



ASIA GROWTH CAPITAL MANAGEMENT

Fondprospekt

AGCM Dragon Fund Specialplaceringsfond

1.5.2022

Innehåll

1	Viktig information	3
1.1	Allmänt.....	3
1.2	Tillsynsmyndighet	3
2	Förvaltning och administration	4
2.1	AIF-förvaltare	4
2.2	Portföljförvaltare	4
2.3	Marknadsföring.....	5
2.4	Förvaringsinstitut.....	5
3	Information om Fonden	6
3.1	Basinformation	6
3.2	Investeringsstrategi	6
3.3	Transaktioner för värdepappersfinansiering	7
3.4	Riskhantering och riskprofil	7
3.5	Handel med fondandelar	10
3.6	Kostnader.....	12
3.7	Värdeberäkning och publicering av fondandelarnas värde.....	14
4	Övrig information	14
4.1	Intressekonflikter.....	14
4.2	Beskattning av Fonden.....	15
4.3	Beskattning av andelsägare	15
4.4	Användning av ombud och delegering	16
4.5	Särbehandling av placerare	16
4.6	Principer för ägarstyrning	16
4.7	Dataskydd	17
4.8	Distansförsäljning.....	17
4.9	Lösning av tvister och rättsskyddsförfarande utanför domstol.....	17
4.10	Ersättningspolicy.....	18
4.11	Hållbarhetsrelaterade upplysningar	18
4.11.1	Beaktande av hållbarhetsrisker	18
4.11.2	Beaktande av negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer	19
4.11.3	Främjande av miljörelaterade eller sociala egenskaper samt hållbar investering som mål	20
5	Fondens stadgar (fondbestämmelser) (se bilaga)	20

1 Viktig information

1.1 Allmänt

Detta är det lagenliga fondprospektet för AGCM Dragon Fund Specialplaceringsfond ("Fonden"). Fondprospektet för nedan avsedda fond är upprättat enligt den finska lagen om förvaltare av alternativa investeringsfonder (162/2014) och i tillämpliga delar den finska lagen om placeringsfonder (213/2019). Fondprospekten för de övriga fonder som AIF-förvaltaren förvaltar publiceras separat.

Detta fondprospekt är riktat till och avsett för professionella och icke-professionella investerare i Finland och Sverige. Med professionella och icke-professionella investerare avses investerare enligt kriterierna för professionella respektive icke-professionella kunder enligt MiFID II-direktivet. Fondprospektet är inte riktat till eller avsett för investerare utanför dessa länder eller andra investerarkategorier än dessa. Fonden är inte öppen för placeringar av en person från Förenta staterna eller för dylik persons räkning oberoende av personens bostadsort. Marknadsföring av Fonden i ett sådant land där den inte registrerats eller för övrigt anmälts för marknadsföring är förbjuden. AIF-förvaltaren ansvarar inte för distribution av fondprospektet till personer som Fonden inte får erbjudas till enligt lagstiftningen på den vistelseort där dessa personer befinner sig. De placerare som tecknar fondandelar bör utreda vilka krav som gäller vid köp, försäljning och övriga transaktioner, tillämpliga bestämmelser gällande valutaaffärer samt transaktionernas skattepåföljder i det egna hemlandet. Det är möjligt att utländska investerare enligt sitt lands lagstiftning inte kan placera i Fonden. AIF-förvaltaren är inte ansvarigt för om utländska placeringar gjorts enligt respektive lands lag.

Meningskiljaktigheter som hänför sig till Fonden eller informationen gällande Fonden avgörs enligt finsk lag och enbart i finsk domstol, om inget annat nämns i detta fondprospekt. Fondens årsberättelser och halvårsrapporter kan kostnadsfritt erhållas av AIF-förvaltaren eller Portföljförvaltaren. Om fondprospektet och Fondens stadgar (fondbestämmelser) inte motsvarar varandra till sitt innehåll, är innehållet i Fondens stadgar och deras ordalydelse primära och därmed avgörande. Om olika språkversioner av fondon dokumentationen har uppgjorts och de olika språkversionerna inte motsvarar varandra, är den svenskspråkiga versionen primär och avgörande.

Portföljförvaltaren, AIF-förvaltaren och förvaringsinstitutet har rätt att spela in samtal. Genom att ringa ett samtal anses motparten ha gett sitt samtycke till att samtal mellan motparten och Portföljförvaltaren, AIF-förvaltaren eller förvaringsinstitutet spelas in samt till att Portföljförvaltaren, AIF-förvaltaren och/eller förvaringsinstitutet enligt sin prövning kan använda inspelningarna för att lösa eventuella tvister.

1.2 Tillsynsmyndighet

Finansinspektionen
Snellmansgatan 6, PB 103, 00101 Helsingfors
Telefon (växel): 09 183 51
Fax (registratur): 09 183 5328

2 Förvaltning och administration

2.1 AIF-förvaltare

AIF-förvaltarens namn	GRIT Fondbolag Ab
Grundat	22.4.2004
FO-nummer	1830022-0
Aktiekapital	275 334 euro (Kravet på extra kapitalbasmedel i den finländska lagen om förvaltare av alternativa investeringsfonder (162/2014) 6:4 täcks av fritt eget kapital)
Hemstat	Finland
Säte	Helsingfors
Administrativ huvudort	Vasa
Post- och besöksadress	Storalånggatan 34 C, 65100 Vasa, Finland
Verksamhetsområde	Fondverksamhet och därtill hörande väsentlig verksamhet Förvaltning av alternativa investeringsfonder
Tillstånd	Fondbolag (UCITS) och förvaltare av alternativa investeringsfonder
Styrelseledamöter	Daniel Djupsjöbacka Per-Johan West Anders Kulp* *Oberoende styrelseledamot
Verkställande direktör	Per-Johan West
Revisorer	CGR Kristina Sandin Revisorssuppleant: Revisionsamfund Ernst & Young Ab

2.2 Portföljförvaltare

AIF-förvaltaren har enligt skriftligt uppdragsavtal delegerat Fondens portföljförvaltning till Asia Growth Capital Management AB. Portföljförvaltaren ansvarar självständigt för portföljförvaltarens uppgifter i enlighet med detta fondprospekt.

Namn	Asia Growth Capital Management AB
Grundat	29.11.2013
Organisationsnummer	556950-9622
Hemstat	Sverige
Säte	Stockholm
Post- och besöksadress	Birger Jarlsgatan 10, 5tr, 114 34 Stockholm, Sverige
Tillstånd	Värdepappersbolag; diskretionär portföljförvaltning beträffande finansiella instrument
Tillsynsmyndighet	Finansinspektionen Box 7821/Brunnsgatan 3 103 97 Stockholm, Sverige +46 8 408 980 00 E-post: finansinspektionen@fi.se

2.3 Marknadsföring

AIF-förvaltaren har ingått avtal med Portföljförvaltaren avseende marknadsföringen av Fonden.

