försäljning och inlösen av fondandelar samt för förvaltning (inkluderar bl.a. kostnader för administration, bokföring och registerhållning, tillsyn, revisorer och förvaring) av Fonden.

Försäljningsavgift: ingen försäljningsavgift

Inlösenavgift: ingen inlösenavgift

Årlig förvaltningsavgift till AIF-förvaltaren*: 0,90 procent

Årlig avgift till Förvaringsinstitutet: 0,02 procent

HÖGSTA AVGIFTER

Nedan anges den högsta avgift som AIF-förvaltaren enligt fondbestämmelserna får ta ut vid försäljning och inlösen av fondandelar, samt för förvaltning, se ovan, för Fonden:

Försäljningsavgift: ingen försäljningsavgift

Inlösenavgift: ingen inlösenavgift

Årlig förvaltningsavgift till AIF-förvaltaren*: 0,99 procent

Årlig avgift till Förvaringsinstitutet: 0,05 procent

Årlig fast förvaltningsavgift i fonder som investeras i*: 0,70 procent

Prestationsbaserad avgift i fonder som investeras i får maximalt uppgå till; 20 procent av överavkastningen

*Förvaltningsavgiften till AIF-förvaltaren beräknas dagligen på Fondens värde.

I de fall Fonden investerar i någon av AIF-förvaltarens övriga förvaltade fonder med rörlig förvaltningsavgift (performance fee) debiteras den rörliga förvaltningsavgiften fullt ut men ingen fast förvaltningsavgift i den underliggande fonden för förvaltningen av AIF-förvaltaren. I de fall Fonden investerar i någon av AIF-förvaltarens övriga förvaltade fonder med enbart fast förvaltningsavgift debiteras Fonden en lägre fast förvaltningsavgift i den underliggande fonden för förvaltningen av AIF-förvaltaren.

I de fall Fonden investerar i någon annan fond än i AIF-förvaltarens förvaltade fonder, debiteras Fonden, i den mån AIF-förvaltaren kunnat förhandla ner avgiften, en lägre fast förvaltningsavgift i den underliggande fonden för förvaltningen.

ÖVRIGT OM AVGIFTER

Courtage och andra kostnader hänförliga till Fondens köp och försäljning av finansiella instrument samt skatt betalas direkt ur Fonden och tillkommer utöver avgifterna ovan. Fonden får, i den utsträckning detta är tillåtet enligt gällande rätt, också belastas med kostnader för analys.

På ovanstående ersättningar tillkommer eventuell mervärdesskatt.

För uppgift om storleken på av Fonden erlagd ersättning till AIF-förvaltaren och Förvaringsinstitutet för föregående år liksom Fondens resultat och utveckling hänvisas till årsberättelsen föregående år.

ICA BANKEN MÅTTLIG

Sverigeregistrerad specialfond

MÅLSÄTTNING OCH PLACERINGSINRIKTNING

för att uppnå sin målsättning, investera i andra finansiella instrument, såsom obligationer och penningmarknadsinstrument.

Fondens medel ska till minst 80 procent vara placerade i fondandelar. Fonden har också möjlighet att placera sina medel på konto hos kreditinstitut och i överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument och derivatinstrument med finansiella index, räntesatser, växelkurser samt utländska valutor som underliggande tillgångar. Fonden investerar både på den svenska och internationella marknaden.

Fonden följer särskilda hållbarhetsrelaterade kriterier i sina placeringar. Hållbarhetskriterierna är baserade på internationella normer och sådana kriterier som beslutas av AIF-förvaltaren. Fondens medel får inte placeras i bolag eller i fonder och fondföretag som investerar i bolag som bryter mot något av UN Global Compacts 10 principer.

I normalfallet placerar Fonden 55 procent av Fondens medel i svenska och internationella aktieindex- och aktieindexnära fonder och ETF:r. Resterande 45 procent av Fondens medel placeras i hedge- och räntefonder och i svenska ränterelaterade överlåtbara värdepapper utfärdade i svenska kronor.

Avvikelse kan ske med högst plus/minus 15 procentenheter.

Fonden får ha en koncentrerad portfölj och får placera högst 50 procent av fondförmögenheten i en enskild fond.

Fonden får placera upp till hela fondförmögenheten i specialfonder och andra sådana fonder som avses i 5 kap. 16 § andra stycket LVF.

Fonden kan använda sig av derivatinstrument inklusive OTC-derivat för att effektivisera förvaltningen i syfte att minska risker och kostnader i förvaltningen. Fondens medel placeras i valutaderivat för att hedga valutarisken.

Fondens målsättning är att över tid skapa en avkastning som överstiger fondens sammansatta jämförelsein-

dex (från och med 2019-01-01), 20 procent SIX Return Index (SIXRX), 40 procent MSCI AC World, 30 procent OMRX T-Bill och 10 procent OMRX T-Bond. Allokeringen mellan olika marknader i fonden kan dock variera något över tid.

SPECIFIK INFORMATION FÖR FONDENS ESG MÅL

Fonden kvalificerar sig som en artikel 8-fond enligt SFDR.

Fondens investeringspolicy anger att Fondens medel inte får placeras i fonder som bryter mot något av UN Global Compacts 10 principer. Fonderna som fonden investerar i ska förvaltas med inriktning mot bolag som uppfyller av AIF-förvaltaren uppställda hållbarhetskriterier. Fondens val av investeringar sker genom en kombination av finansiell analys och hållbarhetsanalys.

