

SWEDBANK ROBUR FONDER AB

INFORMATIONSBROSCHYR

ETIKFONDER

SWEDBANK ROBUR ETHICA MILJÖ SVERIGE • SWEDBANK ROBUR ETHICA SVERIGE-GLOBAL
SWEDBANK ROBUR ETHICA GLOBAL MEGA • SWEDBANK ROBUR ETHICA SVERIGE MEGA
SWEDBANK ROBUR ETHICA STIFTELSE • SWEDBANK ROBUR ETHICA RÄNTA

Informationsbroschyr för nedan angivna fonder är upprättad i enlighet med lagen (2004:46) om investeringsfonder och Finansinspektionens föreskrifter (2004:2) om investeringsfonder.

Denna broschyr och fondbestämmelserna för respektive nedan angiven fond utgör tillsammans den s.k. informationsbroschyren.

Fondbolaget

Swedbank Robur Fonder AB
Malmskillnadsgatan 32
105 34 STOCKHOLM
Tel: 08-585 924 00

Organisationsnummer: 556198-0128.

Tillstånd att bedriva fondverksamhet gavs av Finansinspektionen 1991-11-08.

Tillstånd att bedriva fondverksamhet enligt lagen om investeringsfonder gavs av Finansinspektionen 2004-09-28.

Fonder

Informationen i denna broschyr omfattar följande värdepappersfonder:

Swedbank Robur Ethica Miljö Sverige
Swedbank Robur Ethica Sverige-Global
Swedbank Robur Ethica Global Mega
Swedbank Robur Ethica Sverige Mega
Swedbank Robur Ethica Stiftelse
Swedbank Robur Ethica Ränta

Uppdragsavtal

Fondbolaget har ingått avtal med Swedbank och samverkande sparbanker om distribution av fondbolagets investeringsfonder samt med Swedbank Robur AB om köp av vissa administrativa tjänster.

Andelsägarregister

Fondbolaget för register över samtliga andelsägare och deras innehav.

Andelsägarens innehav redovisas på halvårsbesked samt årsbesked, i vilket även deklara-tionsuppgifter finns.

Registrering av andel är avgörande för rätten till andel i fonden och därav följande rättigheter.

Möjlighet att limitera försäljnings- och inlösenorder

Det är inte möjligt att limitera försäljnings- och inlösenorder avseende fondandelar. Det finns ingen max- eller minimigräns för köp.

Fondens upphörande eller överlåtelse av fondverksamheten

Om fondbolaget beslutar att fonden skall upphöra eller att fondens förvaltning, efter medgivande av Finansinspektionen, skall överlätas till annat fondbolag, kommer samtliga andelsägare att informeras härom. Förvaltningen av fonden skall omedelbart tas över av förvaringsinstitutet om Finansinspektionen återkallar fondbolagets tillstånd eller fondbolaget trätt i likvidation eller försatts i konkurs.

Gällande avgifter

Nedan anges den avgift som fondbolaget tar ut av andelsägaren vid försäljning och inlösen av fondandelar samt den årliga förvaltningsavgift som fondbolaget tar ut ur fonden. I förvaltningsavgiften ingår ersättning för kostnader för förvaringen av fondens tillgångar samt för tillsyn och revisorer.

Ethica Miljö Sverige och Ethica Sverige-Global

Ingen inlösenavgift utgår vid innehav över 30 dagar. En inlösenavgift om 1 % utgår vid innehav på 30 dagar eller mindre. Avgiften tillfaller fonden.

Årlig förvaltningsavgift: 1,425 % av fondens värde

(varav 1,4 % är ersättning till fondbolaget och resterande är ersättning för förvaring, tillsyn och revisor)

Ethica Global Mega och Ethica Sverige Mega

En inköpsavgift om 5 % skall utgå vid inköp understigande 1 Mkr. När ackumulerade inköp med avdrag för inlösen, till historisk kurs, överstiger 1 Mkr utgår ingen inköpsavgift på tillkommande inköp. Avgiften tillfaller Fondbolaget.