Portföljförvaltaren verkar därtill som lokal kontakt och informationsombud för investerare i Sverige vad gäller distribution av fondprospekt, stadgar (fondbestämmelser), faktablad, tecknings- och inlösenblanketter samt annan information som AIF-förvaltaren är skyldig att tillhandahålla investerarna i Sverige.

Hantering av medlen för teckning och inlösen av fondandelar för investerare i Sverige sköts av MFEX Mutual Funds Exchange AB, i egenskap av Fondens betalningsombud

Betalningsombudets namn	MFEX Mutual Funds Exchange AB
Organisationsnummer	556559-0634
Hemstat	Sverige
Säte	Stockholm
Post- och besöksadress	Grev Turegatan 19, Box 5378, SE-102 49 Stockholm, Sverige
Tillstånd	Värdepappersbolag med tillstånd för bl.a. förvaring av finansiella instrument, mottagare och vidarebefordran av order beträffande finansiella instrument, utförande av order beträffande finansiella instrument och att registreras som förvaltare av fondandelar
Tillsynsmyndighet	Finansinspektionen Box 7821/Brunnsgatan 3 103 97 Stockholm, Sverige +46 8 408 980 00 E-post: finansinspektionen@fi.se

2.4 Förvaringsinstitut

Förvaringsinstitutets namn	Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), Helsingforsfilialen
Huvudsakligt verksamhetsområde	Bankverksamhet
Filialens huvudort	Helsingfors
Säte	Stockholm, Sverige

Förvaringsinstitutets uppgift är att säkerställa att Fondens och AIF-förvaltarens verksamhet bedrivs i enlighet med lag, Fondens stadgar och prospekt och myndighetsbestämmelser samt att ansvara för övriga uppgifter som enligt lagen om placeringsfonder och lagen om förvaltare av alternativa investeringsfonder hör till ett förvaringsinstitut. Förvaringsinstitutet sörjer självständigt och oberoende för de uppgifter som har ålagts det enligt lag. Fondens medel förvaras separat från AIF-förvaltarens, andra fonders och förvaringsinstitutets medel. Fondens medel kan inte användas för att täcka förvaringsinstitutets eller AIF-förvaltarens skulder.

3 Information om Fonden

3.1 Basinformation

Fonden är registrerad i Finland som en i 16 a kap. i den finländska lagen om förvaltare av alternativa investeringsfonder (162/2014) avsedd specialplaceringsfond och alternativ investeringsfond.

Den rekommenderade placeringstiden är minst fem (5) år.

Fondens namn	AGCM Dragon Fund Specialplaceringsfond
Öppen för teckning	Månatligen
Öppen för inlösen	Månatligen
Fondens startdatum	1.9.2021
Fondens stadgar senast godkända	31.3.2022
Halvårsredogörelse och årsberättelse	Finns att få kostnadsfritt av Portföljförvaltaren eller AIF-förvaltaren
Värdeutveckling	Finns att få kostnadsfritt av Portföljförvaltaren eller AIF-förvaltaren
Bokslutstidpunkt	31.12. Den första räkenskapsperioden är avvikande och slutar 31.12.2022
Revisorer	CGR Kristina Sandin Revisorssuppleant: Revisionsamfund Ernst & Young Ab
Arrangemang för hantering av Fondens likviditetsrisker	Fonden investerar främst i sådana instrument som kan anses ha tillräcklig likviditet i förhållande till Fondens egna bestämmelser om när den är öppen för teckningar och inlösen. I Fondens placeringsverksamhet tillämpas också de investeringsbegränsningar som beskrivs i 7 § i Fondens stadgar och de gränser som följer av riskhanteringsprinciperna, vilka utgör en väsentlig del av hanteringen av likviditetsriskerna. Fonden ska dessutom ha tillräckligt med kontanta medel för sin verksamhet AIF-förvaltaren kan på eget initiativ begränsa inlösen i syfte att hantera Fondens likviditet och skydda mindre andelsägare genom att delvis fördela inlösen till flera inlösentillfällen på det sätt och på de villkor som beskrivs närmare i Fondens stadgar

3.2 Investeringsstrategi

Portföljförvaltaren ansvarar för Fondens portföljförvaltning enligt delegering av AIF-förvaltaren.

Fonden är en aktivt förvaltd specialplaceringsfond vars målsättning är att generera långsiktig kapitaltillväxt genom att investera i bolag i Asien. Fonden kommer i första hand att investera i bolag som enligt Portföljförvaltaren bedöms ha goda förutsättningar till värdetillväxt genom uthållig tillväxt i intäkter och vinster. Investeringar i aktier eller aktierelaterade instrument sker huvudsakligen i bolag med säte i Asien (inklusive Kina, Hongkong, Taiwan, Sydkorea, Singapore, Indien, Indonesien, Malaysia, Thailand, Filippinerna, Vietnam, Laos, Kambodja och Myanmar). Investeringar i kinesiska aktier kan

göras både på börser eller reglerade marknader på det kinesiska fastlandet och utanför Kina. Fonden siktar på en diversifierad portfölj utan särskild inriktning på industrisektorer.

Fondens investeringsstrategi och de placeringsgränser som gäller beskrivs mera utförligt i 7 § i Fondens stadgar (se avsnitt 5 i fondprospektet).

3.3 Transaktioner för värdepappersfinansiering

Fonden kan i sin portföljförvaltning använda sig av transaktioner för värdepappersfinansiering i form av marginalutlåning.

Marginalutlåning innebär att Fonden upptar penninglån för att göra investeringar i finansiella instrument. Detta medför att Fonden använder sig av hävstång och utökar sitt placeringsutrymme. Marginallån kan användas för investeringar i alla de tillgångsslag som är tillåtna i Fonden.

Typiskt sätt leder marginalutlåning till en ökad marknadsrisk och motpartsrisk, men det utökade placeringsutrymmet kan även användas till hedging och således minska marknadsrisken i Fonden. Utöver att användningen av marginallån påverkar Fondens marknadsrisk kan det uppstå viss motpartsrisk eftersom långgivaren kräver säkerhet för lånet. Säkerhet får endast ges på för branschen sedvanliga villkor. Säkerheterna som Fonden ställer består i regel av placeringar på inlåningskonto eller värdepapper (såsom aktier och obligationer) eller penningmarknadsinstrument som är föremål för handel på en reglerad marknadsplats eller på en annan reglerad, regelbundet verksam, erkänd och för allmänheten öppen marknadsplats inom eller utanför det europeiska ekonomiska samarbetsområdet (EES) och som godtas som säkerhet av långgivaren, men även övriga instrument som godkänns av långgivaren kan utgöra säkerhet. Vid ställandet av säkerhet sker normalt en äganderättsövergång (transfer-of-title) vilket ger motparten rätt att förfoga över (återanvända) mottagen säkerhet under lånets löptid. Motpartsrisken är begränsad till säkerhetens tilläggs marginal, dvs. det belopp med vilket värdet av överlämnad säkerhet överstiger värdet av den inlånade krediten.

