

SWEDBANK ROBUR FONDER AB

INFORMATIONSBROSCHYR

FOND-I-FONDER

SWEDBANK ROBUR ACCESS TRYGG • SWEDBANK ROBUR ACCESS FÖRSIKTIG • SWEDBANK ROBUR
ACCESS BALANSERAD • SWEDBANK ROBUR ACCESS MODIG • SWEDBANK ROBUR ACCESS OFFENSIV
SWEDBANK ROBUR ACCESS EMERGING MARKETS

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.

Robur Fonder

Informationen i denna broschyr omfattar följande specialfonder:

Swedbank Robur Access Trygg

Swedbank Robur Access Försiktig

Swedbank Robur Access Balanserad

Swedbank Robur Access Modig

Swedbank Robur Access Offensiv

Swedbank Robur Access Emerging Markets

Uppdragsavtal

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

Avgiftsfördelningsavtal

Fondbolaget placerar fondernas tillgångar i egna och andra förvaltares fonder (externa förvaltare). De förvaltare vars fonder fondbolaget har valt ut efter en strukturerad urvalsprocess är Schroders, Fidelity Investments, Merrill Lynch, Alliance Capital Management, JP Morgan Fleming, Axa Rosenberg, HSBC, First State, Henderson, Pictet Funds, Odin, Aktia, Franklin Templeton och Selector Management Fund. Fondbolaget gör löpande utvärderingar av andra externa fondförvaltare som kan vara aktuella för fonderna.

De förvaltningsavgifter som de externa förvaltarna tar ut ur de fonder som fonderna investerar i uppgår normalt till mellan 0,35 och 2,1 %. Fondbolaget ersätter löpande fonderna för de fasta avgifter som utgår till de externa förvaltarna. Fondbolaget ersätter även löpande fonderna för de fasta förvaltningsavgifter som tas ut ur fondbolagets övriga fonder i den utsträckning fonderna investerar i sådana fonder. Härigenom blir den totala ersättning för förvaltning som belastar fonderna följande, i % av fondförmögenheten per år (se närmare vid Gällande avgifter):

Swedbank Robur Access Trygg 0,7 %

Swedbank Robur Access Försiktig 0,8 %

Swedbank Robur Access Balanserad 1,4 %

Swedbank Robur Access Modig 1,5 %

Swedbank Robur Access Offensiv 1,6 %

Swedbank Robur Access Emerging Markets 2,4 % .

Fondbolaget har träffat avtal med ovannämnda externa förvaltare om att fondbolaget skall erhålla en viss andel av de avgifter som belöper på de investeringar som fonderna gör i de externa förvaltarnas fonder. Denna andel varierar normalt mellan 25 % och 50 % av avgifterna. Fondbolaget väljer externa förvaltare på grundval av en strukturerad

urvalsprocess, där fondernas förvaltningsresultat och förvaltarens förvaltningsorganisation är avgörande för om fonderna skall investera i förvaltarens fonder.

Andelsägarregister

Fondbolaget för register över samtliga andelsägare och deras innehav.

Andelsägarens innehav redovisas på halvårsbesked samt årsbesked, i vilket även deklarationsuppgifter 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 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.

Swedbank Robur Access Balanserad

Ingen inlösenavgift utgår vid innehav över 30 dagar. En inlösenavgift om 1 procent 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)

* Förvaltningsavgifter i underliggande fonder tillkommer. Fondbolaget för dock tillbaka de fasta förvaltningsavgifterna vid placeringar i andra fonder. Det är således endast eventuella prestationsbaserade förvaltningsavgifter i underliggande fonder som i slutändan belastar fonden. Högsta fasta förvaltningsavgift som får tas ut i underliggande fond är 3 % av underliggande fonds värde. Högsta prestationsbaserade förvaltningsavgift som får tas ut i underliggande fonder är 40 % av underliggande fonds avkastning per respektive mätperiod.

Swedbank Robur Access Modig

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

Årlig förvaltningsavgift: 1,525 % * av fondens värde

(varav 1,5 % är ersättning till fondbolaget och resterande är ersättning för förvaring, tillsyn och revisor)

* Förvaltningsavgifter i underliggande fonder tillkommer. Fondbolaget för dock tillbaka de fasta förvaltningsavgifterna

vid placeringar i andra fonder. Det är således endast eventuella prestationsbaserade förvaltningsavgifter i underliggande fonder som i slutändan belastar fonden. Högsta fasta förvaltningsavgift som får tas ut i underliggande fond är 3 % av underliggande fonds värde. Högsta prestationsbaserade förvaltningsavgift som får tas ut i underliggande fonder är 40 % av underliggande fonds avkastning per respektive mätperiod.

