

INFORMATONSBROSCYR

TIN Ny Teknik & TIN Småbolag

Inledning

Detta dokument innehåller informationsbroschyrer för de värdepappersfonder som förvaltas av Teknik Innovation Norden Fonder AB ("Fondbolaget" och/eller "Bolaget"). Informationsbroschyren har upprättats enligt lag (2004:46) om värdepappersfonder ("LVF") samt Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2013:9) om värdepappersfonder.

Riskinformation

Historisk avkastning är ingen garanti för framtida avkastning. De medel som placeras i en fond kan såväl öka som minska i värde och det är inte säkert att den som investerar i fonden återfår hela det insatta kapitalet.

Denna informationsbroschyr skall inte ses som en rekommendation om köp av andelar i Bolagets fonder. Det ankommer på var och en som önskar förvärva andelar att göra sin egen bedömning av en investering i Bolagets fonder och de risker som är förknippade därmed.

Fondbolaget

Namn: Teknik Innovation Norden Fonder AB
Organisationsnummer: 559190-9600
Datum för bolagets bildande: 01/14/2019
Fondbolagets rättsliga form: Aktiebolag
Aktiekapital: 1 500 000 kronor
Bolagets säte och huvudkontor: Stockholm
Fonder under förvaltning: TIN Ny Teknik och TIN World Tech
Tillstånd: Tillstånd att bedriva fondverksamhet, 1 kap. 4 § LVF.
Tillsynsmyndighet: Finansinspektionen, www.fi.se.

Ledning

Styrelse

Gustav Ohlsson, styrelseordförande
Sten Ankarcrona, styrelseledamot
Erik Sprinchorn, styrelseledamot
Martin Mellberg, styrelseledamot

Ledande befattningshavare

Klara Hanzon, VD
Carl Armfelt, vice VD

Revisor

Huvudansvarig revisor är den auktoriserade revisorn Daniel Algotsson, Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB, org. nr 556029-6740. Revisorn granskar bland annat räkenskaperna som ligger till grund för årsberättelsen för fonderna.

Uppdragsavtal

Riskhantering

Fondbolaget har ingått ett uppdragsavtal med Wahlstedt & Partners AB, org. nr 556771-1345, avseende tillhandahållande av riskhantering.

Intern värderingsfunktion

Fondbolagets VD är värderingsansvarig.

NAV-sättning

Fondbolaget har ingått ett uppdragsavtal med Wahlstedt Sageryd Financial Services AB, org. nr 556493-5897, avseende tillhandahållande av NAV-sättning.

Backofficefunktion

Fondbolaget har ingått ett uppdragsavtal med Wahlstedt Sageryd Financial Services AB, org. nr 556493-5897, avseende tillhandahållande av backofficefunktion.

Internrevisionsfunktion

Fondbolaget har ingått ett uppdragsavtal med Lüscher & Co Revision AB, org nr 556617-4131, avseende tillhandahållande av internrevisionsfunktion. Huvudansvarig revisor är den auktoriserade revisorn Leif Lüscher.

Regelefterlevnadsfunktion

Fondbolaget har ingått ett uppdragsavtal med Harvest Advokatbyrå AB, org nr 559070-0224, avseende tillhandahållande av regelefterlevnadsfunktion. Huvudansvarig för regelefterlevnad är advokat Anna Cumzelius.

Förvaringsinstitut

Förvaringsinstitut för Bolagets fonder är Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), org nr 502032-9081, ("Förvaringsinstitutet"). Förvaringsinstitutet har säte och huvudkontor i Stockholm. Förvaringsinstitutets huvudsakliga verksamhet består i att bedriva bankrörelse och finansiell verksamhet samt verksamhet som har ett naturligt samband därmed. Förvaringsinstitutet ska förvara fondernas tillgångar och sköta in- och utbetalningar i fonderna samt verkställa fondbolagets instruktioner, bland annat. Förvaringsinstitutets uppgifter regleras i LVF samt i avtal mellan Fondbolaget och Förvaringsinstitutet.

Skatteregler

Fondernas beskattning

Svenska värdepappersfonder är inte skatteskyldiga för inkomst av tillgångar som ingår i fonden.

Svensk fondandelsägares beskattning (fysisk person)

Fondandelsägare beskattas vid direktsparande i fonder med en schablonskatt på 0,12 % årligen på sitt totala innehav. Värdet på innehavet avläses vid årets början.

Schablonskatten är beräknad på en årlig schablonintäkt på 0,4 % som ska tas upp i deklarationen. $(0,4 \% * 30 \% = 0,12 \%)$.

Vid avyttring/inlösen av fondandelar beskattas en kapitalvinst med 30 %. Kapitalvinst/-förlust redovisas på kontrolluppgift till Skatteverket.

Om fonden är knuten till fondförsäkring, kapitalförsäkring, IPS eller premiepension gäller särskilda skatteregler. För juridiska personer och utländska fondandelsägare gäller andra regler.

Beskattningen kan påverkas av individuella omständigheter. Den som är osäker på eventuella skattekonsekvenser bör söka experthjälp.

Skadestånd m.m.

Fondbolaget eller förvaringsinstitutet ansvarar inte för skada som beror av svenskt eller utländskt lagbud, svensk eller utländsk myndighetsåtgärd, krigshändelse, strejk, blockad, bojkott, lockout eller annan liknande omständighet. Förbehållet i fråga om strejk, blockad, bojkott, lockout gäller även om fondbolaget eller förvaringsinstitutet är föremål eller vidtar konfliktåtgärd.

Skada som uppkommer i andra fall skall inte ersättas av fondbolaget eller förvaringsinstitutet om normal aktsamhet iakttagits.

Fondbolaget eller förvaringsinstitutet ansvarar inte i något fall för indirekt skada och svarar inte heller för skada som förorsakas av - svensk eller utländsk - börs eller annan marknadsplats, depåbank, central värdepappersförvarare, clearingorganisation, eller andra som tillhandahåller motsvarande tjänster, och inte heller av uppdragstagare som fondbolaget eller förvaringsinstitutet med tillbörlig omsorg anlitat. Detsamma gäller om ovan nämnda organisationer eller uppdragstagare blivit insolventa. Fondbolaget eller förvaringsinstitutet ansvarar inte för skada som kan uppkomma i anledning av förfogandeinskränkning som kan komma att tillämpas mot fondbolaget eller förvaringsinstitutet.

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

För skada som tillfogas andelsägarna genom att fondbolaget eller förvaringsinstitutet överträtt lagen om

värdepappersfonder eller dess fondbestämmelser finns bestämmelser i 2 kap 21 § och 3 kap. 14-16 § lagen om värdepappersfonder.

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 en kombination av fasta månadslöner, pensionsavsättningar, sjukvårdsförsäkring och förmåner för alla anställda inklusive företagsledningen, samt ett rörligt ersättningsprogram. Ersättningsprogrammet är utformat för att i största möjliga mån undvika att intressekonflikter uppstår. Det rörliga ersättningssystemet följs upp och övervakas kontinuerligt. Den rörliga ersättningen syftar till att stimulera sunda beteenden och önskade resultat, och till att skapa en sund balans mellan belöningar och riskexponering i fonderna. Den rörliga ersättningen baseras på den anställdes prestation, vilket utvärderas efter de prestationskriterier som fastställs i början av varje kalenderår. Utvärderingen vilar på en kombination av kvalitativa och kvantitativa resultat.

Årsberättelserna för fonderna ger information om ersättningarnas storlek och fördelning på personalkategorier. Ersättningspolicyn finns tillgänglig på Fondbolagets hemsida och aktuella och blivande andelsägare kan på begäran erhålla en papperskopia av policyn kostnadsfritt.

Fondandelsägarregister

Fondbolaget ansvarar för att föra register över samtliga andelsägare och deras innehav. Andelsägares innehav redovisas i form av halvårsbesked och årsbesked.

Ändringar i fondbestämmelserna

Fondbolaget har möjlighet att ändra fondernas fondbestämmelser. En sådan ändring ska beslutas av Fondbolagets styrelse och godkännas av Finansinspektionen. Ändringarna får inte strida mot andelsägarnas gemensamma intresse. Ändringar av fondbestämmelserna kan påverka fondernas egenskaper såsom exempelvis fondernas placeringsinriktning, avgifter och riskprofil. Finansinspektionen kan besluta om att fondandelsägarna ska underrättas om ändringarna i fondbestämmelserna. Sedan ändring av fondbestämmelserna godkänts ska beslutet hållas tillgängligt hos fondbolaget samt tillkännages på det sätt som Finansinspektionen anvisar. Om Finansinspektionen bedömer att ändringen/ändringarna av fondbestämmelserna är av väsentlig betydelse för fondandelsägarna ska fondandelsägarna beredas möjlighet att sälja sina fondandelar innan ändringarna i fondbestämmelserna träder i kraft.

Upphörande eller överlåtelse av fonderna

Förvaltningen av ett fondbolags värdepappersfonder ska omedelbart tas över av respektive fonds förvaringsinstitut om;

- Finansinspektionen återkallat fondbolagets tillstånd,
- fondbolaget enligt lag har trätt i likvidation,
- fondbolaget försatts i konkurs, eller
- fondbolaget vill upphöra med förvaltningen av värdepappersfonderna.

Så snart förvaringsinstitutet övertagit förvaltningen av en fond ska fonden snarast överlåtas till annat fondbolag om Finansinspektionen medger det. I annat fall ska fonden upplösas genom att dess tillgångar säljs och nettobehållningen i fonden skiftas ut till fondandelsägarna. Beslut om förändringar enligt ovan ska kungöras i Post- och Inrikes Tidning samt hållas tillgängliga hos Fondbolaget eller förvaringsinstitutet. Kungörandet ska ske senast tre månader innan förändringen genomförs om inte Finansinspektionen beslutat om en kortare tidsperiod.

TIN NY TEKNIK

Andelsklasser

Fonden har följande andelsklasser:

- A - SEK, allmän klass,
- B - SEK, institutionell klass,
- C - EUR, institutionell klass,
- D - SEK, klass med villkor för distribution,
- E - EUR, allmän klass,
- F - NOK, allmän klass,
- G - GBP, allmän klass,
- H - USD, institutionell klass.

Andelsklasserna C och G är för närvarande inte aktiva. Andelsklassen D är endast öppen för:

- andelsägare som inom ramen för avtal om investeringstjänst enligt 2 kap. 1 § lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden eller motsvarande svensk eller utländsk reglering investerar i Fonden, under förutsättning att, och endast så länge som, det finns ett skriftligt avtal mellan Fondbolaget och den som tillhandahåller investeringstjänsten, eller en mellanliggande part i distributionsledet, som uttryckligen tillåter distribution av andelsklassen utan att berättiga distributören till ersättning från Fondbolaget och för;
- försäkringsföretag som inom ramen för avtal med försäkringstagare investerar i fonden, under förutsättning att, och endast så länge som, det finns ett skriftligt avtal mellan fondbolaget och försäkringsföretaget eller en försäkringsdistributör som uttryckligen tillåter investering i andelsklassen utan att berättiga försäkringsföretaget eller försäkringsdistributören till ersättning från Fondbolaget.

Om en investerare inte längre uppfyller villkoren och förutsättningarna för att vara investerad i en viss andelsklass, ska Fondbolaget - efter föregående meddelande till den som anges i fondens andelsägarregister - flytta investeraren till en annan andelsklass vars villkor och förutsättningar investeraren uppfyller.

Om fler än en andelsklass är valbara för en investerare ska Fondbolaget flytta investeraren till den andelsklass som har lägst förvaltningsavgift. Fondbolaget ansvarar inte för eventuella kostnader, avgifter eller förluster som investerare drabbas av till följd av en sådan flytt, inklusive eventuella skattekonsekvenser.

Målsättning och placeringsinriktning

Fonden är en aktiefond med inriktning mot nordiska bolag vars produkter och/eller tjänster karaktäriseras av högt teknikinnehåll och bolag vars verksamhet kännetecknas av en hög grad av forskning och utveckling för egen eller annans räkning.

Fonden har en aktiv investeringsstrategi. Det innebär att vi fokuserar på fundamental bolagsanalys, framtidsutsikter och värdering av enskilda aktier i bolag vars affärsmodeller vi förstår. Vi är oberoende i vår förvaltning och fattar självständiga beslut. De, enligt förvaltarna, mest attraktiva aktierna i förhållande till finansiell risk är de största innehaven i fonden, oberoende av vilka innehav som finns i fondens jämförelseindex.

Fonden har som målsättning att genom ovan nämnda inriktning långsiktigt, över minst fem år, överträffa sitt jämförelseindex VINX Small Cap Net. VINX Small Cap Net tillhandahålls av Nasdaq, Inc., som inte är en administratör som ingår i det register som avses i artikel 36 Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2016/1011 av den 8 juni 2016. Skillnaden i avkastning mellan fonden och jämförelseindex kan från tid till annan vara betydande.

Fonden får placera sina medel i överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument, derivatinstrument, fondandelar och på konto i kreditinstitut.

Minst 50 procent av Fondens värde ska placeras på reglerade marknader eller annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten i Norden.

Upp till 30 procent av Fondens värde får placeras på reglerade marknader eller annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten inom övriga EU och EES utanför Norden samt på motsvarande marknader i Australien, Hongkong, Japan, Kanada, Singapore och USA.

Minst 90 procent av Fondens värde ska placeras i aktier och aktierelaterade överlåtbara värdepapper utgivna av teknikbolag, enligt beskrivningen i 4 §. Denna gräns kan tillfälligt underskidas i samband med större inflöden eller utflöden i fonden.

Fonden får placera högst 10 procent av fondens tillgångar i fondandelar.

Riskmätning

När fonden använder derivatinstrument används den så kallade åtagandemetoden för beräkning av den sammanlagda exponeringen. De sammanlagda exponeringarna, enligt denna beräkning, får högst uppgå till 100 % av fondförmögenheten enligt lagen om värdepappersfonder.

Målgrupp

Fonden passar sparare som vill ha en aktivt förvaltnad fond med teknikerriktning. Sparare måste kunna acceptera att stora kursvängningar kan förekomma. Fonden lämpar sig främst för sparare som har en placeringshorisont på minst fem år.

Tekniker och instrument (värdepapperslån m.m.) och hantering av säkerheter

Värdepapperslån

Enligt fondregelverket och fondbestämmelserna har fonden möjlighet att låna ut överlåtbara värdepapper som ingår i fonden till en tredje part (värdepapperslån). Om fonden lånar ut värdepapper begär fonden säkerhet från låntagaren för de utlånade värdepappren. Fonden tar även betalt för utlåningen genom ränta som, efter avdrag för administrativa kostnader, tillfaller fonden och därmed ökar avkastningen i fonden.

Värdepapperslån får göras till högst 20% av fondförmögenheten men den förväntade utlåningen, om sådan över huvud taget görs, bedöms vara mycket mer begränsad. Information om en fonds eventuella användning av värdepapperslån framgår av fondens halv- och helårsrapporter. Värdepapperslån exponerar fonden mot risken för att låntagaren inte kan lämna tillbaka de värdepapper som har lånats. Det uppstår även risker vad avser tolkningen av värdepapperslåneavtalen. Utlånade värdepapper förs över till motparten och mottagna likvida medel förvaras på konto hos fondens förvaringsinstitut.

Bolaget har antagit en motpartspolicy, som reglerar vilka kriterier som ska användas för att välja motparter och vilket alltid ska ske i syfte att uppnå bästa möjliga villkor för fonden. Bolaget har även interna riktlinjer för godtagbara säkerheter och värdering av säkerheter. Bolaget accepterar endast likvida

medel som godtagbara säkerheter. De mottagna säkerheterna ska varje dag motsvara värdet av de utlånade värdepapperna med tillägg för en lämplig säkerhetsmarginal. Mottagna säkerheter får inte återinvesteras eller pantsättas. Den löpande hanteringen av säkerheter ger upphov till operativa risker.

Derivatinstrument

I de fall fonden använder derivat som en del av förvaltningsstrategin kan den totala såväl som den aktiva risknivån förändras på ett omfattande sätt. Syftet med användandet av derivat kan vara att skydda fonden mot viss risk, t.ex. valutarisker. Det kan även vara 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.