Riskerna hänförliga till marginallån hanteras dels genom processerna för val av motparter där det ställs krav på att motparterna ska vara ett företag vars verksamhet med tanke på stabiliteten omfattas av tillsyn i enlighet med de grunder som anges i Europeiska unionens lagstiftning. Därtill värderas säkerheterna som Fonden ställer för marginalutlåning dagligen av långgivaren.

Fonden får uppta marginallån till ett belopp motsvarande maximalt 50 % av Fondens nettoförmögenhet. Vid marginallån kan upp till 50 % av Fondens nettotillgångar ställas som säkerhet för marginallån. Inom ramen för detta avser Fonden i regel utnyttja marginallån till fullo. Detta kan dock variera beroende på portföljkomposition. Den totala exponeringen i Fonden kan uppgå till högst 150 %.

Avkastning som genererats med hjälp av marginallån läggs till i Fondens nettoförmögenhet och tillfaller således Fonden och fondandelsägarna. AIF-förvaltaren eller portföljförvaltaren erhåller inga ytterligare arvoden för avkastning som genererats med hjälp av marginalutlåning.

3.4 Riskhantering och riskprofil

AIF-förvaltaren ansvarar för Fondens riskhantering. Fonden placerar i första hand i placeringsobjekt vars likviditet är tillräcklig för att säkerställa Fondens egen likviditet. Därtill har förhållandet mellan placeringsobjektens och Fondens likviditet planerats så att Portföljförvaltaren kan förverkliga

nödvändiga inlösenuppdrag och försäljningar för att förverkliga andelsägares inlösningar. Fondens riskhantering baserar sig på en tillräcklig diversifiering.

Portföljförvaltarens riskhantering grundar sig i första hand på ett noggrant urval och en noggrann analys innan placeringsbeslutet, där placeringsobjekten granskas både enskilt och som en del av portföljen. Därtill utvärderar och följer Portföljförvaltaren upp portföljens beräknade likviditet, valutarisker och marknadsutvecklingen. I riskhanteringen följer både Portföljförvaltaren och AIF-förvaltaren aktivt med fördelningen av och riskfördelningen i de investeringar som Fonden gör samt den likviditetsinverkan som teckningar och inlösen i Fonden medför. Med olika åtgärder eftersträvar man att säkra en tillräcklig likviditet och diversifiering i Fonden, men eventuella korrigeringar förverkligas med beaktande av marknads- och prisläget.

Eftersom Fondens investeringar koncentreras till ett begränsat antal geografiska marknader har den en högre risk än ett alternativ som är diversifierat över flera marknader och sektorer.

I tillägg till detta utvärderar Portföljförvaltaren och AIF-förvaltaren tillsammans Fondens riskklassificering årligen bl.a. enligt riskindikatorn SRRI, samt publicerar alltid risknivån i det aktuella faktabladet.

Nedan redogörs kort för de huvudsakliga riskerna som kan förekomma vid en investering. Redogörelsen är inte uttömmande.

- Aktierisk** Det finns alltid aktierisk i en fond som investerar i aktiemarknaden. Aktierisken hänvisar till en risk om allmän utveckling på aktiemarknaden. Aktiepriserna kan stiga och sjunka till följd av det allmänna ekonomiska läget eller förändringar som gäller enstaka bolag. Fondens värde kan variera kraftigt på kort och lång sikt.
- Geografisk risk** Fondens geografiskt begränsade investeringstema kan påverka Fondens värdeutveckling, som kan avvika från den allmänna utvecklingen på aktiemarknaden.
- Politisk risk** Fondens tillgångar kan investeras i instrument i länder i Asien som utgör s.k. tillväxtmarknader. Den juridiska, politiska och ekonomiska miljön i länder som utgör tillväxtmarknader kan ännu till stora delar vara under utveckling, vilket medför en högre för risk social, politisk eller ekonomiska oro jämför med investeringar i utvecklade länder.
- Valutarisk** Fonden kan även investera i placeringsobjekt som finns utanför euroområdet, varpå Fonden utsätts för risker orsakade av ändringar i valutakurser. Fonden värde beräknas i Fonden basvaluta och förändringar i valutakurser påverkar värdet på investeringar som noteras i en annan valuta än Fondens basvaluta.
- Derivatrisk** Användningen av derivatavtal kan öka eller minska Fondens risk och förväntade avkastning. Användningen av derivatavtal kan öka motpartsrisken och de operativa riskerna.

- Likviditetsrisk** Med likviditetsrisk avses en situation då värdepapper som utgör Fondens placeringsobjekt inte kan omvandlas till kontanter enligt önskad tidtabell eller önskat pris. Likviditetsrisken kan öka Fondens handelskostnader, till exempel vid stora inlösen.
- Marknadsrisk** Marknadsrisken avser fluktuationer i marknadsvärdet. Marknadsrisken kan ha samband med aktiemarknadens allmänna utveckling men kan även vara oberoende av den. Aktiemarknaden eller Fondens värde kan dessutom påverkas av till exempel räntenivåer och fluktuationer i valutakurser. Fondens marginallån kan öka marknadsrisken.
- Operativ risk** En operativ risk är en risk som förorsakas av bristande funktion i processer, personal eller datasystem eller externa störningsfaktorer. Den operativa risken hanteras genom interna och externa arrangemang, där man eftersträvar att beakta alla möjliga riskfaktorer och minimera eventuella därav följande förluster.
- Motpartsrisk** Motpartsrisk innebär att Fondens motpart i värdepappershandeln inte uppfyller sina avtalade skyldigheter. Motpartsrisk kan förorsakas t.ex. vid clearing av värdepapper eller finansiella instrument eller vid marginallån, om motparten inte agerar enligt överenskomna villkor. I förvarssituationer kan det uppstå en motpartsrisk om de tillgångar som förvaras helt eller delvis förloras t.ex. på grund av försummelse, bedrägligt förfarande eller någon annan orsak.
- Risker hänförliga till särskilda omständigheter** Som risker hänförliga till särskilda omständigheter anses risker som är svåra att ta i beaktande och som förorsakas av oförutsedda, externa omständigheter, som t.ex. politiska händelser, naturkatastrofer, uppror och fackliga stridsåtgärder. Risker hänförliga till särskilda omständigheter kan minskas genom att agera i en miljö med låg risk och genom lämplig diversifiering. Realisering av en sådan risk kan också påverka fondandelens värde.
- Hävstångsrisk** Fonden kan använda sig av transaktioner för värdepappersfinansiering i form av marginalutlåning för att skapa hävstång i Fonden. Hävstång innebär att den ekonomiska exponeringen till följd av marginallån är större än det investerade beloppet. Den totala exponeringen i Fonden kan uppgå till högst 150 %. Hävstångseffekten förstärker Fondens värdefluktuation. Användningen av hävstångseffekt kan öka effekterna av ogynnsamma marknadsrörelser och innebär en förhöjd marknadsrisk i Fonden.
- Övriga risker** I Fondens verksamhet kan det även finnas risker som man inte har kunnat identifiera på förhand. Dessa risker kan ha betydande inverkan på Fondens värde och avkastning. All placeringsverksamhet innebär en risk att förlora de placerade medlen.

