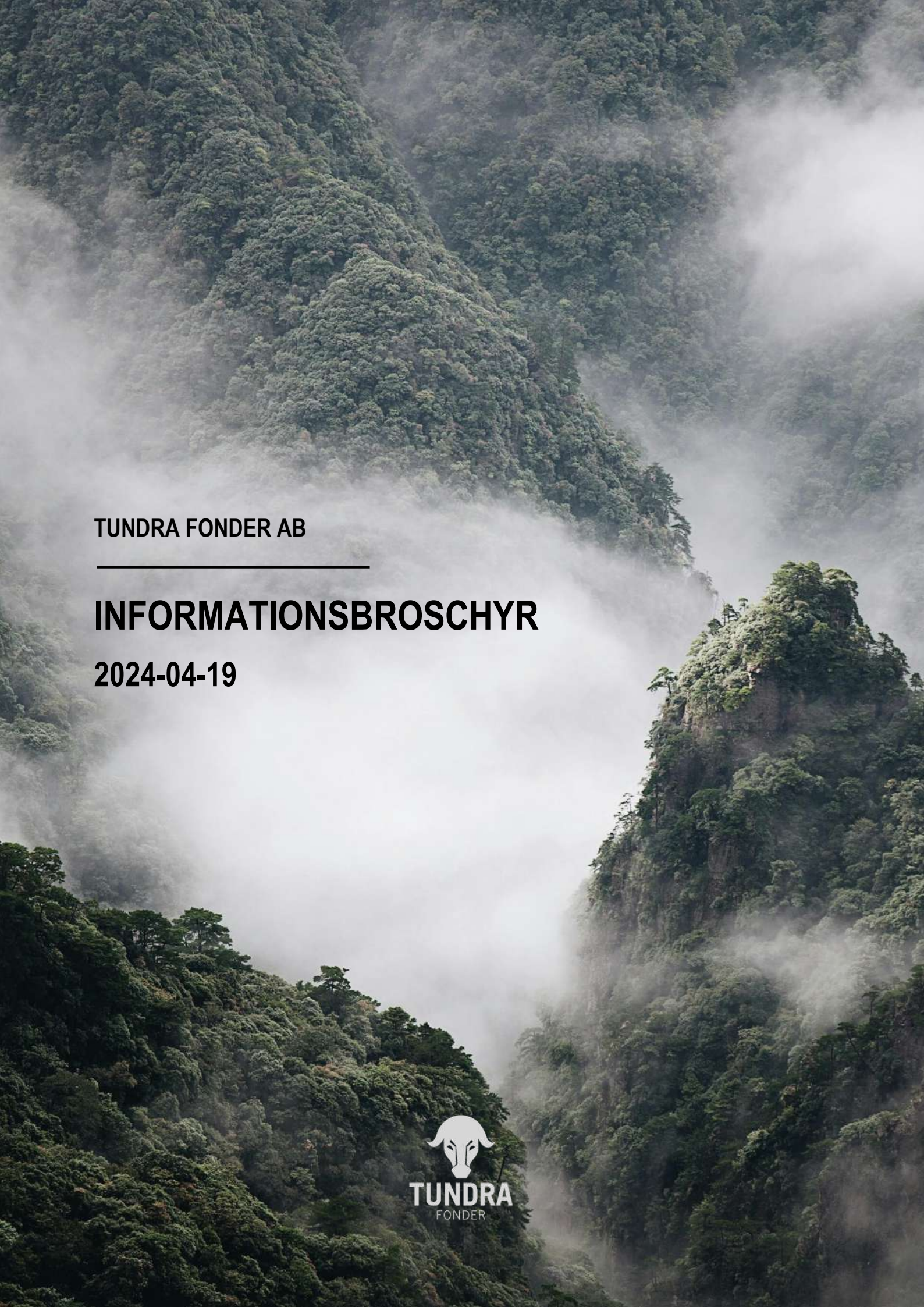


TUNDRA FONDER AB

INFORMATIONSBROSCHYR

2024-04-19

TUNDRA
FONDER

INNEHÅLL

INTRODUKTION 3
ERSÄTTNINGSPOLICY 3
TUNDRA FONDER AB 3
STYRELSE 4
LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE 5
REVISOR 5
UPPDRAGSAVTAL 5
BACK OFFICE 5
BOKFÖRING 5
RISKHANTERING 5
INTERNREVISION 5
COMPLIANCE 5
IT 5
FÖRVARINGSINSTITUT 5
ANDELSÄGARREGISTER 6
FÖRVALTADE FONDER (UCITS) 6
TUNDRA SUSTAINABLE FRONTIER FUND 6
Riskprofil 7
Särskilda risker rörande Tundra Sustainable Frontier Fund 7
Beskattningsprinciper för pakistanska innehav 8
FÖRSÄLJNING OCH INLÖSEN AV ANDELAR 8
TECKNINGSDAG OCH INLÖSENDAG 8
Tundra Sustainable Frontier Fund 8
NAV 9
AVGIFTER 9
EXTRAORDINÄRA FÖRHÅLLANDEN 10
SKATTEREGLER FÖR FONDEN 10
ÄNDRING AV FONDBESTÄMMELSER 10
SKADESTÅNDSSKYLDIGHET 10
DISTRIBUTION 10
MARKNADSFÖRING I ANDRA EES-LÄNDER 11
ÖVERLÅTELSE ELLER UPPHÖRANDE AV FONDEN 11
MÅLGRUPP 11
RISKMÄTNINGSMETOD 11
OM ONOTERADE INNEHAV 11

Besöksadress: Nybrogatan 34, 2 tr, Stockholm
Postadress: Box 5216, 102 45 Stockholm
Hemsida: tundrafonder.se
E-post: info@tundrafonder.se
Telefon: 08-5511 4570

FONDENS UTVECKLING 12
AKTIVITETSGRAD 12
TUNDRA SUSTAINABLE FRONTIER FUND 12
FONDBESTÄMMELSER TUNDRA SUSTAINABLE FRONTIER FUND 13
§ 1. FONDENS NAMN OCH RÄTTSLIG STÄLLNING 13
§ 2. FONDFÖRVALTARE 14
§ 3. FÖRVARINGSINSTITUTET OCH DESS UPPGIFTER 14
§ 4. INVESTERINGSFONDENS KARAKTÄR 15
§ 5. FONDENS PLACERINGSINRIKTNING 15
§ 6. SÄRSKILT OM VILKA MARKNADER SOM FONDENS MEDEL FÅR PLACERAS PÅ 15
§ 7. SÄRSKILD PLACERINGSINRIKTNING 15
§ 8. VÄRDERING 16
§ 9. TECKNING OCH INLÖSEN AV FONDANDELAR 17
§ 10. EXTRAORDINÄRA FÖRHÅLLANDEN 19
§ 11. AVGIFTER OCH ERSÄTTNING 19
11.1 Teckning och inlösen 19
11.2 Fast förvaltningsavgift 19
11.3 Övriga avgifter m.m. 19
§ 12. UTDELNING 19
§ 13. INVESTERINGSFONDENS RÄKENSKAPSÅR 20
§ 14. HALVÅRSREDOGÖRELSE OCH ÅRSBERÄTTELSE, ÄNDRING AV FONDBESTÄMMELSERNA 20
§ 15. ÖVERLÅTELSE OCH PANTSÄTTNING 20
§ 16. ANSVARSBEGRÄNSNING 20
§ 17. INSKRÄNKNING I FÖRSÄLJNINGSRÄTT M.M. 22
HÅLLBARHETSINFORMATION 23
Notera att hållbarhetsinformation avseende förordning (EU) 2019/2088 och Artikel 6 första stycket i förordning (EU) 2020/852 finns som bilaga till denna informationsbroschyr. 23
HÅLLBARHETSRISKER 23
ESG-RISKER OCH HUVUDSAKLIGA NEGATIVA EFFEKTER (PAI) 24

Besöksadress: Nybrogatan 34, 2 tr, Stockholm
Postadress: Box 5216, 102 45 Stockholm
Hemsida: tundrafonder.se
E-post: info@tundrafonder.se
Telefon: 08-5511 4570

INTRODUKTION

Enligt 4 kap. 15 § lagen (2004:46) om värdepappersfonder (LVF) skall för varje investeringsfond finnas en aktuell informationsbroschyr om fonden och dess verksamhet. Detta dokument utgör informationsbroschyren för Tundra Fonder ABs fond. Den har upprättats enligt lagen om värdepappersfonder och Finansinspektionens föreskrifter.

Det åligger var och en som är intresserad av att investera i den angivna fonden att tillse att investeringen sker i enlighet med gällande lagar och andra regleringar. Utländsk lag kan innebära att en investering inte får göras av investerare utanför Sverige. Fondbolaget, Tundra Fonder AB, har inget som helst ansvar för att kontrollera om en investering från utlandet sker i enlighet med sådant lands lag. Tvist eller anspråk rörande fonden ska avgöras enligt svensk lag och exklusivt av svensk domstol.

Det finns inga garantier att en investering i fonden inte kan leda till förlust. Detta gäller även vid en i övrigt positiv utveckling på de finansiella marknaderna. 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 en fond återfår hela det insatta kapitalet. Fondens värde kan variera kraftigt pga. fondens sammansättning och de förvaltningsmetoder fondbolaget använder.

Denna informationsbroschyr skall inte ses som en rekommendation om köp av andelar i fonden. Det ankommer på var och en som önskar förvärva andelar att göra sin egen bedömning av en investering i fonden och de risker som är förknippade därmed. Informationsbroschyren, årsredovisning, halvårsredogörelse, faktablad och övrig information finns på vår hemsida.

ERSÄTTNINGSPOLICY

Tundra Fonders ABs styrelse har antagit en ersättningspolicy. Denna ska motverka ett överdrivet risktagande och ska beaktas vid planering av strategi- och verksamhetsmål och överensstämma med fondbolagets värderingar och intressen. Ersättningspolicyn beaktar också hållbarhetsaspekter. Fondbolagets revision ska årligen granska om fondbolagets ersättningsystem överensstämmer med ersättningspolicyn. Resultatet av granskningen ska rapporteras direkt till styrelsen. Fondbolagets ersättningspolicy identifierar årligen, eller mer frekvent om så anses nödvändigt, risktagare bland fondbolagets anställda. Risktagare utgörs av samtliga de anställda som bemannar de funktioner som är förknippade med en risktagande funktion. Bolagets styrelse fastställer ersättning till risktagare. Uppgifter om fondbolagets ersättningspolicy finns på fondbolagets hemsida. Informationen kan också på begäran erhållas kostnadsfritt.

TUNDRA FONDER AB

Fonden förvaltas av Tundra Fonder AB (”Fondbolaget”). Fondbolaget bildades 2011 och har ett aktiekapital om SEK 2 968 790. Bolaget har sitt säte i Stockholm med adress: Box 5216, 102 45 Stockholm Sverige.

Fondbolaget står under tillsyn av Finansinspektionen. Tillstånd att bedriva fondverksamhet enligt lagen om värdepappersfonder gavs av Finansinspektionen den 2 september 2011. Den 6 november 2015 beviljade Finansinspektionen Fondbolaget tillstånd att bedriva diskretionär portföljförvaltning och den 29 juni 2018 beviljade tillsynsmyndigheten Fondbolaget tillstånd att förvalta alternativa investeringsfonder. Den 3 juli 2020 beviljade Finansinspektionen Fondbolaget tillstånd att lämna investeringsråd avseende sådana finansiella instrument som avses i 5 kap. lagen (2004:46) om värdepappersfonder.