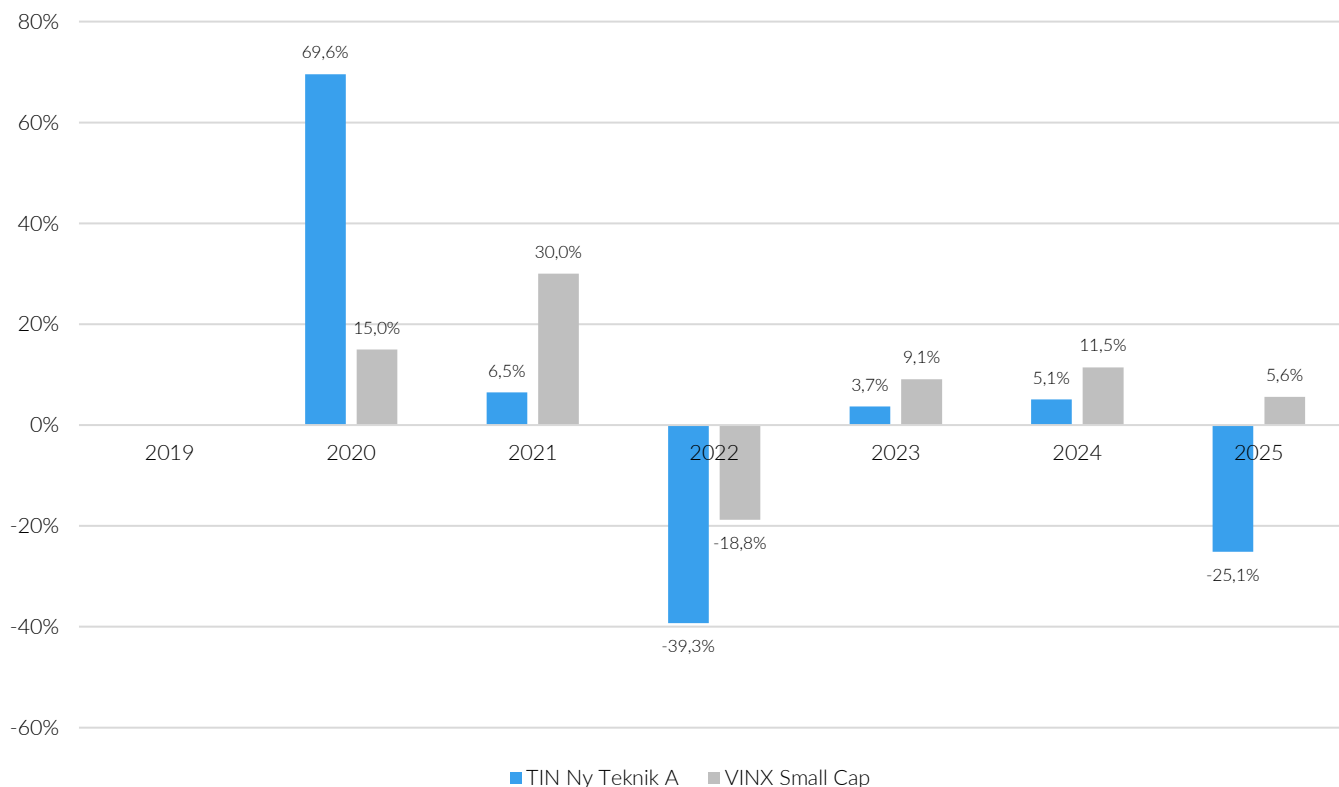
Säkerhetshantering

När fonden gör transaktioner med finansiella OTC derivat, kan det ge upphov till motpartsrisik. För att reglera motpartsrisken har Bolaget som policy att ingå säkerhetsavtal med motparterna. Vilka säkerheter som accepteras definieras i Bolagets säkerhetsinstruktion som är upprättade i enlighet med gällande författningar och ESMA:s riktlinjer om börshandlade fonder och andra frågor som rör fondföretag (ESMA 2014/937). Som säkerhet accepteras huvudsakligen likvida medel. Säkerheter som inte utgörs av likvida medel kan dock förekomma. Mottagna säkerheter som inte utgörs av likvida medel ska ha låg marknads-, kredit och likviditetsrisk. Säkerheter som erhålls för OTC derivat som inte är likvida medel får inte återinvesteras, säljas eller pantsättas.

Utdelning

Fonden är inte utdelande.

Historisk avkastning



Detta diagram visar fondens avkastning i procent per år sedan start i förhållande till fondens jämförelseindex (andelsklass A). Avkastningen visas efter avdrag för årliga avgifter. Eventuella tecknings- och inlösenavgifter är undantagna från beräkningen. Avkastningen har beräknats i SEK och med utdelningar återinvesterade i fonden. För information om övriga andelsklasser, se www.tinfonder.se.

Viktig information

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

Aktivitetsgrad

Fondens jämförelseindex är VINX Small Cap Net. Indexet är relevant för fonden då fonden investerar brett i innovativa bolag i flera sektorer och framförallt i Norden. Fondens mål är att överträffa sitt jämförelseindex. Fondbolaget eftersträvar att uppnå detta mål genom en strukturerad investeringsprocess där fondbolaget via bolagsmöten försöker identifiera bolag som kan visa på teknikdriven tillväxt vägs in i bolagsanalysen. Huvudfokus är sektorerna mjukvara, medicinteknik, läkemedel, life science, miljöteknik samt digitala konsumenttjänster. Investeringsprocessen resulterar i ett aktivt val av enskilda aktier i fonden.

Aktiv risk (tracking error) de senaste 10 åren

Fonden startade 2019, samt 2021 för andelsklass D-E och 2021-2022 för andelsklass C och H.

Aktiv risk (tracking error), %	251231	241231	231231	221231	211231	201231	191231
TIN Ny Teknik A	11,63	8,78	9,85	7,17	13,17	-	-
TIN Ny Teknik B	11,63	8,78	9,85	7,17	13,17	-	-
TIN Ny Teknik C (EUR)	11,73	11,22	11,81	-	-	-	-
TIN Ny Teknik D	11,63	8,78	9,85	7,25	-	-	-
TIN Ny Teknik E (EUR)	11,73	11,22	11,81	7,72	-	-	-
TIN Ny Teknik F (NOK)	11,85	11,65	14,08	12,49	-	-	-
TIN Ny Teknik H (USD)	13,3	13,88	14,78	-	-	-	-

Aktivitetsmättet för åren 2020-2025 är beräknade i förhållande till VINX Small Cap Net.

Det uppnådda aktivitetsmättet förklaras av att fonden är aktivt förvaltd och att fonden har avvikit 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. Mättet beräknas som standardavvikelsen för skillnaden i avkastning. Desto högre aktiv risk desto mer avviker fonden från jämförelseindex.

Avgifter

Årlig avgift utgör summan av kostnader för drift av fonden inklusive förvaltning, administration, distribution, marknadsföring, tillsyn och revision.

Transaktionskostnader som bl.a. courtage, skatter, leverans och övriga kostnader med anledning av fondens tillgångar samt köp och försäljning av dessa inklusive avgifter till Förvaringsinstitutet ska betalas av fonden.

Högsta förvaltningsavgift är den högsta tillåtna årliga avgift som fondbolaget får ta ut ur fonden enligt fondbestämmelserna.

Högsta förvaltningsavgifter:

Andelsklass A, E-G, 1,65 % per år av fondens värde

Andelsklass B-D, 1,00 % per år av fondens värde

Andelsklass H, 1,55 % per år av fondens värde

Gällande förvaltningsavgifter:

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.

Andelsklass A, E, G

Årlig förvaltningsavgift till fondförvaltaren:

1,50 % per år av fondens värde

Årlig avgift till förvaringsinstitutet:

0,02 % per år av fondens värde

Total avgift 1,52 %

Andelsklass B-D

Årlig förvaltningsavgift till fondförvaltaren:

0,90 % per år av fondens värde

Årlig avgift till förvaringsinstitutet:

0,02 % per år av fondens värde

Total avgift 0,92 %

Andelsklass F

Årlig förvaltningsavgift till fondförvaltaren:

0,83 % per år av fondens värde

Årlig avgift till förvaringsinstitutet:
0,02 % per år av fondens värde
Total avgift 0,85 %

Andelsklass H

Årlig förvaltningsavgift till fondförvaltaren:
1,00 % per år av fondens värde
Årlig avgift till förvaringsinstitutet:
0,02 % per år av fondens värde
Total avgift 1,02 %

Avgifter vid teckning och inlösen av fondandelar

Om fondandel innehafts i kortare tid än 30 dagar kan en avgift för korttidshandel tas ut med ett belopp motsvarande högst 2 % av värdet av de inlösta andelarna, dock lägst 50 kronor. Denna avgift tillfaller i förekommande fall fonden.

Inlösenavgift tas för närvarande ej ut.

Fondbolaget tar inte ut några avgifter vid teckning av fondandelar.

Teckning och inlösen

Handel med fondandelar kan ske genom Fondbolaget eller dess ombud. För Fonden är den gällande bryttidpunkten klockan 14:30, vilket innebär att detta är den senaste tidpunkt då Fondbolaget skall ha fått en begäran om teckning eller inlösen av fondandelar för att det skall ske till den aktuella dagens NAV-kurs. Om begäran lämnas efter bryttidpunkten verkställs teckning och inlösen normalt till den påföljande bankdagens NAV-kurs. Klockan 14:30 är även senaste tiden för att erlagga likvid vid en köporder.

Vid svenska halvdagar, varmed avses bankdag före annan allmän helgdag än söndag, midsommarafton, julafton och nyårsafton, är bryttiden för handel i Fonden kl 11:00.

Minsta belopp vid första teckning i andelsklass A är 100 SEK.

Minsta belopp vid första teckning i andelsklass B är 10 000 000 SEK.

Minsta belopp vid första teckning i andelsklass C är 1 000 000 EUR.

Minsta belopp vid första teckning i andelsklass D är 100 SEK.

Minsta belopp vid första teckning i andelsklass E är 10 EUR.

Minsta belopp vid första teckning i andelsklass F är 100 NOK.

Minsta belopp vid första teckning i andelsklass G är 10 GBP.

Minsta belopp vid första teckning i andelsklass H är 1 000 000 USD.

Andelsklass D är förbehållen investerare som tecknar andelar via distributörer som i enlighet med avtal med fondbolaget, inte

tar emot distributionsersättning från Fondbolaget och som, när distributören tillhandahåller investeringstjänster till sina kunder i samband med vilka andel tecknas, tar betalt direkt av kunden. En förutsättning för att få investera i andelsklass D är att innehavet är registrerat på ett eller flera konton i distributörens namn för kunds räkning (förvaltarregistrering).

Marknadsföring och distribution

Fonden marknadsförs och distribueras i Norge, Sverige och Finland i överensstämmelse med EU:s regelverk (UCITS-direktiven). Informationen i detta prospekt är uteslutande avsedd för investerare som är hemmahörande i de länder där den enskilda värdepappersfonden är registrerad för försäljning och marknadsföring.

Fondens riskprofil

Aktiefonder ger normalt möjlighet till hög värdetillväxt på lång sikt. Men en placering i en aktiefond innebär också en högre risk, eftersom kurserna kan svänga kraftigt på aktiemarknaden. Som investerare är det viktigt att ha förståelse för de risker som påverkar Fonden. Fonden är en aktiefond. I syfte att beskriva de huvudsakliga riskerna så delas de in enligt nedan.

Aktierisk innebär att när Fonden placerar sina tillgångar på aktiemarknaden kan värdet på fonden variera beroende på marknadsförhållanden.

Valutarisk innebär att Fonden placerar i andra valutor än svenska kronor och valutakursrörelser kan därför påverka fonden.

Marknadsrisk innebär risken att värdet på Fondens tillgångar och skulder förändras med marknaden till andelsägarens nackdel. Eftersom Fonden huvudsakligen placerar i aktier är den särskilt utsatt för risker kopplade till aktiemarknaden.

Likviditetsrisk innebär risken att likviditeten i kan vara låg i mindre bolag. Vid stressade marknadssituationer kan likviditeten och efterfrågan på marknaden försämrats vilket kan leda till att Fonden får svårigheter att sälja innehav till rimligt pris samt vid stora utflöden kan försäljningslikviden till andelsägare behöva senareläggas.

Hållbarhetsrisk innebär en miljörelaterad, social eller styrningsrelaterad händelse eller omständighet som om den skulle inträffa skulle ha en faktisk eller potentiell betydande negativ inverkan på investeringens värde.

Ovan nämnda riskfaktorer är inte uttömmande. Andra faktorer kan påverka prissättningen av Fondens underliggande värdepapper och därmed fonden.

Transparens om främjandet av miljörelaterade och sociala egenskaper

Fonden främjar miljörelaterade och sociala egenskaper genom sina investeringar men har inte hållbara investeringar som mål. De miljörelaterade och sociala egenskaperna som främjas

redogörs för enligt nedan.

Miljörelaterade egenskaper

Fonden främjar minskat koldioxidavtryck. Detta främjas genom att fonden investerar i bolag med låg klimatpåverkan, såsom teknikbolag verksamma inom mjukvara och digitala tjänster, vilka bidrar till ett bättre resursutnyttjande, minskad materialåtgång och, därigenom, låga koldioxidutsläpp.

Sociala egenskaper

Fonden främjar folkhälsa och effektivare vård på lång sikt. Detta främjas genom att fonden investerar i bolag som är verksamma inom medicinteknik samt läkemedelsutveckling eller därtill relaterade produkter och tjänster.

Mer information om fondens främjande av miljörelaterade och sociala egenskaper finns nedan i bilaga "hållbarhetsrelaterade upplysningar".

Transparens avseende integrering av hållbarhetsrisker

Med "hållbarhetsrisk" avses "en miljörelaterad, social eller styrningsrelaterad händelse eller omständighet som om den skulle inträffa skulle ha en faktisk eller potentiell betydande negativ inverkan på investeringens värde".¹

Hållbarhetsrisker är integrerade i investeringsprocessen och beaktas vid samtliga investeringar i fonden.

Bolagets förvaltare grundar sina investeringsbeslut på bolagsanalys. Inom ramen för bolagsanalysen identifieras hållbarhetsrisker relaterade till investeringsobjekten baserat på relevanta sektorer och geografier. Riskerna analyseras sedan baserat på om de bedöms kunna ha *faktisk* eller *potentiell* betydande negativ inverkan på investeringens värde över tid. I bolagsanalysen används både data från externa leverantörer och egen hållbarhetsanalys.

Hållbarhetsriskerna hanteras genom att välja in bolag baserat på hållbarhetsanalys, exkludering av vissa typer av företag samt genom påverkan i form av dialog, röstning på bolagstämmor samt arbete i valberedningar. Bolagets förvaltare ansvarar för regelbunden uppföljning av hållbarhetsrisken i det relevanta bolaget.

Bolagets ersättningspolicy är utformad med beaktande av Bolagets policy för integrering av hållbarhetsrisker för att inte belöna osunt risktagande.

Transparens om huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer

Med "hållbarhetsfaktorer" förstås "miljörelaterade, sociala och personalrelaterade frågor, respekt för mänskliga rättigheter samt bekämpning av korruption och mutor". Med "negativa konsekvenser" förstås "de konsekvenser av investeringsbeslut som har negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer".²

TIN beaktar investeringsbeslutens huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer som en integrerad del i förvaltarnas bolagsanalys och därtill hörande investeringsbeslut. Identifiering av negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer sker bland annat genom analys av vilka negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer som kan vara relevant för innehaven i fonden, baserat på hur fondmedlen är fördelade uppdelat på sektorer och geografiska områden.

För alla investeringar i fonderna genomförs kontroll mot fondernas exkluderingskriterier. Utöver fondens exkluderingskriterier baseras fondbolagets bedömning av investeringsbeslut på 20 indikatorer för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer som stadgas i SFDR. Indikatorerna omfattar områden inom utsläpp av växthusgaser, biologisk mångfald, vatten, avfall, sociala förhållanden och personalfrågor. 18 av de 20 indikatorerna är obligatoriska indikatorer som alla finansiella aktörer ska beakta enligt SFDR. De resterande två indikatorerna är valfria indikatorer som följer av SFDR. Samtliga indikatorer för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer som Bolaget beaktar redogörs för i Bolagets hållbarhetspolicy, se www.tinfonder.se/hallbarhet.

Samtliga 20 indikatorer mäts löpande i linje med gällande regelverk. Resultatet av mätningarna rapporteras årligen i Bolagets redogörelse för investeringsbesluts huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer.³

¹ Se artikel 2 punkt 22 i Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2019/2088 om hållbarhetsrelaterade upplysningar som ska lämnas inom den finansiella sektorn (SFDR).

² Se skäl 20 till SFDR.

³ se <https://tinfonder.se/hallbarhetsrelaterade-upplysningar>.

Fondbestämmelser Juni 2024

TINNy Teknik

§1 Fonden

Fondens namn är TIN Ny Teknik ("Fonden")

Fonden är en värdepappersfond enligt lagen (2004:46) om värdepappersfonder (LVF).

En värdepappersfond bildas genom kapitaltillskott från allmänheten. Fondförmögenheten ägs av andelsägarna gemensamt. Andelarna i en andelsklass medför lika rätt till den egendom som ingår i fonden.

En värdepappersfond är inte en juridisk person och kan inte förvärva rättigheter eller ta på sig skyldigheter. Egendom som ingår i en värdepappersfond får inte utmätas och andelsägarna svarar inte för förpliktelser som avser en värdepappersfond.