Swedbank Robur Access Offensiv

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

Årlig förvaltningsavgift: 1,625 % * av fondens värde

(varav 1,6 % är ersättning till fondbolaget och resterande är ersättning för förvaring, tillsyn och revisor)

* Förvaltningsavgifter i underliggande fonder tillkommer. Fondbolaget för dock tillbaka de fasta förvaltningsavgifterna vid placeringar i andra fonder. Det är således endast eventuella prestationsbaserade förvaltningsavgifter i underliggande fonder som i slutändan belastar fonden. Högsta fasta förvaltningsavgift som får tas ut i underliggande fond är 3 % av underliggande fonds värde. Högsta prestationsbaserade förvaltningsavgift som får tas ut i underliggande fonder är 40 % av underliggande fonds avkastning per respektive mätperiod.

Swedbank Robur Access Försiktig

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

Årlig förvaltningsavgift: 0,825 % * av fondens värde

(varav 0,8 % är ersättning till fondbolaget och resterande är ersättning för förvaring, tillsyn och revisor)

* Förvaltningsavgifter i underliggande fonder tillkommer. Fondbolaget för dock tillbaka de fasta förvaltningsavgifterna vid placeringar i andra fonder. Det är således endast eventuella prestationsbaserade förvaltningsavgifter i underliggande fonder som i slutändan belastar fonden. Högsta fasta förvaltningsavgift som får tas ut i underliggande fond är 3 % av underliggande fonds värde. Högsta prestationsbaserade förvaltningsavgift som får tas ut i underliggande fonder är 40 % av underliggande fonds avkastning per respektive mätperiod.

Access Emerging Markets

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

Årlig förvaltningsavgift: 2,425 % * av fondens värde

(varav 2,4 % är ersättning till fondbolaget och resterande är ersättning för förvaring, tillsyn och revisor)

* Förvaltningsavgifter i underliggande fonder tillkommer. Fondbolaget för dock tillbaka de fasta förvaltningsavgifterna vid placeringar i andra fonder. Det är således endast eventuella prestationsbaserade förvaltningsavgifter i underliggande fonder som i slutändan belastar fonden. Högsta fasta förvaltningsavgift som får tas ut i underliggande fond är 3 % av underliggande fonds värde. Högsta prestationsbaserade förvaltningsavgift som får tas ut i underliggande fonder är 40 % av underliggande fonds avkastning per respektive mätperiod.

Swedbank Robur Access Trygg

Årlig förvaltningsavgift: 0,725 % * av fondens värde

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

* Förvaltningsavgifter i underliggande fonder tillkommer. Fondbolaget för dock tillbaka de fasta förvaltningsavgifterna vid placeringar i andra fonder. Det är således endast eventuella prestationsbaserade förvaltningsavgifter i underliggande fonder som i slutändan belastar fonden. Högsta fasta förvaltningsavgift som får tas ut i underliggande fond är 3 % av underliggande fonds värde. Högsta prestationsbaserade förvaltningsavgift som får tas ut i underliggande fonder är 40 % av underliggande fonds avkastning per respektive mätperiod.

Högsta avgift

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).

Access Trygg, Access Försiktig, Access Balanserad, Access Modig och Access Offensiv

Inköpsavgift: 5 % av fondandelarnas värde
Inlösenavgift: 1 % av fondandelarnas värde
Årlig förvaltningsavgift: 2,12 % * av fondens värde

* Det totala förvaltningsavgiftsuttaget i accessfonden, inklusive förvaltningsavgifterna i underliggande fonder, är 2,12 % av fondförmögenheten

Access Emerging Markets

Inköpsavgift: 5 % av fondandelarnas värde
Inlösenavgift: 1 % av fondandelarnas värde
Årlig förvaltningsavgift: 2,62 % * av fondens värde

* Det totala förvaltningsavgiftsuttaget i accessfonden, inklusive förvaltningsavgifterna i underliggande fonder, är 2,62 % av fondförmögenheten

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 påföljande bankdag. Vid försäljning och inlösen, som görs efter nämnda tidpunkt, fastställs handelskursen normalt bankdagen efter påföljande bankdag. För fonderna Swedbank Robur Access Trygg respektive Swedbank Robur Access Försiktig gäller en annan bryttidpunkt, se mer därom nedan.

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

Handelskursen finns normalt tillgänglig hos förmedlande institut och fondbolaget senast fyra bankdagar efter köp och inlösendagen.

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

Särskilda bestämmelser för Swedbank Robur Access Trygg och Swedbank Robur Access Försiktig avseende bryttidpunkt

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

Fondernas riskprofil – blandfonder

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.