Ingen inlösenavgift utgår vid innehav över 30 dagar. En inlösenavgift om 1 % utgår vid innehav på 30 dagar eller mindre. Avgiften tillfaller fonden.

Årlig förvaltningsavgift 0,725 % av fondens värde

(varav 0,7 % är ersättning till fondbolaget och resterande är ersättning för förvaring, tillsyn och revisor)

Ethica Stiftelse

Ingen inlösenavgift utgår vid innehav över 30 dagar. En inlösenavgift om 1 % utgår vid innehav på 30 dagar eller mindre. Avgiften tillfaller fonden.

En inköpsavgift om 5 % skall utgå vid inköp understigande 500 Tkr. När ackumulerade inköp med avdrag för inlösen, till historisk kurs, överstiger 500 Tkr utgår ingen inköpsavgift på tillkommande inköp. Avgiften tillfaller Fondbolaget.

Årlig förvaltningsavgift: 0,925 % av fondens värde

(varav 0,9 % är ersättning till fondbolaget och resterande är ersättning för förvaring, tillsyn och revisor)

Ethica Ränta

Årlig förvaltningsavgift: 0,725 % av fondens värde

(varav 0,7 % är ersättning till fondbolaget och resterande är ersättning för förvaring, tillsyn och revisor)

Högsta avgifter

Nedan anges den högsta avgift som fondbolaget, enligt fondbestämmelserna, får ta ut vid försäljning och inlösen av fondandelar, samt för förvaltning (inkluderat kostnader för förvaring och för tillsyn och revisorer).

Ethica Miljö Sverige, Ethica Sverige-Global, Ethica Global Mega, Ethica Sverige Mega och Ethica Stiftelse

Inköpsavgift:	5 % av fondandelarnas värde
Inlösenavgift:	1 % av fondandelarnas värde
Årlig förvaltningsavgift:	1,62 % av fondens värde

Ethica Ränta

Inköpsavgift:	1 % av fondandelarnas värde
Inlösenavgift:	1 % av fondandelarnas värde
Årlig förvaltningsavgift:	0,82 % av fondens värde

Försäljning och inlösen

Försäljning och inlösen av andelar sker genom Swedbank och samverkande sparbanker (förmedlande institut). Begäran om försäljning respektive inlösen får återkallas endast om fondbolaget medger det.

Vid försäljning och inlösen, som görs före kl. 16.00 (bryttidpunkt) viss bankdag, fastställs handelskursen normalt samma bankdag. Vid försäljning och inlösen, som görs efter nämnda tidpunkt, fastställs handelskursen normalt påföljande bankdag, dock med det undantag som anges nedan för fonden Swedbank Robur Ethica Ränta.

Vissa bankdagar kan bryttidpunkten infalla vid en tidigare tidpunkt än den ovan angivna.

Handelskursen finns normalt tillgänglig hos förmedlande institut och fondbolaget senast bankdagen efter den bankdag då handelskursen fastställts enligt ovan.

Fondbolaget bekräftar försäljning och inlösen skriftligen månadsvis. Regelbundet månadssparande, via autogiro eller på motsvarande sätt, bekräftas skriftligen halvårsvis.

Särskilda bestämmelser för Swedbank Robur Ethica Ränta avseende bryttidpunkt

Vid försäljning och inlösen, som görs före kl. 15.30 (bryttidpunkt) viss bankdag, fastställs handelskursen normalt samma bankdag. Vid försäljning och inlösen, som görs efter nämnda tidpunkt, fastställs handelskursen normalt påföljande bankdag.

Vissa bankdagar kan bryttidpunkten infalla vid en tidigare tidpunkt än den ovan angivna.

Fondernas riskprofil – aktiefonder

Placering i aktiefonder är generellt förenat med en stor risk, då aktiekurserna kan svänga kraftigt.

Swedbank Robur Ethica Miljö Sverige

Fondens tillgångar placeras i svenska företag i olika branscher.