Hållbarhetsarbetet ingår som en naturlig och integrerad aspekt av den traditionella fondförvaltarrollen., där Fonden följer särskilda hållbarhetsrelaterade kriterier i sina placeringar. Hållbarhetskriterierna är baserade på internationella normer och sådana kriterier som beslutas av AIF-förvaltaren. Fondens medel får inte placeras i bolag eller i fonder och fondföretag som investerar i bolag som bryter mot något av UN Global Compacts 10 principer.

Grunden i Fondens investeringsfilosofi och -process är att det finns ett samband mellan en hållbar affärsmodell och en uthållighet i lönsamhet och tillväxt. Innovativa lösningar på dagens globala utmaningar tror vi kommer vara några av morgondagens vinnare. Det kan omvandlas till värdeskapande i Fonden. Fonden söker i enlighet härmed långsiktigt god avkastning genom att aktivt inkludera hållbarhetskriteriet i investerings- och urvalsprocessen för att på så sätt hitta både indexfonder som uppfyller kraven och aktivt förvaltade fonder, som investerar i bolag, vars långsiktiga lönsamhet och konkurrenskraft underskattas av marknaden. Fonden investerar i fonder som tillämpar negativ screening avseende internationella normer och konventioner, kontroversiella produkter och tjänster eller produktion av fossila bränslen. Förvaltaren integrerar dessa mål i Fondens investeringsstrategi för att bättre hantera risker, generera hållbar långsiktig avkastning och främja miljömässiga eller sociala egenskaper. Fondens förvaltare för en dialog med underliggande fonders förvaltare

angående portföljbolagen om riskerna knutna till ESG, det är i de underliggande aktiva fonderna som väljs in ESG arbetet bedrivs både på företagsnivå och underleverantörsnivå.

Följande information beskriver vilka investeringsstrategier som används av förvaltaren för att främja Fondens ESG-mål och de specifika riskerna med att investera i denna Fond.

Investeringsstrategier som används för att uppfylla Fondens ESG-överväganden

Negativ screening

För Fonden exkluderar vi fonder som investerar i portföljbolag som producerar eller distribuerar varor och tjänster som är förknippade med skadliga hälso- och miljöeffekter eller är beroendeframkallande enligt vad som framgår nedan. Fonden väljer fonder som tillämpar negativa urvalskriterier där företag som bryter mot nedanstående kriterier screenas ut.

Internationella normer och konventioner		
UN Global Compact		
Kontroversiella vapen		
Kontroversiella produkter och tjänster	Produktion*	Distribution*
Klusterbomber, personminor	0%	0%
Kemiska och biologiska vapen	0%	0%
Kärnvapen	0%	0%
Tobak	0%	5%
Pornografi	0%	5%
Alkohol	5%	5%
Vapen	5%	5%
Militära kontrakt	5%	5%
Cannabis		
Kommersiell spelverksamhet	5%	5%
Fossila bränslen		
Olja, gas & kol	5%	5%
* av bolagets omsättning		

Positivt urval

Fonderna söker generellt efter index- och indexnära fonder med en tydlig hållbarhetsprofil samt aktivt förvaltade fonder där underliggande bolag har en hållbar affärsmodell och bedriver ett tydligt hållbarhetsarbete och som dessutom kan uppvisa attraktiva finansiella

kvaliteter, en tydlig affärsmodell och en tydlig vinst- och avkastningstrend som underskattas av marknaden. Grunden i Fondernas investeringsfilosofi och -process är att det finns ett samband mellan en hållbar affärsmodell och en uthållighet i lönsamhet och tillväxt. Innovativa lösningar på dagens globala utmaningar tror vi kommer vara några av morgondagens vinnare. Det kan vi omvandla till värdeskapande i våra fonder. Fonderna söker i enlighet härmed långsiktigt god avkastning genom att aktivt inkludera hållbarhetskriteriet i investerings- och urvalsprocessen för att på så sätt hitta både indexfonder som uppfyller våra krav och aktivt förvaltade fonder, som investerar i bolag, vars långsiktiga lönsamhet och konkurrenskraft underskattas av marknaden.

ANVÄNDNING AV INDEX

Det sammansatta indexet SIX Return Index 20 procent (SIXRX), MSCI AC World 40 procent, OMRX T-Bill 30 procent och OMRX T-Bond 10 procent används för att mäta Fondens resultat men det överensstämmer inte med ESG-målen för Fonden.

Hållbarhetsrisker

Risker för fondens finansiella avkastning

ESG-målen för Fonden kan leda att förvaltaren investerar i eller utesluter fonder av icke-finansiella skäl, oavsett marknadsmöjligheter för att uppnå de angivna ESG-målen. Den finansiella avkastningen för Fonden kanske inte motsvarar eller överstiger den för finansiella index som inte är ESG-inriktade.

Information om EU:s taxonomi för miljömässigt hållbara verksamheter

EU-taxonomin är ett klassifikationssystem som syftar till att etablera gemensamma kriterier för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. En hållbar investering i Fonden kan vara förenlig med EU-taxonomin. Det kan också finnas hållbara investeringar som inte är förenliga med taxonomin. Det finns t.ex. ännu inte någon EU-taxonomi för vad som är socialt hållbart.

Taxonomin håller på att utvecklas och kriterier för samtliga miljömål är ännu inte klara. Fondens underliggande investeringar ska bidra till följande miljömål i taxonomin:

1. Begränsning av klimatförändringar
2. Anpassning till klimatförändringar

Fonden kan komma att addera ytterligare miljömål enligt taxonomin allteftersom kriterierna utvecklas.

