

INFORMATIONSBROSCHYR

Proethos

FOND	Proethos
ISIN	SE0010547778
ORG.NR	515602-9406
PUBLICERINGSDATUM	2024-04-04



FONDBOLAGET

AIFM Capital AB

Larmgatan 50

392 32 Kalmar

Tel. 0480-36 36 66

www.aifmgroup.com

Bolaget, med org. nr. 556737-5562, bildades 2007-09-03. Bolagets aktiekapital är 1 300 000 kr och bolagets säte och huvudkontor finns i Kalmar, Kalmar län.

Bolagets styrelse består av ordförande Per Netzell samt ledamöterna Thomas Dahlin, Alf-Peter Svensson. Thomas Dahlin är VD och Johan Björkholm är vice VD.

FONDBOLAGET FÖRVALTAR

FÖLJANDE VÄRDEPAPPERS- OCH SPECIALFONDER

- Plain Capital BronX
- Plain Capital StyX
- Plain Capital LunatiX
- PROETHOS FOND
- Vinga Corporate Bond
- Augmented Reality Fund
- Räntehuset Fond
- AuAg Silver Bullet
- AuAg Precious Green
- AuAg Essential Metals
- AuAg Gold Mining
- eSports Fund
- Epoque
- Go Blockchain Fund
- World xFund Allocation
- Arden xFund
- Lucy Global Fund
- Gainbridge Novus Nordic
- SOIC Dynamic China
- SAM Aktiv Ränta
- Sensum Strategy Global
- Space Fund

AIFM GROUP AB / AIFMGROUP.COM

GREV TUREGATAN 20, STOCKHOLM

LARMGATAN 50, KALMAR

HOPPETS TORG 5, JÖNKÖPING

FÖRVARINGSINSTITUT

Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ)

Sergels Torg 2, 106 40 Stockholm

Bolagets säte: Stockholm

Huvudsaklig verksamhet: Bankrörelse och finansiell verksamhet samt verksamhet som har ett naturligt samband därmed.

Org. Nr. 502032-9081

REVISORER

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

Daniel Algotsson är huvudansvarig revisor.

FONDEN

Informationen i denna broschyr omfattar värdepappersfonden PROETHOS FOND ”Fonden”).

Fonden är en värdepappersfond enligt lagen (2004:46) om värdepappersfonder. Fonden är normalt öppen för försäljning och inlösen varje bankdag. Fonden är dock inte öppen för försäljning eller inlösen sådana bankdagar då värdering av fondens tillgångar inte kan göras på ett sätt som säkerställer fondandelsägarnas lika rätt till följd av att någon eller flera av de underliggande marknaderna inte är öppna för handel.

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

Det är inte möjligt att limitera försäljnings- och inlösenorder avseende fondandelar.

UPPDRAGSAVTAL

Bolaget har tecknat avtal med flera samarbetsparter rörande distribution av fondandelar. Bolaget har även ingått uppdragsavtal med AIFM Services AB avseende fondadministration. Se bolagets webbplats för en uppdaterad lista över bolagets samarbetspartners.

FONDANDELSÄGARREGISTER

Fondbolaget för ett register över samtliga andelsägare och deras innehav. Andelsägarens innehav redovisas på årsbesked som även innehåller deklara-tionsuppgifter.

FONDENS UPPHÖRANDE ELLER ÖVERLÅTELSE AV FONDVERKSAMHET

Om bolaget beslutar att fonden ska upphöra eller att fondens förvaltning, efter medgivande av Finansinspektionen, skall överlåtas till annat bolag, kommer samtliga andelsägare att informeras härom per post. Information kommer också att finnas hos bolaget och förvaringsinstitutet.

Förvaltningen av fonden ska omedelbart tas över av förvaringsinstitutet om Finansinspektionen återkallar bolagets tillstånd eller om bolaget trätt i likvidation eller försatts i konkurs.

FONDENS MÅLSÄTTNING OCH PLACERINGSINRIKTNING

Fonden är en aktivt förvaltd blandfond som investerar fondförmögenheten i aktier och räntebärande värdepapper. Fonden ska eftersträva en fördelning på 70-90 procent i aktier och 10-30 procent i räntebärande värdepapper. Fonden får

placera i överlåtbara värdepapper som handlas i annan valuta än svenska kronor. Fonden placerar globalt utan geografisk begränsning.