Besöksadress: Nybrogatan 34, 2 tr, Stockholm Hemsida: tundrafonder.se E-post: info@tundrafonder.se
Postadress: Box 5216, 102 45 Stockholm Telefon: 08-5511 4570

STYRELSE

Cecilia Seddigh (styrelseordförande)

- Third Act Financial Services AB, grundare, VD och styrelseledamot, 2018 -
- Sparplatsen Sverige AB, grundare och styrelseordförande, 2015 – 2017
- Styrelsekraft Alumni Stockholm, styrelseordförande 2015-
- Odin Fonder, Head of Business Development, Research & ESG 2011-2015
- Odin Fonder, Head of Business Development UK 2008-2011
- Catella Financial Office, Client Executive 2007-2008
- Skandia Group, olika positioner inom försäkringsförmedling och finansiell rådgivning, investment research, koncernkommunikation och projektledning 1992-2007
- Sweden Sustainable Investment Forum (Swesif), styrelseledamot 2015-2017
- OceanSky Cruises AB, styrelseledamot, 2023-
- UpHigh AB, styrelseordförande och partner 2013-2017
- Skipark360 AB, styrelseledamot 2011-2012
- Stockholms Universitet, Civilekonom 1989-1992
- Handelshögskolan, Executive Education, Executive MBA program, 1996-1998
- Handelshögskolan, Executive Education, CEFA, 2015-
- SwedSec licens, 2020
- InsureSec licens, 2020

Mattias Martinsson

- Mattias Martinsson började som anställd på HQ arbeta med den ryska aktiemarknaden 1996 och andra tillväxtmarknader 1998. Han var anställd på HQ till 2006 och var därefter verkställande direktör och ansvarig förvaltare i fondbolaget Väring Capital AB 2006-2009. Han har studerat ekonomi vid universitet i Lund 1993-1996.
  Martinsson har ett ägande understigande 10% i pakistanska Mahaana Wealth som avser marknadsföra pensionslösningar i Pakistan, men har i övrigt inga uppdrag eller ägarintressen i andra företag inom den finansiella sektorn.

Göran Lindholm

- Roder Innovation AB, styrelseledamot
- Ålandsbanken, tidigare styrelseordförande
- Ålands Ömsesidiga Försäkringsbolag, tidigare styrelseordförande

Per Axman

- Packustics AB, VD och styrelseledamot, 2023-
- Aidnala Holding AB, styrelseledamot, 2019-
- AudioGuard AB, styrelseordförande, 2017-2023
- CleanGuard AB, styrelseordförande, 2016-2023
- Avoiid AB, styrelseordförande, 2015-2023
- Ålandsbanken Abp, styrelseledamot, 2011-2012
- Roderinno AB, styrelseordförande, 2010-2023
- EFG Bank AB, styrelseledamot, 2009-2010
- Houdini AB, styrelseledamot, 2008-2010
- Prima Barn och Ungdomspsykiatri AB, styrelseledamot, 2008-2011
- aBeet AB, styrelseledamot, 2006-2015
- Bovalla AB, styrelseordförande, 2006-
- Venture Capital, investerare och entreprenör, 2008-
- Carnegie, 2007-2008
- HQ, 1998-2006
- SEB, 1986-1998

Besöksadress: Nybrogatan 34, 2 tr, Stockholm Hemsida: tundrafonder.se E-post: info@tundrafonder.se
Postadress: Box 5216, 102 45 Stockholm Telefon: 08-5511 4570

LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

Simon Norenius, Verkställande Direktör
Mattias Martinsson, Vice VD och förvaltningschef

REVISOR

Till revisor har utsetts det registrerade revisionsbolaget PwC. Som huvudansvarig revisor har utsetts den auktoriserade revisorn Anders Carlson.

UPPDRAGSAVTAL

Fondbolaget har ingått ett antal uppdragsavtal avseende flertalet funktioner. Uppdragstagarna redovisas i detalj på Fondbolagets hemsida.

BACK OFFICE

Fondbolaget har ingått ett uppdragsavtal med ISEC Services AB. ISEC utför fondadministrativa arbetsuppgifter som ingår i verksamheten.

BOKFÖRING

Fondbolaget har ingått ett uppdragsavtal med ECIT Services AB gällande fondbolagets bokföring och löneberedning.

RISKHANTERING

Fondbolaget har ingått ett uppdragsavtal med ISEC Services AB som oberoende funktion för fondens riskhantering.

INTERNREVISION

Fondbolaget har ingått uppdragsavtal med Lüsch & Co Revision AB för oberoende granskning av fondbolagets verksamhet.

COMPLIANCE

Fondbolaget har ingått uppdragsavtal med Advisense AB att upprätthålla funktionen för regelefterlevnad och vara fondbolagets Compliance officer.

IT

Fondbolaget har ingått uppdragsavtal med VMI AB för drift samt support av IT.

FÖRVARINGSINSTITUT

Fondbolaget har avtal med Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) (”SEB”) som förvaringsinstitut för fonden. SEB har sitt säte i Stockholm och dess rättsliga form är publikt bankaktiebolag.

Förvaringsinstitutets uppgift är att förvara fondens tillgångar och att verkställa fondbolagets beslut avseende fonden. Förvaringsinstitutet skall kontrollera att de beslut som fondbolaget fattat, däribland köp och inlösen av fondandelar samt värdering av fonden, sker i enlighet med lag, föreskrift och fondbestämmelser. Förvaringsinstitutet ska agera oberoende av fondbolaget och enkom i andelsägarnas gemensamma intresse. Som en del av utförandet av uppdraget vidaredelegerar förvaringsinstitutet förvaring av värdepapper i annat land än Sverige till andra förvaringsinstitut enligt nedanstående tabell. Vidaredelegeringen sker i enlighet med Lagen (2004:46) om värdepappersfonder 3 kap. 13 §.

Besöksadress: Nybrogatan 34, 2 tr, Stockholm Hemsida: tundrafonder.se E-post: info@tundrafonder.se
Postadress: Box 5216, 102 45 Stockholm Telefon: 08-5511 4570

Land	Förvaringsinstitut
Argentina	Citibank, N.A. Buenos Aires Branch
Bangladesh	Standard Chartered Bank, Bangladesh Branch
Brasilien	Itau Unibanco S.A.
Botswana	Standard Chartered Bank Botswana Limited
Elfenbenskusten	Standard Chartered Bank Cote D'Ivoire
Colombia	Cititrust Colombia S.A., Sociedad Fiduciara
Egypt	Citibank, N.A., Cairo Branch
Euroclear	Euroclear Bank Sa Nv
Storbritannien	Hsbc Bank Plc
Ghana	Standard Chartered Bank Ghana Plc
Hong Kong	HSBC Limited
Indonesien	Standard Chartered Bank, Indonesia Branch
Irland	Hsbc Bank Plc
Kenya	Standard Chartered Bank Kenya Limited
Sri Lanka	HSBC, Sri Lanka Branch
Marocko	Citibank Maghreb
Nigeria	Stanbic Ibtc Bank Plc
Filippinerna	HSBC Limited, Philippine Branch
Pakistan	Standard Chartered Bank (Pakistan) Limited
Singapore	HSBC Limited, Singapore Branch
Turkiet	Deutsche Bank A.S.
U.S.A	Brown Brothers Harriman And Co.
Vietnam	Hsbc Bank (Vietnam) Ltd
Sydafrika	Standard Bank Of South Africa Limited

Aktuella uppgifter om förvaringsinstitutet tillhandahålls av fondbolaget på begäran.

Intressekonflikter kan potentiellt uppstå i relationen mellan fondbolaget, dess kunder och förvaringsinstitutet i det att förvaringsinstitutet potentiellt kan åsidosätta sitt ansvar som förvaringsinstitut gentemot fondbolagets kunder för att bibehålla en god relation med uppdragsgivaren fondbolaget. Intressekonflikten hanteras genom att förvaringsinstitutet har interna instruktioner för att hantera intressekonflikter och frånskiljer förvaringsfunktionen från bankens övriga avdelningar. Förvaringsinstitutet har med UCITS V en skyldighet att rapportera till Finansinspektionen om de finner att en kund missbrukar sin ställning eller oegentligheter upptäcks.

ANDELSÄGARREGISTER

Fondbolaget för register över samtliga andelsägares innehav av andelar i fonden.

FÖRVALTADE FONDER (UCITS)

TUNDRA SUSTAINABLE FRONTIER FUND

Målet med den aktivt förvaltade fonden är att skapa en finansiell exponering mot den ekonomiska utvecklingen tillväxtmarknader och gränsmarknader (s.k. frontier markets) och ge andelsägarna maximal långsiktig avkastning på investerat kapital med hänsyn tagen till fondens risknivå.

Besöksadress: Nybrogatan 34, 2 tr, Stockholm
Postadress: Box 5216, 102 45 Stockholm
Hemsida: tundrafonder.se
E-post: info@tundrafonder.se
Telefon: 08-5511 4570

Minst 80% av fondförmögenheten skall placeras i aktierelaterade överlåtbara värdepapper utgivna av företag, som enligt MSCI ej klassificeras som developed markets. Med tillväxtmarknader och gränsmarknader menas sådana länder som enligt MSCI ej klassificeras som developed markets. Oavsett ovan nämnda begränsningar får fonden alltid ha de likvida medel som behövs för förvaltningen, dock högst 20% av fondförmögenheten. Fonden får placera högst 10% av fondförmögenheten i fondandelar. Placeringarna i fonden har en särskild inriktning på placeringar i tillväxtmarknader och gränsmarknader. Placeringsinriktningen är global och diversifierad och således inte begränsad till någon särskild bransch. Fondbolagets förvaltning av fonden syftar till att skapa en finansiell exponering mot den ekonomiska utvecklingen på tillväxtmarknader och gränsmarknader och ge andelsägarna maximal långsiktig avkastning på investerat kapital. Fonden främjar bland annat miljörelaterade och/eller sociala egenskaper i enlighet med artikel 8 i EU:s förordning om hållbarhetsinformation (SFDR). Fonden följer särskilda hållbarhetsrelaterade kriterier i sina placeringar. Kriterierna är baserade på internationella normer. Genom att hantera och integrera miljö, sociala och bolagsstyrningsfaktorer (“ESG”) i investeringsbeslut kan Tundra aktivt påverka de företag som investerats i. Tundras övergripande process och engagemang för att integrera alla fyra hållbarhetsområdena – mänskliga rättigheter, arbetsrätt, miljö och antikorruption – i investeringsprocessen och aktivt ägarskap syftar till att skapa en långsiktigt hållbar utveckling. Vidare avstår Fonden från att placera i företag där mer än fem procent av företagets omsättning kommer från produktion och/eller distribution av alkoholhaltiga drycker eller distribution av vapen, tobaksprodukter, kommersiell spelverksamhet samt pornografi. Fonden investerar inte heller i företag som producerar eller distribuerar kontroversiella vapen eller är inblandade i tobaks- eller pornografiproduktion.

Fonden får investera i derivatinstrument, inklusive sådana OTC-derivat som anges i 5:12 andra stycket LVF, som ett led i placeringsinriktningen samt i sådana överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument som avses i 5:5 LVF.

Riskprofil

Sparande i aktier innebär alltid en marknadsrisk i form av att priset på en aktie uppvisar svängningar. I en fond minskas denna risk som ett resultat av att fonden äger flera aktier (diversifiering) vars priser inte uppvisar exakt samma svängningar. Fonden placerar en betydande andel av fondförmögenheten i annan valuta än svenska kronor och påverkas därför även av valutakursförändringar. Den geografiska spridningen minskar aktierisken i fonden. Fonden kan både öka och minska i värde och det är inte säkert att en andelsägare får tillbaka hela det investerade beloppet.

Särskilda risker rörande Tundra Sustainable Frontier Fund

Fonden kommer investera i regioner där den säkerhetspolitiska situationen kan påverka risken. Länder med en geopolitisk risk kan få nya styrelseskick, kraftiga nedgångar i likviditet, handelsavbrott mm. Fonden kommer i begränsad utsträckning använda sig av derivat och då huvudsakligen för att underlätta större kortsiktiga in- och utflöden i fonden.

Besöksadress: Nybrogatan 34, 2 tr, Stockholm Hemsida: tundrafonder.se E-post: info@tundrafonder.se
Postadress: Box 5216, 102 45 Stockholm Telefon: 08-5511 4570

Beskattningsprinciper för pakistanska innehav

- Vinster i Pakistan beskattas med 12,5% för alla innehav som köpts innan 1 juli 2022.
- För innehav inköpta efter 1 juli 2022 varierar skattesatsen beroende på innehavstid enligt tabellen nedan:

<1 år	15,0%
1-2 år	12,5%
2-3 år	10,0%
3-4 år	7,5%
4-5 år	5,0%
5-6 år	2,5%
>6år	0%

- Realiserade förluster kan kvittas mot vinster under innevarande år samt de tre följande skatteåren. Skatteåret löper från 1 juli till och med 30 juni.
- Skatten beräknas per innehav och enligt FIFO-metoden (först-in, först-ut).