Det saknas en fastslagen beräkningsmodell för hur stor andel av fondens investeringar som är förenliga med taxonomin. De bolag som Fonden investerar i har ännu inte börjat rapportera i vilken utsträckning som deras verksamhet är förenlig med EU-taxonomin. Därför bedömer fondbolaget att det i dagsläget inte är möjligt att lämna tillförlitliga uppgifter om hur stor andel av fondens investeringar som är förenliga med taxonomin.

I regelverket finns en princip, ”orsaka inte betydande skada”, som innebär att investeringar som bidrar till ett hållbarhetsmål samtidigt inte får innebära betydande skada för något annat hållbarhetsmål. Principen ”orsaka inte betydande skada” är endast tillämplig på den del av fonden som utgörs av investeringar som antingen räknas som hållbara enligt förordningen om hållbarhetsrelaterade upplysningar eller enligt EU-taxonomin. Den återstående delen av denna fond har underliggande investeringar som inte beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter

HISTORISK AVKASTNING

För uppgift om Fondens historiska avkastning hänvisas till Fondens faktablad.

MÅLGRUPP

Fonden vänder sig till investerare som huvudsakligen vill ha en balanserad allokering mellan aktie-, ränte- och hedgemarknaden och som är beredd att ta en måttlig risk och nöjer sig med en måttlig förväntad avkastning.

Fonden kan vara olämplig för investerare som planerar att ta ut sina pengar inom 4 år.

FONDENS RISKPROFIL

Fondens medel placeras i fonder som i sin tur investerar på flera olika marknader och i flera olika tillgångsslag och emittenter (diversifiering). Denna spridning av investeringar minskar risken för stor resultatpåverkan vid större nedgång i en viss marknad eller ett visst tillgångsslag.

Fondens huvudsakliga risk är normalt hänförlig till svängningarna på aktiemarknaden, vilket innebär högre risk än investeringar på räntemarknaden, men också en möjlighet till högre avkastning.

Fondens medel investeras också i fonder som i sin tur investerar i räntebärande överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument. Därigenom kan Fonden bli exponerad mot ränterisk, det vill säga risken för värdeförändringar till följd av förändringar i det allmänna ränteläget, och kreditrisk, det vill säga risken för att värdeförändringar till följd av att emittenter ställer in

sina betalningar eller att marknaden omvärderar emittenter kreditvärdighet.

Fonden kan också komma att placera i tillgångar där likviditeten i instrumentet är mindre god. Dessa innehav kan vara svåra att avyttra till en begränsad kostnad inom rimlig tid. Vid större uttag ur fonden kan sådana innehav behöva säljas till ogynnsamma priser och föranleda förluster för fonden.

Fonden kan också ha en valutarisk i och med att dess medel direkt eller indirekt kan placeras i finansiella instrument som är denominerade i annan valuta än svenska kronor.

Fonden får använda derivatinstrument för att minska risker i förvaltningen.

Fonden kommer inte använda sig av komplexa investeringsstrategier till mer än en försumbar del av placeringsstrategin. Fonden använder därför åtagandemetoden för att beräkna sammanlagd exponering i Fonden. De sammanlagda exponeringarna till följd av derivatinstrument får, när exponeringen beräknas med hjälp av åtagandemetoden, uppgå till högst 100 procent av fondförmögenheten.

Fondens nuvarande riskindikator: kategori 4 (på skalan 1-7). Se Fondens faktablad för närmare förklaring av riskindikatorn.

FONDENS AKTIVITETSGRAD

Fonden är en aktivt förvaldat fondandelsfond med karaktären av en blandfond som investerar i andra fonder. Fonder som förvaltas av fondbolaget med passande exponering används. Fondens allokering beslutas av fondförvaltarna baserad på deras bedömning av rådande marknadssyn. Fonden har som övergripande finansiell målsättning att, under iakttagande av tillbörlig försiktighet, åstadkomma högsta möjliga värdetillväxt och att en god riskspridning erhålls.

Förvaltningen av Fonden kan jämföras mot Fondens jämförelseindex. Fondens jämförelseindex är ett sammansatt index bestående av 20 procent SIX Return Index, 40 procent MSCI AC World Index, 10 procent OMRX T-Bond och 30 procent OMRX T-Bill. Valet av detta sammansatta index som jämförelseobjekt är motiverat av att det reflekterar den riskprofil och tillgångsallokering som Fonden har över tid, vilket gör det jämförbart vid utvärderingar av fondens resultat.

Aktiv risk (tracking error) de senaste 10 åren						
2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
2,23%	1,77%	0,80%	0,72%	0,85%	0,92%	0,60%

Aktivitetsgrad mäts med måttet tracking error/aktiv risk. Detta mått anger hur "nära" fonden följer sitt index. En hög aktiv risk anger att fonden avviker mycket från sitt index. Måttet beräknas genom att mäta variationen på skillnaden mellan fondens och jämförelseindexets avkastning, dvs standardavvikelse på skillnaden, baserat på månadsdata från de senaste 24 månaderna. Aktiv risk anger därmed hur mycket fondens avkastning kan förväntas avvika från sitt jämförelseindex avkastning med 68 procent sannolikhet, det vill säga en fond med en aktiv risk på 2 procent anger att fondens årliga avkastning borde ligga \pm 2 procentenheter från sitt jämförelseindex avkastning (före förvaltningsavgift).