All placeringsverksamhet innebär risker. Det finns inga garantier att en placering i Fonden skulle ge en god avkastning, även om den allmänna kapitalmarknadens utveckling skulle vara positiv. Det finns inga garantier om att en fondplacering inte kan leda till förluster. Värdet på de placerade medlen kan både sjunka och stiga, och det finns inga garantier om att det placerade kapitalet återfås i sin helhet. Den målsättning som satts för en eventuell avkastning för Fonden garanterar inte Fondens framtida utveckling. Placeringen har ingen kapitalgaranti och placeringen innebär en risk för att förlora de placerade medlen. Historisk avkastning är ingen garanti för framtida avkastning. Placeringar i Fonden bör vara långsiktiga.

3.5 Handel med fondandelar

Fonden erbjuds investerare i två andelsserier.

Andelsserie	A-andel	B-andel
Minsta första teckning	10 000 SEK	1 000 EUR
Teckningsavgift	0 %	0 %
Inlösenavgift	0 %	0 %
Förvaltningsarvode* ¹	1,4 % p.a.	1,4 % p.a.
Prestationsbaserat arvode	12 %	12 %
ISIN	FI4000508189	FI4000508197
Valuta	SEK	EUR
Andelstyp* ²	Tillväxtandel	Tillväxtandel

*¹ Innehåller både Portföljförvaltarens och AIF-förvaltarens arvode.

*² Med avkastningsandelar avses utdelande andelar där AIF-förvaltarens ordinarie bolagsstämma beslutar om en årlig utdelning till andelsägarna. För tillväxtandelar görs ingen årlig utdelning.

Tilläggsinformation om kostnader och avgifter relaterade till fondandelarna kan erhållas per telefon av Portföljförvaltaren.

Tecknings- och inlösendag	Månadens sista bankdag
Stopptid för teckningar och inlösen	Den bankdag som föregår tecknings- och inlösendagen
Utbetalning av inlösensumma	Inom fem (5) bankdagar efter publicering av inlösendagens värde
Teckningskonton (IBAN)	FI90 3301 0005 1049 06 (SEK) FI05 3301 0001 1702 73 (EUR)

Stopptiderna avser de tidpunkter när tecknings- respektive inlösenuppdrag senast bör vara AIF-förvaltaren tillhanda.

Med bankdagar avses officiella bankdagar i Finland. Till skillnad från Sverige är 6 juni (Sveriges nationaldag) och 31 december bankdagar i Finland, dock är 6 december (Finlands självständighetsdag) ingen bankdag.

Teckning av fondandelar

Teckningsuppdrag ges genom att sända AIF-förvaltaren en ifylld teckningsblankett jämte bilagor per post eller e-post och överföra hela teckningssumman till Fondens bankkonto före den avsedda teckningsdagen. Vid gireringen ska tecknarens namn, person- eller FO-nummer och telefonnummer

anges i betalningens meddelandefält. Ett teckningsuppdrag är bindande. Teckningsuppdraget ska vara AIF-förvaltaren tillhanda senast klockan 23.59 på den bankdag som föregår teckningsdagen. För teckning av fondandelar ombeds icke-professionella investerare i Sverige vara i kontakt med sin bank. Även andra investerare i Sverige kan vid teckning av fondandelar vända sig till sin bank.

AIF-förvaltaren beslutar om de minimibelopp som berättigar till teckning och som framgår av punkt 3.5 i detta fondprospekt.

Teckningen genomförs till värdet på den tecknings- och inlösendag då AIF-förvaltaren har teckningssumman tillhanda under förutsättning att investerarens identitet kan identifieras på ett tillförlitligt sätt och AIF-förvaltarens krav för kundidentifiering uppfylls. Teckningsuppdrag som har mottagits efter tidsfristen verkställs först följande teckningsdag.

Byte av fondandelsserie

Om en andelsägares totala investering i en viss andelsserie i Fonden överstiger minimateckningsbeloppet i en annan andelsserie till följd av en ytterligare teckning och alla övriga villkor för den andra andelsserien uppfylls omvandlar AIF-förvaltaren på andelsägarens skriftliga begäran innehavet att gälla den fondandelsserie som andelsägarens totala investering berättigar till vid omvandlingstidpunkten. En skriftlig begäran om omvandling ska vara AIF-förvaltaren tillhanda senast klockan 23:59 finsk tid på den bankdag (i Finland) som föregår den avsedda tecknings- eller inlösendagen för omvandling. Om en begäran om omvandling mottas efter tidsfristen, genomförs omvandlingen därpå följande tecknings- eller inlösendag. Om andelsägarens totala investering i Fonden sjunker under placeringens giltighetstid till följd av inlösen, har AIF-förvaltaren rätt att omvandla innehavet att gälla den fondandelsserie som andelsägarens totala investering berättigar till vid omvandlingstidpunkten.

Särskilda grupper av placerare

Vid tillämpningen av minimateckningsbeloppen ses följande grupper som en placerare och därmed har varje medlem av ifrågavarande grupp rätt att vid placering teckna fondandelar i enlighet med gruppens totala placering:

- 1) andelsägarens familj (makar och i den finländska ärvdabalkens (40/1965) 2 kap. omnämnda släktingar och deras makar); samt
- 2) andelsägarens företag och dess delägare.

Personer anställda av ett bolag som hör till Portföljförvaltarens koncern, deras makar och familjer (släktingar omnämnda i 2 kap. i den finländska ärvdabalken (40/1965) och deras makar) har rätt att teckna fondandelar avvikande från de minimateckningsgränser som anges i fondprospektet. Det är också möjligt att avvika från det minimateckningsbelopp som anges i fondprospektet för sådana placerare eller grupper av placerare, vars totala kundförhållande i Portföljförvaltarens koncern är betydande förutsatt att det inte äventyrar placerarnas jämställdhet.

Med makar avses här förutom personer som lever i äktenskap även personer i äktenskapsliknande förhållanden eller i ett registrerat parförhållande.

För att erhålla ifrågavarande förmån, bör placeraren skriftligen bevisa sitt medlemskap i den grupp som åberopas. Erhållna förmåner kan återkallas endast vid klara fall av missbruk. En placerare som

tillhör en särskild grupp kan dock flyttas till en annan andelsserie om omständigheten som hens medlemskap grundar sig på inte längre föreligger.