Fondbolaget har anlitat KPMG i Pakistan som skattekonsult och beräknar dagligen samt reserverar för latent och realiserad skatt i fonden solidariskt. Det innebär att andelsägare kan komma att slippa erlägga lokal pakistansk skatt trots att deras andelsvärde stigit, samt att investerare kan komma att erlägga lokal pakistansk skatt trots att deras andelsvärde minskat. Det kan också innebära att skatt som tidigare reserverats återförs till fonden utan värdeförändring i underliggande innehav. Skatten har sedan den introducerades 1 juli 2010 reviderats vid flera tillfällen och kan komma att förändras igen i framtiden vilket innebär ytterligare en risk.

Fonden kommer i begränsad utsträckning använda sig av derivat och då huvudsakligen för att underlätta större kortsiktiga in- och utflöden i fonden.

TECKNING OCH INLÖSEN AV ANDELAR

Anmälan om teckning och inlösen i fonden kan göras varje bankdag genom Fondbolaget. Anmälan om teckning och inlösen skall ske skriftligen senast kl. 14:30 CET.

TECKNINGSDAG OCH INLÖSENDAG

Tundra Sustainable Frontier Fund

Teckningsdag för Tundra Sustainable Frontier Fund är den dag som begäran om teckning samt likvid kommit fondens bankkonto tillhanda.

Inlösendag för Tundra Sustainable Frontier Fund är den dag som begäran om inlösen kommit fondbolaget tillhanda.

Vid anmälan om teckning kan fondandels teckningspris inte limiteras. Teckning sker till en för andelsägaren vid begäran om teckning okänd kurs.

Besöksadress: Nybrogatan 34, 2 tr, Stockholm Hemsida: tundrafonder.se E-post: info@tundrafonder.se
Postadress: Box 5216, 102 45 Stockholm Telefon: 08-5511 4570

Vid anmälan om inlösen kan inlösenpriset inte limiteras. Inlösen sker till en vid tillfället för anmälan okänd kurs.

Fondandel skall inlösas på inlösendagen om medel finns tillgängliga i fonden. Om så inte är fallet skall egendom och inlösen verkställas så snart som möjligt. Skulle en sådan inlösen väsentligt kunna missgynna övriga andelsägares intressen, får fondbolaget efter anmälan till Finansinspektionen avvakta med inlösen.

Uppgift om senast beräknade pris för fondandel tillhandahålls av fondbolaget. Publicering sker även på fondbolagets hemsida, www.tundrafonder.se.

NAV

Fondbolaget praktiserar fondbolagens förenings rekommendationer vid hantering av felaktigt NAV.

När gränserna överskrids skall rättelse ske samt kompensation utgå. Nedan visas volatilitetsgränser för KID kategori samt hur stort felet skall vara för att anses materiellt.

KID-kategori	Volatilitet ≥ (%)	Volatilitet < (%)	Korrigeringsgräns (% NAV)
1	0	0.5	≥0,1
2	0.5	5	≥0,2
3	5	12	≥0,3
4-7	12	-	≥0,5

AVGIFTER

Nedan anges uppgifter om de gällande avgifter fondbolaget tar ut. Avgifterna inkluderar kostnader för förvaring, tillsyn och revision och anges i årstakt som procent av fondandelarnas marknadsvärde. Avgifterna inkluderar ej analyskostnader. Ersättningen beräknas dagligen och erläggs den sista bankdagen i varje månad.

Gällande avgifter

Gällande avgifter i Tundra Sustainable Frontier Fund är:

- Förvaltningsavgift:
    - 1,00% Tundra Sustainable Frontier Fund andelsklass T
    - 1,25%: Tundra Sustainable Frontier Fund andelsklasserna I, L, O, P, Q, R och S
    - 1,50%: Tundra Sustainable Frontier Fund andelsklass H, K och N
    - 1,75%: Tundra Tundra Sustainable Frontier Fund andelsklass G, J och M.
    - 2,5% för de övriga andelsklasserna
- Insättningsavgift: 0,0%

Högsta avgifter

Nedan anges de högsta avgifterna (inklusive kostnader för förvaring, tillsyn och revisorer) för Tundra Sustainable Frontier Fund enligt fondbestämmelserna:

Besöksadress: Nybrogatan 34, 2 tr, Stockholm Hemsida: tundrafonder.se E-post: info@tundrafonder.se
Postadress: Box 5216, 102 45 Stockholm Telefon: 08-5511 4570

- Förvaltningsavgift:
    - G, J och M: 1,75%
    - H, K, N, P, Q, R, S och T: 1,50%
    - I, L och O: 1,25%
    - För övriga andelsklasser: 3,0%
- Insättningsavgift: 5,0%

EXTRAORDINÄRA FÖRHÅLLANDEN

Fonden kan komma att stängas för in- och utträde i de fall sådana extraordinära förhållanden har inträffat som gör att en värdering av fondens tillgångar inte kan göras på ett sätt som säkerställer andelsägarnas lika rätt.

SKATTEREGLER FÖR FONDEN

Svenska investeringsfonder betalar inte skatt på de inkomster man har men källskatt på utdelningar från utländska aktieinnehav. Andelsägare är däremot skattskyldiga i Sverige genom att en schablonintäkt redovisas in till Skatteverket som en kontrolluppgift och tas upp i självdeklarationen. Underlaget för schablonintäkten baseras på värdet av andelsägarens innehav vid kalenderårets ingång. Schablonintäkten uppgår till 0,4% av underlaget. För fysiska personer tas schablonintäkten upp i inkomstslaget kapital. Kapitalvinster och kapitalförluster på fondandelar beskattas olika beroende på vilken typ av fond det rör sig om. Vad som anges ovan gäller för direktsparande i fonder för fysiska personer. För juridiska personer och utländska fondandelsägare gäller andra regler liksom i de fall fondandelarna ägs genom ISK eller kapitalförsäkring. Skattesituationen kan påverkas av individuella omständigheter.

ÄNDRING AV FONDBESTÄMMELSER

Ändringar i fondbestämmelserna för de fonder som fondbolaget förvaltar förutsätter beslut av fondbolagets styrelse. Ändringarna ska underställas Finansinspektionen för godkännande. Efter Finansinspektionens godkännande ska beslutet finnas tillgängligt hos fondbolaget och förvaringsinstitutet. Andelsägarna ska även informeras genom av Finansinspektionen anvisat sätt. Ändringarna kan påverka fondernas placeringsinriktning, avgiftsstruktur och riskprofil.

SKADESTÅNDSSKYLDIGHET

Fondbolaget ska hålla andelsägarna skadelösa för skada som uppkommit genom att fondbolaget överträtt lagen (2004:46) om värdepappersfonder eller fondbestämmelserna för fonden. Fondbolagets skadeståndsansvar regleras i LVF 2 kap 21 §. Förvaringsinstitutets skadeståndsansvar regleras enligt 3:14-16 § LVF. (se §16 i respektive fonds fondbestämmelser).

DISTRIBUTION

Fondbolaget har ingått avtal med distributörer för försäljning och marknadsföring av bolagets fond. Aktuell lista över tredjepartsdistributörer finns på www.tundrafonder.se.

Besöksadress: Nybrogatan 34, 2 tr, Stockholm Hemsida: tundrafonder.se E-post: info@tundrafonder.se
Postadress: Box 5216, 102 45 Stockholm Telefon: 08-5511 4570

MARKNADSFÖRING I ANDRA EES-LÄNDER

Fondbolaget har slutit avtal med återförsäljare i flera länder inom EES avseende distribution av Fondbolagets fond. Underrättelser om distribution i andra EES-länder har inlämnats till Finansinspektionen. Nedan anges vilka dessa länder är samt vem som för Fondbolagets räkning tillser att utbetalningar kan göras till fondandelsägarna, att inlösen av fondandelar är möjlig samt tillhandahåller information.

Finland: Nordnet Bank AB

Norge: Nordnet Bank AB; betalningar kan också göras genom SEB Norge

Utöver dessa EES-länder tillhandahålls Fondbolagets fonder i flera andra länder.

ÖVERLÅTELSE ELLER UPPHÖRANDE AV FONDEN

Fondbolaget får efter medgivande av Finansinspektionen överlåta förvaltningen av fonden till annan fondförvaltare. Förändringen kungörs snarast efter medgivandet i Post- och Inrikes Tidningar och får genomföras tidigast tre månader efter kungörelsen, om inte Finansinspektionen medgivit annat. Om Finansinspektionen skulle återkalla fondbolagets tillstånd att driva fondverksamhet, fondbolaget träder i likvidation eller försätts i konkurs tas fondens förvaltning omedelbart över av förvaringsinstitutet. Förvaringsinstitutet ska i sådant fall snarast överlåta förvaltningen av fonden till annat fondbolag eller till ett värdepappersbolag med erforderligt tillstånd om det godkänts av Finansinspektionen. I annat fall ska fonden upplösas genom att tillgångarna säljs och nettobehållningen skiftas ut till andelsägarna. Kungörelse om detta ska införas i Post- och Inrikes Tidningar och hållas tillgängligt hos förvaringsinstitutet samt hos fondbolaget. Under tiden då förvaringsinstitutet förvaltar fonden är teckning eller inlösen av fondandelar inte möjlig.

MÅLGRUPP

Tundra Fonder AB vänder sig till privatpersoner, företag och institutioner. Fonden kan vara olämplig för investerare som har en kortare investeringshorisont än fem år.

RISKMÄTNINGSMETOD

Fondbolaget mäter fondens exponering genom åtagandemetoden.

OM ONOTERADE INNEHAV

Tundra Sustainable Frontier Fund äger inga onoterade innehav.

Då fonden kan investera i värdepapper där handeln har begränsats, i onoterade värdepapper eller i värdepapper som handlas sällan eller med begränsad likviditet kan skillnader mellan senaste transaktionspriset på en marknad och senaste värderingen förekomma. Fondbolagets styrelse har upprättat rutiner för dessa situationer vars syfte är att fastslå en objektiv värdering för enskilda värdepapper och övriga tillgångar där värdering från en marknad inte regelbundet kan uppbringas (vilket bl.a. innefattar värdepapper där handeln är begränsad eller för onoterade värdepapper) eller inte är tillförlitlig. Fondbolagets metoder för att fastslå en objektiv värdering kan bl.a. innefatta värdering baserad på redovisningsdata (diskonterad kassaflödesvärdering etc.), värdering baserad på summan av ett bolags enskilda tillgångar och verksamheter samt värdering baserad likvärdiga transaktioner. Fondbolagets arbete med att fastslå en värdering görs med målsättningen att denna ska vara objektiv och baseras på definierade metoder och rutiner. Inga garantier kan dock lämnas för att värdepapper faktiskt kan avyttras till dessa värderingar vid tidpunkten för upprättandet av fondens NAV. På motsvarande sätt kan dessa värderingar avsevärt underskatta det realiserbara värdet.

Besöksadress: Nybrogatan 34, 2 tr, Stockholm Hemsida: tundrafonder.se E-post: info@tundrafonder.se
Postadress: Box 5216, 102 45 Stockholm Telefon: 08-5511 4570

I enlighet med UCITS-regelverket får fonden investera upp till 10% av fondvärdet i onoterade värdepapper under förutsättning att dessa upptas till handel på en marknad inom 12 månader. Tidigare har ett begränsat antal sådana investeringar gjorts för fondens räkning. Sedan 2018 görs dock inga nya investeringar i onoterade värdepapper. I händelse av att dessa värdepapper inte upptas till handel inom 12 månader, ska fonden avyttra värdepapperen på ett för andelsägarna gynnsamt sätt. Givet onoterade värdepappers karaktär kan sådan avyttring försenas avsevärt.