Det uppnådda aktivitetsmålet förklaras av att Fonden huvudsakligen haft en allokering avspeglade jämförelseindex under perioden. Aktivitetsmålet beror på hur Fonden samvarierar med marknaden och hur Fondens placeringar ser ut. Svängningar i aktivitetsmålet beror på hur Fondens placeringar avviker mot dess jämförelseindex. Fondens jämförelseindex infördes 2019-01-01 och tidigare siffror i tabellen är baserade på detta index. Fonden har sedan 2020 ett mål på aktiv risk lägre än 5 procent men högre än 2 procent på årsbasis, vilket är den nivå den aktiva risken varit även historiskt.

FINANSIELL HÄVSTÅNG

Finansiell hävstång definieras som en metod genom vilken ett fondbolag ökar exponeringen för en förvaltd fond genom lån av kontanter eller värdepapper, eller med användning av derivatinstrument eller på något annat sätt. Finansiell hävstång uttrycks som ett kvotvärde som beräknas på så sätt att en fonds exponering divideras med dess fondförmögenhet. Som nämnts ovan kommer fonden i normalfallet inte att använda sig av derivatinstrument. Finansiell hävstång avses normalt sett inte heller att skapas genom användningen av några andra tekniker eller instrument. AIF-förvaltaren har dock enligt gällande lagstiftning en teoretisk möjlighet att i detta avseende följa de regler som gäller för värdepappersfonder. Därigenom följer att den finansiella hävstången maximalt kan uppgå till 200 procent beräknad genom åtagandemetoden. AIF-förvaltaren har därutöver fastställt att den finansiella hävstången mätt enligt bruttometoden maximalt får uppgå till 300 procent. *

* Skillnaden mellan åtagande- och bruttometoden är något förenklat att åtagandemetoden, men inte brut-

tometoden, tar hänsyn till de riskbegränsningar som åstadkoms genom netting- och hedgning av positioner.

AIF-förvaltaren får använda tillgångarna i fonden för att ställa säkerhet för fullgörandet av förpliktelser som ingått som ett led i förvaltningen av fonden. Ett sådant säkerställande kan göras t.ex. genom pantavtal eller säkerhetsöverlåtelse eller s.k. transfer of title varigenom äganderätten till egendomen övergår till fondens motpart.

GÄLLANDE AVGIFTER

Nedan anges de gällande avgifterna som Fonden tar ut vid försäljning och inlösen av fondandelar samt för förvaltning (inkluderar bl.a. kostnader för administration, bokföring och registerhållning, tillsyn, revisorer och förvaring) av Fonden.

Försäljningsavgift: ingen försäljningsavgift

Inlösenavgift: ingen inlösenavgift

Årlig förvaltningsavgift till AIF-förvaltaren*: 0,75 procent

Årlig avgift till Förvaringsinstitutet: 0,02 procent

HÖGSTA AVGIFTER

Nedan anges den högsta avgift som AIF-förvaltaren enligt fondbestämmelserna får ta ut vid försäljning och inlösen av fondandelar, samt för förvaltning, se ovan, för Fonden:

Försäljningsavgift: ingen försäljningsavgift

Inlösenavgift: ingen inlösenavgift

Årlig förvaltningsavgift till AIF-förvaltaren*: 0,80 procent

Årlig avgift till Förvaringsinstitutet: 0,05 procent

Årlig fast förvaltningsavgift i fonder som investeras i*: 0,7 procent

Prestationsbaserad avgift i fonder som investeras i får maximalt uppgå till: 20 procent av överavkastningen

*Förvaltningsavgiften till AIF-förvaltaren beräknas dagligen på Fondens värde.

I de fall Fonden investerar i någon av AIF-förvaltarens övriga förvaltda fonder med rörlig förvaltningsavgift (performance fee) debiteras den rörliga förvaltningsavgiften fullt ut men ingen fast förvaltningsavgift i den underliggande fonden för förvaltningen av AIF-förvaltaren. I de fall Fonden investerar i någon av AIF-förvaltarens övriga förvaltda fonder med enbart fast förvaltningsavgift debiteras Fonden en lägre fast förvaltningsavgift i den underliggande fonden för förvaltningen av AIF-förvaltaren.

I de fall Fonden investerar i någon annan fond än i AIF-förvaltarens förvaltda fonder, debiteras Fonden, i den mån AIF-förvaltaren kunnat förhandla ner avgif-

ten, en lägre fast förvaltningsavgift i den underliggande fonden för förvaltningen.

ÖVRIGT OM AVGIFTER

Courtage och andra kostnader hänförliga till Fondens köp och försäljning av finansiella instrument samt skatt betalas direkt ur Fonden och tillkommer utöver avgifterna ovan. Fonden får, i den utsträckning detta är tillåtet enligt gällande rätt, också belastas med kostnader för analys.

På ovanstående ersättningar tillkommer eventuell mervärdesskatt.

För uppgift om storleken på av Fonden erlagd ersättning till AIF-förvaltaren och Förvaringsinstitutet för föregående år liksom Fondens resultat och utveckling hänvisas till årsberättelsen föregående år.

ICA BANKEN VARLIG

Sverigeregistrerad specialfond

MÅLSÄTTNING OCH PLACERINGSINRIKTNING

Fonden är en aktivt förvaltd fond-i-fond som investerar i aktie-, aktieindex-, ränte- och hedgefonder (inkl. ETF:r) med målsättning att över tid uppnå en avkastning som överstiger Fondens sammansatta jämförelseindex enligt vad som framgår av Fondens informationsbroschyr. Fonden har även möjlighet att, för att uppnå sin målsättning, investera i andra finansiella instrument, såsom obligationer och penningmarknadsinstrument.

