

Information till dig som sparar i KPA Etisk Räntefond

Du sparar i KPA Etisk Räntefond. Med detta brev vill vi informera dig om att din fond kommer att läggas samman med Swedbank Robur Penningmarknadsfond (nedan benämnd Penningmarknadsfond). I samband med sammanläggningen gör vi även en del ändringar i fondbestämmelserna för Penningmarknadsfond, som samtidigt byter namn till Swedbank Robur Räntefond Kort. Sammanläggningen och förändringarna görs för att förenkla och tydliggöra vårt erbjudande av räntefonder samt öka möjligheten till god avkastning på ditt sparande.

Förändringarna och sammanläggningen är godkända av Finansinspektionen och kommer att ske den 14 mars 2019. Du behöver inte göra något med anledning av denna information.

Vad innebär sammanläggningen för dig som sparar i KPA Etisk Räntefond?

Efter sammanläggningen sparar du i en räntefond med likartad placeringsinriktning och hållbarhetsnivå som innan, men med möjlighet till ökad avkastning i förhållande till fondens låga risknivå. Du behåller samma förvaltningsavgift och riskklassen är densamma, det vill säga 1 på en skala från 1-7. Som fondandelsägare har du också samma rättigheter efter sammanläggningen som före, som till exempel att få del av regelbunden rapportering, såsom hel- och halvårsbesked samt årsberättelse/halvårsredogörelse Dina Fonder.

Läs mer om hur sammanläggningen går till och hur det påverkar dig på sidan 2 i detta brev. Information om de förändringar som vi gör i Penningmarknadsfond finner du på sidan tre.

Vi bifogar även faktablad för Räntefond Kort (f.d. Penningmarknadsfond). När förändringarna börjar gälla publicerar vi uppdaterade fondbestämmelser, faktablad och informationsbroschyr på swedbankrobur.se.

Har du frågor?

Har du några frågor efter att ha läst detta brev eller behöver rådgivning gällande ditt fondsparande är du alltid välkommen att kontakta oss på 0771-22 11 22 eller besök ditt närmaste bankkontor. Är du kund i en sparbank hittar du kontaktuppgifter på din sparbanks webbsida.

Besök gärna swedbankrobur.se för att ta del av hela vårt fondutbud.

Med vänliga hälsningar

Swedbank Robur Fonder AB



Morgan Andersson, chef Affärs- och produktutveckling

Bilaga: Faktablad för Swedbank Robur Räntefond kort (före detta Penningmarknadsfond)

Robur

Detta händer vid sammanläggningen

Sammanläggningen genomförs den 14 mars 2019.

- ▶ Önskar du köpa eller sälja fondandelar före sammanläggningen kan du som vanligt lägga köp- eller säljorder i fonden hos din återförsäljare till och med tisdagen den 12 mars före klockan 15.30.
- ▶ Order om köp och försäljning av andelar i KPA Etisk Räntefond som kommit oss tillhanda efter den 12 mars klockan 15.30 behandlas inte förrän måndagen den 18 mars och genomförs till den andelskurs som räknas fram denna dag.
- ▶ Den 18 mars öppnas Räntefond Kort för handel.
- ▶ Om du inte byter/säljer dina andelar KPA Etisk Räntefond före den 12 mars kommer dina andelar i fonden att föras över till Räntefond Kort. Den 18 mars när Räntefond Kort öppnas för handel kan du köpa/sälja fondandelar igen.
- ▶ Eventuella månadsöverföringar i KPA Etisk Räntefond ställs automatiskt om till Räntefond Kort.

Du kan alltid kostnadsfritt köpa och sälja andelar i våra fonder. Observera att vid försäljning av fondandelar betalar du skatt på eventuella kapitalvinster, med undantag för sparande inom pensions- och försäkringssparande samt inom ramen för Investeringsparkonto.

Har du begärt fondflytt i KPA Etisk Räntefond?

Har du ansökt om att flytta ditt fondinnehav till någon annan återförsäljare än Swedbank eller Sparbankerna och din ansökan inkommit till oss efter den 12 mars 2019, kan vi tyvärr inte flytta dina fondandelar. Du behöver därför begära en flytt av ditt innehav igen. Vi beklagar att sammanläggningen kan medföra merarbete för dig i ovanstående ärende.

Värdet på ditt fondsparande påverkas inte

Dina fondandelar i KPA Etisk Räntefond förs över till Räntefond Kort och du erhåller nya fondandelar som motsvarar det marknadsvärde du då har i KPA Etisk Räntefond. Detta innebär att värdet på dina nya fondandelar kommer att vara oförändrat jämfört med ditt tidigare innehav. Däremot kommer antalet fondandelar vara annorlunda eftersom andelskurserna för fonderna skiljer sig åt.