Inlösen av fondandelar

Fondandelar kan lösas in genom att lämna ett skriftligt inlösenuppdrag till eller AIF-förvaltaren. Inlösenuppdraget bör skriftligen meddelas till AIF-förvaltaren senast klockan 23.59 på den bankdag (i Finland) som föregår själva inlösendagen. Ett inlösenuppdrag som mottas efter tidsfristen verkställs först följande inlösendag. Ett inlösenuppdrag kan återkallas endast med AIF-förvaltarens samtycke. Inlösenkursen bestäms enligt värdet på inlösendagen. För inlösen av fondandelar ombeds icke-professionella investerare i Sverige vara i kontakt med sin bank. Även andra investerare i Sverige kan vid inlösen av fondandelar vända sig till sin bank.

Finansinspektionen kan av särskilda skäl och när andelsägarnas intresse kräver det ge AIF-förvaltaren tillstånd att temporärt avbryta emissionen av fondandelar.

AIF-förvaltaren har därutöver rätt i situationer då i Fondens stadgar nämnda krav uppfylls på eget initiativ och utan samtycke från andelsägaren lösa in andelsägarens fondandelar, om andelsägaren inte uppfyller de lagstadgade kraven för ett kundförhållande hos AIF-förvaltaren eller om ett fortsatt kundförhållande på ett orimligt sätt skulle öka AIF-förvaltarens administrativa förpliktelser. Dessutom har AIF-förvaltaren rätt att ensidigt lösa in en andelsägares fondandelar om andelsägaren inte tillställer eller uppdaterar lagstadgad information om sig själv, eller om andelsägaren flyttar till en annan stat, vilket skulle orsaka ytterligare förpliktelser för AIF-förvaltaren som det inte skäligen kan begäras att AIF-förvaltaren utför.

AIF-förvaltaren kan även på eget initiativ och när de förutsättningar som fastställs i Fondens stadgar uppfylls begränsa inlösen för att hantera Fondens likviditet och skydda mindre andelsägare genom att genomföra inlösen under flera inlösendagar.

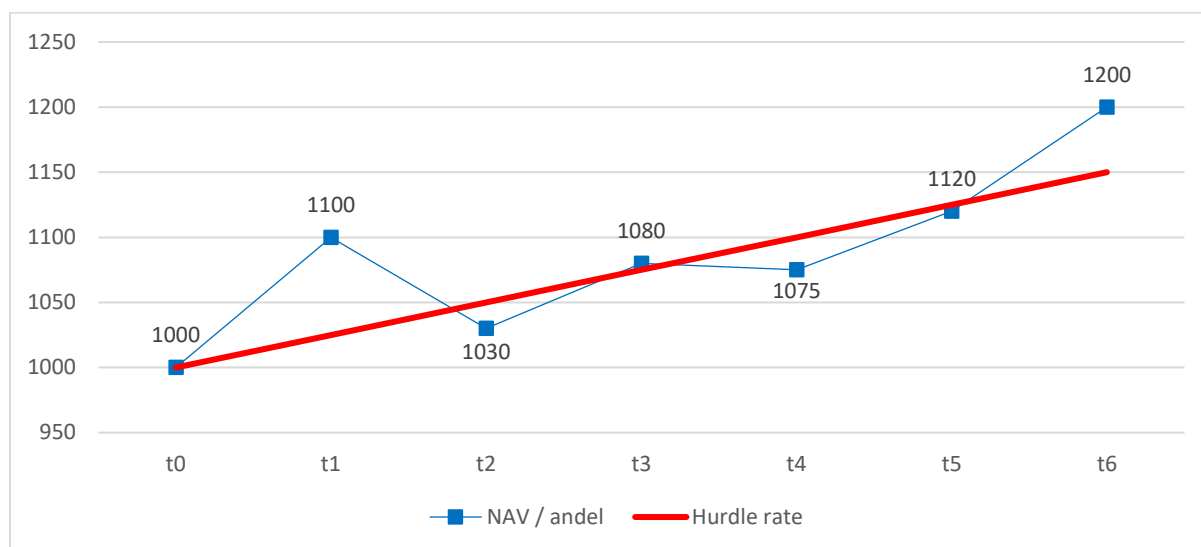
3.6 Kostnader

Fondens resultat belastas av olika kostnader och avgifter.

Förvaltningsarvodet och det prestationsbaserade arvodet är arvoden som debiteras för förvaltningen och portföljförvaltningen av Fonden. Dessa arvoden betalas till AIF-förvaltaren som betalar vidare en del av dem till Portföljförvaltaren. Arvodena är separata för varje andelsserie och de debiteras enligt tabellen i avsnitt 3.5. Arvodena beräknas i fondens basvaluta.

För att det prestationsbaserade arvodet ska kunna realiseras måste fondens avkastning vara positiv i förhållande till avkastningens Hurdle rate (tröskelnivå) och fondandelens värde måste överstiga sitt High Watermark (historiskt sett högsta värde). Det prestationsbaserade arvodet realiseras till den del värdet på fondandelen överstiger en årlig Hurdle rate på 2 % samt senaste High Watermark-nivån (tillsammans "High Watermark-värde"), vilket enligt AIF-förvaltarens och Portföljförvaltningens bedömning genererar långsiktig kapitalväxt i enlighet med fondens investeringsstrategi. Det prestationsbaserade arvodet faktureras månadsvis i efterskott. Det beräknas på fondandelens värdeökning efter avdrag för samtliga kostnader. Vid beräkningen för eventuella avkastningsandelar adderas vinst som utbetalats på sådana avkastningsandelar till sagda andelars värde. Vid varje

beräkningstillfälle används som utgångsvärde fondandelens högsta publicerade värde sedan fondstart. Om en fondandels nya värde vid ett beräkningstillfälle inte överskrider det fastställda utgångsvärdet realiseras inget prestationsbaserat arvode.



Tidpunkt	Fondens värde NAV/andel	Hurdle rate	Prestationsbaserat arvode realiseras
t0	1000	1000	Nej
t1	1100	1025	Ja
t2	1030	1050	Nej
t3	1080	1075	Nej
t4	1075	1100	Nej
t5	1120	1125	Nej
t6	1200	1150	Ja

I grafen ovan beskrivs ett hypotetiskt exempel på hur det prestationsbaserade arvudet skulle realiseras ifall Fondens avkastning (den blåa linjen), High watermark-värdet och Hurdle rate (den röda linjen) skulle motsvara exemplet ovan. I exemplet ökar Fondens värde från t0 till t1. Således realiseras ett prestationsbaserat arvode för denna del, eftersom Fondens avkastning överstiger sitt High Watermark-värde. Fondens avkastning är däremot negativ i både t2 och t4, vilket resulterar i att inget prestationsbaserat arvode realiseras. Ett prestationsbaserat arvode kan inte heller realiseras i t3, eftersom värdet i t3 inte överstiger det historiskt högsta värdet som uppnåddes i t1. I t5 realiseras inte ett prestationsbaserat arvode eftersom fondens värde ligger under Hurdle rate-nivån. Fondens värde ligger över både High Watermark-värdet och Hurdle rate-nivån i t6, varpå ett prestationsbaserat arvode realiseras på den positiva avkastningen alltsedan det senast uppnådda High Watermark-värdet.