Fondens medel ska till minst 80 procent vara placerade i fondandelar. Fonden har också möjlighet att placera sina medel på konto hos kreditinstitut och i överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument och derivatinstrument med finansiella index, räntesatser, växelkurser samt utländska valutor som underliggande tillgångar. Fonden investerar både på den svenska och internationella marknaden.

Fonden följer särskilda hållbarhetsrelaterade kriterier i sina placeringar. Hållbarhetskriterierna är baserade på internationella normer och sådana kriterier som beslutas av AIF-förvaltaren. Fondens medel får inte placeras i bolag eller i fonder och fondföretag som investerar i bolag som bryter mot något av UN Global Compacts 10 principer.

I normalfallet placerar Fonden 30 procent av Fondens medel i svenska och internationella aktieindex- och aktieindexnära fonder och ETF:r. Resterande 70 procent av Fondens medel placeras i hedge- och räntefonder och i svenska ränterelaterade överlåtbara värdepapper utfärdade i svenska kronor. Avvikelse kan ske med högst plus/minus 15 procentenheter.

Fonden får ha en koncentrerad portfölj och får placera högst 50 procent av fondförmögenheten i en enskild fond.

Fonden får placera upp till hela fondförmögenheten i specialfonder och andra sådana fonder som avses i 5 kap. 16 § andra stycket LVF.

Fonden kan använda sig av derivatinstrument inklusive OTC-derivat för att effektivisera förvaltningen i syfte att minska risker och kostnader i förvaltningen. Fondens medel placeras i valutaderivat för att hedga valutarisken.

Fondens målsättning är att över tid skapa en avkastning som överstiger fondens sammansatta jämförelseindex (från och med 2019-01-01), 10 procent SIX Return Index (SIXRX), 20 procent MSCI AC World, 50 procent OMRX T-Bill och 20 procent OMRX T-Bond. Allokeringen mellan olika marknader kan dock variera något över tid.

SPECIFIK INFORMATION FÖR FONDENS ESG MÅL

Fonden kvalificerar sig som en artikel 8-fond enligt SFDR.

Fondens investeringspolicy anger att Fondens medel inte får placeras i fonder som bryter mot något av UN Global Compacts 10 principer. Fonderna som fonden investerar i ska förvaltas med inriktning mot bolag som uppfyller av AIF-förvaltaren uppställda hållbarhetskriterier. Fondens val av investeringar sker genom en kombination av finansiell analys och hållbarhetsanalys.

Hållbarhetsarbetet ingår som en naturlig och integrerad aspekt av den traditionella fondförvaltarrollen., där Fonden följer särskilda hållbarhetsrelaterade kriterier i sina placeringar. Hållbarhetskriterierna är baserade på internationella normer och sådana kriterier som beslutas av AIF-förvaltaren. Fondens medel får inte placeras i bolag eller i fonder och fondföretag som investerar i bolag som bryter mot något av UN Global Compacts 10 principer.

Grunden i Fondens investeringsfilosofi och -process är att det finns ett samband mellan en hållbar affärsmodell och en uthållighet i lönsamhet och tillväxt. Innovativa lösningar på dagens globala utmaningar tror vi kommer vara några av morgondagens vinnare. Det kan omvandlas till värdeskapande i Fonden. Fonden söker i enlighet härmed långsiktigt god avkastning genom att aktivt inkludera hållbarhetskriteriet i investerings- och urvalsprocessen för att på så sätt hitta både indexfonder som uppfyller kraven och aktivt förvaltda fonder, som investerar i bolag, vars långsiktiga lönsamhet och konkurrenskraft underskattas av marknaden. Fonden investerar i fonder som tillämpar negativ screening avseende internationella normer och konventioner, kontroversiella produkter och tjänster eller produktion av fossila bränslen. Förvaltaren integrerar dessa mål i Fondens investeringsstrategi för att bättre hantera risker, generera hållbar långsiktig avkastning och främja miljömässiga eller sociala egenskaper. Fondens förval-

tare för en dialog med underliggande fonders förvaltare angående portföljbolagen om riskerna knutna till ESG, det är i de underliggande aktiva fonderna som väljs in ESG arbetet bedrivs både på företagsnivå och underleverantörsnivå.

Följande information beskriver vilka investeringsstrategier som används av förvaltaren för att främja Fondens ESG-mål och de specifika riskerna med att investera i denna Fond.

Investeringsstrategier som används för att uppfylla Fondens ESG-överväganden

Negativ screening

För Fonden exkluderar vi fonder som investerar i portföljbolag som producerar eller distribuerar varor och tjänster som är förknippade med skadliga hälso- och miljöeffekter eller är beroendeframkallande enligt vad som framgår nedan. Fonden väljer fonder som tillämpar negativa urvalskriterier där företag som bryter mot nedanstående kriterier screenas ut.