Fonden investerar i aktier och aktierelaterade fondpapper som är emitterade av företag som respekterar principerna i internationella normer om mänskliga rättigheter och miljö. Det betyder bland annat att företagen i sin verksamhet verkar för goda arbetsvillkor, god arbetsmiljö, fackliga rättigheter och inte accepterar diskriminering eller barnarbete. Bolagen skall bedriva ett för sin bransch relevant miljöarbete och arbeta med sina miljörelaterade risker och möjligheter. Dessutom får bolagen endast i ringa omfattning tillverka eller sälja krigsmateriel, tobaksprodukter och alkoholhaltiga drycker eller bedriva kommersiell spelverksamhet eller pornografisk verksamhet. Fonden ska vidare helt avstå från investeringar i bolag som tillverkar eller säljer vapen.

Fondens tillgångar får även placeras i andelar i fonder. Fonden får använda derivatinstrument i syfte att effektivisera förvaltningen. Den absoluta risknivån i fonden förändras ej vid användandet av finansiella derivat i syfte att effektivisera förvaltningen.

Placeringen av fondmedlen koncentrerat till en region och den omständigheten att urvalet av företag som uppfyller miljöutvärderingskriterierna och de etiska kraven är begränsat ökar risken i fonden. Fondens placering av tillgångarna i olika branscher minskar dock risken i fonden. Fonden tillhör riskklass 6.

Swedbank Robur Ethica Sverige-Global

Fondens tillgångar placeras i Sverige och globalt i olika företag i olika branscher. I normalläget placeras tillgångarna till 50 % i svenska företag och till 50 % i utländska företag.

Fonden investerar i aktier och aktierelaterade fondpapper som är emitterade av företag som respekterar principerna i internationella normer om mänskliga rättigheter och miljö.

Det betyder bland annat att företagen i sin verksamhet verkar för goda arbetsvillkor, god arbetsmiljö, fackliga rättigheter och inte accepterar diskriminering eller barnarbete. Bolagen skall bedriva ett för sin bransch relevant miljöarbete och arbeta med sina miljörelaterade risker och möjligheter. Dessutom får bolagen endast i ringa omfattning tillverka eller sälja krigsmateriel, tobaksprodukter och alkoholhaltiga drycker eller bedriva kommersiell spelverksamhet eller pornografisk verksamhet. Fonden ska vidare helt avstå från investeringar i bolag som tillverkar eller säljer vapen.

Fondens tillgångar får även placeras i andelar i fonder. Fonden får använda derivatinstrument i syfte att effektivisera förvaltningen. Den absoluta risknivån i fonden förändras ej vid användandet av finansiella derivat i syfte att effektivisera förvaltningen.

Fondens etiska kriterier medför att fondens placeringsmöjligheter begränsas, vilket ökar risken i fonden. Fondens placering av tillgångarna globalt och i olika branscher minskar dock risken i fonden. Tillgångarna placeras i huvudsak på mogna marknader dvs. marknader som inte befinner sig i ett utvecklingskede, vilket minskar risken i fonden. För den del av fondmedlen som placeras utomlands tillkommer en valutarisk då avkastningen på fondens utlandsinnehav påverkas av kronans värde jämfört med valutan i det land där fondens utlandsinnehav placeras. Fonden tillhör riskklass 5.

Swedbank Robur Ethica Global Mega

Fondens tillgångar placeras globalt i företag i olika branscher.

Fonden investerar i aktier och aktierelaterade fondpapper som är emitterade av företag som respekterar principerna i internationella normer om mänskliga rättigheter och miljö. Det betyder bland annat att företagen i sin verksamhet verkar för goda arbetsvillkor, god arbetsmiljö, fackliga rättigheter och inte accepterar diskriminering eller barnarbete. Bolagen skall bedriva ett för sin bransch relevant miljöarbete och arbeta med sina miljörelaterade risker och möjligheter. Dessutom får bolagen endast i ringa omfattning tillverka eller sälja krigsmateriel, tobaksprodukter och alkoholhaltiga drycker eller bedriva kommersiell spelverksamhet eller pornografisk verksamhet. Fonden ska vidare helt avstå från investeringar i bolag som tillverkar eller säljer vapen.