Sammanläggningen medför inga skattekonsekvenser för dig

Sammanläggningen av fonderna medför inga skattekonsekvenser för dig som är skattskyldig i Sverige och naturligtvis medför den inte heller några kostnader. I fråga om juridiska personer och utländska fondandelsägare kan andra regler gälla. Den som är osäker på eventuella skattekonsekvenser, bör söka hjälp hos en skatteexpert. Ytterligare skatteinformation finns också i fondernas informationsbroschyrer.

Tillgångar och skulder

Vid sammanläggningen fastställs samtliga tillgångar och skulder från KPA Etisk Räntefond och överförs till Räntefond Kort. Eventuella ytterligare skulder eller tillgångar som uppkommer efter sammanläggningsdatumet kommer att tilldelas Räntefond Kort.

Revisorsyttrande

Vår externa revisor Deloitte Audit har inför sammanläggningen granskat metoderna som används för att bland annat värdera tillgångar och skulder. Önskar du få en kopia av revisorsyttrandet vänligen ring 08-5859 7300.

Förändringar i Penningmarknadsfond

I samband med sammanläggningen gör vi en del ändringar i fondbestämmelserna för Penningmarknadsfond. Förändringarna börjar gälla den 14 mars 2019.

Ändrad beskrivning av fondens karaktär

Beskrivningen av fondens karaktär ändras från att ange att den är en penningmarknadsfond enligt ESMA's guidelines (CESR/10 049) som placerar i instrument utfärdade i svenska kronor till att ange att fonden är en räntefond som placerar direkt och indirekt i svenska och utländska räntebärande överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument.

Fonden ändrar samtidigt namn till Swedbank Robur Räntefond Kort i enlighet med förändringen av fondens nuvarande karaktär.

Mot bakgrund av att fonden benämns räntefond har en begränsning införts i fondens placeringsinriktning som anger att minst 90 procent av fondens tillgångar ska placeras direkt eller indirekt i räntemarknaden.

Ändrad målsättning

Fonden har i dagsläget en målsättning att i relation till den vid var tid gällande svenska penningmarknadsräntan ge en jämn och god avkastning. Målsättningen ändras till att fonden över en tidsperiod på ett år ska överträffa sitt jämförelseindex, vilket är OMRX T-Bill.

Utökad placeringsinriktning

Vi tar bort fondens nuvarande begränsning att placera i överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument i svensk valuta. Fonden får i fortsättningen investera i både svenska och utländska överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument oavsett valuta. Genom att underliggande tillgångar inte begränsas till någon valuta möjliggörs handel med utländska derivat.

Likviditeten i svenska stats- och bostadsobligationer har blivit något sämre de senaste åren. För att kunna ändra ränterisken i fonden är det därför värdefullt att kunna handla utländska derivat där likviditeten är bättre än i Sverige.

Fonden får i fortsättningen även placera på konto hos kreditinstitut vilket underlättar likvidhanteringen i fonden.

Vidare kommer valutaderivat att användas för att vid var tid valutasäkra fondens innehav mot svenska kronor.

Ändrad beskrivning av tillåten kreditrating

Skrivelsen om tillåten kreditkvalitet på fondens innehav ändras och tydliggörs. Fonden får i fortsättningen placera i överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument med en kreditrating motsvarande som lägst Investment Grade. Fonden får också placera i finansiella instrument som saknar kreditrating men som fondbolaget bedömer har en likvärdig kreditkvalitet.

Ändrad duration på fondens innehav

Vi ändrar den genomsnittliga durationen på fondens innehav som i fortsättningen får vara högst ett år. Tidigare skulle den genomsnittliga vägda löptiden på fondens innehav vara högst 6 månader. Syftet med att justera räntebindningstiden är att fonden ska få ökad möjlighet att skapa positiv avkastning. Fonden kommer även att ha möjlighet att köpa enskilda räntepapper med en löptid på högst fem år jämfört med tidigare två år.

Robur

Riskmätningssmetod

Vi inför en absolut Value at Risk modell (VaR) för att beräkna sammanlagda exponeringar. Samtidigt införs en begränsning som innebär att risken i fonden får uppgå till högst 0,50 procent av fondens värde över en tids-horisont om en dag. VaR är ett riskmått som, jämfört med andra riskmått, på ett bättre sätt skattar risken vid stora marknadsrörelser och fångar upp risken från derivatinstrument på ett mer fullständigt sätt. Denna riskmätningssmetod möjliggör således större exponeringar mot derivatmarknaden. Att vi inför VaR medför ingen förändring av fondens risknivå.