Internationella normer och konventioner		
UN Global Compact		
Kontroversiella vapen		
Kontroversiella produkter och tjänster	Produktion*	Distribution*
Klusterbomber, personminor	0%	0%
Kemiska och biologiska vapen	0%	0%
Kärnvapen	0%	0%
Tobak	0%	5%
Pornografi	0%	5%
Alkohol	5%	5%
Vapen	5%	5%
Militära kontrakt	5%	5%
Cannabis	5%	5%
Kommersiell spelverksamhet	5%	5%
Fossila bränslen		
Olja, gas & kol	5%	5%
* av bolagets omsättning		

Positivt urval

Fonderna söker generellt efter index- och indexnära fonder med en tydlig hållbarhetsprofil samt aktivt förvaldade fonder där underliggande bolag har en hållbar affärsmodell och bedriver ett tydligt hållbarhetsarbete

och som dessutom kan uppvisa attraktiva finansiella kvaliteter, en tydlig affärsmodell och en tydlig vinst- och avkastningstrend som underskattas av marknaden. Grunden i Fondernas investeringsfilosofi och -process är att det finns ett samband mellan en hållbar affärsmodell och en uthållighet i lönsamhet och tillväxt. Innovativa lösningar på dagens globala utmaningar tror vi kommer vara några av morgondagens vinnare. Det kan vi omvandla till värdeskapande i våra fonder. Fonderna söker i enlighet härmed långsiktigt god avkastning genom att aktivt inkludera hållbarhetskriteriet i investerings- och urvalsprocessen för att på så sätt hitta både indexfonder som uppfyller våra krav och aktivt förvaldade fonder, som investerar i bolag, vars långsiktiga lönsamhet och konkurrenskraft underskattas av marknaden.

Användning av index

Det sammansatta indexet SIX Return Index 10 procent (SIXRX), MSCI AC World 20 procent, OMRX T-Bill 50 procent och OMRX T-Bond 20 procent används för att mäta Fondens resultat men det överensstämmer inte med ESG-målen för Fonden.

Hållbarhetsrisker

Risker för fondens finansiella avkastning

ESG-målen för Fonden kan leda att förvaltaren investerar i eller utesluter fonder av icke-finansiella skäl, oavsett marknadsmöjligheter för att uppnå de angivna ESG-målen. Den finansiella avkastningen för Fonden kanske inte motsvarar eller överstiger den för finansiella index som inte är ESG-inriktade.

Information om EU:s taxonomi för miljömässigt hållbara verksamheter

EU-taxonomin är ett klassifikationssystem som syftar till att etablera gemensamma kriterier för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. En hållbar investering i Fonden kan vara förenlig med EU-taxonomin. Det kan också finnas hållbara investeringar som inte är förenliga med taxonomin. Det finns t.ex. ännu inte någon EU-taxonomi för vad som är socialt hållbart.

Taxonomin håller på att utvecklas och kriterier för samtliga miljömål är ännu inte klara. Fondens underliggande investeringar ska bidra till följande miljömål i taxonomin:

1. Begränsning av klimatförändringar
2. Anpassning till klimatförändringar

Fonden kan komma att addera ytterligare miljömål enligt taxonomin allteftersom kriterierna utvecklas.

Det saknas en fastslagen beräkningsmodell för hur stor andel av fondens investeringar som är förenliga med taxonomin. De bolag som Fonden investerar i har ännu inte börjat rapportera i vilken utsträckning som deras verksamhet är förenlig med EU-taxonomin. Därför bedömer fondbolaget att det i dagsläget inte är möjligt att lämna tillförlitliga uppgifter om hur stor andel av fondens investeringar som är förenliga med taxonomin.

I regelverket finns en princip, ”orsaka inte betydande skada”, som innebär att investeringar som bidrar till ett hållbarhetsmål samtidigt inte får innebära betydande skada för något annat hållbarhetsmål. Principen ”orsaka inte betydande skada” är endast tillämplig på den del av fonden som utgörs av investeringar som antingen räknas som hållbara enligt förordningen om hållbarhetsrelaterade upplysningar eller enligt EU-taxonomin. Den återstående delen av denna fond har underliggande investeringar som inte beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

HISTORISK AVKASTNING

För uppgift om Fondens historiska avkastning hänvisas till Fondens faktablad.

MÅLGRUPP

Fonden vänder sig till investerare som huvudsakligen vill ha exponering mot hedge- och räntemarknaden samt en viss exponering mot aktiemarknaden och som vill ha en lägre risk och nöjer sig med en lägre förväntad avkastning.

Fonden kan vara olämplig för investerare som planerar att ta ut sina pengar inom 3 år.

FONDENS RISKPROFIL

Fondens medel placeras i fonder som i sin tur investerar på flera olika marknader och i flera olika tillgångsslag och emittenter (diversifiering). Denna spridning av investeringar minskar risken för stor resultatpåverkan vid större nedgång i en viss marknad eller ett visst tillgångsslag.

Fondens huvudsakliga risk är normalt hänförlig till svängningarna på aktiemarknaden, vilket innebär högre risk än investeringar på räntemarknaden, men också en möjlighet till högre avkastning.

Fondens medel investeras också i fonder som i sin tur investerar i räntebärande överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument. Därigenom kan Fonden bli exponerad mot ränterisk, det vill säga risken för värdeförändringar till följd av förändringar i det allmänna ränteläget, och kreditrisk, det vill säga risken för att vär-

deförändringar till följd av att emittenter ställer in sina betalningar eller att marknaden omvärderar emittenter kreditvärdighet.

Fonden kan också komma att placera i tillgångar där likviditeten i instrumentet är mindre god. Dessa innehav kan vara svåra att avyttra till en begränsad kostnad inom rimlig tid. Vid större uttag ur fonden kan sådana innehav behöva säljas till ogynnsamma priser och föranleda förluster för fonden.

Fonden kan också ha en valutarisk i och med att dess medel direkt eller indirekt kan placeras i finansiella instrument som är denominerade i annan valuta än svenska kronor.

Fonden får använda derivatinstrument för att minska risker i förvaltningen.