Att Fonden är aktivt förvaltd innebär att Fonden inte följer något index utan investeringar baseras på Bolagets analyser. Urval görs utifrån Fondens placeringsinriktning samt Fondens etiska och hållbara investeringsprofil som anges närmre i avsnittet ”Fondens etiska och hållbara investeringsprofil”.

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

FONDENS ETISKA OCH HÅLLBARA INVESTERINGSPROFIL

Fonden ska investera i företag som är verksamma inom hållbar energiproduktion, hållbar energikonsumtion, hållbara transporter eller hållbara levnadsvanor. Urvalsarbetet baseras på förvaltarens kvalitativa analyser av företagets verksamhet. De kvalitativa analyserna grundar sig på hur stor del av verksamheten som utgörs av produkter eller tjänster inom de hållbarhetsområden listade ovan, samt de satsningar som företagen gör på forskning och utveckling i syfte att generera produkter eller tjänster som leder till ökad hållbarhet.

Till följd av Fondens etiska ställningstagande får inte Fondens medel placeras i företag som är involverade i någon av följande verksamheter: produktion av alkohol, tobak eller pornografi, produktion av vapen,

kommersiell spelverksamhet, produktion, transport eller försäljning av fossila bränslen, kärnkraft, och/eller djurförsök. Det innebär att ingen del av företagets omsättning ska komma från nämnda verksamheter.

Fondens medel får inte investeras i företag som är börsnoterade och/eller har sin juridiska hemvist i länder som rankas lägre än plats 50 enligt Transparency International Corruption Perceptions Index.

Fondens etiska och hållbara investeringsprofil ska tillämpas vid placering av Fondens medel i överlåtbara värdepapper. Därmed omfattas inte placeringar i fondandelar och fondföretag.

Ytterligare information om fondens hållbarhetsarbete finns i bilaga till denna informationsbroschyr.

FONDENS RISKPROFIL

Fonden är en aktivt förvaltd blandfond som investerar fondförmögenheten i aktier och räntor. Fonden ska eftersträva en fördelning på 70-90 procent i aktier och 10-30 procent i räntebärande eller ränterelaterade finansiella instrument eller på konto hos kreditinstitut.

Investeringar i aktier innebär alltid en marknadsrisk i form av att priset på en aktie uppvisar svängningar. I en fond minskas denna risk som ett resultat av att Fonden äger aktier i flera bolag (diversifiering) vars priser inte uppvisar exakt samma svängningar. Då Fonden kommer att ha en viss exponering mot räntebärande tillgångar väntas Fondens risk vara

något lägre än för en fond som enbart investerar i aktier.

Eftersom Fonden investerar i räntebärande tillgångar är Fonden exponerad mot ränterisk. Fonden kommer även att investera i tillgångar som handlas i andra valutor än Svenska Kronor, varför Fonden är exponerad mot valutarisk. Fonden har möjlighet att investera i överlåtbara värdepapper som saknar eller har ett lågt kreditbetyg. Detta innebär att Fonden är exponerad mot en kreditrisk som är högre än om Fonden enbart fick investera i räntebärande tillgångar med högt kreditbetyg. Likviditetsrisken, d.v.s. risken att ett värdepapper inte kan omsättas vid avsedd tidpunkt utan större prisreduktion eller stora kostnader, kan vara högre än i fonder som enbart investerar i finansiella instrument utgivna av företag med hög bedömd kreditvärdighet. Detta ställer något större krav på hantering av kassan samt att fonden vid var tid har en lämplig mix av värdepapper för att kunna hantera likviditetsrisken på ett effektivt sätt

Fonden ska sträva efter att ha en risknivå mätt i termer av standardavvikelse (kurssvängningar) som ligger i intervallet 15-25 procent mätt under rullande tolv månadersperioder.

Den totala risken visar hur mycket Fondens avkastning varierar kring sin normala avkastning. Det bör särskilt uppmärksammas att den eftersträlvade risknivån kan komma att över- eller understigas vid ovanliga marknadsförhållanden eller extraordinära händelser.

Fonden är även utsatt för följande risker:

Hållbarhetsrisken, d.v.s. en miljörelaterad, social eller bolagsstyrningsrelaterad omständighet som skulle kunna ha en betydande negativ inverkan på investeringens värde, hanteras genom att hållbarhet integreras i investeringsbesluten.

Fondbolagets bedömning är att hanteringen av hållbarhetsrisker genom att välja in globala bolag vars verksamhet återfinns inom förnybar energi, energieffektivisering, hållbara transporter och hållbar livsstil, samtidigt som vi väljer bort investeringar i vissa bolag och sektorer kommer att ge en bättre riskjusterad avkastning över tid. På kort sikt kan dock en sådan investeringsstrategi öka fondens sektorspecifika risk och sänka fondens diversifiering något.