Swedbank Robur Access Trygg

Fondens tillgångar placeras i andelar i andra fonder som förvaltas såväl av fondbolaget som av andra förvaltare. Fonden placerar i normalläget tillgångarna till 90 procent i svenska räntefonder och till 10 procent i aktiefonder. Aktiedelen placeras normalt i länderfonder. Denna del fördelas i regel till lika delar över fyra geografiska områden: USA, Europa, Asien och Sverige. Fördelning kan dock variera mellan 0 – 10 procent av fondförmögenheten. Fonden får även placera 0 – 2 % av fondmedlen i tillväxtmarknader i andra delar av världen än Europa och Asien. Fonden får placera i derivatinstrument såsom ett led i fondens placeringsinriktning. (Se nedan vid rubriken "Derivatinstrument" för information om hur instrumenten kan påverka fondens riskprofil.)

Placeringen av aktiedelen globalt i olika geografiska områden minskar risken i fonden. För den del av tillgångarna som placeras utomlands tillkommer en valutarisk då avkastningen på utlandsinnehavet påverkas av kronans värde jämfört med valutan i det land där fondens utlandsinnehav placeras.

Fondens totala risk (standardavvikelse), mätt under rullande tolv månadersperioder, skall i normalläget ligga i intervallet 1 - 7 procent. Den totala risken visar hur mycket fondens avkastning varierar kring sin förväntade genomsnittliga avkastning. Det bör särskilt uppmärksammas att den eftersträlvade risknivån kan komma att över- eller underskridas vid ovanliga marknadsförhållanden eller extraordinära händelser. Fonden tillhör riskklass 2.

Swedbank Robur Access Försiktig

Fondens tillgångar placeras globalt i andelar i andra fonder som förvaltas såväl av fondbolaget som av andra förvaltare. Fonden placerar i normalläget tillgångarna till 75 procent i svenska räntefonder och till 25 procent i aktiefonder. Aktiedelen placeras normalt till 20 procentenheter i länderfonder och 5 procentenheter i globala branschfonder. Den del som placeras i länderfonder fördelas normalt till lika delar över fyra geografiska områden: USA, Europa, Asien och Sverige. Fonden får även placera 0 – 2,5 % av fondmedlen i tillväxtmarknader i andra delar av världen än Europa och Asien. Denna fördelning kan dock variera mellan 0 – 10 procent av fondförmögenheten. Fonden får även placera i derivatinstrument såsom ett led i fondens placeringsinriktning. (Se nedan vid rubriken

"Derivatinstrument" för information om hur instrumenten kan påverka fondens riskprofil.)

Placeringen av aktiedelen globalt och i olika branscher minskar risken i fonden. För den del av tillgångarna som placeras utomlands tillkommer en valutarisk då avkastningen på utlandsinnehavet påverkas av kronans värde jämfört med valutan i det land där fondens utlandsinnehav placeras. Fonden tillhör riskklass 2.

Swedbank Robur Access Balanserad

Fondens tillgångar placeras globalt i andelar i andra fonder som förvaltas såväl av fondbolaget som av andra förvaltare. Fonden placerar i normalläget tillgångarna till 50 procent i aktiefonder och till 50 procent i svenska räntefonder. Aktiedelen placeras normalt till 40 procentenheter i länderfonder och 10 procentenheter i globala branschfonder. Den del som placeras i länderfonder fördelas normalt till lika delar över fyra geografiska områden: USA, Europa, Asien och Sverige. Fonden får även placera 0 – 5 % av fondmedlen i tillväxtmarknader i andra delar av världen än Europa och Asien. Denna fördelning kan dock variera mellan 0 – 20 procent av fondförmögenheten. Fonden har möjlighet att variera fondens innehav av andelar i aktie- respektive räntefonder mellan 0 – 100 procent. Fondens tillgångar får även placeras i 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 aktiedelen globalt och i olika branscher minskar risken i fonden. För den del av tillgångarna som placeras utomlands tillkommer en valutarisk då avkastningen på utlandsinnehavet påverkas av kronans värde jämfört med valutan i det land där fondens utlandsinnehav placeras. Fonden tillhör riskklass 3.

Fondernas riskprofil – aktiefonder

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

Swedbank Robur Access Modig

Fondens tillgångar placeras globalt i andelar i andra fonder som förvaltas såväl av fondbolaget som av andra förvaltare. Fonden placerar i normalläget tillgångarna till 75 procent i aktiefonder och till 25 procent i svenska räntefonder. Aktiedelen placeras normalt till 60 procentenheter i länderfonder och 15 procentenheter i globala branschfonder. Den del som placeras i länderfonder fördelas normalt till lika delar över fyra geografiska områden: USA, Europa, Asien och Sverige. Fonden får även placera 0 – 75 % av fondmedlen i tillväxtmarknader i andra delar av världen än Europa och Asien. Denna fördelning kan dock varieras mellan 0 – 30 procent av fondförmögenheten. Fonden har möjlighet att variera fondens innehav av andelar i räntefonder mellan 0 - 50 procent av fondens förmögenhet och av andelar i aktiefonder mellan 50 - 100 procent av fondens förmögenhet. Fondens tillgångar får även placeras i derivatinstrument i syfte att effektivisera förvaltningen. Den absoluta risknivån i fonden förändras ej vid användandet av finansiella derivat i syfte att effektivisera förvaltningen.