Fonden kommer inte använda sig av komplexa investeringsstrategier till mer än en försumbar del av placeringsstrategin. Fonden använder därför åtagandemetoden för att beräkna sammanlagd exponering i Fonden. De sammanlagda exponeringarna till följd av derivatinstrument får, när exponeringen beräknas med hjälp av åtagandemetoden, uppgå till högst 100 procent av fondförmögenheten.

Fondens nuvarande riskindikator: kategori 3 (på skalan 1-7). Se Fondens faktablad för närmare förklaring av riskindikatorn.

Fondens aktivitetsgrad

Fonden är en aktivt förvaltd fondandelsfond med karaktären av en blandfond som investerar i andra fonder. Fonder som förvaltas av fondbolaget med passande exponering används. Fondens allokering beslutas av fondförvaltarna baserad på deras bedömning av rådande marknadssyn. Fonden har som övergripande finansiell målsättning att, under iakttagande av tillbörlig försiktighet, åstadkomma högsta möjliga värdetillväxt och att en god riskspridning erhålls.

Förvaltningen av Fonden kan jämföras mot Fondens jämförelseindex. Fondens jämförelseindex är ett sammansatt index bestående av 10 procent SIX Return Index, 20 procent MSCI AC World Index, 20 procent OMRX T-Bond och 50 procent OMRX T-Bill. Valet av detta sammansatta index som jämförelseobjekt är motiverat av att det reflekterar den riskprofil och tillgångsallokering som Fonden har över tid, vilket gör det jämförbart vid utvärderingar av Fondens resultat.

Aktiv risk (tracking error) de senaste 10 åren						
2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
1,87%	1,55%	0,61%	0,55%	0,77%	0,84%	0,60%

Aktivitetsgrad mäts med måttet tracking error/aktiv risk. Detta mått anger hur "nära" fonden följer sitt index. En hög aktiv risk anger att fonden avviker mycket från sitt index. Måttet beräknas genom att mäta variationen på skillnaden mellan fondens och jämförelseindexets avkastning, dvs standardavvikelse på skillnaden, baserat på månadsdata från de senaste 24 månaderna. Aktiv risk anger därmed hur mycket fondens avkastning kan förväntas avvika från sitt jämförelseindex avkastning med 68 procent sannolikhet, det vill säga en fond med en aktiv risk på 2 procent anger att fondens årliga avkastning borde ligga ± 2 procentenheter från sitt jämförelseindex avkastning (före förvaltningsavgift).

Det uppnådda aktivitetsmåttet förklaras av att fonden huvudsakligen haft en allokering avspeglade jämförelseindex under perioden. Aktivitetsmåttet beror på hur fonden samvarierar med marknaden och hur fondens placeringar ser ut. Svängningar i aktivitetsmåttet beror på hur fondens placeringar avviker mot dess jämförelseindex. Fondens jämförelseindex infördes 2019-01-01 och tidigare siffror i tabellen är baserade på detta index. Fonden har sedan 20 ett mål på aktiv risk lägre än 3 procent men högre än 1 procent på årsbasis, vilket är den nivå den aktiva risken varit även historiskt.

FINANSIELL HÄVSTÅNG

Finansiell hävstång definieras som en metod genom vilken ett fondbolag ökar exponeringen för en förvaltd fond genomlån av kontanter eller värdepapper, eller med användning av derivatinstrument eller på något annat sätt. Finansiell hävstång uttrycks som ett kvotvärde som beräknas på så sätt att en fonds exponering divideras med dess fondförmögenhet. Som nämnts ovan kommer fonden i normalfallet inte att använda sig av derivatinstrument. Finansiell hävstång avses normalt sett inte heller att skapas genom användningen av några andra tekniker eller instrument. AIF-förvaltaren har dock enligt gällande lagstiftning en teoretisk möjlighet att i detta avseende följa de regler som gäller för värdepappersfonder. Därigenom följer att den finansiella hävstången maximalt kan uppgå till 200 procent beräknad genom åtagandemetoden. AIF-förvaltaren har därutöver fastställt att den finansiella hävstången mätt enligt bruttometoden maximalt får uppgå till 300 procent. *

* Skillnaden mellan åtagande- och bruttometoden är något förenklat att åtagandemetoden, men inte brut-

tometoden, tar hänsyn till de riskbegränsningar som åstadkoms genom netting- och hedgning av positioner.

AIF-förvaltaren får använda tillgångarna i fonden för att ställa säkerhet för fullgörandet av förpliktelser som ingåtts som ett led i förvaltningen av fonden. Ett sådant säkerställande kan göras t.ex. genom pantavtal eller säkerhetsöverlåtelse eller s.k. transfer of title varigenom äganderätten till egendomen övergår till fondens motpart.

GÄLLANDE AVGIFTER

Nedan anges de gällande avgifterna som Fonden tar ut vid försäljning och inlösen av fondandelar samt för förvaltning (inkluderar bl.a. kostnader för administration, bokföring och registerhållning, tillsyn, revisorer och förvaring) av Fonden.