Fondens tillgångar får även placeras i andelar i fonder. Fonden får använda derivatinstrument i syfte att effektivisera förvaltningen. Den absoluta risknivån i fonden förändras ej vid användandet av finansiella derivat i syfte att effektivisera förvaltningen.

Fondens etiska kriterier medför att fondens placeringsmöjligheter begränsas, vilket ökar risken i fonden. Fondens placering av tillgångarna globalt och i olika branscher minskar dock risken i fonden. Tillgångarna placeras i huvudsak på mogna marknader dvs. marknader som inte befinner sig i ett utvecklingskede, vilket minskar risken i fonden. För den del av fondmedlen som placeras utomlands tillkommer en valutarisk då avkastningen på fondens utlandsinnehav påverkas av kronans värde jämfört med valutan i det land där fondens utlandsinnehav placeras. Fonden tillhör riskklass 4.

Swedbank Robur Ethica Sverige Mega

Fondens tillgångar placeras i svenska företag i olika branscher.

Fonden investerar i aktier och aktierelaterade fondpapper som är emitterade av företag som respekterar principerna i internationella normer om mänskliga rättigheter och miljö. Det betyder bland annat att företagen i sin verksamhet verkar

för goda arbetsvillkor, god arbetsmiljö, fackliga rättigheter och inte accepterar diskriminering eller barnarbete. Bolagen skall bedriva ett för sin bransch relevant miljöarbete och arbeta med sina miljörelaterade risker och möjligheter. Dessutom får bolagen endast i ringa omfattning tillverka eller sälja krigsmateriel, tobaksprodukter och alkoholhaltiga drycker eller bedriva kommersiell spelverksamhet eller pornografisk verksamhet. Fonden ska vidare helt avstå från investeringar i bolag som tillverkar eller säljer vapen.

Fondens tillgångar får även placeras i andelar i fonder. Fonden får använda derivatinstrument i syfte att effektivisera förvaltningen. Den absoluta risknivån i fonden förändras ej vid användandet av finansiella derivat i syfte att effektivisera förvaltningen.

Fondens etiska kriterier medför att fondens placeringsmöjligheter begränsas, vilket ökar risken i fonden. Placeringen av fondmedlen koncentrerat till en region ökar ytterligare risken i fonden. Fondens placering av tillgångarna i olika branscher minskar dock risken i fonden. Fonden tillhör riskklass 6.

Fondernas riskprofil – blandfonder

Swedbank Robur Ethica Stiftelse

Fonden är en blandfond. Den risk som är förenad med att placera i blandfonder påverkas av fördelningen av fondens tillgångar mellan tillgångsslagen aktier och räntor. Placering i aktier är generellt förenat med en stor risk, då aktiekurserna kan svänga kraftigt. Den risk som är förenad med att placera i räntebärande värdepapper påverkas av vilken duration fondens innehav har samt det rådande läget på räntemarknaden. Räntefonder som placerar i räntebärande fondpapper med längre löptider medför en högre risk, då marknadsvärdet på fondpappren påverkas mer av ränteförändringar. Med sjunkande räntor ökar värdet på fondens innehav av räntebärande fondpapper. Med stigande räntor minskar däremot värdet på fondens innehav av räntebärande fondpapper.

Fondens tillgångar placeras i aktier och i svenska räntebärande värdepapper. Normalt placeras tillgångarna till 50 % i aktier och till 50 % i räntebärande värdepapper. Fonden har möjlighet att ändra fördelningen mellan tillgångsslagen aktier och räntor med plus/minus 10 procentenheter från normalläget. Fondens tillgångar får även placeras i aktierrelaterade fondpapper och andelar i fonder. Fonden får använda derivatinstrument i syfte att effektivisera förvaltningen. Den absoluta risknivån i fonden förändras ej vid användandet av finansiella derivat i syfte att effektivisera förvaltningen.