FONDENS UTVECKLING

FOND	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
Tundra Sustainable Frontier Fund A	Start 2013	28.95%	-4.51%	14.55%	13.50%	-8.43%	6.42%	12.43%	36.55%	-10.58%	-2.14%
MSCI FM xGCC Net TR Index *		17.33%	-6.83%	10.61%	24.98%	-16.85%	12.95%	-7.01%	31.22%	-20.59%	8.32%

** MSCI INT FM EX GCC t.o.m. 2017-11-05, därefter MSCI FM xGCC IMI Net Total Return Index t.o.m. 2019-04-30. Därefter MSCI FM xGCC Net Total Return Index*

AKTIVITETSGRAD

TUNDRA SUSTAINABLE FRONTIER FUND

Fondbolaget tar en aktiv ansats i sin förvaltning av fonden. För utvärdering av fondbolagets förvaltning har MSCI Frontier Markets x GCC Net Total Return Index valts som jämförelseindex. Fondbolagets bedömning är att detta index på ett relevant sätt återspeglar marknadsavkastningen i fondens investeringsuniversum. Fondens aktivitetsgrad mätt som Aktiv risk uppgick till 10,75% per 2023-12-31. Den aktiva förvaltningen tar sig uttryck i att fondbolagets förvaltare primärt väljer bolag utifrån dess bedömda möjlighet att bidra till att skapa högre riskjusterad avkastning än fondens jämförelseindex snarare än baserat på respektive bolags vikt i ett jämförelseindex. Som ett resultat av detta har fonden exempelvis över tiden haft en högre exponering mot små och medelstora bolag än vad som finns representerat i fondens jämförelseindex. Flera av de största enskilda bolagen i fondens jämförelseindex har således inte heller funnits representerade i fonden. Transaktioner i fonden genomförs för att säkerställa den allokering förvaltningen fastställt. Omsättningshastigheten kommer således variera utifrån marknadens svängningar och beslut om justeringar i portföljen.

Fonden har också aktivt valt bort investeringar i Mellanöstern och flertalet central- och östeuropeiska stater samt i bolag som bedriver verksamhet inom sektorerna alkohol, kommersiell spelverksamhet, pornografi, tobak, GMO eller vapen eller är involverade i utvinning av fossila bränslen eller produktion där råvaran till stor del består av fossila bränslen. Aktiv risk[1] de senaste tio åren:

	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
Tundra Sustainable Frontier A (SEK) Startdatum: 2013-04-02	Ej aktuell, 24 mån historik saknas	Ej aktuell, 24 mån historik saknas	8.21	8.67	8.28	8.28	11.72	9.85	7.50	9.76	10.75
Tundra Sustainable Frontier C (EUR) Startdatum: 2013-06-12	Ej aktuell, 24 mån historik saknas	Ej aktuell, 24 mån historik saknas	8.24	8.67	8.17	8.87	11.86	10.31	7.97	9.71	10.81
Tundra Sustainable Frontier D (USD) Startdatum: 2015-04-10	-	-	Ej aktuell, 24 mån historik saknas	Ej aktuell, 24 mån historik saknas	9.29	8.27	11.78	13.48	12.19	9.55	10.71
Tundra Sustainable Frontier E (NOK) Startdatum: 2017-01-05	-	-	-	-	Ej aktuell, 24 mån historik saknas	Ej aktuell, 24 mån historik saknas	11.63	9.82	12.19	9.76	10.82
Tundra Sustainable Frontier F (EUR) Startdatum: 2015-10-16	-	-	Ej aktuell, 24 mån historik saknas	Ej aktuell, 24 mån historik saknas	8.17	7.85	12.37	10.31	7.98	9.71	10.82
Tundra Sustainable Frontier Q (NOK) Startdatum: 2020-03-17	-	-	-	-	-	-	-	Ej aktuell, 24 mån historik saknas	Ej aktuell, 24 mån historik saknas	9.77	10.82
Tundra Sustainable Frontier T (NOK) Startdatum: 2023-12-01	-	-	-	-	-	-	-				Ej aktuell, 24 mån historik saknas

[1] Aktiv risk anges som standardavvikelsen för variationerna i skillnaden i avkastning mellan fonden och dess jämförelseindex.

Besöksadress: Nybrogatan 34, 2 tr, Stockholm Hemsida: tundrafonder.se E-post: info@tundrafonder.se
Postadress: Box 5216, 102 45 Stockholm Telefon: 08-5511 4570

FONDBESTÄMMELSER TUNDRA SUSTAINABLE FRONTIER FUND

§ 1. FONDENS NAMN OCH RÄTTSLIG STÄLLNING

Fondens namn är Tundra Sustainable Frontier Fund, nedan kallad ”fonden”. Verksamheten bedrivs enligt lagen (2004:46) om värdepappersfonder, nedan kallad ”LVF”, dessa fondbestämmelser, bolagsordningen för fondbolaget samt de föreskrifter i övrigt vilka utfärdas med stöd av lag och författning.

Fonden är en värdepappersfond enligt LVF och vänder sig till allmänheten. Fonden är ingen juridisk person och kan således inte föra talan i domstol. Fondförmögenheten ägs av fondandelsägarna gemensamt. Fonden kan inte förvärva rättigheter eller ikläda sig skyldigheter. Egendom som ingår i fonden får inte utmätas och andelsägarna svarar inte för förpliktelser som avser fonden. Andelarna i en andelsklass medför lika rätt till den egendom som ingår i fonden.

Fonden består av följande andelsklasser:

A. Icke-utdelande andelsklass med noteringsvaluta SEK
B. Utdelande andelsklass med noteringsvaluta SEK
C. Icke-utdelande andelsklass med noteringsvaluta EUR
D. Icke-utdelande andelsklass med noteringsvaluta USD
E. Icke-utdelande andelsklass med noteringsvaluta NOK
F. Icke-utdelande andelsklass med noteringsvaluta EUR
G. Icke-utdelande andelsklass med noteringsvaluta SEK
H. Icke-utdelande andelsklass med noteringsvaluta SEK
I. Icke-utdelande andelsklass med noteringsvaluta SEK
J. Icke-utdelande andelsklass med noteringsvaluta USD
K. Icke-utdelande andelsklass med noteringsvaluta USD
L. Icke-utdelande andelsklass med noteringsvaluta USD
M. Icke-utdelande andelsklass med noteringsvaluta EUR
N. Icke-utdelande andelsklass med noteringsvaluta EUR
O. Icke-utdelande andelsklass med noteringsvaluta EUR
P. Icke-utdelande andelsklass med noteringsvaluta SEK
Q. Icke-utdelande andelsklass med noteringsvaluta NOK
R. Icke-utdelande andelsklass med noteringsvaluta USD
S. Icke-utdelande andelsklass med noteringsvaluta EUR
T. Icke-utdelande andelsklass med noteringsvaluta NOK

För andelsklass B krävs en minsta initial investering om SEK 500 000 per andelsägare.
För andelsklass F krävs en minsta initial investering om EUR 100 000 per andelsägare.
För andelsklass G krävs en minsta initial investering om SEK 10 000 000 per andelsägare.
För andelsklass H krävs en minsta initial investering om SEK 25 000 000 per andelsägare.
För andelsklass I krävs en minsta initial investering om SEK 50 000 000 per andelsägare.
För andelsklass J krävs en minsta initial investering om USD 1 000 000 per andelsägare.
För andelsklass K krävs en minsta initial investering om USD 3 000 000 per andelsägare.
För andelsklass L krävs en minsta initial investering om USD 5 000 000 per andelsägare.
För andelsklass M krävs en minsta initial investering om EUR 1 000 000 per andelsägare.
För andelsklass N krävs en minsta initial investering om EUR 3 000 000 per andelsägare.
För andelsklass O krävs en minsta initial investering om EUR 5 000 000 per andelsägare.
För andelsklass T krävs en minsta initial investering om NOK 50 000 000 per andelsägare

Besöksadress: Nybrogatan 34, 2 tr, Stockholm Hemsida: tundrafonder.se E-post: info@tundrafonder.se
Postadress: Box 5216, 102 45 Stockholm Telefon: 08-5511 4570

Andelsklasserna G, H, I, J, K, L, M, N och O är öppna endast för

- investerare 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 och där ingen ersättning utgår från fondbolaget till den som tillhandahåller investeringstjänsten,
- försäkringsföretag som inom ramen för avtal med försäkringstagare investerar i fonden och där ingen ersättning till försäkringsföretaget eller försäkringsdistributör utgår från fondbolaget för distribution av andelsklassen,

eller

- investerare som inte erhåller någon återbetalning av delar av förvaltningsavgiften från fondbolaget.

Andelsklasserna P, Q, R, S, och T är öppna endast för

- investerare 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 och där ingen ersättning utgår från fondbolaget till den som tillhandahåller investeringstjänsten och där investeraren inte erhåller någon återbetalning av delar av förvaltningsavgiften från fondbolaget,

och

- försäkringsföretag som inom ramen för avtal med försäkringstagare investerar i fonden och där ingen ersättning till försäkringsföretaget eller försäkringsdistributör utgår från fondbolaget för distribution av andelsklassen och där försäkringstagaren inte erhåller någon återbetalning av delar av förvaltningsavgiften 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 med motsvarande utdelningspolicy som befintlig andelklass men som har lägst förvaltningsavgift.

§ 2. FONDFÖRVALTARE

Fonden förvaltas av Tundra Fonder AB, organisationsnummer 556838-6303, nedan kallat ”Fondbolaget.” Fondbolaget företräder fonden och dess andelsägare nedan kallade ”Andelsägarna,” i alla frågor som rör fonden.

§ 3. FÖRVARINGSINSTITUTET OCH DESS UPPGIFTER

Fondbolaget har utsett Skandinaviska Enskilda Banken AB organisationsnummer 502032-9081, nedan kallat ”Förvaringsinstitutet”, till förvaringsinstitut för fonden.
Förvaringsinstitutet verkställer Fondbolagets beslut om fonden samt tar emot och förvarar Fondens egendom. Därtill kontrollerar Förvaringsinstitutet att de beslut som Fondbolaget fattat som avser fonden inte strider mot bestämmelserna i LVF, Finansinspektionens föreskrifter eller fondbestämmelserna. Förvaringsinstitutet skall handla oberoende av Fondbolaget och uteslutande i Andelsägarnas intresse.

Besöksadress: Nybrogatan 34, 2 tr, Stockholm Hemsida: tundrafonder.se E-post: info@tundrafonder.se
Postadress: Box 5216, 102 45 Stockholm Telefon: 08-5511 4570

§ 4. INVESTERINGSFONDENS KARAKTÄR

Fonden är en global aktiefond med särskild inriktning på placeringar i tillväxtmarknader och gränsmarknader (s k frontier markets).

Fondbolagets förvaltning av fonden syftar till att skapa en finansiell exponering mot den ekonomiska utvecklingen på tillväxtmarknader och gränsmarknader och eftersträva att uppvisa en högre avkastning än MSCI FM xGCC Net Total Return till motsvarande eller lägre risk.

§ 5. FONDENS PLACERINGSINRIKTNING

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

Minst 80% av fondförmögenheten skall placeras i aktier och aktierelaterade överlåtbara värdepapper utgivna av företag som har sitt säte på tillväxtmarknader (s k emerging markets) och/eller gränsmarknader (s k frontier markets) eller som bedriver sin huvudsakliga verksamhet på tillväxtmarknader och/eller gränsmarknader. Upp till 20% av fondförmögenheten får placeras i aktier och aktierelaterade överlåtbara värdepapper utgivna av företag som enligt MSCI klassificeras som Developed Markets. Med tillväxtmarknader och gränsmarknader menas sådana länder som enligt MSCI ej klassificeras som Developed Markets. Oavsett ovan nämnda begränsningar får fonden alltid ha de likvida medel som behövs för förvaltningen, dock högst 20% av fondförmögenheten.

Fondens medel får placeras i derivatinstrument med sådana underliggande tillgångar som framgår av 5:12 första stycket LVF.

Fonden får placera högst 10% av fondförmögenheten i fondandelar.

Placeringarna i fonden har en särskild inriktning på placeringar i tillväxtmarknader och gränsmarknader. Placeringsinriktningen är global och diversifierad och således inte begränsad till någon särskild bransch.