Försäljningsavgift: ingen försäljningsavgift

Inlösenavgift: ingen inlösenavgift

Årlig förvaltningsavgift till AIF-förvaltaren*: 0,50 procent

Årlig avgift till Förvaringsinstitutet: 0,03 procent

HÖGSTA AVGIFTER

Nedan anges den högsta avgift som AIF-förvaltaren enligt fondbestämmelserna får ta ut vid försäljning och inlösen av fondandelar, samt för förvaltning, se ovan, för Fonden:

Försäljningsavgift: ingen försäljningsavgift

Inlösenavgift: ingen inlösenavgift

Årlig förvaltningsavgift till AIF-förvaltaren*: 0,50 procent

Årlig avgift till Förvaringsinstitutet: 0,05 procent

Årlig förvaltningsavgift i fonder som investeras i*: 0,70 procent

Prestationsbaserad avgift i fonder som investeras i får maximalt uppgå till*: 20 procent av överavkastningen

*Förvaltningsavgiften till AIF-förvaltaren beräknas dagligen på Fondens värde.

I de fall Fonden investerar i någon av AIF-förvaltarens övriga förvaltade fonder med rörlig förvaltningsavgift (performance fee) debiteras den rörliga förvaltningsavgiften fullt ut men ingen fast förvaltningsavgift i den underliggande fonden för förvaltningen av AIF-förvaltaren. I de fall Fonden investerar i någon av AIF-förvaltarens övriga förvaltade fonder med enbart fast förvaltningsavgift debiteras Fonden en lägre fast förvaltningsavgift i den underliggande fonden för förvaltningen av AIF-förvaltaren.

I de fall Fonden investerar i någon annan fond än AIF-förvaltarens förvaltade fonder, debiteras Fonden, i

den mån AIF-förvaltaren kunnat förhandla ner avgiften, en lägre fast förvaltningsavgift i den underliggande fonden för förvaltningen.

ÖVRIGT OM AVGIFTER

Courtage och andra kostnader hänförliga till Fondens köp och försäljning av finansiella instrument samt skatt betalas direkt ur Fonden och tillkommer utöver avgifterna ovan. Fonden får, i den utsträckning detta är tillåtet enligt gällande rätt, också belastas med kostnader för analys.

På ovanstående ersättningar tillkommer eventuell mervärdesskatt.

För uppgift om storleken på av Fonden erlagd ersättning till AIF-förvaltaren och Förvaringsinstitutet för föregående år liksom Fondens resultat och utveckling hänvisas till årsberättelsen föregående år.

Hållbarhetsinformation om ICA bankens fonder

FOND:	ICA BANKEN MODIG	ICA BANKEN MÄTTLIG	ICA BANKEN VARLIG
HÅLLBARHETSKLASSIFICERING / ARTIKEL SFDR:	Artikel 8	Artikel 8	Artikel 8
HÅLLBARHETSINFORMATION:			
- Fonden har hållbara investeringar som mål	–	–	–
- Hållbarhetsaspekter beaktas i förvaltningen av fonden.	X*	X*	X*
- Hållbarhetsaspekter beaktas inte i förvaltningen av fonden.	–	–	–
HÅLLBARHETSASPEKTER SOM BEAKTAS I FÖRVALTNINGEN AV FONDEN:			
- Miljöaspekter	X	X	X
- Sociala aspekter	X	X	X
- Bolagsstyrningsaspekter	X	X	X
- Andra hållbarhetsaspekter	–	–	–
METODER SOM ANVÄNDS FÖR HÅLLBARHETSARBETET:			
FONDEN VÄLJER IN			
- Hållbarhetsaspekter är avgörande för förvaltarens val av bolag.	–	–	–
- Fondens förvaltare tar hänsyn till hållbarhetsfrågor.	X	X	X
ÖVRIGT:			
- Annan metod som fonden tillämpar för att välja in.	–	–	–
FONDEN VÄLJER BORT			
PRODUKTER OCH TJÄNSTER:			
- Klusterbomber, personminor	X	X	X
- Kemiska och biologiska vapen	X	X	X
- Kärnvapen	X	X	X
- Vapen och/eller krigsmateriel	X	X	X
- Alkohol	X	X	X
- Tobak	X	X	X
- Kommersiell spelverksamhet	X	X	X
- Pornografi	X	X	X
- Fossila bränslen (olja, gas, kol)	X	X	X
- Uran	–	–	–
- Genetiskt modifierade organismer (GMO)	–	–	–
- Övrigt	–	–	–
INTERNATIONELLA NORMER:			
- Fonden undviker att investera i samtliga identifierade bolag som inte följer internationella normer.	X	X	X
- Bolag där fonden inte ser förändringsvilja eller där fonden bedömer att bolagen inte kommer att komma tillrätta med problemen under en acceptabel tidsperiod underkänns för investering.	–	–	–
LÄNDER:			
- Av hållbarhetsskäl placerar inte fonden bolag involverade i vissa länder/räntebärande värdepapper utgivna av vissa stater.	–	–	–
ÖVRIGT:	–	–	–
FONDBOLAGET PÅVERKAR			
Fondbolaget påverkar sitt ägarinflytande för att påverka bolag i hållbarhetsfrågor.			
Fondbolaget har kontakt med bolag i syfte att påverka dem i en mer hållbar riktning.*			
- Bolagspåverkan i egen regi	X **	X **	X **
- Bolagspåverkan i samarbete med andra investerare	–	–	–
- Röstar på bolagsstämmor	–	–	–
- Deltar i valberedningar för att påverka styrelsens sammansättning	–	–	–
- Annan bolagspåverkan	–	–	–
- Uppföljning av hållbarhetsarbetet			

Redovisning och uppföljning av hållbarhetsarbetets metod och effekter redogörs för i fondernas årsberättelse.

* Fonden är en fond i fond. Hållbarhetsaspekter beaktas i valet samtliga underliggande fondinnehav.

** Påverkansarbete kan ske indirekt genom att Celina har en dialog med förvaltaren av externa underliggande fonder.