Fondbolaget (se § 2) företräder andelsägarna i alla frågor som rör värdepappersfonden.

Fonden har följande andelsklasser:

- A – SEK, allmän klass,
- B – SEK, institutionell klass,
- C – EUR, institutionell klass,
- D – SEK, klass med villkor för distribution,
- E – EUR, allmän klass,
- F – NOK, allmän klass,
- G – GBP, allmän klass,
- H – USD, institutionell klass.

För de olika andelsklasserna gäller minsta belopp vid första teckning enligt § 9 samt avgifter och ersättning enligt § 11.

Andelsklassen D är endast öppen för

- andelsägare som inom ramen för avtal om investeringstjänst enligt 2 kap. 1 § lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden eller motsvarande svensk eller utländsk reglering investerar i Fonden, under förutsättning att, och endast så länge som, det finns ett skriftligt avtal mellan Fondbolaget och den som tillhandahåller investeringstjänsten, eller en mellanliggande part i distributionsledet, som uttryckligen tillåter distribution av andelsklassen utan att berättiga distributören till ersättning från Fondbolaget, och för
- försäkringsföretag som inom ramen för avtal med försäkringstagare investerar i Fonden, under förutsättning att, och endast så länge som, det finns ett skriftligt avtal mellan Fondbolaget och försäkringsföretaget eller en försäkringsdistributör som uttryckligen tillåter investering i andelsklassen utan att berättiga försäkringsföretaget eller försäkringsdistributören till ersättning från Fondbolaget.

Om en investerare inte längre uppfyller villkoren och förutsättningarna för att vara investerad i en viss andelsklass, ska Fondbolaget – efter föregående meddelande till den som anges i Fondens andelsägarregister – flytta investeraren till en annan andelsklass vars villkor och förutsättningar investeraren uppfyller.

Om fler än en andelsklass är valbara för en investerare ska Fondbolaget flytta investeraren till den andelsklass som har lägst förvaltningsavgift. Fondbolaget ansvarar inte för eventuella kostnader, avgifter eller förluster som investerare drabbas av till följd av en sådan flytt, inklusive eventuella skattekonsekvenser.

§2 Fondbolag

Fondbolag är Teknik Innovation Norden Fonder AB, organisationsnummer 559190-9600 ("Fondbolaget").

§3 Förvaringsinstitut

Förvaringsinstitut för Fonden är Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), med organisationsnummer 502032-9081, ("Förvaringsinstitutet").

Förvaringsinstitutet ska verkställa Fondbolagets beslut avseende Fonden samt ta emot och förvara Fondens tillgångar. Förvaringsinstitutet ska dessutom kontrollera att de beslut avseende Fonden som Fondbolaget fattat, såsom värdering, inlösen och teckning av fondandelar, sker i enlighet med lag, föreskrift och dessa fondbestämmelser.

§4 Fondens karaktär

Fonden är en aktiefond med inriktning mot Nordiska teknikbolag vars produkter och/eller tjänster karaktäriseras av högt teknikinnehåll och bolag vars verksamhet kännetecknas av en hög grad av forskning och utveckling för egen eller annans räkning.

Fonden har som målsättning att genom ovan nämnda inriktning långsiktigt, över minst fem år, överträffa sitt jämförelseindex. Fondens jämförelseindex består av Nordiska småbolagsaktier. Jämförelseindex framgår av Fondens informationsbroschyr.

§5 Fondens placeringsinriktning

Fonden får placera sina medel i överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument, derivatinstrument, fondandelar och på konto i kreditinstitut med de begränsningar som framgår av dessa fondbestämmelser och lagen (2004:46) om värdepappersfonder.

Minst 90 procent av Fondens värde ska placeras i aktier och aktierelaterade överlåtbara värdepapper utgivna av teknikbolag såsom:

- bolag med digitala produkter och digitala tjänster;
- bolag som möjliggör för digital interaktivitet;
- bolag vars produkter och tjänster har ett högt teknik innehåll; samt bolag vars verksamhet kännetecknas av en hög grad av forskning och utveckling för egen eller annans räkning.

Ovan nämnda bolag verkar inom branscher som:

- Informationsteknik,
- Telekommunikation,
- Mjukvara,
- Läkemedel/medicinteknik,
- Life science,
- Miljöteknik,
- Industriteknik, och
- Digitala varumärken/tjänster.

Denna gräns kan tillfälligt underskridas i samband med större inflöden eller utflöden i fonden.

Minst 50 procent av Fondens värde ska placeras på reglerade marknader eller annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten i Norden.

Upp till 30 procent av Fondens värde får placeras på reglerade marknader eller annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten inom övriga EU och EES utanför Norden samt på motsvarande marknader i Australien, Hongkong, Japan, Kanada, Singapore och USA.

Fonden får placera högst 10 procent av Fondens tillgångar i fondandelar.

Vid placering i derivatinstrument ska underliggande tillgångar utgöras av eller hänföra sig till sådana tillgångar som avses i 5 kap. 12 § LVF.

§6 Marknadsplatser

Fondens medel får placeras på reglerad marknad eller motsvarande marknad utanför EES samt annan marknad, exempelvis multilaterala handelsplattformar (så kallade MTF:er), inom eller utom EES, som är reglerad och öppen för allmänheten och som omfattas av Fondens placeringsinriktning.

§7 Särskild placeringsinriktning

Fonden får använda derivatinstrument som ett led i placeringsinriktningen (inklusive OTC-derivat) under förutsättning att underliggande tillgångar utgörs av eller hänföra sig till de tillgångar som anges i 5 kap. 12 § LVF.

Fonden får placera medel i sådana överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument som avses i 5 kap. 5 § LVF.

Fonden får, i enlighet med vad som anges i 25 kap. 21 § i Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersfonder (FFFS 2013:9), ge värdepapperslån motsvarande maximalt 20 procent

av Fondens värde mot betryggande säkerhet och på för branschen sedvanliga villkor.

§ 8 Värdering

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

Fondens tillgångar utgörs av:

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

Fondens skulder utgörs av:

- Ersättning till Fondbolaget
- Ej likviderade köp
- Skatteskulder
- Övriga skulder avseende Fonden

Vid beräkning av Fondens NAV-kurs sker avrundning till sex decimaler (avrundning uppåt om sjunde decimalen är fem eller större, annars nedåt).

Överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument, derivatinstrument och fondandelar som är marknadsnoterade samt OTC derivat som till sina villkor i allt väsentligt överensstämmer med derivat (s.k. look-alikes) som är marknadsnoterade värderas utifrån gällande marknadsvärde, varmed avses senaste betalkurs eller, om sådan saknas, genomsnittet av köpkurs och säljkurs. Saknas även sådan används indikativ kurs från market maker om sådan finns utsedd för emittenten. Vad gäller de derivatinstrument som nämnts ovan utgår värderingen i första hand från de priser som clearinginstitut erhåller från de reglerade marknaderna (settlement priser) och i andra hand genomsnittet av köpkurs och säljkurs, då senaste betalkurs kan avvika väsentligt från bedömt marknadsvärde om underliggande finansiellt instrument har stigit eller sjunkit i värde efter tidpunkten för senaste avslut i derivatinstrumentet. Om nu angivna kurser saknas eller om kurserna enligt Fondbolaget är uppenbart missvisande, ska Fondbolaget fastställa värdet på objektiva grunder bland annat genom värderingsmodeller såsom exempelvis Black & Scholes och Black 76.

Marknadsvärdering av fondandelar ska baseras på rapporterade värden från respektive fondförvaltare per det rapporteringstillfälle som ligger närmast i tiden från det datum då Fondens värde fastställs enligt nedanstående. Om Fondbolaget bedömer sådant värde som missvisande ska Fondbolaget uppskatta värdet på objektiva grunder.

För överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument som inte är marknadsnoterade, dvs. sådana överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument som avses i 5 kap. 5 § LVF, fastställs marknadsvärdet på objektiva grunder enligt särskild värdering som baseras på uppgifter om senaste betalkurs eller genomsnittet av köpkurs och säljkurs eller indikativ kurs från market-maker om sådan finns utsedd för emittenten. Om sådan uppgift inte finns eller av Fondbolaget

inte bedöms som tillförlitlig, fastställs marknadsvärdet genom erhållande av information från oberoende marknadsaktörer eller andra externa oberoende källor

Beträffande sådana OTC-derivat som inte är s.k. look-alikes fastställs värdet på objektiva grunder bland annat genom värderingsmodeller såsom exempelvis Black & Scholes och Black 76 och genom erhållande av information från oberoende marknadsaktörer eller andra oberoende källor.

Värdet av en fondandel i en särskild andelsklass är andelsklassens värde delat med antalet utelöpande fondandelar i den aktuella andelsklassen, med beaktande av de villkor som är förenade med respektive andelsklass. Beräkning av fondvärdet och fondandelarna sker varje bankdag.

§ 9 Teckning och inlösen av fondandelar

Fondandelar utges av Fondbolaget. Vid utfärdande av fondandelar sker avrundning till sex decimaler (avrundning uppåt om sjunde decimalen är fem eller större, annars nedåt).

Fonden är normalt öppen för teckning och inlösen av fondandelar varje bankdag vilket sker genom Fondbolaget eller via dess ombud. Fonden är dock ej öppen för teckning och inlösen sådana bankdagar då värdering enligt § 8 av Fondens tillgångar inte kan göras på ett sätt som säkerställer fondandelsägarnas lika rätt till följd av att en eller flera av de marknadsplatser som Fondens handel sker på helt eller delvis är stängda.

Bestämmelser om avgifter i samband med teckning och inlösen framgår av § 11.

Anmälan om teckning ska ske på särskild blankett som tillhandahålls av Fondbolaget eller dess ombud. Andelsägaren ansvarar för att anmälan är behörigt undertecknad, att korrekt bankkontonummer har angetts, att övriga handlingar som Fondbolaget kräver har tillställts Fondbolaget eller till den som Fondbolaget anvisar, samt att likvid för fondandelarna inbetalts till angivet bankkonto eller bankgirokonto.

Begäran om inlösen av fondandelar ska ske skriftligen på särskild blankett som tillhandahålls av Fondbolaget eller dess ombud eller, efter särskild överenskommelse, via datamedia. Andelsägaren ansvarar för att anmälan är behörigen undertecknad, att korrekt bankkontonummer har angetts samt att övriga handlingar som Fondbolaget kräver har tillställts Fondbolaget eller den som Fondbolaget anvisar.

Begäran om teckning eller inlösen verkställs till den kurs som fastställs bankdagen då begäran om teckning eller inlösen inkommit. Senaste tidpunkt (brytpunkt) för när begäran om teckning eller inlösen ska vara Fondbolaget tillhanda för att verkställas avsedd dag framgår av informationsbroschyren. Inkommer begäran vid senare tidpunkt ska Fondbolaget verkställa begäran nästkommande bankdag.

Begäran om teckning respektive inlösen av fondandelar får återkallas endast om Fondbolaget medger det.

För en begäran om teckning respektive inlösen som inkommer till Fondbolaget när Fonden är stängd för teckning och inlösen fastställs fondandelsvärdet normalt påföljande bankdag.

Teckning eller inlösen av fondandel sker till en för fondandelsägaren vid tillfället för begäran om försäljning och inlösen okänd kurs.

Uppgift om fondandelsvärdet finns tillgänglig hos Fondbolaget senast bankdagen efter den bankdag då fondandelsvärdet fastställt enligt ovan. Fondandelsvärdet offentliggörs av Fondbolaget på dess hemsida.

Fondandel ska inlösas på inlösendagen om medel finns tillgängliga i Fonden. Om så inte är fallet ska medel anskaffas genom försäljning av Fondens egendom och inlösen verkställas så snart som möjligt. Skulle en sådan försäljning väsentligt kunna missgynna övriga fondandelsägares intressen, får Fondbolaget efter anmälan till Finansinspektionen avvakta med försäljningen.

Minsta belopp vid första teckning i andelsklass A är 100 SEK.

Minsta belopp vid första teckning i andelsklass B är 10 000 000 SEK.

Minsta belopp vid första teckning i andelsklass C är 1 000 000 EUR.

Minsta belopp vid första teckning i andelsklass D är 100 SEK.

Minsta belopp vid första teckning i andelsklass E är 10 EUR.

Minsta belopp vid första teckning i andelsklass F är 100 NOK.

Minsta belopp vid första teckning i andelsklass G är 10 GBP.

Minsta belopp vid första teckning i andelsklass H är 1 000 000 USD.

Andelsklass D är förbehållen investerare som tecknar andelar via distributörer som i enlighet med avtal med Fondbolaget, inte tar emot distributionsersättning från Fondbolaget och som, när distributören tillhandahåller investeringstjänster till sina kunder, i samband med vilka andel tecknas, tar betalt direkt av kunden. En förutsättning för att få investera i andelsklass D är att innehavet är registrerat på ett eller flera konton i distributörens namn för kunds räkning (förvaltarregistrering).

§ 10 Stängning av fonden vid extraordinära förhållanden

Fonden kan komma att stängas för teckning 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 ersättning betalas till Fondbolaget för Fondens förvaltning. Ersättningen inkluderar kostnader för förvaltning, marknadsföring, förvaring, analys, administration, bokföring, registerhållning, tillsyn och revision.

Transaktionskostnader som bl.a. courtage, skatter, leverans och övriga kostnader med anledning av Fondens tillgångar samt köp och försäljning av dessa ska betalas av Fonden. Vidare får fonden belastas med sådana kostnader för analys som kan belastas andelsägarna med stöd av bestämmelsen i 21 kap 1 § andra punkten FFFS 2013:9.

Ersättningen får högst uppgå till:

Andelsklass A, E-G: 1.65% per år av Fondens värde.

Andelsklass B-D: 1.00% per år av Fondens värde.

Andelsklass H: 1.55% per år av Fondens värde.

Ersättningen beräknas dagligen med 1/365-del och belastar Fondens värde vid varje NAV-beräkning.

Om fondandel innehafts i kortare tid än 30 dagar kan en avgift för korttidshandel tas ut med ett belopp motsvarande högst 2 % av värdet av de inlösta andelarna, dock lägst 50 kronor. Denna avgift tillfaller Fonden.

De avgifter som gäller vid var tid framgår av informationsbroschyren och faktabladet.

§ 12 Utdelning

Fonden är inte utdelande.

§ 13 Fondens räkenskapsår

Räkenskapsår för fonden är kalenderår.

§ 14 Halvårsredogörelse och årsberättelse, ändring av fondbestämmelserna

Fondbolaget ska upprätta årsberättelse och halvårsredogörelse. Handlingarna ska på begäran kostnadsfritt skickas till andelsägarna och finnas att tillgå hos Fondbolaget och Förvaringsinstitutet inom fyra respektive två månader efter rapportperiodens utgång. Fondbolaget ska i samband med utskick av årsbesked tillfråga andelsägarna om de vill ha årsberättelse och halvårsredogörelse sig tillskickade.

Ändring av fondbestämmelser får endast ske genom beslut av Fondbolagets styrelse, och ska underställas Finansinspektionen för godkännande. Sedan beslut godkänts ska det hållas tillgängligt hos Fondbolaget och Förvaringsinstitutet samt tillkännages på det sätt Finansinspektionen anvisar.

§ 15 Pantsättning

Fondandelsägare kan pantsätta sina andelar i Fonden.

Vid pantsättning ska fondandelsägaren eller företrädare för denne skriftligen underrätta Fondbolaget härom. Sådan underrättelse kan även lämnas av panthavare om denne samtidigt företer pantförskrivningen. Av underrättelsen ska framgå:

- vem som är panthavare, och
- vilka fondandelar som omfattas av pantsättningen.

Fondbolaget ska anteckna pantsättningen i registret över fondandelsägare samt skriftligen underrätta fondandelsägaren om registreringen av pantsättningen. Pantsättningen upphör

när panthavaren skriftligen meddelat Fondbolaget härom. Fondbolaget har rätt att ta ut ersättning av andelsägaren för registreringen om maximalt 1 000 kr.

Överlåtelse av fondandel ska skriftligen anmälas till Fondbolaget. Andelsägare svarar för att anmälan är behörigen undertecknad. Anmälan om överlåtelse ska innehålla uppgift om överlåtare och förvärvare. Överlåtelse av fondandel förutsätter att Fondbolaget lämnar samtycke. Samtycke kan ges under förutsättning att den nya andelsägaren genomgått sedvanlig kontroll enligt regelverket avseende åtgärder mot penningtvätt och finansiering av terrorism och då inte bedömts vara olämplig som kund.

§ 16 Ansvarsbegränsning

Fondbolaget eller Förvaringsinstitutet är inte ansvariga för skada som beror av svenskt eller utländskt lagbud, svensk eller utländsk myndighetsåtgärd, krigshändelse, strejk, blockad, bojkott, lockout eller annan liknande omständighet. Förbehållet i fråga om strejk, blockad, bojkott och lockout gäller även om Fondbolaget eller Förvaringsinstitutet är föremål för eller vidtar sådan konfliktåtgärd. Skada som uppkommit i andra fall ska inte ersättas av Fondbolaget eller Förvaringsinstitutet, om de varit normalt aktsamma.