Fonden följer särskilda hållbarhetsrelaterade kriterier i sina placeringar. Kriterierna är baserade på internationella normer för mänskliga rättigheter, arbetsrätt, miljö och korruption. Det innebär att fonden endast investerar i företag som bedriver sin verksamhet i enlighet med dessa normer. Vidare avstår fonden från att placera i företag där mer än fem procent av företagets omsättning kommer från produktion och/eller distribution av alkoholhaltiga drycker eller distribution av vapen, tobaksprodukter, kommersiell spelverksamhet eller pornografi. Fonden investerar inte heller i företag som producerar eller distribuerar kontroversiella vapen, är inblandade i tobaks- eller pornografiproduktion eller utvinning av fossila bränslen eller produktion där råvaran till stor del består av fossila bränslen.

§ 6. SÄRSKILT OM VILKA MARKNADER SOM FONDENS MEDEL FÅR PLACERAS PÅ

Fondens medel får placeras på reglerad marknad eller motsvarande marknad utom EES. Vidare får handel ske på marknad, inom eller utom EES, som är reglerad och öppen för allmänheten.

§ 7. SÄRSKILD PLACERINGSINRIKTNING

Fonden får investera i derivatinstrument, inklusive sådana OTC-derivat som anges i 5:12 andra stycket LVF, som ett led i placeringsinriktningen.

Fonden får investera i sådana överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument som avses i 5:5 LVF.

Besöksadress: Nybrogatan 34, 2 tr, Stockholm Hemsida: tundrafonder.se E-post: info@tundrafonder.se
Postadress: Box 5216, 102 45 Stockholm Telefon: 08-5511 4570

§ 8. VÄRDERING

Fondens värde beräknas genom att från tillgångarna avdrages 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.

De finansiella instrument som ingår i fonden värderas utifrån gällande marknadsvärde, varmed avses senaste betalkurs, eller om sådana kurser inte kan betraktas som aktuella, alternativt befinner sig under senaste köpkurs eller över senaste säljkurs används senaste midkurs (genomsnittet av köp- och säljkurs). Om sådana kurser inte kan betraktas som aktuella, eller om kurserna enligt fondbolagets bedömning är missvisande, får fondbolaget fastställa värdet på objektiva grunder. Sådan information kan exempelvis vara indikativ köpkurs från market-maker om sådan finns utsedd för emittenten, värdering som inhämtats från oberoende part, nyemissionskurs till annat värde eller kännedom om att affär gjorts till viss kurs i aktuell tillgång med oberoende part.

För sådana överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument som avses i 5:5 LVF fastställs ett marknadsvärde enligt följande:

- marknadspris från en aktiv marknad, om sådant marknadspris inte kan erhållas ska gällande marknadsvärde fastställas genom någon av metoderna nedan:
    - på grundval av nyligen genomförda transaktioner mellan kunniga parter som är oberoende av varandra och har ett intresse av att transaktionen genomförs, om sådana finns tillgängliga, eller
    - användande av marknadspris från en aktiv marknad för ett annat finansiellt instrument som i allt väsentligt är likadant,
    - om marknadspris inte kan fastställas enligt något av alternativen ovan, eller blir uppenbart missvisande, ska gällande marknadsvärde fastställas genom användande av en värderingsmetod som är etablerad på marknaden, t ex kassaflödesanalys.

Marknadsvärdering av andelar och aktier i fonder skall 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 skall Fondbolaget uppskatta värdet på objektiva grunder. Exempel på sådan objektiv grund är att använda det senaste erhållna resultatestimatet från fondförvaltaren avseende aktuell värderingsperiod och applicera det på den senaste erhållna rapporterade kursen.

Marknadsvärde för OTC-derivat skall baseras på vanligen använda värderingsmodeller såsom Black & Scholes och Black 76. Värdet får inte baseras på rapporterade värden från motpart.

Finansiella instrument och andra tillgångar som noteras i utländsk valuta omräknas till svenska kronor med utgångspunkt i gällande marknadsnotering för valutan.

Besöksadress: Nybrogatan 34, 2 tr, Stockholm Hemsida: tundrafonder.se E-post: info@tundrafonder.se
Postadress: Box 5216, 102 45 Stockholm Telefon: 08-5511 4570

Fondens skulder utgörs av:

- Ersättning till Fondbolaget
- Ersättning till Förvaringsinstitutet
- Ej likviderade köp
- Skatteskulder
- Övriga skulder avseende fonden.

Värdet av en andel i fonden utgörs av fondens värde enligt ovanstående delat med antalet utestående andelar med beaktande av andelsklassernas valutor och de villkor som är förenade med respektive andelsklass.

§ 9. TECKNING OCH INLÖSEN AV FONDANDELAR

Teckning och inlösen av fondandelar kan ske varje bankdag genom fondbolaget.

Teckning och inlösen skall ske skriftligen. Tecknings- och inlösenavgifter framgår av § 11.

Som framgår av § 10 nedan kan fonden, under viss eller vissa bankdagar, vara tillfälligt stängd för teckning och inlösen.

Teckning sker till den kurs som fastställs den bankdag som begäran om teckning samt likvid kommit fondens bankkonto tillhanda, ‘’teckningsdagen.” Begäran om teckning samt likvid måste vara Fondbolaget tillhanda senast kl. 14.30 på teckningsdagen för att teckning ska kunna ske på teckningsdagen: I annat fall sker teckning nästkommande teckningsdag.

Vid anmälan om teckning kan fondandels teckningspris inte limiteras. Teckning sker till en för Andelsägaren vid begäran om teckning inte känd kurs.

Inlösen sker till den kurs som fastställs den bankdag som begäran om inlösen kommer fondbolaget tillhanda, ”inlösendagen.”

Inlösen sker till en vid tillfället för anmälan okänd kurs. Vid anmälan om inlösen kan inlösenpriset inte limiteras.

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

Uppgift om senast beräknade pris för fondandel tillhandahålls av Fondbolaget. Publicering sker även dagligen på Fondbolagets hemsida, www.tundrafonder.se.
Fonden består av följande andelsklasser:

A. Icke-utdelande andelsklass med noteringsvaluta SEK. I andelsklassen finns inget krav om minsta initial investering.
B. Utdelande andelsklass med noteringsvaluta SEK. I andelsklassen krävs en minsta initial investering om SEK 500 000 per andelsägare.
C. Icke-utdelande andelsklass med noteringsvaluta EUR. I andelsklassen finns inget krav om minsta initial investering.
D. Icke-utdelande andelsklass med noteringsvaluta USD. I andelsklassen finns inget krav om minsta initial investering.
E. Icke-utdelande andelsklass med noteringsvaluta NOK. I andelsklassen finns inget krav om minsta initial investering.

Besöksadress: Nybrogatan 34, 2 tr, Stockholm Hemsida: tundrafonder.se E-post: info@tundrafonder.se
Postadress: Box 5216, 102 45 Stockholm Telefon: 08-5511 4570

F. Icke utdelande andelsklass med noteringsvaluta EUR. I andelsklassen krävs en minsta initial investering om EUR 100 000 per andelsägare.
G. Icke-utdelande andelsklass med noteringsvaluta SEK. I andelsklassen krävs en minsta initial investering om SEK 10 000 000 per andelsägare.
H. Icke-utdelande andelsklass med noteringsvaluta SEK. I andelsklassen krävs en minsta initial investering om SEK 25 000 000 per andelsägare.
I. Icke-utdelande andelsklass med noteringsvaluta SEK. I andelsklassen krävs en minsta initial investering om SEK 50 000 000 per andelsägare.
J. Icke-utdelande andelsklass med noteringsvaluta USD. I andelsklassen krävs en minsta initial investering om USD 1 000 000 per andelsägare.
K. Icke-utdelande andelsklass med noteringsvaluta USD. I andelsklassen krävs en minsta initial investering om USD 3 000 000 per andelsägare.
L. Icke-utdelande andelsklass med noteringsvaluta USD. I andelsklassen krävs en minsta initial investering om USD 5 000 000 per andelsägare.
M. Icke-utdelande andelsklass med noteringsvaluta EUR. I andelsklassen krävs en minsta initial investering om EUR 1 000 000 per andelsägare.
N. Icke-utdelande andelsklass med noteringsvaluta EUR. I andelsklassen krävs en minsta initial investering om EUR 3 000 000 per andelsägare.
O. Icke-utdelande andelsklass med noteringsvaluta EUR. I andelsklassen krävs en minsta initial investering om EUR 5 000 000 per andelsägare.
P. Icke-utdelande andelsklass med noteringsvaluta SEK. I andelsklassen finns inget krav om minsta initial investering.
Q. Icke-utdelande andelsklass med noteringsvaluta NOK. I andelsklassen finns inget krav om minsta initial investering.
R. Icke-utdelande andelsklass med noteringsvaluta USD. I andelsklassen finns inget krav om minsta initial investering.
S. Icke-utdelande andelsklass med noteringsvaluta EUR. I andelsklassen finns inget krav om minsta initial investering.
T. Icke-utdelande andelsklass med noteringsvaluta NOK. I andelsklassen krävs en minsta initial investering om NOK 50 000 000 per andelsägare.

Andelsklasserna G, H, I, J, K, L, M, N och O är öppna endast för

- investerare 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 och där ingen ersättning utgår från fondbolaget till den som tillhandahåller investeringstjänsten,
- försäkringsföretag som inom ramen för avtal med försäkringstagare investerar i fonden och där ingen ersättning till försäkringsföretaget eller försäkringsdistributör utgår från fondbolaget för distribution av andelsklassen,

eller

- investerare som inte erhåller någon återbetalning av delar av förvaltningsavgiften från fondbolaget.

Andelsklasserna P, Q, R, S och T är öppna endast för

- investerare 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 och där ingen ersättning utgår från fondbolaget till den som tillhandahåller investeringstjänsten och där investeraren inte erhåller någon återbetalning av delar av förvaltningsavgiften från fondbolaget,

och

Besöksadress: Nybrogatan 34, 2 tr, Stockholm Hemsida: tundrafonder.se E-post: info@tundrafonder.se
Postadress: Box 5216, 102 45 Stockholm Telefon: 08-5511 4570

- försäkringsföretag som inom ramen för avtal med försäkringstagare investerar i fonden och där ingen ersättning till försäkringsföretaget eller försäkringsdistributör utgår från fondbolaget för distribution av andelsklassen och där försäkringstagaren inte erhåller någon återbetalning av delar av förvaltningsavgiften från fondbolaget.

§ 10. 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 Andelsägarnas lika rätt.

§ 11. AVGIFTER OCH ERSÄTTNING

11.1 Teckning och inlösen

Vid teckning av fondandelar äger Fondbolaget rätt att ta ut en avgift som högst motsvarar fem procent av det sammanlagda försäljningspriset. Avgiften tillfaller Fondbolaget.

11.2 Fast förvaltningsavgift

Av fondens medel skall ersättning betalas till Fondbolaget för fondens förvaltning. I ersättningen ingår kostnader för förvaringsinstitutets förvaring av de i fonden ingående tillgångarna, tillsyn och revisorer. Ersättningen beräknas dagligen samt erläggs den sista bankdagen i varje månad. Avrundning av storleken av arvodet sker nedåt till närmast hela krontal.

För andelsklasserna A, B, C, D, E och F utgår ersättningen med ett belopp som motsvarar högst 3,0 procent per år av andelsklassens andel av fondens värde.

För andelsklasserna G, J och M utgår ersättningen med ett belopp som motsvarar högst 1,75 procent per år av andelsklassens andel av fondens värde.

För andelsklasserna H, K, N, P, Q, R, S och T utgår ersättningen med ett belopp som motsvarar högst 1,50 procent per år av andelsklassens andel av fondens värde.

För andelsklasserna I, L och O utgår ersättningen med ett belopp som motsvarar högst 1,25 procent per år av andelsklassens andel av fondens värde.

11.3 Övriga avgifter m.m.

Courtage och andra transaktionskostnader, exempelvis lokala skatter, tecknings- och inlösenavgifter, vid fondens köp och försäljning av finansiella instrument betalas av fonden.