Likviditetsrisken, d.v.s. risken att ett värdepapper kan bli svårt att värdera samt inte kan omsättas vid avsedd tidpunkt. utan större prisreduktion eller stora kostnader.

Operativ risk, d.v.s. risken för förlust på grund av bristande interna rutiner eller yttre faktorer såsom rättsliga och dokumentationsrelaterade risker samt risker till följd av handels-, avvecklings- och värderingsrutiner.

AKTIVITETSGRAD

Fondens index utgörs av OMRX Bond All Index (20 %) samt MSCI World Index (80 %). Fondens index är relevant sett till Fondens typiska portföljsammansättning, placeringsmandat och riskprofil. Fondens mål är att överträffa sitt jämförelseindex. Investeringsprocessen resulterar i ett aktivt val av enskilda aktier, fonder och obligationer.

Aktiv risk (tracking error) de senaste 10 åren

Fonden startade 2018 och aktiv risk presenteras därför från 2020.

2020	9,58%
2021	17,65%
2022	18,13%
2023	15,24%

Det uppnådda aktivitetsmättet förklaras av att fonden är aktivt förvaltd och att fonden avviker från jämförelseindex. Aktivitetsmättet beror på hur fonden samvarierar med marknaden och hur fondens placeringar ser ut. Svängningar i aktivitetsmättet beror på hur fondens placeringar avviker mot dess jämförelseindex.

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. Ju högre aktiv risk desto mer avviker fonden från jämförelseindex.

SENASTE NAV-KURSSÄTTNINGEN

Senaste NAV-kurs finns tillgänglig hos Bolaget och hos Fondens distributörer.

AVGIFTER

Fonden har likabehandling av samtliga investerare, vilket innebär att ingen investerare har rätt till förmånligare villkor.

Nedan anges den högsta årliga förvaltningsavgift som bolaget enligt fondbestämmelserna får ta ut ur fonden för att täcka kostnader för förvaltning, förvaringen av fondens tillgångar samt för tillsyn och revisorer.

Högsta avgift

Den högsta avgift som Fondbolaget får ta ut ur Fonden enligt gällande fondbestämmelser: 0,90 % per år av fondens värde.

Gällande avgift

Nedan anges den årliga gällande förvaltningsavgiften som Fondbolaget tar ut ur fonden:

Aktuell årlig fast förvaltningsavgift: 0,65 % av fondens värde.

FÖRSÄLJNING OCH INLÖSEN

Försäljning och inlösen av andelar sker genom bolaget och samverkande förmedlande institut. Begäran om försäljning respektive inlösen får återkallas endast om bolaget medger det.

Vid försäljning och inlösen, som görs före kl 15.00 (bryttidpunkt) viss bankdag, fastställs handelskursen normalt samma bankdag. Vid försäljning och inlösen, som görs efter nämnda tidpunkt fastställs fondandelskursen normalt påföljande bankdag. Vissa bankdagar kan bryttidpunkten infalla vid en tidigare tidpunkt än den ovan angivna.

Aktuell fondandelskurs finns normalt tillgänglig hos bolaget och förmedlande institut senast bankdagen efter den bankdag då fondandelskursen fastställts enligt ovan.

Om likvida medel för att verkställa inlösen behöver anskaffas genom försäljning av fondens egendom, ska det ske så snart som möjligt. Skulle en sådan försäljning väsentligt kunna missgynna övriga fondandelsägares intresse, får fondbolaget emellertid, efter anmälan till Finansinspektionen, delvis avvakta med inlösen.

FONDENS MÅLGRUPP

Eftersom Fonden huvudsakligen placerar i aktier är det viktigt att kunna vänta ut negativa marknadsförändringar. Fonden är lämplig som bas i ett långsiktigt sparande och passar sparare som kan avstå sitt kapital i minst 5 år.