Fondens aktie del placeras i huvudsak i svenska företag i olika branscher. Fonden investerar i aktier och aktierrelaterade fondpapper som är emitterade av företag som respekterar principerna i internationella normer om mänskliga rättigheter och miljö. Det betyder bland annat att företagen i sin verksamhet verkar för goda arbetsvillkor, god arbetsmiljö, fackliga rättigheter och inte accepterar diskriminering eller barnarbete. Bolagen skall bedriva ett för sin bransch relevant miljöarbete och arbeta med sina miljörelaterade risker och möjligheter. Dessutom får bolagen endast i ringa omfattning tillverka eller sälja krigsmateriel, tobaksprodukter och alkoholhaltiga drycker eller bedriva kommersiell spelverksamhet eller pornografisk verksamhet. Fonden ska vidare helt avstå från investeringar i bolag som tillverkar eller säljer vapen.

Fonden får placera mer än 35 % av fondmedlen i obligationer och andra skuldförbindelser som givits ut eller garanterats av en stat inom EU och EFTA samt Japan och USA.

För den del av tillgångarna som placeras utomlands tillkommer en valutarisk då avkastningen på fondens utlandsinnehav påverkas av kronans värde jämfört med valutan i det land där fondens utlandsinnehav placeras. Fonden tillhör riskklass 3.

Fondernas riskprofil – räntefonder

Den risk som är förenad med att placera i räntefonder påverkas av vilken duration fondens innehav har samt det rådande läget på räntemarknaden. Räntefonder som placerar i räntebärande fondpapper med längre löptider medför en högre risk, då marknadsvärdet på fondpappren påverkas mer av ränteförändringar. Med sjunkande räntor ökar värdet på fondens innehav av räntebärande fondpapper. Med stigande räntor minskar däremot värdet på fondens innehav av räntebärande fondpapper.

Swedbank Robur Ethica Ränta

Fondens tillgångar placeras i räntebärande fondpapper utgivna i svenska kronor av stater, i huvudsak svenska staten, bostadsinstitut och företag.

Fonden investerar i fondpapper och penningmarknadsinstrument som är emitterade av företag som respekterar principerna i internationella normer om mänskliga rättigheter och miljö. Det betyder bland annat att företagen i sin verksamhet verkar för goda arbetsvillkor, god arbetsmiljö, fackliga rättigheter och inte accepterar diskriminering eller barnarbete. Bolagen skall bedriva ett för sin bransch relevant miljöarbete och arbeta med sina miljörelaterade risker och möjligheter. Dessutom får bolagen endast i ringa omfattning tillverka eller sälja krigsmateriel, tobaksprodukter och alkoholhaltiga drycker eller bedriva kommersiell spelverksamhet eller pornografisk verksamhet. Fonden ska vidare helt avstå från investeringar i bolag som tillverkar eller säljer vapen.

Den genomsnittliga durationen på fondens innehav skall uppgå till minst 1 och maximalt 9 år. Fondens tillgångar får även placeras i derivatinstrument såsom ett led i fondens placeringsinriktning. (Se nedan vid rubriken "Derivatinstrument" för information om hur instrumenten kan påverka fondens riskprofil.)

Fonden får placera mer än 35 % av fondmedlen i obligationer och andra skuldförbindelser som givits ut eller garanterats av svenska staten.

Då fonden investerar en del av tillgångarna i kreditpapper är fonden exponerad mot en viss kreditrisk. Denna risk begränsas dock av att det främst är företag med hög kreditvärdighet som finns representerade i fonden. Durationen på fondens innehav medför att risken i fonden är något högre än risken i en kort räntefond. Fonden tillhör riskklass 2.

Riskklassificering

Risksymbolen visar vilken riskklass varje fond tillhör. Robur graderar fonderna i sex riskklasser. 1 för lägst risk och 6 för högst risk. Grunden för indelningen är fondens standardavvikelse, ett mått som visar hur mycket fondens avkastning varierat över tiden. Har avkastningen varierat mycket under en tidsperiod betyder det att risken varit hög. Liten variation betyder istället låg risk.