Övriga kostnader som uppkommer från Fondens verksamhet uppbärs från Fondens medel, bl.a. kostnader, utgifter, skulder och provisioner som på ett väsentligt sätt hänför sig till Fondens verksamhet, administration, finansiering, förvaring av Fondens tillgångar, underförvar, affärsverksamhet eller investeringar. Sådana kostnader är till exempel Fondens kostnader för värdepappershandel och bankkostnader, forskningskostnader, kostnader för användande av skatte-, juridiska och övriga ombud, revisionskostnader, myndighetsavgifter och kostnader för lagstadgad rapportering. Dessa kostnader fördelas jämnt i proportion till andelsägarnas innehav. Kostnaderna påverkas bland annat av aktiviteten i placeringsverksamheten och storleken på Fonden.

Kostnader som uppkommer av Fondens verksamhet uppbärs från Fondens medel enligt Fondens stadgar och det här fondprospektet.

3.7 Värdeberäkning och publicering av fondandelarnas värde

Fondandelarnas värde beräknas för varje värdeberäkningsdag och publiceras senast inom en vecka från varje värdeberäkningsdag. Värdet på Fonden finns att få från AIF-förvaltaren och Portföljförvaltaren.

Fondens värde beräknas och publiceras i Fondens basvaluta (euro). Värdeberäkningen görs enligt de värderingsprinciper som det närmare redogörs för i Fondens stadgar.

För Fonden görs en årsberättelse och halvårsredogörelse vilka andelsägare får kostnadsfritt från AIF-förvaltaren eller Portföljförvaltaren. Även Fondens tidigare avkastning finns att få direkt från AIF-förvaltaren eller Portföljförvaltaren.

Gränsen för ett väsentligt fel i Fondens värdeberäkning ligger vid $\geq 0,5$ % av Fondens värde. AIF-förvaltaren upprätthåller en förteckning över alla fel som skett i Fondens värdeberäkning. Förteckningen över väsentliga fel kan kostnadsfritt erhållas av AIF-förvaltaren. I situationer då gränsen för ett väsentligt fel överskrids, sköts saken i enlighet med den finländska Finansinspektionens direktiv och AIF-förvaltarens interna anvisningar.

4 Övrig information

4.1 Intressekonflikter

AIF-förvaltarens verksamhet består av att förvalta fonder, varvid det kan uppstå situationer där två parter intresse är i konflikt med varandra. En dylik situation kan till exempel uppstå mellan två placerare, AIF-förvaltaren och ett annat bolag inom samma koncern och/eller anställda i ifrågavarande bolag.

AIF-förvaltaren tillämpar vissa skriftliga verksamhetsprinciper och har därutöver vidtagit strukturella och administrativa åtgärder för att hantera de intressekonflikter som identifierats. Gällande portföljförvaltningen har AIF-förvaltaren sett till att Portföljförvaltaren har tillräcklig information om verksamhetsprinciperna och de strukturella åtgärderna för att hantera eventuella intressekonflikter. AIF-förvaltaren har i synnerhet försäkrat sig om att Portföljförvaltaren inte för egen räkning idkar handel som konkurrerar med Fondens placeringsstrategi, att allokeringen av placeringar mellan Portföljförvaltarens kunder är oberoende, att dess egna riskhanteringsfunktion är separerad från portföljförvaltningen både funktionellt och hierarkiskt samt att Portföljförvaltaren tillämpar lämpliga ersättningsystem som förhindrar en för stor risktagning.

Trots AIF-förvaltarens förebyggande åtgärder kan intressekonflikter uppstå. I sådana fall meddelar AIF-förvaltaren ifrågavarande parter om saken och vidtar sådana åtgärder som är nödvändiga och möjliga för att undanröja intressekonflikten. Ytterligare information om hanteringen av intressekonflikter finns att få av AIF-förvaltaren.

4.2 Beskattning av Fonden

Enligt finsk lag är Fonden inte inkomstskattskyldig och den betalar inte heller skatt på överlåtelsevinster eller ränteintäkter. För dividend- och ränteinkomster från utlandet ansöker Fonden i regel om skattelättnad för att kunna betala källskatt enligt gällande skatteavtal mellan respektive land och Finland om AIF-förvaltaren anser att det ligger i Fondens och andelsägarnas intresse. I vissa situationer kan fördröjningar i ansökningsprocessen leda till att Fonden betalar högre skatt än enligt respektive skatteavtal för redan erhållna dividender och ränteinkomster. Vid ansökningar om skattelättnad i efterhand kan inte heller garanteras att hela den ifrågavarande summan fås tillbaka.

4.3 Beskattning av andelsägare

Fonden är registrerad i Finland. Fondens tillväxtandelar är andelar vars avkastning kapitaliseras. På tillväxtandelarnas avkastning betalas skatt först i samband med inlösen enligt gällande skatteprocent för kapitalinkomst.

Om det finns avkastningsandelar i Fonden grundar sig den utdelning som görs för avkastningsandelar på den avkastning som fås från Fondens placeringar dock så att förändringar i Fondens totala kapital beaktas. Placerare bör notera att avkastningsandelar skiljer sig från tillväxtandelar till exempel med avseende på andelsägarnas beskattning.

Andelsägare i Finland (allmänt skattskyldiga):

På tillväxtandelarnas avkastning betalas skatt först i samband med inlösen enligt gällande skatteprocent för kapitalinkomst.

För utdelning som betalas ut för avkastningsandelar gör AIF-förvaltaren automatiskt en förskottsinnehållning på utdelning som betalas till fysiska personer och inhemska dödsbon enligt gällande regler för kapitalinkomstbeskattning i Finland.

AIF-förvaltaren verkställer inte förskottsinnehållning på överlåtelsevinst som uppstår i samband med inlösen av andelar. En fondandelsägare bör uppges överlåtelsevinster på försäljning av fondandelar i sin skattedeklaration eller sitt skatteförslag.

AIF-förvaltaren meddelar årligen skattemyndigheterna i Finland om innehav av fondandelar, inlösen av andelar och uppgifter för beräkning av försäljningsvinster och -förluster. Den skattskyldige bör kontrollera de uppgifter som antecknats i den förhandsifyllda skattedeklarationen om försäljningsvinster och -förluster samt information om vinstutdelning och innehav.

Närmare uppgifter om beskattningen i Finland och de vid envar tidpunkt tillämpliga skattesatserna finns på adressen www.vero.fi.

Andelsägare utanför Finland (begränsat skattskyldiga):

Beskattningen av och deklarationsförfarandet för en enskild andelsägares innehav av fondandelar och överlåtelsevinster eller -förluster beror på den nationella skattelagstiftning som är tillämplig för en enskild investerare. AIF-förvaltaren verkställer inte förskottsinnehållning på överlåtelsevinst som

uppstår i samband med inlösen av andelar. Investerares ombuds kontakta behöriga skattemyndigheter eller en skattekonsult för att utreda eventuella beskattningsfrågor.