Fondbolaget eller Förvaringsinstitutet är inte i något fall ansvariga för indirekt skada. Inte heller ansvarar Fondbolaget eller Förvaringsinstitutet för skada som orsakats av att andelsägare eller annan bryter mot lag, förordning, föreskrift eller dessa fondbestämmelser. Härvid uppmärksammas andelsägare på att denne ansvarar för att handlingar som Fondbolaget tillställts är riktiga och behörigen undertecknade samt att Fondbolaget underrättas om ändringar beträffande lämnade uppgifter.

För det fall Förvaringsinstitutet eller en Depåbank har förlorat Finansiella instrument som depåförvaras hos Förvaringsinstitutet eller en Depåbank, ska Förvaringsinstitutet utan onödigt dröjsmål återlämna Finansiella instrument av samma slag eller utge ett belopp motsvarande värdet till Fondbolaget för Fondens räkning. Förvaringsinstitutet är emellertid inte ansvarigt för det fall förlusten av de Finansiella instrumenten är orsakad av en yttre händelse utanför Förvaringsinstitutets rimliga kontroll och vars konsekvenser var omöjliga att undvika trots att alla rimliga ansträngningar gjorts, såsom skada som beror av svenskt eller utländskt lagbud, svensk eller utländsk myndighetsåtgärd, krigshändelse, strejk, blockad, bojkott, lockout eller annan liknande omständighet. Förbehållet i fråga om strejk, blockad, bojkott och lockout gäller även om Förvaringsinstitutet är föremål för eller självt vidtar sådan konfliktåtgärd. Förvaringsinstitutet svarar inte för annan skada än sådan skada som avses i detta stycke, om inte Förvaringsinstitutet uppsåtligen eller av oaktsamhet orsakat sådan annan skada. Förvaringsinstitutet svarar inte heller för sådan annan skada om omständigheter som anges i detta stycke föreligger.

Fondbolaget och Förvaringsinstitutet svarar inte för skada som orsakats av svensk eller utländsk - börs eller annan marknadsplats, regulator, clearingorganisation eller andra som

tillhandahåller motsvarande tjänster, och – såvitt avser andra skador än de som anges i första stycket – inte heller för skada som orsakats av Depåbank eller annan uppdragstagare som Förvaringsinstitutet med vederbörlig skicklighet, aktsamhet och omsorg anlitat och regelbundet övervakar, eller som anvisats av Fondbolaget. Förvaringsinstitutet svarar inte för skada som orsakats av att nu nämnda organisationer eller uppdragstagare blivit insolventa. Ett uppdragsavtal avseende förvaring av tillgångar och kontroll av äganderätten fråntar emellertid inte Förvaringsinstitutet dess ansvar för förluster och annan skada enligt lagen om värdepappersfonder. Fondbolaget och Förvaringsinstitutet ansvarar inte för skada som uppkommer för, andelsägare i Fond, Fond eller annan i anledning av förfogande-inskränkning som kan komma tillämpas mot Fondbolaget eller Förvaringsinstitutet beträffande värdepapper.

Föreligger hinder för Fondbolaget eller Förvaringsinstitutet att helt eller delvis verkställa åtgärd enligt avtal på grund av omständighet som anges ovan får åtgärden uppskjutas tills dess hindret upphört. Om Fondbolaget eller Förvaringsinstitutet till följd av en sådan omständighet är förhindrat att verkställa eller ta emot betalning ska Fondbolaget eller Förvaringsinstitutet respektive andelsägaren inte vara skyldigt/skyldig att erlagga dröjsmålsränta. Motsvarande befrielse från skyldigheten att erlagga dröjsmålsränta gäller även om förvaltaren med tillämpning av § 10 tillfälligt skjuter upp tidpunkten för värdering, teckning respektive inlösen av fondandelar. Om ränta är utfäst, ska Förvaringsinstitutet betala ränta efter den räntesats som gällde på förfallodagen. Är Förvaringsinstitutet till följd av omständighet som anges i tredje stycket förhindrat att ta emot betalning för Fonden, har Förvaringsinstitutet för den tid under vilken hindret förelegat rätt till ränta endast enligt de villkor som gällde på förfallodagen.

Att andelsägare oaktat vad som framgår ovan i vissa fall ändå är berättigade till skadestånd kan följa av 2 kap. 21 § och 3 kap. 14-16 §§ i LVF.

Sociala egenskaper

Fonden främjar folkhälsa och effektivare vård på lång sikt. Detta främjas genom att fonden investerar i bolag som är verksamma inom medicinteknik samt läkemedelsutveckling eller därtill relaterade produkter och tjänster.

Mer information om fondens främjande av miljörelaterade och sociala egenskaper finns nedan under rubriken "investeringsstrategi".

Hållbarhetsindikatorer mäter uppnåendet av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av den finansiella produkten.

● Vilka hållbarhetsindikatorer används för att mäta uppnåendet av var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaperna som främjas av denna finansiella produkt?

Fondbolaget mäter fondens klimatpåverkan samt långsiktiga bidrag till folkhälsa och effektivare vård genom nedanstående indikatorer:

Indikatorer för mätande av miljörelaterade egenskaper

- **Koldioxidutsläpp**

Fondbolaget mäter fondens konsekvenser för koldioxidutsläpp genom att mäta viktad genomsnittlig koldioxidintensitet [tCO₂e] för fonden jämfört med fondens jämförelseindex, VINX Small Cap Net. Fondbolaget betraktar att bolag med syfte att bidra till folkhälsa och effektivare vård som ett bolag som främjar de sociala egenskaper fonden avser att främja. Huruvida bolagen lyckas med dessa ändamål ska fondbolaget övervaka över tid.

- **Exkluderingskriterier**

Fondbolaget kontrollerar att bolagen som fonden investerar i inte är verksamma inom verksamheter som är högintensiva avseende koldioxidutsläpp, såsom fossila bränslen, utvinning av oljesand och termiskt kol.

Indikatorer för mätande av sociala egenskaper

- **Andel bolag vars huvudsakliga affärsverksamhet bidrar till folkhälsa och effektivare vård**

Fondbolaget mäter fondens totala investeringar i bolag som är verksamma inom hälsa, läkemedel, utveckling av medicintekniska produkter samt mjukvara för vård ändamål. Fondbolaget betraktar att bolag med syfte att bidra till folkhälsa och effektivare vård som ett bolag som främjar de sociala egenskaper fonden avser att främja. Huruvida bolagen lyckas med dessa ändamål ska fondbolaget övervaka över tid.

- **Exkluderingskriterier**

Fondbolaget kontrollerar att bolagen som fonden investerar i inte är verksamma inom verksamheter som är negativa för folkhälsa och effektivare vård, såsom klusterbomber, personminor, kemiska och biologiska vapen, kärnvapen, alkohol, tobak, pornografi.

Principen "inte orsaka betydande skada" är fastställd i EU-taxonomin och innebär att investeringar inte får orsaka betydande skada för EU-taxonominns mål. Principen åtföljs av särskilda EU-kriterier.

Principen om att inte orsaka betydande skada är endast tillämplig på de av den finansiella produktens underliggande investeringar som beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Andra eventuella hållbara investeringar får inte heller orsaka betydande skada för några av taxonomins miljömål eller sociala mål.



Beaktas i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

X Ja

Huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer (på engelska benämnt "Principle Adverse Impacts", förkortat "PAI") beaktas för alla investeringar i fonden. Detta sker genom att fondbolaget, inför varje investering i fonden, analyserar på förhand bestämda indikatorer för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer ("PAI-indikatorer"). Analysen görs särskilt gentemot fondens exkluderingskriterier vissa PAI-indikatorer korrelerar med fondens exkluderingskriterier. Andra PAI-indikatorer används för att mäta fondens efterlevnad av fondens främjandeegenskaper. De PAI-indikatorer som är relevanta för förvaltarnas hållbarhetsanalys redgörs för enligt nedan.

Obigatoriska PAI-indikatorer:

- Indikator 4: Exponering mot företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen.
- Indikator 5: Andel av icke-förnybar energiförbrukning och energiproduktion.
- Indikator 6: Energiförbrukningsintensitet per sektor med stor klimatpåverkan (energiförbrukning i GWh/M€).
- Indikator 9: Farligt avfall och radioaktivt avfall (ton/M€).
- Indikator 10: Brott mot FN:s globala överenskommelse och OECD:s riktlinjer för multinationella företag.
- Indikator 11: Avsaknad av processer och efterlevnadsmekanismer för att övervaka efterlevnaden av FN:s globala överenskommelse och OECD:s riktlinjer för multinationella företag.
- Indikator 12: Ojusterad löneklyfta mellan könen.
- Indikator 14: exponering mot kontroversiella vapen (antipersonella minor, klusterammunition, kemiska vapen och biologiska vapen).

Av Fondbolaget valda, ytterligare, PAI-indikatorer:

- Indikator initiativ för minskning av koldioxidutsläpp: andel av investeringar i investeringsobjekt utan initiativ för minskning av koldioxidutsläpp i enlighet med Parisavtalet.
- Indikator avsaknad av policy för bekämpning av korruption och mutor: andel investeringar i enheter utan policy för bekämpning av korruption och mutor i enlighet med FN:s konvention mot korruption.

Fondbolaget övervakar och mäter befintliga innehav i fonden kvartalsvis avseende huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer genom ett kvantitativt PAI-verktyg tillhandahållet av DATIA. Fondbolaget hanterar negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer genom påverkansdialoger och aktivt ägarstyrningsarbete. Vidare använder fondbolaget en metod för intern analys som underlag för hur fondbolaget röstar på bolagsstämmor.

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.



Nej

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

Vilken investeringsstrategi följer denna finansiella produkt?

Fonden är en aktivt förvaltd aktiefond med inriktning mot nordiska bolag vars produkter och/eller tjänster karaktäriseras av högt teknikinnehåll samt bolag vars verksamhet kännetecknas av en hög grad av forskning och utveckling för egen eller annans räkning. Med aktivt förvaltd fond avses att fondbolagets förvaltare fattar egna aktiva placeringsbeslut baserat på bolagsanalys med målsättningen att långsiktigt, över minst fem år, överträffa fondens jämförelseindex. Fonden tillämpar hållbarhet i sin investeringsprocess i form av tre huvudsakliga strategier: välja in, välja bort och påverka. Dessa strategier redogörs för enligt nedan.

Välja in

Fonden väljer aktivt in bolag vars produkter och tjänster:

- har en låg klimatpåverkan, och/eller
- främjar bättre folkhälsa och effektivare vård.

Det kan till exempel vara bolag inom mjukvara, medicinteknik, läkemedelsutveckling och därtill relaterade verksamheter, alternativt konsumentinriktade plattformar och digitala varumärken. Minst 50 procent av fondens portfölj ska bidra till något av ovan angivna syften. Därtill ska samtliga bolag i fondens portfölj uppfylla nationella och internationella krav för god bolagsstyrning.

I bolagsanalysen tar förvaltarna hänsyn till hållbarhetsaspekter såsom socialt ansvarstagande och bolagsstyrning. Bolagets förvaltare går igenom hållbarhetsanalyser från externa leverantörer och granskar om det förekommit några relevanta hållbarhetsincidenter och genomför därefter en hållbarhetsanalys vilken är del av bolagsanalysen som leder fram till investeringsbeslut. Förvaltarna tar därigenom hänsyn till hållbarhetsfrågor och införskaffar en djup kunskap om varje bolag, vilket enligt fondbolaget är en förutsättning för att kunna integrera hållbarhet i investeringsprocessen och därmed beakta de risker som kan vara relaterade till hållbarhet.

Välja bort

Fonden investerar inte i bolag som är involverade i produkter och tjänster som omfattas av fondens exkluderingskriterier.¹ Därutöver investerar Fonden inte i bolag som systematiskt bryter mot internationella konventioner och som inte uppfyller nationell och internationell praxis för god bolagsstyrning. Förvaltarna väljer därför bort bolag som bryter mot internationella normer och konventioner kopplade till sunda förvaltningsstrukturer, skatt, arbetstagarnas rättigheter samt korruption och mutor. Om fonden trots detta skulle visa sig vara investerad i ett bolag som agerar bristfälligt avseende ovan ska fondbolaget kontakta bolaget i fråga och i första hand påverka bolaget att ändra relevanta processer och rutiner för att åtgärda den specifika bristen. Om fondbolagets påverkansåtgärder inte ger resultat ska innehavet i bolaget avyttras inom 36 månader.

Påverka

Fondbolaget bedriver påverkansarbete för fondens räkning som omfattar dialoger med företag, röstning på bolagsstämmor samt arbete i valberedningar. Bolaget använder sitt ägarinflytande för att påverka bolag i hållbarhetsfrågor. Bolaget engagerar sig i direkt dialog med ledningar och styrelser i portföljbolagen för att påverka dem i en mer hållbar riktning. Bolaget har därtill möjlighet att nyttja

¹ Fondens samtliga exkluderingskriterier beskrivs under avsnittet för Fondens bindande delar i investeringsstrategin.

fondbolagets nätverk och söka samband med likasinnade ägare för att med gemensamma krafter påverka bolagen i en gynnsam riktning. För mer information se fondbolagets Policy för aktieägarengagemang och praxis för god bolagsstyrning samt fondens informationsbroschyr.

● **Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?**

Fondens investeringsstrategi har två bindande delar som används för att välja de investeringar som uppnår fondens främjande av miljörelaterade och sociala egenskaper. Dessa är:

1. Andel investeringar som främjar fondens miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

Minst 50 procent av Fondens värde ska placeras i aktier och aktierelaterade överlåtbara värdepapper utgivna av bolag som:

- har en låg klimatpåverkan jämfört med fondens jämförelseindex, och/eller
- främjar folkhälsa och effektivare vård på lång sikt.

Hur låg klimatpåverkan och främjande av folkhälsa och effektivare vård mäts framgår av frågan ovan kring hållbarhetsindikatorer.

2. Exkluderingskriterier

Fonden ska inte investera i bolag vars omsättning till mer än 5 % härrör från produkter och/eller tjänster som är involverade i produktion och distribution av klusterbomber, personminor, kemiska och biologiska vapen, kärnvapen, alkohol, tobak, pornografi, fossila bränslen, utvinning av oljesand, termiskt kol och palmolja eller som systemantiskt bryter mot internationella konventioner.

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

God bolagsstyrning är en grundläggande förutsättning för att fonden ska investera i ett bolag samt fortsatt vara investerade i bolaget över tid. Fondbolagets förvaltare beaktar därför kontinuerligt bolagsstyrningsaspekter i befintliga portföljbolag och potentiella investeringsobjekt.

Förvaltarnas bedömning av bolagens praxis för god bolagsstyrning utgår från fondbolagets policy för aktieägarengagemang och praxis för god bolagsstyrning ("Policyn") som finns på fondbolagets hemsida under fliken "hållbarhet". Policyn är upprättad med utgångspunkt i de krav som följer av Kollegiet för Svensk Bolagsstyrnings "Svensk kod för bolagsstyrning". I enlighet med Policyn tar förvaltarna särskilt hänsyn till frågor om aktieägares rättigheter, ersättningar till ledande befattningshavare och incitamentsprogram samt frågor rörande motverkande av mutor och korruption.

Fonden investerar därför inte i bolag som bryter mot nationella- och internationella normer och konventioner rörande praxis för god styrning, sunda förvaltningsstrukturer, skatt, arbetstagarnas rättigheter, ersättning och ägarstruktur, uppföranderegler samt arbete för motverkande av korruption och mutor. Fonden investerar inte heller i företag med säte i länder som rankas i den sämre halvan av Transparency Internationals korruptionsindex. Övriga aspekter som kan begränsa möjligheten att skapa god avkastning över tid beaktas också när fondbolagets förvaltare bedömer det som relevant.

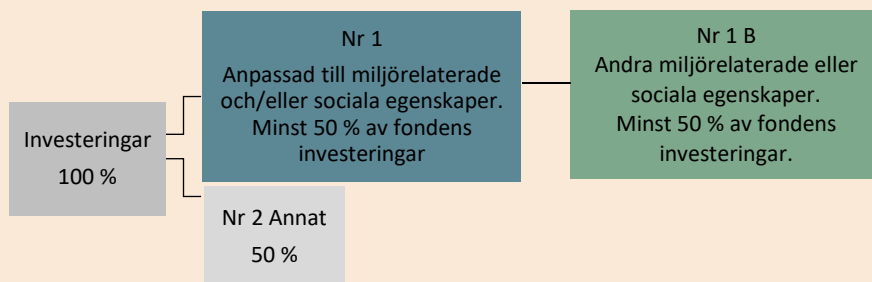
Om fonden, trots åtgärderna som beskrivits ovan, visar sig vara investerade i ett bolag som agerar bristfälligt avseende kriterierna ovan ska fondbolaget kontakta bolaget i fråga och i första hand påverka bolaget att åtgärda de identifierade bristerna. Om fondbolagets påverkansarbete inte ger efterfrågat resultat ska innehavet avyttras inom 36 månader.