Risken i fonden påverkas av fördelningen mellan tillgångsslagen aktier och räntor och vid normalläget är det aktierisken som överväger. Den risk som är förenad med att placera i räntebärande värdepapper påverkas av vilken duration fondens innehav har samt det rådande läget på räntemarknaden. Placeringen av aktiedelen globalt och i olika branscher minskar risken i fonden. För den del av tillgångarna som placeras utomlands tillkommer en valutarisk

då avkastningen på utlandsinnehavet påverkas av kronans värde jämfört med valutan i det land där fondens utlandsinnehav placeras. Fonden tillhör riskklass 4.

Swedbank Robur Access Offensiv

Fondens tillgångar placeras globalt i andelar i andra fonder som förvaltas såväl av fondbolaget som av andra förvaltare. Fonden placerar 100 procent av tillgångarna i aktiefonder. Normalt placeras 80 procent av aktiedelen i länderfonder och 20 procent i globala branschfonder. Den del som placeras i länderfonder fördelas normalt till lika delar över fyra geografiska områden: USA, Europa, Asien och Sverige. Fonden får även placera 0 – 10 % av fondmedlen i tillväxtmarknader i andra delar av världen än Europa och Asien. Denna fördelning kan dock varieras mellan 0 – 40 procent av fondförmögenheten. Fondens tillgångar får även placeras i 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 aktiedelen globalt och i olika branscher minskar risken i fonden. För den del av tillgångarna som placeras utomlands tillkommer en valutarisk då avkastningen på utlandsinnehavet påverkas av kronans värde jämfört med valutan i det land där fondens utlandsinnehav placeras. Fonden tillhör riskklass 4.

Swedbank Robur Access Emerging Markets

Emerging Markets tillgångar placeras i andelar i andra fonder som är inriktade på s.k. tillväxtmarknader och som förvaltas såväl av fondbolaget som av andra förvaltare. Fondens tillgångar får även placeras i derivatinstrument i syfte att effektivisera förvaltningen. Den absoluta risknivån i fonden förändras ej vid användandet av finansiella derivat i syfte att effektivisera förvaltningen.

Fondens placering av tillgångarna på marknader som befinner sig i ett tidigt utvecklingsstadium, dvs. tillväxtmarknader, ökar risken i fonden. Placeringar på tillväxtmarknader är förenade med väsentligt högre risk än vad som är fallet vid investeringar i länder som haft en väl utvecklad värdepappersmarknad under en lång tid. Riskerna kan främst delas upp i följande risker:

Politisk risk

Politiska system i tillväxtregioner är normalt inte lika stabila som i mogna länder och kan vara känsliga för påverkan. På vissa håll kan det finnas risk för militära, sociala, etniska eller religiösa konflikter som kan påverka den ekonomiska och politiska utvecklingen.

Ekonomisk risk

Ekonomi i tillväxtregioner kan ofta uppvisa många brister jämfört med en västerländsk ekonomi. Infrastruktur, finansiella system och allmän affärsvana kan vara bristfälliga. I vissa regioner förekommer också korruption och organiserad brottslighet som kan påverka de enskilda bolagen negativt.

Legal risk

Legal system kan ofta vara relativt outvecklade i tillväxtregioner. Den legala reformprocessen håller inte alltid jämna steg med marknadernas utveckling vilket kan skapa anomalier som i förlängningen innebär ökade affärsrisker. Lagar som reglerar privat äganderätt och immaterialrätt kan ofta saknas och domstolarna erfarenhet beträffande affärs- och bolagsrätt kan vara relativt begränsad. Prejudicerande fall kan i stor utsträckning saknas, vilket ger utrymme för inkonsekvent och godtycklig tolkning. Slutligen kan respekten för lagar och domslut i många avseenden vara låg.

Marknadsrisk

En tillväxtmarknad är till sin natur inte lika stabil som en mogen marknad vilket kan medföra stora kursrörelser för hela marknaden eller för vissa investeringar.

Dessa risker medför att värdet på tillgångarna kan komma att undergå mycket stora förändringar. Fondens placering av tillgångarna på olika marknader minskar dock risken i fonden. För de tillgångar som placeras i fonder som placerar utomlands tillkommer en valutarisk då avkastningen på utlandsinnehavet påverkas av kronans värde jämfört med valutan i det land där fondens utlandsinnehav placeras. Fonden tillhör riskklass 6.

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.

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 procent 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 procent eller den lägre skattesats som följer av dubbelbeskattningsavtal med respektive land.

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