Om det finns avkastningsandelar i Fonden, uppbär AIF-förvaltaren källskatt på utdelningen enligt den finska källskattelagen, om det inte i det skatteavtal som gäller mellan Finland och mottagarens hemland avtalats om en lägre skattesats än den som fastställts i finska källskattelagen.

AIF-förvaltaren meddelar årligen skattemyndigheterna i Finland innehavets saldo, överlåtelse och inlösen av andelar samt utdelning som utbetalats på avkastningsandelar. Dessa uppgifter vidarebefordras till skattemyndigheterna i andelsägarens hemland i enlighet med internationella CRS/DAC2- samt FATCA-regler. Andelsägaren bör kontrollera förhandsinfillda skatteförslag för att säkerställa att uppgifterna finns redovisade.

4.4 Användning av ombud och delegering

AIF-förvaltaren kan använda ombud enligt Fondens stadgar. AIF-förvaltaren har delegerat Fondens portföljförvaltning till Asia Growth Capital Management AB som även ansvarar för försäljningen och marknadsföringen av Fonden.

4.5 Särbehandling av placerare

AIF-förvaltaren är skyldig att behandla fondandelsägare likvärdigt. Behandlingen av placerare kan avvika mellan olika typ av andel i en fond, om särbehandlingen ur placerarens synvinkel sett är rättvis och beaktar likvärdighetsprincipen. Särbehandling vid teckning av fondandelar anges i Fondens stadgar.

4.6 Principer för ägarstyrning

Som utgångspunkt bedriver AIF-förvaltaren inte en aktiv policy för ägarstyrning. Ifall tillgångarna i en fond som AIF-förvaltaren förvaltar har investerats på ett sådant sätt att AIF-förvaltaren kan utöva ägarstyrning, strävar AIF-förvaltaren efter att driva Fondens och andelsägarnas ekonomiska intressen på bästa möjliga vis. Ägarstyrningen inkluderar även att AIF-förvaltaren ska säkerställa att nödvändig information om Fondens investeringar fås. Som utgångspunkt använder AIF-förvaltaren sin rösträtt på bolagsstämmor i bolag som de förvaltade fonderna har investerat i endast om det anses berättigat för att skydda andelsägarnas intressen.

För den fond som beskrivs i detta fondprospekt har AIF-förvaltaren delegerat portföljförvaltningen till Asia Growth Capital Management AB. Ägarstyrningen förverkligas därmed på det sätt som närmare överenskommit om med Portföljförvaltaren och med iakttagande av Portföljförvaltarens ägarstyrningsprinciper. Som en del av Portföljförvaltarens hantering av hållbarhetsrisker deltar portföljförvaltaren för Fondens räkning i "Pooled engagements" för att påverka bolag som är involverade i kontroversiella aktiviteter. Sådan påverkan sker bl.a. genom röstande på bolagsstämmor. För detta ändamål använder sig Portföljförvaltaren av en extern konsult.

Ytterligare information om Fondens och Portföljförvaltarens hållbarhetsarbete, se avsnitt 4.11 nedan.

4.7 Dataskydd

AIF-förvaltaren behandlar personuppgifter huvudsakligen för att genomföra fondtransaktioner och sköta kundförhållanden på grund av avtal samt för att uppfylla sina lagstadgade skyldigheter. AIF-förvaltaren behandlar personuppgifter för dessa ändamål även i sitt samarbete med Portföljförvaltaren. Personuppgifter behandlas enligt den lagstiftning som är i kraft vid envar tidpunkt. Före en fondteckning görs rekommenderas att man bekantar sig med den separata dataskyddsbeskrivning som finns tillgänglig på www.gritfundservices.fi. Den innehåller ytterligare information bland annat om hur personuppgifter används, vilka rättigheter den registrerade har och hur den kan utnyttja dem. Om en placerare har ytterligare frågor eller vill framställa en begäran hänförligt till dataskydd, kan de(n) skickas till AIF-förvaltaren per e-post på privacy@gritfundservices.fi.

Även Portföljförvaltaren behandlar personuppgifter i enlighet med den lagstiftning som är i kraft vid envar tidpunkt. Portföljförvaltaren ser till att integritetsskydd och sekretess förverkligas vid behandlingen av personuppgifter. Portföljförvaltarens dataskyddspraxis har sammanställts i dataskyddsbeskrivningen, som finns tillgänglig på adressen www.agcm.se. Frågor eller begäran hänförliga till Portföljförvaltarens dataskyddspraxis kan sändas per e-post till info@agcm.se.

4.8 Distansförsäljning

Dessa uppgifter ges dels i enlighet med kap. 6 a i den finländska konsumentskyddslagen (38/1978) och riktar sig till konsumenter i Finland, dels enligt den svenska lagen (2005:59) om distansavtal och avtal utanför affärslokaler och riktar sig till konsumenter i Sverige. Då en konsument ingår avtal om köp av finansiella tjänster via distansförsäljning, dvs. med försäljaren via telefon, e-post eller på annat sätt som anses som distansförsäljning, har denne i vissa fall rätt att annullera avtalet. Enligt gällande konsumentskyddslagstiftning i Finland och Sverige gäller denna annulleringsrätt dock inte avtal i fråga om fonder, så som bl.a. fondteckningar, -byten, -inlösen och serieöverföringar. Kunden kan naturligtvis lösa in de fondandelar som den äger enligt det förfarande som beskrivs i punkt 3.5.

4.9 Lösning av tvister och rättsskyddsförfarande utanför domstol

Meningskiljaktigheter som hänför sig till Fonden eller informationen gällande Fonden avgörs enligt finländsk lag och enbart i finländsk domstol bortsett från vad som nämns nedan i denna punkt. Finländsk lag omfattar bestämmelser för erkännande och verkställighet av domar på privaträttens område enligt Bryssel I-förordningen.

I frågor som gäller avser teckning, inlösen och byten av andelar ska investeraren kontakta AIF-förvaltaren. För generella frågor om Fonden och förvaltningen hanteras ska investerare kontakta Asia Growth Capital Management AB. Om det mellan AIF-förvaltaren och en fondandelsägare uppstår meningskiljaktigheter som gäller fondplaceringar och som inte kan lösas genom förhandlingar parterna emellan, kan fondandelsägaren vända sig till den finska försäkrings- och finansiella rådgivningen (FINE) i stället för domstol.

Kontaktuppgifter:

Försäkrings- och finansrådgivningen

Porkkalagatan 1

FI – 00180 Helsingfors

Tel: +358 (09) 6850 120

E-post: info@fine.fi

www.fine.fi

4.10 Ersättningspolicy

Ersättningspolicyn har ordnats så att dess riktlinjer tillämpas för sådana personalgrupper hos AIF-förvaltaren vars verksamhet har en betydande inverkan på riskprofilen för bolaget eller en fond som den förvaltar. Dessa personalgrupper är bl.a. företagets ledning samt personer vars positioner kräver risktagning. Ersättningspolicyn tillämpas på alla betalningar och förmåner som betalas för yrkesmässig arbetsinsats till personer i sagda personalgrupper. Mer detaljerad information om AIF-förvaltarens ersättningspolicy finns tillgänglig på AIF-förvaltarens hemsida www.gritfundservices.fi.