Möjlighet att använda tekniker och instrument

Fonden får i fortsättningen möjlighet att använda tekniker och instrument för att bland annat möjliggöra affärer i återköpsavtal (repor).

Ändrade avgifter

Högsta möjliga avgift är den maximala avgift som Swedbank Robur har rätt att ta ut ur fonden enligt fondbestämmelserna. Vi sänker den högsta möjliga avgiften från nuvarande 0,82 procent till 0,30 procent (andelsklass A). Samtidigt höjer vi den gällande förvaltningsavgiften du som andelsägare betalar från nuvarande 0,00 procent till 0,10 procent till följd av fondens nya egenskaper.

Vi inför andelsklasser i fonden

Vi inför 22 andelsklasser varav endast en, klass A, kommer initialt att vara öppen för handel. Syftet med införandet av andelsklasser är dels att kunna tillgodose behov som uppstått hos distributörer i och med det nya regelverket MiFID II som trädde ikraft i januari 2018 och dels för möjligheten att kunna anpassa fonden till olika kundgrupper.

De andelar befintliga andelsägare har idag kommer att tillhöra andelsklass A vilket är en ackumulerande klass (icke utdelande) och handlas i svenska kronor. Detta innebär även att du som andelsägare i KPA Etisk Räntefond kommer att erhålla andelar i andelsklass A i Räntefond Kort i samband med sammanläggningen. Att vi inför andelsklasser påverkar varken fondens karaktär, placeringsinriktning eller förvaltning och du som kund har samma rättigheter till fondens tillgångar som innan.

Vad är en andelsklass?

En fond kan ha olika andelsklasser, vilket innebär att en och samma fond erbjuder andelar med olika villkor. Villkoren kan skilja sig åt avseende exempelvis vilken valuta fonden handlas i, om fonden är utdelande eller icke-utdelande, förvaltningsavgift samt villkor för distribution.

Basfakta för investerare

Detta faktablad riktar sig till investerare och innehåller basfakta om denna fond. Faktabladet är inte reklammaterial. Det är information som krävs enligt lag för att hjälpa dig att förstå vad en investering i fonden innebär och riskerna med denna. Du rekommenderas att läsa den så att du kan fatta ett välgrundat investeringsbeslut.

Räntefond Kort

Swedbank Robur Räntefond Kort A, SEK
ISIN: SE000543043

Denna fond förvaltas av Swedbank Robur Fonder AB, org.nr 556198-0128, ett dotterbolag till Swedbank AB (publ).

Mål och placeringsinriktning

Målsättningen är att fonden över en tidsperiod på ett år överträffar sitt jämförelseindex (se sida 2).

Fonden är en räntefond som placerar i svenska och utländska räntebärande överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument. Fonden placerar främst i obligationer och penningmarknadsinstrument utfärdade av svenska staten, bostadsinstitut, landsting, kommuner, statligt- och kommunalt helägda bolag samt företag. Fondens placeringar ska som lägst ha kreditvärdighetsbetyget BBB- enligt Standard & Poor's eller motsvarande från annat kreditvärderingsinstitut. Fonden får även använda sig av derivatinstrument i strävan att öka fondens avkastning, men också i syfte att valutasäkra sitt innehav mot svenska kronor. Placeringarna sker så att en god riskspridning uppnås. Den genomsnittliga durationen på fondens innehav ska vara högst ett år.

Fonden har en aktiv investeringsstrategi som utgår från förvaltarens prognos om ränteutvecklingen i relation till marknadens prissättning. Strategin innefattar bland annat val av genomsnittlig räntebindningstid och val av värdepapper inom räntemarknadens olika segment som bedöms vara attraktivt värderade. Fonden följer fondbolagets policy för ansvarsfulla investeringar. Hållbarhet är en viktig del av investeringsprocessen. Se fondens informationsbroschyr.

Du kan normalt köpa och sälja fondandelar alla bankdagar via våra återförsäljare.

Andelsklassen lämnar normalt ingen utdelning utan vinster återinvesteras i fonden.

Rekommendation: Denna fond kan vara olämplig för investerare som planerar att ta ut sina pengar inom 1 år.

Risk och avkastningsprofil



Risk- och avkastningsindikatorn visar sambandet mellan risk och möjlig avkastning vid en investering i fonden. Indikatorn baseras på hur fondens värde har förändrats de senaste fem åren. Fonden tillhör kategori 1, vilket betyder mycket låg risk för både upp- och nedgångar i andelsvärdet. Kategori 1 innebär inte att fonden är riskfri. Riskklassen kan med tiden komma att förändras. Det beror på att indikatorn bygger på historiska data som inte är en garanti för framtida risk och avkastning.