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



Vilken tillgångsallokering är planerad för den finansiella produkten?

Tillgångsallokering beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.



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

Nr 1 B Andra miljörelaterade eller sociala egenskaper omfattar investeringar anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaper som inte anses vara hållbara investeringar.

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

Tillgångsallokeringen kan förändras över tid och procentsiffran ska därför betraktas som ett genomsnitt över en längre tidsperiod.

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

Fonden använder sig inte av derivat för att främja miljörelaterade eller sociala egenskaper.



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

Fonden har inget åtagande att göra hållbara investeringar i enlighet med EU-taxonomin.

● Investerar den finansiella produkten i fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet som uppfyller EU-taxonomin?²

Ja Fossilgas Kärnenergi

Nej

² Fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet kommer endast uppfylla EU-taxonomin om den bidrar till att begränsa klimatförändringarna ("begränsning av klimatförändringarna") och inte orsakar betydande skada för någon av målen i EU-taxonomin – Se förklarande anmärkning i vänstra marginalen. De fullständiga kriterierna för ekonomisk verksamhet för fossilgas och kärnenergi som uppfyller EU-taxonomin fastställs i kommissionens delegerande förordning (EU) 2022/1214.

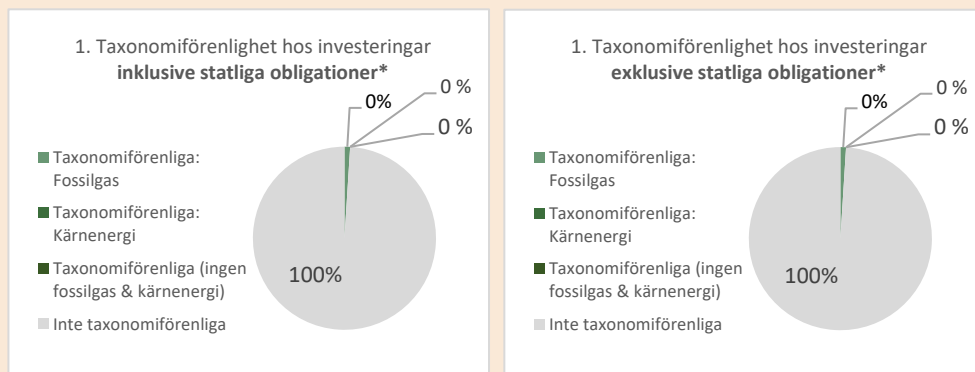
Taxonomiförenliga verksamheter uttrycks som en andel av följande:

- **Omsättning** vilket återspeglar andelen av intäkterna från investeringsobjektens gröna verksamheter.
- **kapitalutgifter** (CapEx) som visar de gröna investeringar som investeringsobjektet n t.ex. för en omställning till en grön ekonomi.
- **driftutgifter** (OpEx) som återspeglar investeringsobjektets gröna operativa verksamheter.

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

Möjliggörande verksamheter gör det direkt möjligt för andra verksamheter att bidra väsentligt till ett miljömål. **Omställningsverksamheter** är verksamheter som det ännu inte finns koldioxidsnåla alternativ tillgängliga för och som bland annat har växthusgasutsläpp på nivåer som motsvarar bästa prestanda.

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



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

● Vilken är minimiandelen investeringar i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter?

Fonden har inte fastställt något åtagande för förenlighet med EU-taxonomin.



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

Fonden har inte fastställt någon minimiandel för hållbara investeringar med ett miljömål som inte är förenligt med EU-taxonomin.



Vilken är minimiandelen socialt hållbara investeringar?

Fonden har inte fastställt någon minimiandel för socialt hållbara investeringar.



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

I "Nr 2 Annat" inkluderas den finansiella produktens återstående investeringar som inte uppfyller fondbolagets krav på miljörelaterade eller sociala egenskaper. Syftet med dessa investeringar är att följa fondens placeringsinriktning, säkerställa fondens likviditetshantering, riskprofil och avkastningsmål. Dessa investeringar omfattas dock, liksom alla investeringar i fonden, av fondbolagets krav för god bolagsstyrning.



är hållbara investeringar med ett miljömål som inte beaktar kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter enligt förordning (EU) 2020/852.



Har ett specifikt index valts som referensvärde för att bestämma om denna finansiella produkt överensstämmer med de miljörelaterade och/eller sociala egenskaperna som den främjar?

För fonden har inget index valts som referensvärde i syfte att uppnå de miljörelaterade eller sociala egenskaper som fonden främjar.

Referensvärden är index för att mäta om den finansiella produkten uppnår de miljörelaterade eller sociala egenskaper som den främjar.



Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?

Mer produktspecifik information finns på fondbolagets webbplats, under avsnittet "hållbarhetsrelaterade upplysningar", www.tinfonder.se/hallbarhetsrelaterade-upplysningar.

TIN Småbolag

Andelsklasser

Fonden har följande andelsklasser:

- A – SEK, allmän klass,
- B – SEK, institutionell klass,
- C – SEK, institutionell klass med möjlighet till utdelning,
- D – SEK, klass med villkor för distribution.

Andelsklassen D är endast öppen för

- andelsägare som inom ramen för avtal om investeringstjänst enligt 2 kap. 1 § lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden eller motsvarande svensk eller utländsk reglering investerar i Fonden, under förutsättning att, och endast så länge som, det finns ett skriftligt avtal mellan Fondbolaget och den som tillhandahåller investeringstjänsten, eller en mellanliggande part i distributionsledet, som uttryckligen tillåter distribution av andelsklassen utan att berättiga distributören till ersättning från Fondbolaget, och för
- försäkringsföretag som inom ramen för avtal med försäkringstagare investerar i Fonden, under förutsättning att, och endast så länge som, det finns ett skriftligt avtal mellan Fondbolaget och försäkringsföretaget eller en försäkringsdistributör som uttryckligen tillåter investering i andelsklassen utan att berättiga försäkringsföretaget eller försäkringsdistributören till ersättning från Fondbolaget.

Om en investerare inte längre uppfyller villkoren och förutsättningarna för att vara investerad i en viss andelsklass, ska Fondbolaget – efter föregående meddelande till den som anges i Fondens andelsägarregister – flytta investeraren till en annan andelsklass vars villkor och förutsättningar investeraren uppfyller.

Om fler än en andelsklass är valbara för en investerare ska Fondbolaget flytta investeraren till den andelsklass som har lägst förvaltningsavgift. Fondbolaget ansvarar inte för eventuella kostnader, avgifter eller förluster som investerare drabbas av till följd av en sådan flytt, inklusive eventuella skattekonsekvenser.

Målsättning och placeringsinriktning

Fonden är en aktivt förvaltd aktiefond som huvudsakligen placerar i koncentrerat urval av små- och medelstora företag med vilket avses bolag vars börsvärde vid investeringstillfället har ett marknadsvärde som är lägre än en (1) % av det sammanlagda marknadsvärdet för de företag som vid var tid ingår i indexet SIX Return Index.

Fonden har som målsättning att genom ovan nämnda inriktning långsiktigt, över minst fem år, överträffa sitt jämförelseindex Carnegie Small Cap Returning Index Sweden (CSRXSE).

Fondens inriktning är diversifierad och inte specificerad till någon speciell bransch.

Fonden har en aktiv investeringsstrategi. Det innebär att vi

fokuserar på fundamental bolagsanalys, framtidsutsikter och värdering av enskilda aktier i bolag vars affärsmodeller vi förstår. Vi är oberoende i vår förvaltning och fattar självständiga beslut. De, enligt förvaltarna, mest attraktiva aktierna i förhållande till finansiell risk är de största innehaven i fonden, oberoende av vilka innehav som finns i fondens jämförelseindex.

Fonden har som målsättning att genom ovan nämnda inriktning långsiktigt, över minst fem år, överträffa sitt jämförelseindex Carnegie Small Cap Returning Index Sweden (CSRXSE). Carnegie Small Cap Returning Index Sweden (CSRXSE) tillhandahålls av DNB Carnegie Investment Bank AB som inte är en administratör som ingår i det register som avses i artikel 36 Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2016/1011 av den 8 juni 2016. Skillnaden i avkastning mellan fonden och jämförelseindex kan från tid till annan vara betydande.

Fonden får placera sina medel i överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument, derivatinstrument, fondandelar och på konto i kreditinstitut.

Fonden är en aktivt förvaltd aktiefond som är inriktad mot små och medelstora bolag i Norden med tonvikt på Sverige. Att fondens inriktning ska ha en tonvikt på Sverige innebär att Fondens placeringar med inriktning mot Sverige ska uppgå till minst 80 procent av Fondens värde. Av Fondens värde ska minst 90 procent utgöras av aktier och aktierelaterade överlåtbara värdepapper i företag vars marknadsvärde, vid investeringstillfället, är lägre än en (1) % av det sammanlagda marknadsvärdet för de företag som vid var tid ingår i indexet SIX Return Index.

Gränserna om 80 procent och 90 procent kan tillfälligt underskridas i samband med större in- eller utflöden i fonden.

Fonden får placera högst 10 procent av Fondens tillgångar i fondandelar.

Fonden får placera högst 10 procent av Fondens värde på konto i kreditinstitut.

Vid placering i derivatinstrument ska underliggande tillgångar utgöras av eller hänföra sig till sådana tillgångar som avses i 5 kap. 12 § LVF.

Riskmätning

När fonden använder derivatinstrument används den så kallade åtagandemetoden för beräkning av den sammanlagda exponeringen. De sammanlagda exponeringarna, enligt denna beräkning, får högst uppgå till 100 % av fondförmögenheten enligt lagen om värdepappersfonder.

Målgrupp

Fonden passar sparare som vill ha en aktivt förvaltd fond med teknikinriktning. Sparare måste kunna acceptera att stora kursvägningar kan förekomma. Fonden lämpar sig främst för sparare som har en placeringshorisont på minst fem år.

Tekniker och instrument (värdepapperslån m.m.) och hantering av säkerheter

Värdepapperslån

Enligt fondregelverket och fondbestämmelserna har fonden möjlighet att låna ut överlåtbara värdepapper som ingår i fonden till en tredje part (värdepapperslån). Om fonden lånar ut värdepapper begär fonden säkerhet från låntagaren för de utlånade värdepappren. Fonden tar även betalt för utlåningen genom ränta som, efter avdrag för administrativa kostnader, tillfaller fonden och därmed ökar avkastningen i fonden.

Värdepapperslån får göras till högst 20% av fondförmögenheten men den förväntade utlåningen, om sådan över huvud taget görs, bedöms vara mycket mer begränsad. Information om en fonds eventuella användning av värdepapperslån framgår av fondens halv- och helårsrapporter. Värdepapperslån exponerar fonden mot risken för att låntagaren inte kan lämna tillbaka de värdepapper som har lånats. Det uppstår även risker vad avser tolkningen av värdepapperslåneavtalen. Utlånade värdepapper förs över till motparten och mottagna likvida medel förvaras på konto hos fondens förvaringsinstitut.

Bolaget har antagit en motpartspolicy, som reglerar vilka kriterier som ska användas för att välja motparter och vilket alltid ska ske i syfte att uppnå bästa möjliga villkor för fonden. Bolaget har även interna riktlinjer för godtagbara säkerheter och värdering av säkerheter. Bolaget accepterar endast likvida medel som godtagbara säkerheter. De mottagna säkerheterna ska varje dag motsvara värdet av de utlånade värdepapperna med tillägg för en lämplig säkerhetsmarginal. Mottagna säkerheter får inte återinvesteras eller pantsättas. Den löpande hanteringen av säkerheter ger upphov till operativa risker.

Derivatinstrument

I de fall fonden använder derivat som en del av förvaltningsstrategin kan den totala såväl som den aktiva risknivån förändras på ett omfattande sätt. Syftet med användandet av derivat kan vara att skydda fonden mot viss risk, t.ex. valutarisker. Det kan även vara 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.

Historisk avkastning

Historisk avkastning Eftersom fonden är nystartad finns ingen tidigare historik att tillgå.

Viktig information

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

Säkerhetshantering

När fonden gör transaktioner med finansiella OTC derivat, kan det ge upphov till motpartsrisik. För att reglera motpartsrisken har Bolaget som policy att ingå säkerhetsavtal med motparterna. Vilka säkerheter som accepteras definieras i Bolagets säkerhetsinstruktion som är upprättade i enlighet med gällande författningar och ESMA:s riktlinjer om börshandlade fonder och andra frågor som rör fondföretag (ESMA 2014/937). Som säkerhet accepteras huvudsakligen likvida medel. Säkerheter som inte utgörs av likvida medel kan dock förekomma. Mottagna säkerheter som inte utgörs av likvida medel ska ha låg marknads-, kredit och likviditetsrisk. Säkerheter som erhålls för OTC derivat som inte är likvida medel får inte återinvesteras, säljas eller pantsättas.

Utdelning

Fonden lämnar som huvudregel ingen utdelning i någon andelsklass.

Fondbolaget kan dock besluta om att utdelning i andelsklass C ska ske om det, enligt Fondbolagets bedömning, är i andelsägarnas intresse att utdelning lämnas.

I det fall Fondbolaget beslutar om utdelning, ska grunderna för utdelningen utgöras av avkastningen på andelsklass C:s medel eller annat utdelningsbart belopp. Ifall Fondbolaget beslutat om utdelning, sker den under april månad året efter räkenskapsåret och tillkommer andelsägare i andelsklass C som på av Fondbolaget fastställd utdelningsdag är registrerad för fondandel. Ifall Fondbolaget beslutat om utdelning ska Fondbolaget, för på fondandel belöpande utdelning efter avdrag för eventuell preliminär skatt, förvärva nya fondandelar för den andelsägares räkning som på av Fondbolaget fastställd dag är registrerad för fondandelen i andelsklass C. På i förväg gjord begäran kan utdelning, ifall utdelning beslutats av Fondbolaget, efter avdrag för eventuell preliminär skatt, även utbetalas till fondandelsägares konto.

Aktivitetsgrad

Fondens jämförelseindex är Carnegie Small Cap Returning Index Sweden (CSRXSE). Indexet är relevant för fonden då indexet speglar utvecklingen för mindre börsnoterade bolag med säte i Sverige. Fondens mål är att överträffa sitt jämförelseindex. Fondbolaget eftersträvar att uppnå detta mål genom en investeringsprocess som fokuserar på bolag med stabila kassaflöden, verifierbart hållbara affärsmodeller och en värdering som erbjuder säkerhetsmarginal. Fondens inriktning är diversifierad och inte specificerad till någon speciell bransch. Investeringsprocessen resulterar i ett aktivt val av enskilda aktier i fonden.

Aktiv risk (tracking error) de senaste 10 åren

Fonden startade 2025 och då aktiv risk beräknas på 24 månaders historik redovisas detta mått först 2027.

Avgifter

Årlig avgift utgör summan av kostnader för drift av fonden inklusive förvaltning, administration, distribution, marknadsföring, tillsyn och revision.

Transaktionskostnader som bl.a. courtage, skatter, leverans och övriga kostnader med anledning av fondens tillgångar samt köp och försäljning av dessa inklusive avgifter till Förvaringsinstitutet ska betalas av fonden.

Högsta förvaltningsavgift är den högsta tillåtna årliga avgift som fondbolaget får ta ut ur fonden enligt fondbestämmelserna.

Högsta förvaltningsavgifter:

Andelsklass A: 1,65 % per år av Fondens värde.
Andelsklass B-D: 1,00 % per år av Fondens värde.

Gällande förvaltningsavgifter:

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.

Andelsklass A

Årlig förvaltningsavgift till fondförvaltaren:
1,50 % per år av fondens värde
Årlig avgift till förvaringsinstitutet:
0,02 % per år av fondens värde
Total avgift 1,52 %

Andelsklass B

Årlig förvaltningsavgift till fondförvaltaren:
0,90 per år av fondens värde
Årlig avgift till förvaringsinstitutet:
0,02 % per år av fondens värde
Total avgift 0,92 %

Andelsklass C

Årlig förvaltningsavgift till fondförvaltaren:
1,50 per år av fondens värde
Årlig avgift till förvaringsinstitutet:
0,02 % per år av fondens värde
Total avgift 1,52 %

Andelsklass D

Årlig förvaltningsavgift till fondförvaltaren:

0,90 per år av fondens värde

Årlig avgift till förvaringsinstitutet: 0,02 % per år av fondens värde

Total avgift 0,92 %

0,02 % per år av fondens värde

Total avgift 0,92 %

Avgifter vid teckning och inlösen av fondandelar

Om fondandel innehafts i kortare tid än 30 dagar kan en avgift för korttidshandel tas ut med ett belopp motsvarande högst 2 % av värdet av de inlösta andelarna, dock lägst 50 kronor. Denna avgift tillfaller i förekommande fall fonden.