4.11 Hållbarhetsrelaterade upplysningar

4.11.1 Beaktande av hållbarhetsrisker

Fonden beaktar hållbarhetsrisker såsom avses i artikel 6 i Europaparlamentets och Rådets förordning (EU) 2019/2088 om hållbarhetsrelaterade upplysningar som ska lämnas inom den finansiella tjänstesektorn ("SFDR").

Att beakta och integrera miljömässiga och sociala aspekter i investeringsprocessen är en viktig del av Fondens investeringsstrategi. Fonden tillämpar Portföljförvaltarens policy för ansvarsfulla investeringar, och den utgår från etablerade internationella normer för miljö, mänskliga rättigheter, arbetsvillkor och anti-korruption. Hållbarhetsrisker beaktas dels som en del av Fondens generella riskhantering och dels har hållbarhetsrisker en integrerad ställning vid analys och val av investeringsobjekt.

Portföljförvaltaren tar hänsyn till följande aspekter när den beaktar hållbarhetsrisker:

- Miljöaspekter (t.ex. bolagens inverkan på miljö och klimat)
 - Portföljförvaltaren beaktar det miljömässiga perspektivet i urvalsprocessen där koldioxidutsläpp är en viktig parameter. Bolag inom energisektorn ska fokusera på miljövänlig teknologi.
- Sociala aspekter (t.ex. mänskliga rättigheter, arbetstagarrättigheter och likabehandling)
 - Portföljförvaltarens policy för ansvarsfulla investeringar utgår från etablerade internationella normer för mänskliga rättigheter, arbetsvillkor och likabehandling.
- Bolagsstyrningsaspekter (t.ex. aktieägares rättigheter, frågor om ersättningar till ledande befattningshavare och motverkande av korruption)
 - Portföljförvaltaren tar hänsyn till bolagsstyrning och motverkande av korruption i urvalsprocessen.

Hållbarhetsaspekter beaktas i ekonomiska bolagsanalyser och investeringsbeslut, vilket får effekt men behöver inte vara avgörande för vilka bolag som väljs in i Fonden. Portföljförvaltaren integrerar systematiskt hållbarhetsaspekter i ekonomiska analyser och investeringsbeslut.

Fonden placerar inte överhuvudtaget i bolag som är involverade i följande produkter eller tjänster (eller högst fem procent av bolagets omsättning får avse verksamhet som är hänförlig till den angivna produkten eller tjänsten):

Produkt eller tjänst	Kommentar
Klusterbomber, personminor	Fonden undviker att investera i företag som är involverade i kontroversiella vapen.
Kemiska och biologiska vapen	Fonden undviker att investera i företag som är involverade i kontroversiella vapen.
Kärnvapen	Fonden undviker att investera i företag som är involverade i kontroversiella vapen.
Vapen och/eller krigsmateriel	Högst 5 % av omsättningen.
Alkohol	Högst 5 % av omsättningen.
Tobak	Högst 5 % av omsättningen.
Kommersiell spelverksamhet	Högst 5 % av omsättningen.
Pornografi	0 % för produktion och högst 5 % av omsättningen för distribution.
Fossila bränslen (olja, gas och/eller kol)	Högst 5 % av omsättningen.
Kol	---

I fråga om efterlevnaden av internationella normer (internationella konventioner, lagar och överenskommelser, t.ex. FN Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag som rör frågor om miljö, mänskliga rättigheter, arbetsvillkor och affärsetik) investerar Fonden inte i bolag som inte vidtar åtgärder för att komma till rätta med identifierade problem eller där Portföljförvaltaren bedömer att bolagen inte kommer att komma tillrätta med problemen under en tid som Portföljförvaltaren bedömer som rimlig i det enskilda fallet.

Portföljförvaltaren deltar för Fondens räkning i "Pooled engagements" för att påverka bolag som är involverade i kontroversiella aktiviteter. Sådan påverkan sker bl.a. genom röstande på bolagsstämmor. För detta ändamål använder sig Portföljförvaltaren av en extern konsult.

Portföljförvaltaren har tecknat avtal med ISS/Ethix som löpande granskar att Fondens innehav uppfyller Portföljförvaltarens policy för ansvarsfulla investeringar.

Utöver generell riskhantering anses ett särskilt beaktande av hållbarhetsrisker tillföra mervärden för Fondens investeringsstrategi, bl.a. pga. det anses minska risken för att hållbarhetsrisker inverkar negativt på Fondens avkastning. Portföljförvaltaren bedömer att avsaknaden av ett beaktande av hållbarhetsrisker skulle kunna medföra en negativ inverkan på Fondens avkastning och risknivå. Bl.a. bedömer Portföljförvaltaren att målbolagen kan löpa en förhöjd risk för ökade kostnader för koldioxidutsläpp, för strandade tillgångar och för ingripanden och andra åtgärder från myndigheter samt kan ha sämre tillgång till förmånlig finansiering ifall hållbarhetsrisker inte beaktas.

4.11.2 Beaktande av negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer

Fonden utgör inte en fond som beaktar investeringsbesluts negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer såsom avses i artikel 7 med flera i SFDR.

Portföljförvaltaren har beslutat att avvakta med att beakta investeringsbesluts negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer på det sätt som avses i artikel 7 i SFDR. En av orsakerna är tillgängligheten av tillförlitligt data för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer inte är tillfredställande i dagsläget, vilket medför svårigheter att kalkylera sådana negativa konsekvenser på ett ändamålsenligt sätt som vore till gagn för investeraren. Därtill ser Portföljförvaltaren ett behov av ytterligare riktlinjer från myndigheter samt en mer utvecklad marknads- och myndighetspraxis för att upplysningar om negativa konsekvenser ska vara tillförlitliga, rättvisa och ändamålsenliga.

Denna finansiella produkts underliggande investeringar beaktar inte EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

AIF-förvaltaren och Portföljförvaltaren stöder dock målen med initiativet om att upplysa investeraren om negativa konsekvenser på hållbarhetsfaktorer och kommer att följa med utvecklingen på marknaden och utvärdera möjligheterna att beakta och upplysa om sådana negativa konsekvenser i förhållande till Fondens investeringsverksamhet.

4.11.3 Främjande av miljörelaterade eller sociala egenskaper samt hållbar investering som mål

Fonden utgör inte en fond som främjar miljörelaterade eller sociala egenskaper, eller en kombination av dessa egenskaper, såsom avses i artikel 8 med flera i SFDR. Fonden utgör inte en fond som har hållbar investering som mål såsom avses i artikel 9 med flera i SFDR.

5 Fondens stadgar (fondbestämmelser) (se bilaga)