§ 12. UTDELNING

Andelsklasserna A, C, D, E F, G, H, I, J, K, L, M, N, O, P, Q, R, S och T lämnar inte utdelning. Andelsklass B är utdelande. Fondbolagets styrelse fattar årligen beslut om den utdelning som ska betalas till andelsägarna av den utdelande andelsklassen. Utdelningsbart belopp skall i förekommande fall beräknas på fondens positiva resultat enligt resultaträkningen för räkenskapsåret samt eventuellt kvarstående restbelopp av utdelningsbart belopp från tidigare räkenskapsår.

Besöksadress: Nybrogatan 34, 2 tr, Stockholm Hemsida: tundrafonder.se E-post: info@tundrafonder.se
Postadress: Box 5216, 102 45 Stockholm Telefon: 08-5511 4570

Utbetalning av utdelning sker under april månad, året efter räkenskapsårets utgång. Utdelningen tillkommer andelsägarna som på av fondbolaget fastställd utdelningsdag är registrerade för utdelande fondandelar. Utbetalningen betalas in på det bankkonto andelsägaren tidigare uppgett.

Utdelningen påverkar inte de i fonden ingående icke-utdelande fondandelarnas värde. Utdelningen förändrar däremot relationstalet mellan värdet på de utdelande fondandelarna respektive de icke-utdelande fondandelarna. Relationstalet förändras årligen i samband med att varje utdelning utbetalas.

§ 13. INVESTERINGSFONDENS RÄKENSKAPSÅR

Räkenskapsår för fonden är kalenderår.

§ 14. HALVÅRSREDOGÖRELSE OCH ÅRSBERÄTTELSE, ÄNDRING AV FONDBESTÄMMELSERNA

Fondbolaget skall upprätta årsberättelse och halvårsredogörelse för fonden. Dessa skall hållas tillgängliga hos Fondbolaget inom fyra respektive två månader efter rapportperiodens utgång samt skall finnas att tillgå hos förvaringsinstitutet. Årsberättelse och halvårsredogörelse skall tillställas de Andelsägare som begärt att få denna information. Fondens faktablad, fondens årsberättelser och halvårsredogörelser skall återfinnas på bolagets hemsida. Denna information skall skickas kostnadsfritt till intresserade och befintliga fondandelsägare från fondbolaget.

Fondbolaget beslutar om ändringar i fondbestämmelserna. Efter det att Finansinspektionen har godkänt ändringarna skall de ändrade fondbestämmelserna hållas tillgängliga hos Fondbolaget och Förvaringsinstitutet samt i förekommande fall tillkännages på sätt som Finansinspektionen anvisar.

§ 15. ÖVERLÅTELSE OCH PANTSÄTTNING

Överlåtelse av fondandel skall skriftligen anmälas till Fondbolaget. Andelsägare svarar för att anmälan är behörigen undertecknad. Anmälan om överlåtelse skall 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.

Pantsättning av fondandelar skall anmälas skriftligen till Fondbolaget. Av anmälan skall framgå (i) vem som är Andelsägare (pantsättare), (ii) vem som är panthavare, (iii) de fondandelar som omfattas av pantsättningen, samt (iv) eventuella begränsningar i pantens omfattning. Anmälan skall undertecknas av Andelsägaren. Fondbolaget skall notera uppgift om pantsättning i andelsägarregistret samt skriftligen underrätta Andelsägaren (pantsättaren) om noteringen. Uppgift om pantsättning skall avföras från andelsägarregistret efter skriftlig anmälan från panthavaren.

§ 16. ANSVARSBEGRÄNSNING

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

Besöksadress: Nybrogatan 34, 2 tr, Stockholm Hemsida: tundrafonder.se E-post: info@tundrafonder.se
Postadress: Box 5216, 102 45 Stockholm Telefon: 08-5511 4570

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 första stycket, om inte Förvaringsinstitutet uppsåtligen eller av oaktsamhet orsakat sådan annan skada. Förvaringsinstitutet svarar inte heller för sådan annan skada om omständigheter som anges i första stycket föreligger.

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.

Förvaringsinstitutet ansvarar inte för skada som uppkommer för Fondbolaget, Andelsägare i fond, fond eller annan i anledning av förfogandeinskränkning som kan komma tillämpas mot Förvaringsinstitutet beträffande värdepapper.

Förvaringsinstitutet är inte i något fall ansvarigt för indirekt skada.

Föreligger hinder för Förvaringsinstitutet att helt eller delvis verkställa åtgärd enligt detta avtal på grund av omständighet som anges i första stycket, får åtgärden uppskjutas till dess hindret har upphört. I händelse av uppskjuten betalning ska Förvaringsinstitutet inte erlägga dröjsmålsränta. Om ränta är utfäst, ska Förvaringsinstitutet betala ränta efter den räntesats som gällde på förfallodagen.

Är Förvaringsinstitutet till följd av omständighet som anges i första 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.

Förvaringsinstitutets skadeståndsansvar regleras enligt 3 kap. 14-16§§ LVF.

Fondbolaget är inte ansvarigt för skada som beror på svenskt eller utländskt lagbud, svensk eller utländsk myndighets åtgärd, krigshändelse, terroristhandling, strejk, blockad, bojkott, lockout, elektricitetsbrist, IT-relaterad brist som inte är orsakad av vårdslöshet av Fondbolaget respektive Förvaringsinstitutet, brist i allmänna kommunikationer eller annan liknande omständighet. Förbehållet i fråga om strejk, blockad, bojkott och lockout gäller även om Fondbolaget och/eller Förvaringsinstitutet självt är föremål för eller vidtar sådan konfliktåtgärd.

Föreligger hinder för Fondbolaget att verkställa betalning eller att vidta annan åtgärd på grund av omständighet som anges i föregående stycke får åtgärden skjutas upp till dess att hindret har upphört. Om Fondbolaget till följd av sådan omständighet är förhindrat att verkställa eller ta emot betalning ska Fondbolaget inte vara skyldigt att betala dröjsmålsränta.

Fondbolaget svarar inte för skada som orsakats av att Andelsägare eller annan bryter mot lag, förordning, föreskrift eller dessa fondbestämmelser. Härvid uppmärksammas Andelsägare på att denne svarar för att handlingar som Fondbolaget tillställs är riktiga och behörigen undertecknade samt

Besöksadress: Nybrogatan 34, 2 tr, Stockholm Hemsida: tundrafonder.se E-post: info@tundrafonder.se
Postadress: Box 5216, 102 45 Stockholm Telefon: 08-5511 4570

att Fondbolaget underrättas om ändringar som sker beträffande lämnade uppgifter. Fondbolaget svarar inte i något fall för indirekt skada eller annan följdskada.

Fondbolaget svarar inte för skada som orsakats av depåbank eller annan uppdragstagare som Fondbolaget och/eller Förvaringsinstitutet med tillbörlig omsorg anlitat. Fondbolaget och/eller Förvaringsinstitutet svarar inte heller för skada som uppkommer för Fonden eller Andelsägare eller annan i anledning av förfogandeinskränkning som kan komma att tillämpas mot Fondbolaget och/eller Förvaringsinstitutet beträffande finansiella instrument och andra tillgångar.

Skada som uppkommer i andra fall skall inte ersättas av Fondbolaget och/eller Förvaringsinstitutet om normal aktsamhet iakttagits.

Fondbolagets skadeståndsansvar regleras enligt 2:21 § LVF.

§ 17. INSKRÄNKNING I FÖRSÄLJNINGSRÄTT 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 Amerikas Förenta Stater. Andelar i fonden får inte heller erbjudas, säljas eller på annat sätt distribueras till fysiska eller juridiska personer om detta enligt Fondbolagets bedömning skulle innebära eller medföra risk för

i. överträdelse av svensk eller utländsk lag eller författning,
ii. att Fondbolaget måste vidta särskilda registrerings- eller andra åtgärder eller åsamkas betydande nackdelar ur skattemässigt eller ekonomiskt hänseende och detta skäligen inte kan krävas av Fondbolaget, eller
iii. att fonden åsamkas skada eller kostnader som inte ligger i Andelsägarnas intresse.

Den som vill förvärva andelar i fonden skall 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 första stycket 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.

_____

Besöksadress: Nybrogatan 34, 2 tr, Stockholm Hemsida: tundrafonder.se E-post: info@tundrafonder.se
Postadress: Box 5216, 102 45 Stockholm Telefon: 08-5511 4570

HÅLLBARHETSINFORMATION

Notera att hållbarhetsinformation avseende förordning (EU) 2019/2088 och Artikel 6 första stycket i förordning (EU) 2020/852 finns som bilaga till denna informationsbroschyr.

För Tundra är ett långsiktigt hållbart bolag en konkurrenskraftig organisation med ansvarsfulla och ärliga ägare samt en kompetent företagsledning. I enlighet med artikel 3 och 4 i förordningen om hållbarhetsrelaterade upplysningar som ska lämnas inom den finansiella tjänstesektorn (Disclosureförordningen EU 2019/2088, SFDR) ska ett fondbolag lämna upplysningar om miljörelaterade och sociala egenskaper hos finansiella produkter, och hållbara investeringar. Fonden är klassificerad som en Artikel 8-fond vilket innebär att den ”främjar miljörelaterade och sociala egenskaper”. Läs mer i Tundras hållbarhetspolicy, eller på vår hemsida: https://www.tundrafonder.se/sustainability/.

Vår målsättning är att investera i bolag vars verksamhet har en långsiktigt positiv inverkan på det samhälle där den bedrivs. Bolag vars produkter eller tjänster har relevans för kommande generationer och som produceras på ett sätt som är uthålligt med hänsyn till miljö och arbetares rättigheter. Vi förväntar oss att våra portföljbolag verkar i enlighet med internationella riktlinjer, lagar och konventioner (OECD:s riktlinjer för multinationella bolag, FN:s Global Compact m.fl).

En hållbar investering definieras i SFDR som en investering i en ekonomisk verksamhet som bidrar till ett miljömål eller ett socialt mål, förutsatt att investeringarna inte orsakar betydande skada för något annat miljömål eller socialt mål och att investeringsobjekten följer praxis för god styrning. Vår vision är att skapa finansiell avkastning och planetär avlastning genom långsiktigt hållbara investeringar. Vi är övertygade om att investeringar i hållbara affärsmodeller, som verkar inom planetens gränser, är en förutsättning för att generera finansiellt värde till våra kunder. Vi kallar det att investera för framtiden. För att arbeta mot vår vision utgår vi primärt från de 17 globala målen inom ramen för Agenda 2030. Vi anser att en långsiktigt hållbar investeringsstrategi måste baseras på en global helhet, och inte enbart på utvalda geografiska regioner.

Målet med de hållbara investeringarna är att stödja bolag med verksamhet som riktar sig mot förbättrad matförsörjning, förbättringar av infrastruktur, utbyggnation av förnybar energi, ökad tillgång till läkemedel som människor har råd med, utbyggnation av privat hälsovård som ett komplement till den statliga vården, ökad tillgång till utbildning samt bolag som bidrar till nationellt ökad integration i världsekonomin. Fondens hållbara investeringar utgörs av bolag som på ett tydligt sätt stödjer dessa mål.

HÅLLBARHETSRISKER

Hållbarhetsrisk är en omständighet som kan ha en betydande negativ påverkan på en investerings värde. Dessa risker kan vara relaterade till miljö, sociala eller bolagsstyrningsfrågor. För att hantera hållbarhetsriskerna integrerar fondbolaget hållbarhetsfaktorer i sina investeringsbeslut och tillämpar också exkluderingskriterier.