Inlösenavgift tas för närvarande ej ut.

Fondbolaget tar inte ut några avgifter vid teckning av fondandelar.

Teckning och inlösen

Handel med fondandelar kan ske genom Fondbolaget eller dess ombud. För Fonden är den gällande bryttidpunkten klockan 14:30, vilket innebär att detta är den senaste tidpunkt då Fondbolaget skall ha fått en begäran om teckning eller inlösen av fondandelar för att det skall ske till den aktuella dagens NAV-kurs. Om begäran lämnas efter bryttidpunkten verkställs teckning och inlösen normalt till den påföljande bankdagens NAV-kurs. Klockan 14:30 är även senaste tiden för att erlagga likvid vid en köporder.

Vid svenska halvdagar, varmed avses bankdag före annan allmän helgdag än söndag, midsommarafton, julafton och nyårsafton, är bryttiden för handel i Fonden kl 11:00.

Minsta belopp vid första teckning i andelsklass A är 100 SEK.

Minsta belopp vid första teckning i andelsklass B är 10 000 000 SEK.

Minsta belopp vid första teckning i andelsklass C är 10 000 000 SEK.

Minsta belopp vid första teckning i andelsklass D är

100 SEK.

Andelsklass D är förbehållen investerare som tecknar andelar via distributörer som i enlighet med avtal med fondbolaget, inte tar emot distributionsersättning från Fondbolaget och som, när distributören tillhandahåller investeringstjänster till sina kunder i samband med vilka andel tecknas, tar betalt direkt av kunden. En förutsättning för att få investera i andelsklass D är att innehavet är registrerat på ett eller flera konton i distributörens namn för kunds räkning (förvaltarregistrering).

Marknadsföring och distribution

Fonden marknadsförs och distribueras i Sverige. Informationen i detta prospekt är uteslutande avsedd för investerare som är hemmahörande i de länder där den enskilda värdepappersfonden är registrerad för försäljning och marknadsföring.

Fondens riskprofil

Aktiefonder ger normalt möjlighet till hög värdetillväxt på lång sikt. Men en placering i en aktiefond innebär också en högre risk, eftersom kurserna kan svänga kraftigt på aktiemarknaden. Som investerare är det viktigt att ha förståelse för de risker som påverkar Fonden. Fonden är en aktiefond. I syfte att beskriva de huvudsakliga riskerna så delas de in enligt nedan.

Aktierisk innebär att när Fonden placerar sina tillgångar på aktiemarknaden kan värdet på fonden variera beroende på marknadsförhållanden.

Valutarisk innebär att Fonden placerar i andra valutor än svenska kronor och valutakursrörelser kan därför påverka fonden.

Marknadsrisk innebär risken att värdet på Fondens tillgångar och skulder förändras med marknaden till andelsägarens nackdel. Eftersom Fonden huvudsakligen placerar i aktier är den särskilt utsatt för risker kopplade till aktiemarknaden.

Likviditetsrisk innebär risken att likviditeten i kan vara låg i mindre bolag. Vid stressade marknadssituationer kan likviditeten och efterfrågan på marknaden försämrats vilket kan leda till att Fonden får svårigheter att sälja innehav till rimligt pris samt vid stora utflöden kan försäljningslikviditeten till andelsägare behöva senareläggas.

Hållbarhetsrisk innebär en miljörelaterad, social eller styrningsrelaterad händelse eller omständighet som om den skulle inträffa skulle ha en faktisk eller potentiell betydande negativ inverkan på investeringens värde.

Ovan nämnda riskfaktorer är inte uttömmande. Andra faktorer kan påverka prissättningen av Fondens underliggande värdepapper och därmed fonden.

Transparens om främjandet av miljörelaterade och sociala egenskaper

Fonden främjar miljörelaterade och sociala egenskaper genom sina investeringar men har inte hållbara investeringar som mål. De miljörelaterade och sociala egenskaperna som främjas redogörs för enligt nedan.

Miljörelaterade egenskaper

Fonden främjar minskat koldioxidavtryck. Detta främjas genom att fonden investerar i bolag med låg klimatpåverkan oavsett sektor.

Sociala egenskaper

Fonden främjar sociala egenskaper genom att kontrollera att bolagen som fonden investerar i har en policy för bekämpning mot korruption och mutor. Detta är en viktig del av att förebygga och bekämpa korruption i företag. Fonden väljer in bolag till fonden oavsett sektor men det kan till exempel vara bolag inom olika sektorer inom mjukvara, medicinteknik, läkemedelsutveckling och därtill relaterade verksamheter, alternativt konsumentinriktade plattformar och digitala varumärken. Fonden främjar därmed folkhälsa och effektivare vård på lång sikt. Detta främjas genom att fonden investerar i bolag som är verksamma inom medicinteknik samt läkemedelsutveckling eller därtill relaterade produkter och tjänster.

Mer information om fondens främjande av miljörelaterade och sociala egenskaper finns nedan i bilaga "hållbarhetsrelaterade upplysningar".

Transparens avseende integrering av hållbarhetsrisker

Med "hållbarhetsrisk" avses "en miljörelaterad, social eller styrningsrelaterad händelse eller omständighet som om den skulle inträffa skulle ha en faktisk eller potentiell betydande negativ inverkan på investeringens värde".⁴

Hållbarhetsrisker är integrerade i investeringsprocessen och beaktas vid samtliga investeringar i fonden. Bolagets förvaltare grundar sina investeringsbeslut på bolagsanalys. Inom ramen för bolagsanalysen identifieras hållbarhetsrisker relaterade till investeringsobjekten baserat på relevanta sektorer och geografier. Riskerna analyseras sedan baserat på om de bedöms kunna ha *faktisk* eller *potentiell* betydande negativ inverkan på investeringens värde över tid. I bolagsanalysen används både data från externa leverantörer och egen hållbarhetsanalys.

Hållbarhetsriskerna hanteras genom att välja in bolag baserat på hållbarhetsanalys, exkludering av vissa typer av företag samt genom påverkan i form av dialog, röstning på bolagstämmor samt arbete i valberedningar. Bolagets förvaltare ansvarar för

⁴ Se artikel 2 punkt 22 i Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2019/2088 om hållbarhetsrelaterade upplysningar som ska lämnas inom den finansiella sektorn (SFDR).

regelbunden uppföljning av hållbarhetsrisken i det relevanta bolaget.

Bolagets ersättningspolicy är utformad med beaktande av Bolagets policy för integrering av hållbarhetsrisker för att inte belöna osunt risktagande.

Transparens om huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer

Med "hållbarhetsfaktorer" förstås "miljörelaterade, sociala och personalrelaterade frågor, respekt för mänskliga rättigheter samt bekämpning av korruption och mutor". Med "negativa konsekvenser" förstås "de konsekvenser av investeringsbeslut som har negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer".⁵

TIN beaktar investeringsbeslutens huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer som en integrerad del i förvaltarnas bolagsanalys och därtill hörande investeringsbeslut. Identifiering av negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer sker bland annat genom analys av vilka negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer som kan vara relevant för innehaven i fonden, baserat på hur fondmedlen är fördelade uppdelat på sektorer och geografiska områden.

För alla investeringar i fonderna genomförs kontroll mot fondernas exkluderingskriterier. Utöver fondens exkluderingskriterier baseras fondbolagets bedömning av investeringsbeslut på 20 indikatorer för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer som stadgas i SFDR. Indikatorerna omfattar områden inom utsläpp av växthusgaser, biologisk mångfald, vatten, avfall, sociala förhållanden och personalfrågor. 18 av de 20 indikatorerna är obligatoriska indikatorer som alla finansiella aktörer ska beakta enligt SFDR. De resterande två indikatorerna är valfria indikatorer som följer av SFDR. Samtliga indikatorer för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer som Bolaget beaktar redogörs för i Bolagets hållbarhetspolicy, se www.tinfonder.se/hallbarhet.

Samtliga 20 indikatorer mäts löpande i linje med gällande regelverk. Resultatet av mätningarna rapporteras årligen i Bolagets redogörelse för investeringsbeslutets huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer.⁶

⁵ Se skäl 20 till SFDR.

⁶ se <https://tinfonder.se/hallbarhetsrelaterade-upplysningar>.

§1 Fonden

Fondens namn är TIN Småbolag ("Fonden")

Fonden är en värdepappersfond enligt lagen (2004:46) om värdepappersfonder (LVF).

En värdepappersfond bildas genom kapitaltillskott från allmänheten. Fondförmögenheten ägs av andelsägarna gemensamt. Andelarna i en andelsklass medför lika rätt till den egendom som ingår i fonden.

En värdepappersfond är inte en juridisk person och kan inte förvärva rättigheter eller ta på sig skyldigheter. Egendom som ingår i en värdepappersfond får inte utmätas och andelsägarna svarar inte för förpliktelser som avser en värdepappersfond.

En värdepappersfond förvaltas av ett fondbolag, som företräder andelsägarna i alla frågor som rör värdepappersfonden.

Fonden har följande andelsklasser:

- A – SEK, allmän klass,
- B – SEK, institutionell klass,
- C – SEK, institutionell klass med möjlighet till utdelning,
- D – SEK, klass med villkor för distribution.

För de olika andelsklasserna gäller minsta belopp vid första teckning enligt § 9 samt avgifter och ersättning enligt § 11.

Andelsklassen D är endast öppen för

- andelsägare som inom ramen för avtal om investeringstjänst enligt 2 kap. 1 § lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden eller motsvarande svensk eller utländsk reglering investerar i Fonden, under förutsättning att, och endast så länge som, det finns ett skriftligt avtal mellan Fondbolaget och den som tillhandahåller investeringstjänsten, eller en mellanliggande part i distributionsledet, som uttryckligen tillåter distribution av andelsklassen utan att berättiga distributören till ersättning från Fondbolaget, och för
- försäkringsföretag som inom ramen för avtal med försäkringstagare investerar i Fonden, under förutsättning att, och endast så länge som, det finns ett skriftligt avtal mellan Fondbolaget och försäkringsföretaget eller en försäkringsdistributör som uttryckligen tillåter investering i andelsklassen utan att berättiga försäkringsföretaget eller försäkringsdistributören till ersättning från Fondbolaget.

Om en investerare inte längre uppfyller villkoren och förutsättningarna för att vara investerad i en viss andelsklass, ska Fondbolaget – efter föregående meddelande till den som anges i Fondens andelsägarregister – flytta investeraren till en annan andelsklass vars villkor och förutsättningar investeraren uppfyller.

Om fler än en andelsklass är valbara för en investerare ska Fondbolaget flytta investeraren till den andelsklass som har lägst förvaltningsavgift. Fondbolaget ansvarar inte för eventuella kostnader, avgifter eller förluster som investerare drabbas av till följd av en sådan flytt, inklusive eventuella skattekonsekvenser.

§2 Fondbolag

Fondbolag är Teknik Innovation Norden Fonder AB, organisationsnummer 559190-9600 ("Fondbolaget").

§3 Förvaringsinstitut

Förvaringsinstitut för Fonden är Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), med organisationsnummer 502032-9081, ("Förvaringsinstitutet").

Förvaringsinstitutet ska verkställa Fondbolagets beslut avseende Fonden samt ta emot och förvara Fondens tillgångar. Förvaringsinstitutet ska dessutom kontrollera att de beslut avseende Fonden som Fondbolaget fattat, såsom värdering, inlösen och teckning av fondandelar, sker i enlighet med lag, föreskrift och dessa fondbestämmelser.

§4 Fondens karaktär

Fonden är en aktivt förvaltd aktiefond som huvudsakligen placerar i koncentrerat urval av små- och medelstora företag med vilket avses bolag vars börsvärde vid investeringstillfället har ett marknadsvärde som är lägre än en (1) procent av det sammanlagda marknadsvärdet för de företag som vid var tid ingår i indexet SIX Return Index.

Fonden har som målsättning att genom ovan nämnda inriktning långsiktigt, över minst fem år, överträffa sitt jämförelseindex Carnegie Small Cap Return Index Sweden (CSRXSE).

Fondens inriktning är diversifierad och inte specificerad till någon speciell bransch.

§5 Fondens placeringsinriktning

Fonden får placera sina medel i överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument, derivatinstrument, fondandelar och på konto i kreditinstitut med de begränsningar som framgår av dessa fondbestämmelser och lagen (2004:46) om värdepappersfonder.

Fonden är en aktivt förvaltd aktiefond som är inriktad mot små och medelstora bolag i Norden med tonvikt på Sverige. Att fondens inriktning ska ha en tonvikt på Sverige innebär att Fondens placeringar med inriktning mot Sverige ska uppgå till minst 80 procent av Fondens värde. Av Fondens värde ska minst 90 procent utgöras av aktier och aktierelaterade överlåtbara värdepapper i företag vars marknadsvärde, vid investeringstillfället, är lägre än en (1) % av det sammanlagda marknadsvärdet för de företag som vid var tid ingår i indexet SIX Return Index.

Gränserna om 80 procent och 90 procent kan tillfälligt underskridas i samband med större in- eller utflöden i fonden.

Fonden får placera högst 10 procent av Fondens tillgångar i fondandelar.

Fonden får placera högst 10 procent av Fondens värde på konto i kreditinstitut i Sverige.

Vid placering i derivatinstrument ska underliggande tillgångar utgöras av eller hänföra sig till sådana tillgångar som avses i 5 kap. 12 § LVF.

§6 Marknadsplatser

Fondens medel får placeras på reglerad marknad eller motsvarande marknad utanför EES samt annan marknad, exempelvis multilaterala handelsplattformar (så kallade MTF:er), inom eller utom EES, som är reglerad och öppen för allmänheten och som omfattas av Fondens placeringsinriktning.

§7 Särskild placeringsinriktning

Fonden får använda derivatinstrument som ett led i placeringsinriktningen (inklusive OTC-derivat) under förutsättning att underliggande tillgångar utgörs av eller hänföra sig till de tillgångar som anges i 5 kap. 12 § LVF.

Fonden får placera medel i sådana överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument som avses i 5 kap. 5 § LVF.

Fonden får, i enlighet med vad som anges i 25 kap. 21 § i Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersfonder (FFFS 2013:9) ("FFFS 2013:9"), ge värdepapperslån motsvarande maximalt 20 procent av Fondens värde mot betryggande säkerhet och på för branschen sedvanliga villkor.

§ 8 Värdering

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

Fondens tillgångar utgörs av:

- Finansiella instrument
- Likvida medel

- Upplupna räntor
- Upplupna utdelningar
- Ej likviderade försäljningar
- Övriga tillgångar och fordringar avseende Fonden

Fondens skulder utgörs av:

- Ersättning till Fondbolaget
- Ej likviderade köp
- Skatteskulder
- Övriga skulder avseende Fonden

Vid beräkning av Fondens NAV-kurs sker avrundning till sex decimaler (avrundning uppåt om sjunde decimalen är fem eller större, annars nedåt).

Överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument, derivatinstrument och fondandelar som är marknadsnoterade samt OTC derivat som till sina villkor i allt väsentligt överensstämmer med derivat (s.k. look-alikes) som är marknadsnoterade värderas utifrån gällande marknadsvärde, varmed avses senaste betalkurs eller, om sådan saknas, genomsnittet av köpkurs och säljkurs. Saknas även sådan används indikativ kurs från market maker om sådan finns utsedd för emittenten. Vad gäller de derivatinstrument som nämnts ovan utgår värderingen i första hand från de priser som clearinginstitut erhåller från de reglerade marknaderna (settlement priser) och i andra hand genomsnittet av köpkurs och säljkurs, då senaste betalkurs kan avvika väsentligt från bedömt marknadsvärde om underliggande finansiellt instrument har stigit eller sjunkit i värde efter tidpunkten för senaste avslut i derivatinstrumentet. Om nu angivna kurser saknas eller om kurserna enligt Fondbolaget är uppenbart missvisande, ska Fondbolaget fastställa värdet på objektiva grunder bland annat genom värderingsmodeller såsom exempelvis Black & Scholes och Black 76.

Marknadsvärdering av fondandelar ska baseras på rapporterade värden från respektive fondförvaltare per det rapporteringstillfälle som ligger närmast i tiden från det datum då Fondens värde fastställs enligt nedanstående. Om Fondbolaget bedömer sådant värde som missvisande ska Fondbolaget uppskatta värdet på objektiva grunder.

För överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument som inte är marknadsnoterade, dvs. sådana överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument som avses i 5 kap. 5 § LVF, fastställs marknadsvärdet på objektiva grunder enligt särskild värdering som baseras på uppgifter om senaste betalkurs eller genomsnittet av köpkurs och säljkurs eller indikativ kurs från market-maker om sådan finns utsedd för emittenten. Om sådan uppgift inte finns eller av Fondbolaget inte bedöms som tillförlitlig, fastställs marknadsvärdet genom erhållande av information från oberoende marknadsaktörer eller andra externa oberoende källor

Beträffande sådana OTC-derivat som inte är s.k. look-alikes fastställs värdet på objektiva grunder bland annat genom värderingsmodeller såsom exempelvis Black & Scholes och Black 76 och genom erhållande av information från oberoende marknadsaktörer eller andra oberoende källor.

Värdet av en fondandel i en särskild andelsklass är andelsklassens värde delat med antalet utelöpande fondandelar i den aktuella andelsklassen. Beräkning av fondvärdet och fondandelarna sker varje bankdag.

§ 9 Teckning och inlösen av fondandelar

Fondandelar utges av Fondbolaget. Vid utfärdande av fondandelar sker avrundning till sex decimaler (avrundning uppåt om sjunde decimalen är fem eller större, annars nedåt).

Fonden är normalt öppen för teckning och inlösen av fondandelar varje bankdag vilket sker genom Fondbolaget eller via dess ombud. Fonden är dock ej öppen för teckning och inlösen sådana bankdagar då värdering av Fondens tillgångar inte kan göras på ett sätt som säkerställer fondandelsägarnas lika rätt till följd av att en eller flera av de marknadsplatser som Fondens handel sker på helt eller delvis är stängda.

Bestämmelser om avgifter i samband med teckning och inlösen framgår av § 11.

Anmälan om teckning ska ske på särskild blankett som tillhandahålls av Fondbolaget eller dess ombud. Andelsägaren ansvarar för att anmälan är behörigt undertecknad, att korrekt bankkontonummer har angetts, att övriga handlingar som Fondbolaget kräver har tillställts Fondbolaget eller till den som Fondbolaget anvisar, samt att likvid för fondandelarna inbetalts till angivet bankkonto eller bankgirokonto.

Begäran om inlösen av fondandelar ska ske skriftligen på särskild blankett som tillhandahålls av Fondbolaget eller dess ombud eller, efter särskild överenskommelse, via datamedia. Andelsägaren ansvarar för att anmälan är behörigen undertecknad, att korrekt bankkontonummer har angetts samt att övriga handlingar som Fondbolaget kräver har tillställts Fondbolaget eller den som Fondbolaget anvisar.

Begäran om teckning eller inlösen verkställs till den kurs som fastställs bankdagen då begäran om teckning eller inlösen inkommit. Senaste tidpunkt (brytpunkt) för när begäran om teckning eller inlösen ska vara Fondbolaget tillhanda för att verkställas avsedd dag framgår av informationsbroschyren. Inkommer begäran vid senare tidpunkt ska Fondbolaget verkställa begäran nästkommande bankdag.

Begäran om teckning respektive inlösen av fondandelar får återkallas endast om Fondbolaget medger det.

För en begäran om teckning respektive inlösen som inkommer till Fondbolaget när Fonden är stängd för teckning och inlösen fastställs fondandelsvärdet normalt påföljande bankdag.

Teckning eller inlösen av fondandel sker till en för fondandelsägaren vid tillfället för begäran om försäljning och inlösen okänd kurs.

Uppgift om fondandelsvärdet finns tillgänglig hos Fondbolaget senast bankdagen efter den bankdag då fondandelsvärdet fastställts enligt ovan. Fondandelsvärdet offentliggörs av Fondbolaget på dess hemsida.

Fondandel ska inlösas på inlösendagen om medel finns tillgängliga i Fonden. Om så inte är fallet ska medel anskaffas genom försäljning av Fondens egendom och inlösen verkställas så snart som möjligt. Skulle en sådan försäljning väsentligt kunna missgynna övriga fondandelsägares intressen, får Fondbolaget efter anmälan till Finansinspektionen avvakta med försäljningen.

Minsta belopp vid första teckning i andelsklass A är 100 SEK.

Minsta belopp vid första teckning i andelsklass B är 10 000 000 SEK.

Minsta belopp vid första teckning i andelsklass C är 10 000 000 SEK.

Minsta belopp vid första teckning i andelsklass D är 100 SEK.

Andelsklass D är förbehållen investerare som tecknar andelar via distributörer som i enlighet med avtal med Fondbolaget, inte tar emot distributionsersättning från Fondbolaget och som, när distributören tillhandahåller investeringstjänster till sina kunder, i samband med vilka andel tecknas, tar betalt direkt av kunden. En förutsättning för att få investera i andelsklass D är att innehavet är registrerat på ett eller flera konton i distributörens namn för kunds räkning (förvaltarregistrering).

§ 10 Stängning av fonden vid extraordinära förhållanden

Fonden kan komma att stängas för teckning 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 ersättning betalas till Fondbolaget för Fondens förvaltning. Ersättningen inkluderar kostnader för förvaltning, marknadsföring, förvaring, analys, administration, bokföring, registerhållning, tillsyn och revision.

Transaktionskostnader som bl.a. courtage, skatter, leverans och övriga kostnader med anledning av Fondens tillgångar samt köp och försäljning av dessa ska betalas av Fonden. Vidare får fonden belastas med sådana kostnader för analys som kan belastas andelsägarna med stöd av bestämmelsen i 21 kap 1 § andra punkten FFFS 2013:9.

Ersättningen får högst uppgå till:

Andelsklass A: 1,65 procent per år av Fondens värde.

Andelsklass B-D: 1,00 procent per år av Fondens värde.

Ersättningen beräknas dagligen med 1/365-del och belastar Fondens värde vid varje NAV-beräkning.

Om fondandel innehafts i kortare tid än 30 dagar kan en avgift för korttidshandel tas ut med ett belopp motsvarande högst 2 % av värdet av de inlösta andelarna, dock lägst 50 kronor. Denna avgift tillfaller Fonden.

Gällande avgifter framgår vid var tid av informationsbroschyren och faktabladet.

§ 12 Utdelning

Fonden lämnar som huvudregel ingen utdelning i någon andelsklass.

Fondbolaget kan dock besluta om att utdelning i andelsklass B skall ske om det, enligt Fondbolagets bedömning, är i andelsägarnas intresse att utdelning lämnas.

I det fall Fondbolaget beslutar om utdelning, ska grunderna för utdelningen utgöras av avkastningen på andelsklass B:s medel eller annat utdelningsbart belopp. Ifall Fondbolaget beslutat om utdelning, sker den under april månad året efter räkenskapsåret och tillkommer andelsägare i andelsklass B som på av Fondbolaget fastställd utdelningsdag är registrerad för fondandel. Ifall Fondbolaget beslutat om utdelning ska Fondbolaget, för på fondandel belöpande utdelning efter avdrag för eventuell preliminär skatt, förvärva nya fondandelar för den andelsägares räkning som på av Fondbolaget fastställd dag är registrerad för fondandelen i andelsklass B. På i förväg gjord begäran kan utdelning, ifall utdelning beslutats av Fondbolaget, efter avdrag för eventuell preliminär skatt, även utbetalas till fondandelsägares konto.

§ 13 Fondens räkenskapsår

Räkenskapsår för fonden är kalenderår.

§ 14 Halvårsredogörelse och årsberättelse, ändring av fondbestämmelserna

Fondbolaget ska upprätta årsberättelse och halvårsredogörelse. Handlingarna ska på begäran kostnadsfritt skickas till andelsägarna och finnas att tillgå hos Fondbolaget och Förvaringsinstitutet inom fyra respektive två månader efter rapportperiodens utgång. Fondbolaget ska i samband med utskick av årsbesked tillfråga andelsägarna om de vill ha årsberättelse och halvårsredogörelse sig tillskickade.

Ändring av fondbestämmelser får endast ske genom beslut av Fondbolagets styrelse, och ska underställas Finansinspektionen för godkännande. Sedan beslut godkänts ska det hållas tillgängligt hos Fondbolaget och Förvaringsinstitutet samt tillkännages på det sätt Finansinspektionen anvisar.

§ 15 Pantsättning

Fondandelsägare kan pantsätta sina andelar i Fonden.

Vid pantsättning ska fondandelsägaren eller företrädare för denne skriftligen underrätta Fondbolaget härom. Sådan underrättelse kan även lämnas av panthavare om denne samtidigt företer pantförskrivningen. Av underrättelsen ska framgå:

- vem som är panthavare, och
- vilka fondandelar som omfattas av pantsättningen.

Fondbolaget ska anteckna pantsättningen i registret över fondandelsägare samt skriftligen underrätta fondandelsägaren om registreringen av pantsättningen. Pantsättningen upphör när panthavaren skriftligen meddelat Fondbolaget härom. Fondbolaget har rätt att ta ut ersättning av andelsägaren för registreringen om maximalt 1 000 kr.

Överlåtelse av fondandel ska skriftligen anmälas till Fondbolaget. Andelsägare svarar för att anmälan är behörigen undertecknad. Anmälan om överlåtelse ska innehålla uppgift om överlåtare och förvärvare. Överlåtelse av fondandel förutsätter att Fondbolaget lämnar samtycke. Samtycke kan ges under förutsättning att den nya andelsägaren genomgått sedvanlig kontroll enligt regelverket avseende åtgärder mot penningtvätt och finansiering av terrorism och då inte bedömts vara olämplig som kund.

§ 16 Ansvarsbegränsning

Fondbolaget eller Förvaringsinstitutet är inte ansvariga för skada som beror av svenskt eller utländskt lagbud, svensk eller utländsk myndighetsåtgärd, krigshändelse, strejk, blockad, bojkott, lockout eller annan liknande omständighet. Förbehållet i fråga om strejk, blockad, bojkott och lockout gäller även om Fondbolaget eller Förvaringsinstitutet är föremål för eller vidtar sådan konfliktåtgärd. Skada som uppkommit i andra fall ska inte ersättas av Fondbolaget eller Förvaringsinstitutet, om de varit normalt aktsamma.

Fondbolaget eller Förvaringsinstitutet är inte i något fall ansvariga för indirekt skada. Inte heller ansvarar Fondbolaget eller Förvaringsinstitutet för skada som orsakats av att andelsägare eller annan bryter mot lag, förordning, föreskrift eller dessa fondbestämmelser. Härvid uppmärksammas andelsägare på att denne ansvarar för att handlingar som Fondbolaget tillställts är riktiga och behörigen undertecknade samt att Fondbolaget underrättas om ändringar beträffande lämnade uppgifter.

För det fall Förvaringsinstitutet eller en Depåbank har förlorat Finansiella instrument som depåförvaras hos Förvaringsinstitutet eller en Depåbank, ska Förvaringsinstitutet utan onödigt dröjsmål återlämna Finansiella instrument av samma slag eller utge ett belopp motsvarande värdet till Fondbolaget för Fondens räkning. Förvaringsinstitutet är emellertid inte ansvarigt för det fall förlusten av de Finansiella instrumenten är orsakad av en yttre händelse utanför Förvaringsinstitutets rimliga kontroll och vars konsekvenser var omöjliga att undvika trots att alla rimliga ansträngningar gjorts, såsom skada som beror av svenskt eller utländskt lagbud, svensk eller utländsk myndighetsåtgärd, krigshändelse, strejk, blockad, bojkott, lockout eller annan liknande omständighet. Förbehållet i fråga om strejk, blockad, bojkott och lockout gäller även om Förvaringsinstitutet är föremål för eller självt vidtar sådan konfliktåtgärd. Förvaringsinstitutet svarar inte för annan skada än sådan skada som avses i detta stycke, om inte Förvaringsinstitutet uppsåtligen eller av oaktsamhet orsakat sådan annan skada. Förvaringsinstitutet svarar inte heller för sådan annan skada om omständigheter som anges i detta stycke föreligger.

Fondbolaget och Förvaringsinstitutet svarar inte för skada som orsakats av - svensk eller utländsk - börs eller annan marknadsplats, registrator, clearingorganisation eller andra som tillhandahåller motsvarande tjänster, och - såvitt avser andra skador än de som anges i första stycket - inte heller för skada som orsakats av Depåbank eller annan uppdragstagare som

Förvaringsinstitutet med vederbörlig skicklighet, aktsamhet och omsorg anlitat och regelbundet övervakar, eller som anvisats av Fondbolaget. Förvaringsinstitutet svarar inte för skada som orsakats av att nu nämnda organisationer eller uppdragstagare blivit insolventa. Ett uppdragsavtal avseende förvaring av tillgångar och kontroll av äganderätten fråntar emellertid inte Förvaringsinstitutet dess ansvar för förluster och annan skada enligt lagen om värdepappersfonder. Fondbolaget och Förvaringsinstitutet ansvarar inte för skada som uppkommer för, andelsägare i Fond, Fond eller annan i anledning av förfogande-inskränkning som kan komma tillämpas mot Fondbolaget eller Förvaringsinstitutet beträffande värdepapper.

Inlösen enligt föregående stycke ska verkställas i samband med månadsskifte. Vad som stadgas om utbetalning av försäljningslikvid i § 9 ovan ska äga tillämpning även vid fall av inlösen enligt denna paragraf.

Föreligger hinder för Fondbolaget eller Förvaringsinstitutet att helt eller delvis verkställa åtgärd enligt avtal på grund av omständighet som anges ovan får åtgärden uppskjutas tills dess hindret upphört. Om Fondbolaget eller Förvaringsinstitutet till följd av en sådan omständighet är förhindrat att verkställa eller ta emot betalning ska Fondbolaget eller Förvaringsinstitutet respektive andelsägaren inte vara skyldigt/skyldig att erlägga dröjsmålsränta. Motsvarande befrielse från skyldigheten att erlägga dröjsmålsränta gäller även om förvaltaren med tillämpning av § 10 tillfälligt skjuter upp tidpunkten för värdering, teckning respektive inlösen av fondandelar. Om ränta är utfäst, ska Förvaringsinstitutet betala ränta efter den räntesats som gällde på förfallodagen. Är Förvaringsinstitutet till följd av omständighet som anges i tredje stycket förhindrat att ta emot betalning för Fonden, har Förvaringsinstitutet för den tid under vilken hindret förelegat rätt till ränta endast enligt de villkor som gällde på förfallodagen.

Oaktat vad som framgår av ovan begränsar det inte andelsägares rätt till skadestånd enligt 2 kap. 21 § och 3 kap. 14–16 §§ LVF.

§ 17 Inskränkning i teckningsrätt m.m.

Fonden är inte registrerad i enlighet med United States Securities Act 1933 eller US Investment Companies Act 1940 eller annan tillämplig amerikansk lag. På grund av detta får andelar i Fonden inte erbjudas, säljas eller på annat sätt distribueras till personer i USA.

Vidare riktar sig inte Fonden till sådana investerare vars teckning eller innehav av andelar i fonden innebär att Fonden eller Fondbolaget blir skyldig/skyldigt att vidta registreringsåtgärd eller annan åtgärd som Fonden eller Fondbolaget annars inte skulle vara skyldig/skyldigt att vidta.

Den som vill förvärva andelar i Fonden ska till Fondbolaget uppge nationell hemvist och på Fondbolagets begäran bekräfta att denne inte omfattas av ovan beskrivna inskränkningar. Andelsägare är vidare skyldig att, i förekommande fall, meddela Fondbolaget eventuella förändringar av nationell hemvist.

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

Hållbarhetsrelaterade upplysningar som lämnas innan avtal ingås enligt artikel 8 i förordning (EU) 2019/2088 och artikel 6 första stycket i förordning (EU) 2020/852

Hållbar investering:

en investering i ekonomisk verksamhet som bidrar till ett miljömål eller socialt mål, förutsatt att investeringen inte orsakar betydande skada för något annat miljömål eller socialt mål och att investeringsobjekten följer god praxis för god styrning.

EU-taxonomin är ett klassificeringssystem som läggs fram i förordning (EU) 2020/852, där det fastställs en förteckning över **miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter**. Förordningen fastställer inte någon förteckning över social hållbara ekonomiska verksamheter. Hållbara investeringar med ett miljömål kan vara förenliga med kraven i taxonomin eller inte.

Produktnamn: TIN SMÅBOLAG

Identifieringskod för juridiska personer: 636700X90AA6B6658T78

Dokumentet uppdaterades: 2026-01-13

Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

Har denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?



Ja



Nej



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



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



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



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



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



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



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



med ett socialt mål



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



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

Fonden främjar miljörelaterade och sociala egenskaper genom sina investeringar men har inte hållbara investeringar som mål.

Miljörelaterade egenskaper

Fonden främjar minskat koldioxidavtryck. Detta främjas genom att fonden investerar i bolag med låg klimatpåverkan oavsett sektor.

Sociala egenskaper

Fonden främjar god bolagsstyrning och hållbara affärsmetoder genom aktivt ägande och påverkansarbete på lång sikt. Detta främjas genom att fonden investerar i bolag med god styrning, ledning, anställningsförhållanden och efterlevnad av skatteregler. Fonden främjar också folkhälsa och effektivare vård på lång sikt. Detta främjas genom att fonden investerar i bolag som är verksamma inom medicinteknik samt läkemedelsutveckling eller därtill relaterade produkter och tjänster.