MÖJLIGHET TILL ÄNDRING I FONDBESTÄMMELSER

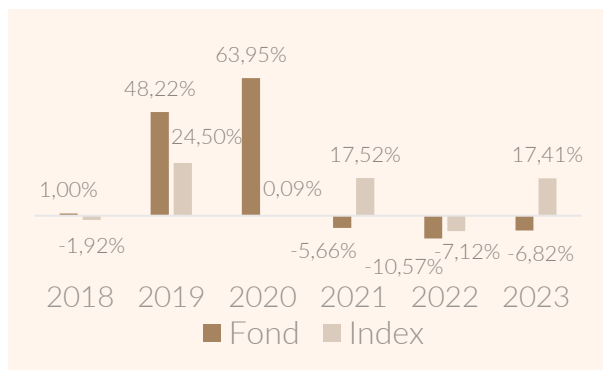
Bolaget har möjlighet att tillstålla Finansinspektionen ändringar i fondbestämmelserna efter beslut i bolagets styrelse. Om Finansinspektionen godkänner ändringar i fondbestämmelserna kan ändringarna påverka fondens egenskaper, t.ex. dess placeringsinriktning, avgifter och riskprofil.

DERIVATINSTRUMENT

Fonden använder sig inte av derivatinstrument.

HISTORISK AVKASTNING

Då fonden startade 2018-01-02 saknas tidigare resultat. Fondens jämförelseindex utgörs av en sammansättning av 80 % MSCI World Index omräknat till SEK och till 20 % av OMRX Bond All Index.



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

SKADESTÅND

Om en fondandelsägare tillfogats skada genom att fondbolaget överträtt lagen om värdepappersfonder eller fondbestämmelserna skall bolaget ersätta skadan. Fondbolaget håller extra medel i kapitalbasen för att täcka risker för skadeståndsansvar på grund av del eller försumlighet i verksamheten.

ERSÄTTNINGSPOLICY

Fondbolagets styrelse har antagit en ersättningspolicy som är förenlig med och främjar en sund och effektiv riskhantering. Ersättningspolicyn är utformad för att motverka ett risktagande som är oförenligt med de av Fondbolaget förvaltade fondernas riskprofiler.

Fondbolaget tillämpar ett ersättningssystem med endast fast ersättning till anställda. Konstruktionen som utesluter provisioner och individuella bonusar stimulerar till hållbara prestationer, liksom en sund och effektiv riskhantering som kommer Fonderna och andelsägarna till del.

Årsberättelserna för Fonderna ger information om ersättningarnas storlek och fördelning på personalkategorier. Aktuella och blivande andelsägare kan på begäran erhålla en papperskopia av ersättningspolicyn kostnadsfritt.

SKATTEREGLER

Fondens skatt: Den 1 januari 2012 trädde nya skattebestämmelser för fonder och fondinnehav i kraft som gör att skatten på själva fonden försvinner medan en ny skatt på innehav av direktägda andelar i värdepappersfonder har införts.

Fondspararens skatt: Vid utdelning dras preliminärskatt (gäller ej juridiska personer). Kapitalvinst/förlust redovisas på kontrolluppgift till Skatteverket, men skatteavdrag görs ej. OBS: kapitalförlust på onoterade fonder får enbart dras av till 70 procent. De nya skattebestämmelserna för fonder och fondinnehav innebär att skatten på själva fonden försvinner medan en ny skatt på innehav av direktägda andelar i värdepappersfonder införs. Fondandelsägaren ska i sin deklaration ta upp en schablonintäkt som uppgår till 0,4 procent av kapitalunderlaget.

Kapitalunderlaget utgörs av värdet på andelarna vid kalenderårets ingång. Schablonintäkten tas sedan upp i inkomstslaget kapital och beskattas med 30 procent. För juridiska personer beskattas schablonintäkten i inkomstslaget näringsverksamhet med 22 procent skatt. Kontrolluppgift lämnas för fysiska personer och svenska dödsbon. Juridiska personer får själva beräkna schablonintäkt och betala in skatt. Skatten kan påverkas av individuella



omständigheter och den som är osäker på eventuella skattekonsekvenser bör söka experthjälp.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Hur har indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer beaktats?

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

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

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



Beaktas i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

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

Nej



Vilken investeringsstrategi följer denna finansiella produkt?

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

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

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

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

Proethos fonds hållbara regelverk är inskrivet i fondbestämmelserna.

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



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

Bedömningen av god styrning görs av fondens förvaltare och/eller i samarbete med fondbolaget. Bedömningen utgår ifrån att företagen skall visa en god transparens gällande styrningsfrågor och att företaget agerar på ett affärsmässigt sunt och långsiktigt hållbart sätt.