Indelningen i riskklasser bygger på standardavvikelsen för månadsavkastningen under de senaste tre åren. För fonder som har funnits minst ett år men kortare än tre år används

historik för standardavvikelse sedan fondens start. För fonder med historik kortare än ett år anges en indikativ riskklass som bestäms (i) utifrån tre års historisk standardavvikelse för ett relevant jämförelseindex, eller, (ii) i brist på relevant jämförelseindex, utifrån en kvalitativ och kvantitativ bedömning baserad på en testportfölj sammansatt av ansvarig förvaltare för fonden.

Fondens riskklass kan variera med tiden beroende på vilken standardavvikelse som fonden har. Riskklassen är endast en indikation på den framtida risknivån i fonden, eftersom riskklassen är baserad på historisk avkastningsdata.

Etiska placeringsregler

De etiska placeringsregler som gäller för fondernas förvaltning finns närmare beskrivna i en särskild skrift som kan beställas från fondbolaget.

Derivatinstrument

I de fall fonden använder finansiella derivat som en del av förvaltningsstrategin kan den totala såväl som den aktiva risknivån förändras på ett omfattande sätt.

I en fond utan derivatinnehav är fondens marknadskänslighet mot kursrörelser på aktie- och räntemarknad lika med ett, dvs. om värdet på fondens innehav ändras med en krona ändras fondens värde med en krona. När derivat används i fonden kan marknadskänsligheten i normalläget variera mellan 0,6 och 1,4, dvs. om värdet på fondens innehav ändras med en krona ändras fondens värde mellan 0,6 och 1,4 kronor. Fonden har via externa regelverk mandat att låta marknadskänsligheten variera mellan 0 och 2. Fonder med derivatinnehav kan alltså ha s.k. hävstångseffekter i avkastningen som kan påverka fondens värdeutveckling både gynnsamt och ogynnsamt.

Syftet med användandet av derivat är att skapa hävstångseffekter i fondens marknadsexponering för att på så sätt dra nytta av förvaltarens aktuella tro på marknaden. Derivat används också för att mer effektivt exponera fonden för de direkta marknadsriskerna som fonden vid varje tillfälle önskar ha.

Intressekonflikter

I all affärsverksamhet kan det uppstå intressekonflikter mellan två parter. Det är av största betydelse för Swedbank Robur att sådana situationer identifieras och hanteras på ett sätt som upprätthåller kundens förtroende för Swedbank Robur. Swedbank Robur vidtar alla rimliga åtgärder för att identifiera och hantera intressekonflikter som uppkommer i verksamheten. Viktiga delar för hanteringen av intressekonflikter är bl. a. organisatorisk och fysisk åtskillnad mellan olika funktioner och enheter, motverkande av jävsförhållanden som uppkommer i verksamheten och oberoende kontroll av hur reglerna efterlevs. Swedbank Robur har även en rad interna instruktioner om hur intressekonflikter ska hanteras så att kundernas intressen bevakas.

Kontrolluppgift

Fondbolag och förvaltare skall lämna kontrolluppgift till skattemyndigheten på utdelning under beskattningsåret för fysiska personer bosatta i Sverige och för svenska dödsbon.

Fondbolag och förvaltare är vidare skyldiga att innehålla 30 % preliminär skatt på utdelning till fysisk person bosatt i Sverige och svenskt dödsbo. För personer bosatta i utlandet skall fondbolaget respektive förvaltaren innehålla kupongskatt på utdelning. Kupongskatten är 30 % eller den lägre skattesats som följer av dubbelbeskattningsavtal med respektive land.

Fondbolaget/förvaltaren skall vidare lämna kontrolluppgift på andelsinnehav vid beskattningsårets utgång för fysiska personer bosatta i Sverige och för svenska dödsbon.

Fondbolaget/förvaltaren skall slutligen lämna kontrolluppgift på kapitalvinst och kapitalförlust vid avyttring av fondandelar för fysisk person bosatt i Sverige och för svenskt dödsbo.