Mer information om fondens främjande av miljörelaterade och sociala egenskaper finns nedan under rubriken "investeringsstrategi".

Hållbarhetsindikatorer mäter uppnåendet av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av den finansiella produkten.

● Vilka hållbarhetsindikatorer används för att mäta uppnåendet av var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaperna som främjas av denna finansiella produkt?

Fondbolaget mäter fondens klimatpåverkan samt långsiktiga bidrag till folkhälsa och effektivare vård genom nedanstående indikatorer:

Indikatorer för mätande av miljörelaterade egenskaper

- **Koldioxidutsläpp**

Fondbolaget mäter fondens konsekvenser för koldioxidutsläpp genom att mäta viktad genomsnittlig koldioxidintensitet [tCO₂e] för fonden jämfört med fondens jämförelseindex, Carnegie Small Cap Return Index Sweden (CSRXSE). Fondbolaget betraktar bolag som har lägre koldioxidutsläpp än jämförelseindex som ett bolag med låg klimatpåverkan.

- **Exkluderingskriterier**

Fondbolaget kontrollerar att bolagen som fonden investerar i inte är verksamma inom verksamheter som är högintensiva avseende koldioxidutsläpp, såsom fossila bränslen, utvinning av oljesand och termiskt kol.

Indikatorer för mätande av sociala egenskaper

- **Andel bolag med policy för bekämpning mot korruption och mutor**

Fondbolaget kontrollerar att bolagen som fonden investerar i har en policy för bekämpning mot korruption och mutor.

- **Andel bolag vars huvudsakliga affärsverksamhet bidrar till folkhälsa och effektivare vård**

Fondbolaget mäter fondens totala investeringar i bolag som är verksamma inom hälsa, läkemedel, utveckling av medicintekniska produkter samt mjukvara för vård ändamål. Fondbolaget betraktar att bolag med syfte att bidra till folkhälsa och effektivare vård som ett bolag som främjar de sociala egenskaper fonden avser att främja. Huruvida bolagen lyckas med dessa ändamål ska fondbolaget övervaka över tid.

- **Exkluderingskriterier**

Fondbolaget kontrollerar att bolagen som fonden investerar i inte är verksamma inom verksamheter som är negativa för folkhälsa och effektivare vård, såsom klusterbomber, personminor, kemiska och biologiska vapen, kärnvapen, alkohol, tobak, pornografi, kasinoverksamhet.



Beaktas i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

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.

X Ja

Huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer (på engelska benämnt "Principle Adverse Impacts", förkortat "PAI") beaktas för alla investeringar i fonden. Detta sker genom att fondbolaget, inför varje investering i fonden, analyserar på förhand bestämda indikatorer för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer ("PAI-indikatorer"). Analysen görs särskilt gentemot fondens exkluderingskriterier vissa PAI-indikatorer korrelerar med fondens exkluderingskriterier. Andra PAI-indikatorer används för att mäta fondens efterlevnad av fondens främjandeegenskaper. De PAI-indikatorer som är relevanta för förvaltarnas hållbarhetsanalys redogörs för enligt nedan.

Obligatoriska PAI-indikatorer:

- Indikator 4: Exponering mot företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen.
- Indikator 5: Andel av icke-förnybar energiförbrukning och energiproduktion.
- Indikator 6: Energiförbrukningsintensitet per sektor med stor klimatpåverkan (energiförbrukning i GWh/M€).
- Indikator 9: Farligt avfall och radioaktivt avfall (ton/M€).
- Indikator 10: Brott mot FN:s globala överenskommelse och OECD:s riktlinjer för multinationella företag.
- Indikator 11: Avsaknad av processer och efterlevnadsmekanismer för att övervaka efterlevnaden av FN:s globala överenskommelse och OECD:s riktlinjer för multinationella företag.
- Indikator 12: Ojusterad löneklyfta mellan könen.
- Indikator 14: exponering mot kontroversiella vapen (antipersonella minor, klusterammunition, kemiska vapen och biologiska vapen).

Principen "inte orsaka betydande skada" är fastställd i EU-taxonomin och innebär att investeringar inte får orsaka betydande skada för EU-taxonominns mål. Principen åtföljs av särskilda EU-kriterier.

Principen om att inte orsaka betydande skada är endast tillämplig på de av den finansiella produktens underliggande investeringar som beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Andra eventuella hållbara investeringar får inte heller orsaka betydande skada för några av taxonomins miljömål eller sociala mål.



Av Fondbolaget valda, ytterligare, PAI-indikatorer:

- Indikator 4: initiativ för minskning av koldioxidutsläpp: andel av investeringar i investeringsobjekt utan initiativ för minskning av koldioxidutsläpp i enlighet med Parisavtalet.
- Indikator 15: Avsaknad av policy för bekämpning av korruption och mutor: andel investeringar i enheter utan policy för bekämpning av korruption och mutor i enlighet med FN:s konvention mot korruption.

Fondbolaget övervakar och mäter befintliga innehav i fonden kvartalsvis avseende huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer genom ett kvantitativt PAI-verktyg tillhandahållet av DATIA. Fondbolaget hanterar negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer genom påverkansdialoger och aktivt ägarstyrningsarbete. Vidare använder fondbolaget en metod för intern analys som underlag för hur fondbolaget röstas på bolagsstämmor.

Nej

Vilken investeringsstrategi följer denna finansiella produkt?

Fonden är en aktivt förvaltd aktiefond som är inriktad mot små- och medelstora bolag i Norden med tonvikt på Sverige. Med små- och medelstora avses bolag vars börsvärde vid investeringstillfället har ett marknadsvärde som är lägre än en (1) procent av det sammanlagda marknadsvärdet för de företag som vid var tid ingår i indexet SIX Return Index. Fondens inriktning är diversifierad och inte specificerad till någon speciell bransch. Med aktivt förvaltd fond avses att fondbolagets förvaltare fattar egna aktiva placeringsbeslut baserat på bolagsanalys med målsättningen att långsiktigt, över minst fem år, överträffa fondens jämförelseindex. Fonden tillämpar hållbarhet i sin investeringsprocess i form av tre huvudsakliga strategier: välja in, välja bort och påverkan. Dessa strategier redogörs för enligt nedan.

Välja in

Fonden väljer aktivt in bolag vars produkter och tjänster:

1. har en låg klimatpåverkan,
2. har en policy för bekämpning mot korruption och mutor,
3. främjar bättre folkhälsa och effektivare vård.

Det kan till exempel vara bolag inom olika sektorer till exempel inom mjukvara, medicinteknik, läkemedelsutveckling och därtill relaterade verksamheter, alternativt konsumentinriktade plattformar och digitala varumärken. Minst 50 procent av fondens portfölj ska bidra till något av ovan angivna syften.

Därtill ska samtliga bolag i fondens portfölj uppfylla nationella och internationella krav för god bolagsstyrning. I bolagsanalysen tar förvaltarna hänsyn till hållbarhetsaspekter såsom socialt ansvarstagande och bolagsstyrning. Bolagets förvaltare går igenom hållbarhetsanalyser från externa leverantörer och granskar om det förekommit några relevanta hållbarhetsincidenter och genomför därefter en hållbarhetsanalys vilken är del av bolagsanalysen som leder fram till investeringsbeslut. Förvaltarna tar därigenom hänsyn till hållbarhetsfrågor och införskaffar en djup kunskap om varje bolag, vilket enligt fondbolaget är en förutsättning för att kunna integrera hållbarhet i investeringsprocessen och därmed beakta de risker som kan vara relaterade till hållbarhet.

Välja bort

Fonden investerar inte i bolag som är involverade i produkter och tjänster som omfattas av fondens exkluderingskriterier.¹ Därutöver investerar Fonden inte i bolag som systematiskt bryter mot internationella konventioner och som inte uppfyller nationell och internationell praxis för god bolagsstyrning. Förvaltarna väljer därför bort bolag som bryter mot internationella normer och konventioner kopplade till sunda förvaltningsstrukturer, skatt, arbetstagarnas rättigheter samt korruption och mutor. Om fonden trots detta skulle visa sig vara investerad i ett bolag som agerar bristfälligt avseende ovan ska fondbolaget kontakta bolaget i fråga och i första hand påverka bolaget att ändra relevanta processer och rutiner för att åtgärda den specifika bristen. Om fondbolagets påverkansåtgärder inte ger resultat ska innehavet i bolaget avyttras inom 36 månader.

Påverkan

Fondbolaget bedriver påverkansarbete för fondens räkning som omfattar dialoger med företag, röstning på bolagsstämmor samt arbete i valberedningar. Bolaget använder sitt ägarinflytande för att påverka bolag i hållbarhetsfrågor. Bolaget engagerar sig i direkt dialog med ledningar och styrelser i portföljbolagen för att påverka dem i en mer hållbar riktning. Bolaget har därtill möjlighet att nyttja fondbolagets nätverk och söka samband med likasinnade ägare för att med gemensamma krafter påverka bolagen i en gynnsam riktning. För mer information se fondbolagets Policy för aktieägarengagemang och praxis för god bolagsstyrning samt fondens informationsbroschyr.

● Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?

Fondens investeringsstrategi har två bindande delar som används för att välja de investeringar som uppnår fondens främjande av miljörelaterade och sociala egenskaper. Dessa är:

1. Andel investeringar som främjar fondens miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

Minst 50 procent av Fondens värde ska placeras i aktier och aktierelaterade överlåtbara värdepapper utgivna av bolag som:

- har en låg klimatpåverkan jämfört med fondens jämförelseindex,
- har en policy för bekämpning mot korruption och mutor, och/eller
- främjar folkhälsa och effektivare vård på lång sikt.

Hur låg klimatpåverkan och främjande av folkhälsa och effektivare vård mäts framgår av frågan ovan kring hållbarhetsindikatorer.

2. Exkluderingskriterier

Fonden ska inte investera i bolag vars omsättning till mer än 5 % härrör från produkter och/eller tjänster som är involverade i produktion och distribution av klusterbomber, personminor, kemiska och biologiska vapen, kärnvapen, alkohol, tobak, pornografi, fossila bränslen, utvinning av oljesand, termiskt kol och palmolja eller som systematiskt bryter mot internationella konventioner.

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

¹ Fondens samtliga exkluderingskriterier beskrivs under avsnittet för Fondens bindande delar i investeringsstrategin.

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



God bolagstyrning är en grundläggande förutsättning för att fonden ska investera i ett bolag samt

Tillgångsallokering beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.



fortsatt vara investerade i bolaget över tid. Fondbolagets förvaltare beaktar därför kontinuerligt bolagsstyrningsaspekter i befintliga portföljbolag och potentiella investeringsobjekt.

Förvaltarnas bedömning av bolagens praxis för god bolagsstyrning utgår från fondbolagets policy för aktieägarengagemang och praxis för god bolagsstyrning ("Policyn") som finns på fondbolagets hemsida under fliken "hållbarhet". Policyn är upprättad med utgångspunkt i de krav som följer av Kollegiet för Svensk Bolagsstyrnings "Svensk kod för bolagsstyrning". I enlighet med Policyn tar förvaltarna särskilt hänsyn till frågor om aktieägares rättigheter, ersättningar till ledande befattningshavare och incitamentsprogram samt frågor rörande motverkande av mutor och korruption.

Fonden investerar därför inte i bolag som bryter mot nationella- och internationella normer och konventioner rörande praxis för god styrning, sunda förvaltningsstrukturer, skatt, arbetstagarnas rättigheter, ersättning och ägarstruktur, uppföranderegler samt arbete för motverkande av korruption och mutor. Fonden investerar inte heller i företag med säte i länder som rankas i den sämre halvan av Transparency Internationals korruptionsindex. Övriga aspekter som kan begränsa möjligheten att skapa god avkastning över tid beaktas också när fondbolagets förvaltare bedömer det som relevant.

Om fonden, trots åtgärderna som beskrivits ovan, visar sig vara investerade i ett bolag som agerar bristfälligt avseende kriterierna ovan ska fondbolaget kontakta bolaget i fråga och i första hand påverka bolaget att åtgärda de identifierade bristerna. Om fondbolagets påverkansarbete inte ger efterfrågat resultat ska innehavet avyttras inom 36 månader.

Vilken tillgångsallokering är planerad för den finansiella produkten?

Tillgångsallokeringen kan förändras över tid och procentsiffran ska därför betraktas som ett genomsnitt över en längre tidsperiod.

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

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

Möjliggörande verksamheter gör det direkt möjligt för andra verksamheter att bidra väsentligt till ett miljömål. **Omställningsverksamheter** är verksamheter som det ännu inte finns koldioxidsnåla alternativ tillgängliga för och som bland annat har växthusgasutsläpp på nivåer som motsvarar bästa prestanda.

Taxonomiförenliga verksamheter uttrycks som en andel av följande:

- **Omsättning** vilket återspeglar andelen av intäkterna från investeringsobjektens gröna verksamheter.
- **kapitalutgifter** (CapEx) som visar de gröna investeringar som investeringsobjektet t.ex. för en omställning till en grön ekonomi.
- **driftutgifter** (OpEx) som återspeglar investeringsobjektens gröna operativa verksamheter.

Fonden använder sig inte av derivat för att främja miljörelaterade eller sociala egenskaper.



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

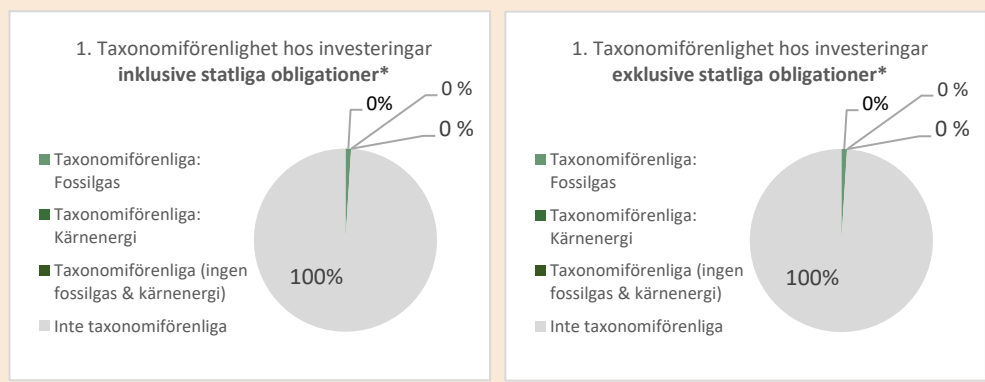
Fonden har inget åtagande att göra hållbara investeringar i enlighet med EU-taxonomin.

● Investerar den finansiella produkten i fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet som uppfyller EU-taxonomin? ²

Ja
 Fossilgas
 Kärnenergi

Nej

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



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

● Vilken är minimiandelen investeringar i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter?

Fonden har inte fastställt något åtagande för förenlighet med EU-taxonomin.

² Fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet kommer endast uppfylla EU-taxonomin om den bidrar till att begränsa klimatförändringarna ("begränsning av klimatförändringarna") och inte orsakar betydande skada för någon av målen i EU-taxonomin – Se förklarande anmärkning i vänstra marginalen. De fullständiga kriterierna för ekonomisk verksamhet för fossilgas och kärnenergi som uppfyller EU-taxonomin fastställs i kommissionens delegerande förordning (EU) 2022/1214.



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

Fonden har inte fastställt någon minimiandel för hållbara investeringar med ett miljömål som inte är förenligt med EU-taxonomin.



Vilken är minimiandelen socialt hållbara investeringar?

Fonden har inte fastställt någon minimiandel för socialt hållbara investeringar.



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

I "Nr 2 Annat" inkluderas den finansiella produktens återstående investeringar som inte uppfyller fondbolagets krav på miljörelaterade eller sociala egenskaper. Syftet med dessa investeringar är att följa fondens placeringsinriktning, säkerställa fondens likviditetshandling, riskprofil och avkastningsmål. Dessa investeringar omfattas dock, liksom alla investeringar i fonden, av fondbolagets krav för god bolagsstyrning.

Har ett specifikt index valts som referensvärde för att bestämma om denna finansiella produkt överensstämmer med de miljörelaterade och/eller sociala egenskaperna som den främjar?

För fonden har inget index valts som referensvärde i syfte att uppnå de miljörelaterade eller sociala egenskaper som fonden främjar.



Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?

Mer produktspecifik information finns på fondbolagets webbplats, under avsnittet "hållbarhetsrelaterade upplysningar", www.tinfonder.se/hallbarhetsrelaterade-upplysningar.

Referensvärden är index för att mäta om den finansiella produkten uppnår de miljörelaterade eller sociala egenskaper som den främjar.



är hållbara investeringar med ett miljömål som inte beaktar kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter enligt förordning (EU) 2020/852.