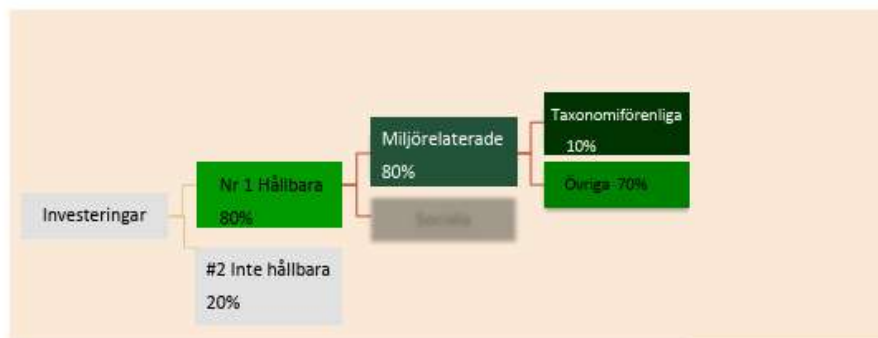
Proethos fonds aktiedel investerar bara i företag som har sin juridiska hemvist i de 50 bäst rankade länderna enligt Transparency International Corruption Perceptions Index, vilket innebär att företagens även granskas och bedöms av media och den fria pressen.

Vilken är tillgångsallokeringen och minimiandelen hållbara investeringar?

Tillgångsallokering beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.

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

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



Taxonomiförenliga verksamheter uttrycks som en andel av följande:

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

Hur uppnår användningen av derivat målet för hållbar investering?

Proethos fond använder inte derivat.



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

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

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

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

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

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



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

Vilken är minimiandelen investeringar i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter?

0%



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

70%.



Vilken är minimiandelen hållbara investeringar med ett socialt mål?

0%



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

Upp till 20% kan bestå av likvida medel.



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

Nej.

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



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

N/A



Hur säkerställs kontinuerlig anpassning av investeringsstrategin till indexets beräkningsmetod?

N/A



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

N/A



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

N/A



Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?

Mer produktspecifik information finns på webbplatsen:

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

**FONDBESTÄMMELSER:
PROETHOS FOND**

Antagna av styrelsen: 2017-05-19

Godkända av FI: 2017-10-27

Gäller från och med: 2017-10-27

**§ 1 FONDENS NAMN OCH
RÄTTSLIGA STÄLLNING**

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

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

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

§ 2 FONDFÖRVALTARE

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

**§ 3 FÖRVARINGSINSTITUTET OCH
DESS UPPGIFTER**

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

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

§ 4 FONDENS KARAKTÄR

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

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

§ 5 FONDENS

PLACERINGSINRIKTNING

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

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

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

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

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

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

§ 6 MARKNADSPLATSER

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

§ 7 SÄRSKILD

PLACERINGSINRIKTNING

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

Fondens får inte använda sig av derivatinstrument.

§ 8 VÄRDERING

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

1. Om finansiella instrument handlas på en sådan marknad som anges i 5 kap 3 § LVF

ska senaste betalkurs användas eller, om sådan inte finns, senaste köpkurs.

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

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

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

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

§ 9 FÖRSÄLJNING OCH INLÖSEN AV FONDANDELAR

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

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

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

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

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

Måste medel för inlösen anskaffas genom försäljning av värdepapper ska försäljning och inlösen verkställas så fort det är möjligt. Skulle en sådan försäljning väsentligen kunna missgynna övriga andelsägares intressen, får bolaget efter

anmälan till Finansinspektionen avvakta med försäljningen helt eller delvis.

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

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

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

§ 10 STÄNGNING AV FONDEN VID EXTRAORDINÄRA FÖRHÅLLANDEN

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

§ 11 AVGIFTER OCH ERSÄTTNING

Ur fondens medel ska avgift betalas till bolaget för dess förvaltning av fonden. Avgiften inkluderar kostnader för förvaringsinstitut, se § 3, samt för Finansinspektionens tillsyn och för revisorer. Avgift utgår med ett belopp motsvarande högst 0,9 % per år av fondens värde och beräknas dagligen med $1/365$ -

del. Fondandelarnas värde beräknas efter avdrag för fast avgift.

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

§ 12 UTDELNING

Fonden lämnar inte utdelning till fondandelsägare eller någon annan.

§ 13 FONDENS RÄKENSKAPSÅR

Räkenskapsår för fonden är kalenderår.

§ 14 HALVÅRSREDOGÖRELSE OCH ÅRSBERÄTTELSE, ÄNDRING AV FONDBESTÄMMELSERNA

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

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

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

§ 15 PANTSÄTTNING OCH ÖVERLÅTELSE

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

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

§ 16 ANSVARSBEGRÄNSNING

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

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

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

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

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

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

§ 17 TILLÅTNA INVESTERARE

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

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