Hållbarhetsfaktorer kan ha både direkt och indirekt påverkan på ett bolags omsättning och kostnader, vilket i sin tur kan ha en betydande positiv eller negativ effekt på finansiella resultat och fondens värdeutveckling. Till exempel kan svag bolagsstyrning och bolagsorganisation leda till missförhållanden som i sin tur kan påverka bolagets aktiekurs negativt. Givet att Tundras marknader karaktäriseras som mindre utvecklade finns strukturella risker inbyggda i ländernas system. Dessa risker kan vara kopplade till såväl militära, religiösa, politiska som sociala faktorer. Vad gäller mer bolagsnära faktorer är tillgång till korrekt data en betydande

Besöksadress: Nybrogatan 34, 2 tr, Stockholm Hemsida: tundrafonder.se E-post: info@tundrafonder.se
Postadress: Box 5216, 102 45 Stockholm Telefon: 08-5511 4570

risk i analysarbetet. Vidare kan investeringar som i väsentlig utsträckning är exponerade mot omställnings- eller fysiska klimatrisker också innebära en sårbarhet om dessa risker materialiseras, vilket i sin tur kan leda till att fondens underliggande tillgångar sjunker i värde.

Det är därför avgörande att integrera hållbarhetsrisker i investeringsbesluten för att uppnå en långsiktigt god avkastning. Genom att säkra högsta möjliga standard för insamlade data kan vi som investerare skapa en god helhetsbild för att på så sätt minska risken för negativ påverkan på investeringens värde och samtidigt bidra till en mer hållbar och ansvarsfull finansiell marknad.

ESG-RISKER OCH HUVUDSAKLIGA NEGATIVA EFFEKTER (PAI)

ESG-risker definieras som miljömässiga, sociala eller styrande händelser eller förhållanden som, om de inträffar, kan orsaka en faktisk eller potentiell väsentlig negativ inverkan på värdet av en investering.

Fonden tar hänsyn till Principal Adverse Impacts (PAI), definierade som de negativa effekter som en investering har på miljöfrågor, respekt för mänskliga rättigheter, sociala frågor och anställningsfrågor och antikorruption. Givet att fonden primärt investerar i låginkomst- och lägre-medelklass-länder kommer tillgänglighet till rapporterad data från bolagen inledningsvis vara begränsad. Tundra Fonder strävar efter att utöka antalet indikatorer och förbättra kvaliteten på självrapporterade och verifierade data över tid där bolagen kommer informeras och uppmuntras att delge data på de PAI-indikatorer där metodiken är tillräckligt specificerad för att vara mätbar.

Tundra Fonder inkl. Tundra Sustainable Frontier Fund har ett förfarande för screening av hållbarhetsrisker implementerat både före och efter förvärvet. Tundra Fonders ESG-riskprocess styrs av internationella standarder för ansvarsfulla investeringar. Dessa inkluderar screening för "sektorbaserade" överträdelser, "normbaserade" kränkningar och "kontroversiella vapen." Under denna screening utvärderas företags efterlevnad av internationella normer för mänskliga rättigheter, miljö, arbetsnormer och anti-korruption.

Besöksadress: Nybrogatan 34, 2 tr, Stockholm Hemsida: tundrafonder.se E-post: info@tundrafonder.se
Postadress: Box 5216, 102 45 Stockholm Telefon: 08-5511 4570

BILAGA II

Mall som avser upplysningar som lämnas innan avtal ingås för de finansiella produkter som avses i artikel 8.1, 8.2 och 8.2a i förordning (EU) 2019/2088 och artikel 6 första stycket i förordning (EU) 2020/852

Produktnamn: Tundra Sustainable Frontier Fund **Identifieringskod för juridisk person:** 5493001VIJ7104PULK29

Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

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 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 socialt hållbara ekonomiska verksamheter. Hållbara investeringar med ett miljömål kan vara förenliga med kraven i taxonomin eller inte.

Har denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering? *[kryssa för och fyll I efter vad som är relevant, procentsiffran återger minimiåtagandet för hållbara investeringar]*

●● ☐ **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 på 60% 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 att göra några hållbara investeringar**

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

Fonden investerar i tillväxtmarknader och frontiermarknader, med särskilt fokus på låginkomst- och lägre medelklass-länder. Många människor i dessa länder saknar grundläggande rättigheter såsom god hälsovård, tillräckligt med mat, anständiga arbetsvillkor samt möjlighet att utbilda sig. Bristen på goda ekonomiska förutsättningar som präglar dessa länder ger en möjlighet för företag att spela en större roll i förbättringar av samhället. Den metod fonden valt för att främja miljörelaterade och/eller sociala egenskaper utgår främst från att säkerställa alla människors rättighet till de mest basala behoven som definieras utifrån FN:s hållbarhetsmål (SDG:er).

Miljörelaterade egenskaper som fonden främjar innefattar bl.a. utbyggnation av förnybar energi, ansvarsfull produktion och konsumtion, ansvarsfull hantering av vatten, förbättrad avfallshantering, samt åtgärder för att minska klimatpåverkan.

Sociala egenskaper som fonden främjar är bl.a. minskad fattigdom, ökad tillgång till näringsrik mat, ökad sysselsättning hos ansvarsfulla arbetsgivare, ökad tillgång till läkemedel som människor har råd med, utbyggnation av privat hälsovård för att avlasta den statliga vården, ökad tillgång till krediter för personer och bolag, ökad tillgång till utbildning, jämställdhet i bolags styrelser och ledningsgrupper, likabehandling av anställda, samt bidragande till nationellt ökad ekonomisk integration med omvärlden.

Hållbarhetsindikatorer mäter uppnåendet av de miljörelaterade eller sociala egenskaperna som den finansiella produkten främjar.

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

Miljörelaterade indikatorer
Indikator 4: Exponering mot företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränsle

Sociala indikatorer
Indikator 10: Brott mot FN:s globala överenskommelse och OECD:s riktlinjer för multinationella företag
Indikator 13: Styrelsens jämställdhet
Indikator 14: Exponering mot kontroversiella vapen

Då fonden uteslutande investerar i tillväxtmarknader och frontiermarknader som ej omfattas av det europeiska regelverket SFDR saknas i dagsläget tillförlitliga data på övriga relevanta indikatorer. Fondens ambition är att utöka de indikatorer som redovisas genom att begära in denna information direkt från bolagen. För att uppnå detta kommer fonden använda en extern plattform för datainsamling, Worldfavor - ett webbaserat system där portföljbolagen kan se vilken data som efterfrågas, rapportera in den data som är möjlig att ta fram samt gradvis utöka sin rapportering över tid. Bland den data som efterfrågas inkluderas aspekter avseende både miljörelaterade och sociala indikatorer (s.k. PAI-indikatorer). Fondbolaget kommer ha löpande dialog med bolagen för att främja en utökad rapportering.

- ***Vilka är målen med de hållbara investeringar som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra, och hur bidrar den hållbara investeringen till dessa mål?***

Målen med de hållbara investeringarna är att stödja bolag med verksamhet som riktar sig mot förbättrad matförsörjning, förbättringar av infrastruktur, utbyggnation av förnybar energi, ökad tillgång till läkemedel som människor har råd med, utbyggnation av privat hälsovård som ett komplement till den statliga vården, ökad tillgång till krediter för personer och bolag, ökad tillgång till utbildning samt bidragande till nationellt ökad integration i världsekonomin.

Fondens hållbara investeringar utgörs av bolag som på ett tydligt sätt stödjer dessa mål.

- ***På vilket sätt orsakar inte de hållbara investeringar som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra någon betydande skada för några miljörelaterade eller sociala mål för hållbar investering?***

  Bolagen som utgör fondens hållbara investeringar har en affärsmodell som bygger på långsiktighet och som beaktar eventuella negativa konsekvenser även för andra faktorer än sådana som är direkt kopplade till deras kärnverksamhet. De bolag som utgör fondens hållbara investeringar förväntas ha egna interna ramverk för att

efterleva och följa upp relevanta kriterier, dessa följs även upp av fondbolaget genom Tundras interna ESG-system (Tundra ESG Spectrum) samt genom extern analys (Sustainalytics/Morningstar). Fondbolaget anser att en skada på något miljörelaterat eller socialt mål är betydande om någon av de indikatorer som används för att mäta negativa konsekvenser överskrider de av fondbolaget angivna kriterierna. För indikator 10 accepteras inga överträdelser, för Indikator 14 är gränsvärdet satt till 0% av omsättningen, medan Indikator 4 är satt till gränsvärdet 5% av omsättning. För Indikator 13 anses betydande skada föreligga om värdet för indikatorn sjunker (kvinnlig representation i styrelsen minskar) samtidigt som bolaget ej uttrycker en ambition att långsiktigt förbättra denna. För alla indikatorer ges möjlighet för bolaget att vidta åtgärder för att korrigera sådan skada inom 12 månader från att fondbolaget gjorde bolaget uppmärksamma på sådan skada. Vidare kan fondbolaget i vissa fall äga aktier i bolag med fossileldad kraftgenerering, förutsatt att bolagets expansionsinvesteringar sker inom förnybar energi och bolaget ej genomför expansionsinvesteringar inom fossileldad kraftgenerering.

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

Hur har indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer beaktats?

Fonden screenas löpande, men minst kvartalsvis av en extern konsult (Sustainalytics/Morningstar), för att säkerställa att inget innehav orsakar betydande skada för några miljörelaterade eller sociala mål. De indikatorer för negativa konsekvenser enligt EU:s hållbarhetsregelverk (SFDR) som i dagsläget går att mäta på fondnivå är följande:

- *Exponering mot företag som är verksamma inom fossila sektorn (tabell 1*, Indikator 4)*
- *Brott mot FN:s globala överenskommelse och OECD:s riktlinjer för multinationella företag (tabell 1, Indikator 10)*
- *Styrelsens jämställdhet (tabell 1, Indikator 13)*
- *Exponering mot kontroversiella vapen (tabell 1, Indikator 1*

**Avser bilaga 1 för de regulatoriska tekniska standarderna till SFDR*

*Då fonden uteslutande investerar i tillväxtmarknader och frontiermarknader som ej omfattas av SFDR saknas i nuläget tillförlitliga data på övriga indikatorer enligt regelverket. Fondens ambition är att utöka antalet indikatorer som redovisas genom att begära in denna data direkt från bolagen. För att uppnå detta kommer fonden att använda den externa plattformen **Worldfavor,** (se beskrivning ovan).*

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

Fondbolaget är signatär av FN:s Global Compact och har förbundit sig att ej inneha investeringar som är i brott mot de tio principerna som anges. Analys sker löpande. Screening av extern konsult som inkluderar OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter sker kvartalsvis. I fondbolagets interna ESG-analys inkluderas behandling av arbetare, inklusive fackliga problem, lönevillkor och likabehandling. Vidare bedöms miljörisker, strävan efter förbättring när det gäller miljöpåverkan samt utveckling av miljövänlig teknik.

I EU-taxonomi fastställs en princip om att inte orsaka betydande skada, enligt vilken taxonomiförenliga investeringar inte får orsaka betydande skada för EU-taxonomins mål, och 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-kriterier för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. Den återstående delen av denna finansiella produkt har underliggande investeringar som inte beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Inga andra eventuella hållbara investeringar får heller orsaka betydande skada för några miljömål eller sociala mål.

Beaktas i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

☒ *Ja, i nuläget finns dock endast korrekt data för Indikator 4 (exponering mot företag som är verksamma inom den fossila sektorn), Indikator 10 (Brott mot FN:s globala överenskommelse och OECD:s riktlinjer för multinationella företag), Indikator 13 (Styrelsens jämställdhet) samt Indikator 14 (Exponering mot kontroversiella vapen). Som anges ovan så beror detta till stor del på att fonden investerar uteslutande i tillväxtmarknader och frontiermarknader som ej omfattas av det europeiska regelverket SFDR. Fondens ambition är att dock att utöka antalet indikatorer som redovisas genom att begära in denna data direkt från bolagen. För att uppnå detta kommer fonden använda plattformen för datainsamling Worldfavor, (se beskrivning ovan).*

Vilken investeringsstrategi följer denna finansiella produkt?

Investerings-strategin styr investeringsbeslut på grundval av faktorer som investeringsmål och risktolerans.