Räntefonder har generellt sett lägre risk än aktiefonder. Värdet kan sjunka om marknadsräntorna stiger, men om marknadsräntorna sjunker ökar däremot värdet på fondens innehav. Hur stor risken är i en räntefond beror på löptiden på fondens placeringar. Ju längre löptid desto högre risk.

Materiella risker i fonden som inte fullt ut avspeglas i risk- och avkastningsindikatorn är:

- Kreditrisk. Eftersom fonden placerar i värdepapper med hög kreditvärdighet begränsas fondens kreditrisk.
- Fonden kan använda derivat i mycket stor utsträckning vilket kan påverka fondens riskprofil i stor omfattning. Derivat användningen kan periodvis komma att variera.

Avgifter

Engångsavgifter som tas ut innan eller efter att du investerar

Insättningsavgift	-
Uttagsavgift	-

Ovanstående är det som maximalt kan tas ut av dina pengar innan de investeras/innan behållningen betalas ut.

Avgifter som belastat andelsklassen under året

Årlig avgift	0,00%
--------------	-------

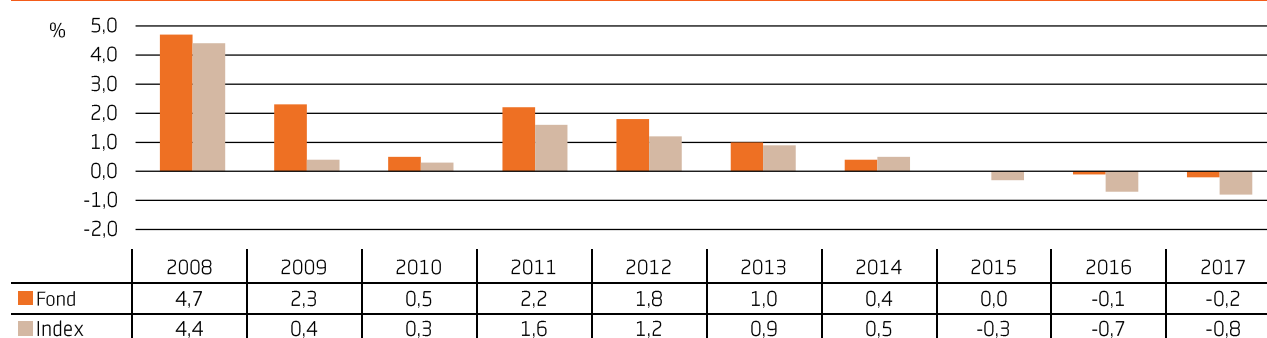
Avgifter som tagits ur fonden under särskilda omständigheter

Prestationsbaserad avgift	-
---------------------------	---

Årlig avgift är baserad på det senaste årets utgifter, kalenderåret 2017. Avgiften kan variera från år till år.

Avgiften är betalning för fondens driftskostnader, inklusive marknadsföring och distribution, och minskar fondens avkastning.

Tidigare resultat



Fondens jämförelseindex är OMRX TBILL.

Andelsklassens resultat är beräknat efter avdrag för årlig avgift. Värdet för samtliga år är beräknat i SEK och med eventuella utdelningar återinvesterade i fonden.

Tidigare resultat är ingen garanti för framtida avkastning. Fonden startade år 1987.

Praktisk information

Förvaringsinstitut: Swedbank AB (publ)

Ytterligare information om fonden framgår av informationsbroschyren, fondbestämmelserna (tillgängliga på svenska) samt hel- och halvårsrapporterna (tillgängliga på svenska). Dessa kan hämtas kostnadsfritt på vår hemsida, www.swedbankrobur.com/doc.

Information om aktuell ersättningspolicy finns på www.swedbankrobur.com/doc. Papperskopia kan erhållas på begäran, vänligen kontakta Swedbank Robur Fonder AB.

Andelsvärdet beräknas normalt varje bankdag och publiceras på vår hemsida.

Den skattelagstiftning som tillämpas i fondens auktorisationsland kan ha en inverkan på din personliga

skattesituation.

Swedbank Robur Fonder AB kan hållas ansvarigt endast om ett påstående i detta faktablad är vilseledande, felaktigt eller oförenligt med de relevanta delarna av fondens informationsbroschyr.

Denna fond är auktoriserad i Sverige och tillsyn över fonden utövas av Finansinspektionen.

Dessa basfakta för investerare gäller per den 14 mars 2019.