*Fonden **exkluderar** bolag som bidrar negativt till följande egenskaper:*

Miljörelaterade egenskaper:
Fonden investerar ej i bolag vars omsättning till mer än 5% kommer från:

- *Fossila bränslen (olja, gas, kol) (Utvinning 5%)*
- *Uran (Utvinning 5%)*
- *Genetiskt modifierade organismer (GMO) (5%)*

Sociala egenskaper:

- *Fonden investerar ej i bolag med pågående Brott mot FN:s globala överenskommelse och OECD:s riktlinjer för multinationella företag och som ej inlett åtgärder för detta inom 12 månader från påpekande från fondbolaget*

Fonden investerar ej i bolag vars omsättning till mer än 5% (i vissa fall 0%) kommer från:

- *Klusterbomber, personminor, kemiska och biologiska vapen, kärnvapen (Produktion/Distribution 0%)*
- *Övriga vapen och/eller krigsmateriel (Produktion/Distribution 5%)*
- *Alkohol (Produktion/Distribution 5%)*
- *Tobak (Produktion 0%/Distribution 5%)*
- *Kommersiell spelverksamhet (Produktion/Distribution 5%*
- *Pornografi (Produktion 0%/Distribution 5%)*

*Fonden **inkluderar** bolag som bidrar positivt enligt nedan:*
*Den finansiella produkten främjar miljörelaterade och sociala egenskaper genom att investera i bolag vars tjänster eller produkter bedöms ha en långsiktigt positiv inverkan på det samhälle där verksamheten bedrivs. Denna bedömning inleds med en utvärdering med hjälp av Tundras interna ESG-system (Tundra ESG Spectrum). Systemet består av i nuläget 58 mätpunkter (antalet kan komma att utökas), fördelade på miljörelaterade egenskaper, sociala egenskaper samt bolagsstyrning där bolaget måste uppnå en minimum måluppfyllnad i varje delsektion för att vara investeringsbart. Systemet utgår från FN:s globala mål (SDG:er) som fondbolaget delat upp i två kategorier: **"Generella**" och "**Sektorspecifika**". Analys av portföljbolagen sker på delmålsnivå. Följande SDG:er har valts ut som **Generella**, som varje bolag i fonden bör sträva efter: SDG5 (Jämställdhet), SDG10 (Minskad ojämlikhet) och SDG16 (Fredliga och inkluderande samhällen) utgör sociala mål, medan mål SDG12 (Hållbar konsumtion och produktion) samt SDG13 (Bekämpa klimatförändringarna) utgör miljömässiga mål.*

***Sektorspecifika** miljörelaterade SDG:er anses vara SDG6 (Rent vatten och sanitet), SDG7 (Hållbar energi för alla), SDG11 (Hållbara städer och samhällen), SDG14 (Hav och marina resurser) och SDG15 (Ekosystem och biologisk mångfald). Sektorspecifika sociala mål anses vara SDG1 (Ingen fattigdom), SDG2 (Ingen hunger), SDG3 (God hälsa och välbefinnande), SDG4 (Utbildning), SDG8 (Anständiga arbetsvillkor och ekonomisk tillväxt), SDG9 (Hållbar industri, innovationer och infrastruktur) och SDG17 (Genomförande och globalt partnerskap).*

Ett bolag bedöms leva upp till fondens minimikrav och kan klassificeras som en sund verksamhet om de uppfyller följande: i) bryter ej mot de sektorexkluderingar som fonden har satt upp, ii) uppnår minst godkänd nivå avseende såväl miljömässiga som sociala mål iii) uppnår minst godkänd nivå avseende bolagsstyrning.

Bolag som utöver ovan krav uppfyller följande: i) bedriver en verksamhet där omsättningen till mer än 50% stödjer något, eller flera av de sektorspecifika målen, alternativt: ii) en majoritet av investeringarna sker i verksamheter som stödjer något eller flera av de sektorspecifika målen, anses av fonden vara en hållbar investering. Detta förutsatt att investeringen ej allvarligt skadar någon av indikatorerna för huvudsakliga negativa konsekvenser.

Vid konstaterad skada tillåter fondbolaget dock bolaget 12 månader att vidta åtgärder för att korrigera sådan skada. I det fall bolaget tydliggör att korrigering ej avses inledas avyttras investeringen tidigare. Vidare kan fondbolaget i vissa fall inneha ägande i bolag med fossileldad kraftgenerering, förutsatt att bolagets expansionsinvesteringar sker inom

förnybar energi och bolaget ej genomför expansionsinvesteringar inom fossileldad kraftgenerering.

- ***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?***

De sektorexkluderingar fonden tillämpar är en bindande del av investeringsstrategin. Fonden skall innehålla minst 80% investeringar som främjar miljörelaterade och/eller sociala egenskaper samt minst 60% hållbara investeringar. Att ej investera i bolag med pågående brott mot FN:s globala överenskommelse och OECD:s riktlinjer för multinationella företag, och som ej inlett åtgärder för detta inom 12 månader från påpekande från fondbolaget, är en bindande del av investeringsstrategin.

- ***Hur stor är minimiandelen för att minska omfattningen av de investeringar som beaktades innan investeringsstrategin tillämpades?***

Fonden tillämpar inte något sådant åtagande om att minska omfattningen med en viss minimiandel.

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

- ***Vad är policyn för att bedöma praxis för god styrning I investeringsobjekten?***

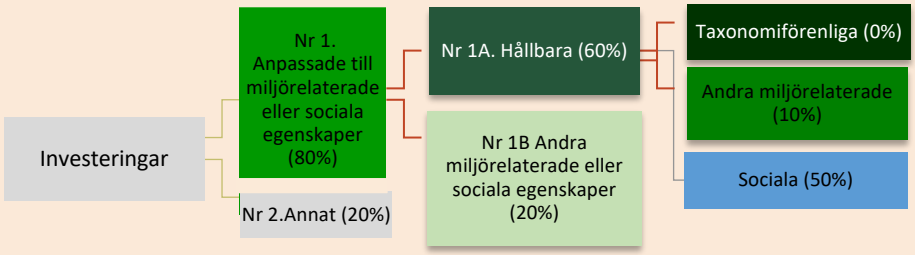
Med praxis för god styrning avses att portföljbolaget har en sund förvaltningsstruktur, och en sund relation till dess arbetstagare, inklusive frågor kopplade till ersättningsstrukturer inom portföljbolaget, samt god efterlevnad av skatteregler. Bolagets policy för att bedöma praxis för god styrning innebär att varje enskilt portföljbolag måste följa FN:s globala överenskommelse och OECD:s riktlinjer för multinationella företag. Vi anser att god ägarstyrning är centralt för att bedriva en långsiktigt konkurrenskraftig verksamhet och att det står som en förutsättning för ett väl fungerande hållbarhetsarbete. God bolagsstyrning utgår från ägarna och den ledning de tillsätter. Varje investering föregås därför av en noggrann analys av ägare och ledning. Fondbolaget genomför screening avseende penningtvätt (AML), kundkännedom (KYC) och negativ publicitet (adverse media) av huvudägare, styrelsemedlemmar och ledande befattningshavare Historiska verksamhetsbeslut av vikt analyseras. En bedömning görs av huruvida interna styrsystem, kontroller och rutiner finns på plats som medger bedrivande av en effektiv och ansvarsfull verksamhet som kan bedrivas i enlighet med lagen.

Vilken tillgångsallokering är planerad för den finansiella produkten?

Tillgångsallokering beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.

Fonden investerar primärt i börsnoterade aktier på tillväxtmarknader och frontiermarknader. Minimum 60% av fondförmögenheten skall vid varje tidpunkt utgöras av portföljbolag som definierats som hållbara investeringar.

Taxonomiförenliga verksamheter uttrycks som en andel av följande:
- **omsättning**, vilket återspeglar andelen av intäkterna från investeringsobjekt ens gröna verksamheter
- **kapitalutgifter**, som visar de gröna investeringar som gjorts av investeringsobjekt en, t.ex. för en omställning till en grön ekonomi
- **driftsutgifter**, som återspeglar investeringsobjekt ens gröna operativa verksamheter



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

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

Kategorin **Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar:
- Underkategorin **Nr 1A Hållbara** omfattar hållbara investeringar med miljömål eller sociala mål.
- Underkategorin **Nr 1B Andra miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar investeringar anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaper som inte anses vara hållbara investeringar.

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

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

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.

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

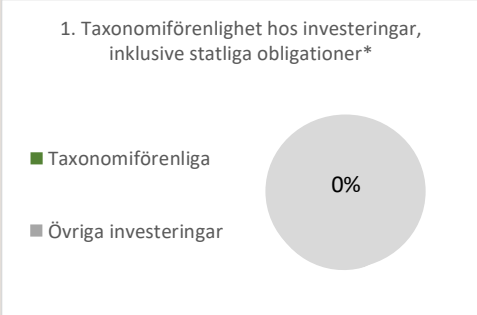
Som lägst 0% av de hållbara investeringarna i fonden är förenliga med kraven i EU-taxonomin. De sektorer och underliggande verksamheter som har identifieras i EU-taxonomin är sådana där mest miljömässig nytta görs om verksamheten bedrivs miljömässigt hållbart. Anledningen till att fonden investerar i andra ekonomiska verksamheter än miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter enligt EU-taxonomin är att fonden huvudsakligen är inriktad mot geografier som inte omfattas av EU-taxonomin. Detta utesluter dock inte att fonden kan komma att göra investeringar i ekonomiska verksamheter som är förenliga med kraven i EU-taxonomin, men i dagsläget finns det ytterst sällan tillräcklig information från bolagen för att avgöra om verksamheten gör det eller inte.

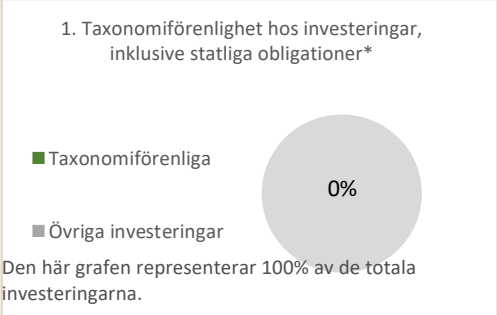
Investerar den finansiella produkten i fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet som uppfyller EU-taxonomin?

Den finansiella produkten investerar inte i fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet.[1]

[1] Fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet kommer endast att uppfylla EU-taxonomin om den bidrar till att begränsa klimatförändringarna (”begränsning av klimatförändringarna”) och inte orsakar betydande skada för något av målen i EU-taxonomin – se förklarande anmärkningar i vänstra marginalen. De fullständiga kriterierna för ekonomisk verksamhet för fossilgas och kärnenergi som uppfyller EU-taxonomin fastställs i kommissionens delegerande förordning (EU) 2022/121.

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?

Eftersom 0% av fondens hållbara investeringar i fonden är förenliga med kraven i EU-taxonomin så är minimiandelen investeringar i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter också satt till 0%.

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

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

Minst 10% av fondens investeringar måste vid varje tidpunkt uppfylla fondbolagets kriterier för att utgöra en hållbar investering som stödjer ett miljömål. Som redovisats ovan är anledningen till att fonden investerar i andra ekonomiska verksamheter än miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter enligt EU-taxonomin främst att fonden huvudsakligen är inriktad mot geografier som inte omfattas av EU-taxonomin. Detta utesluter dock inte att fonden kan komma att göra investeringar i ekonomiska verksamheter som är förenliga med kraven i EU-taxonomin, men i dagsläget finns det ytterst sällan tillräcklig information från bolagen för att avgöra om den ekonomiska verksamheten lever upp till kraven eller inte.

Vilken är minimiandelen socialt hållbara investeringar?

Minst 50% av fondens investeringar måste vid varje tidpunkt uppfylla fondbolagets kriterier för att utgöra en hållbar investering som stödjer ett socialt mål.

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

Dessa utgörs primärt av den kassa fonden behöver i förvaltningen.

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?

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

Nej.

- ***Hur anpassas referensvärdet löpande till var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av den finansiella produkten?***
- ***Hur säkerställs kontinuerlig anpassning av investeringsstrategin till indexets beräkningsmetod?***
- ***Hur skiljer sig det valda referensvärdet från ett relevant brett marknadsindex?***
- ***Var kan man hitta den metod som används för beräkningen av det valda indexet?***

Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?

Mer produktspecifik information finns på webbplatsen:

https://www.tundrafonder.se/sustainable-fund/