



Nøkkelinformasjon

Dette dokumentet gir nøkkelinformasjon om dette verdipapirfondet. Dokumentet er ikke markedsføringsmateriale. Informasjonen er lovpålagt for å hjelpe deg å forstå fondets kjennetegn og risikoen ved å investere i fondet. Du anbefales å lese nøkkelinformasjonen så du kan ta en velfundert beslutning om du vil tegne andeler i fondet.

XACT OBX BEAR (UCITS ETF)

ISIN: SE0009723000

Forvaltningsselskap: Handelsbanken Fonder AB

Et datterselskap av Svenska Handelsbanken AB (publ)

Investeringsmandat

Fondet er et børshandlet indeksfond med gearing og har som mål å gi en daglig avkastning, som tilsvarer, men ikke overstiger 200 % av den daglige negative utviklingen av indeksen OBX.

Dette innebærer at når OBX faller med 1% en børsdag, stiger XACT OBX BEAR (UCITS ETF) med cirka 2%. Indeksen består av det 25 mest omsatte aksjene på Oslo Børs over en 6 måneders periode og fastsettes av Oslo Børs hvert halvår.

Fondets formue består av likvide midler og terminkontrakter (OBX-futures) som tilsvarer, men ikke overstiger 200% av fondets verdi. For at fondet skal beholde en eksponering på

-200% av fondets formue, gjøres det daglig en ombalansering av fondets terminkontrakter.

Fondets investeringsstrategi innebærer at fondet også kan plassere i derivatinstrumenter.

Fondet deler ikke ut utbytter, dette reinvesteres i fondet.

Du kan under normale markedsforhold kjøpe og selge fondsandeler på alle bankdager gjennom omsetning på børsen, såkalt sekundærmarkedet. Du kan også kjøpe og selge fondsandeler direkte med fondsselskapet i det såkalte primærmarkedet.

Dette fondet kan være uegnet for investorer som ikke er aktive og ikke følger opp sine plasseringer ofte siden verdien av fondet med gearing kan forandres mye på kort tid.

Risiko- og avkastningsprofil

Lavere risiko Lavere mulig avkastning				Høyere risiko Høyere mulig avkastning			
1	2	3	4	5	6	7	

Risiko- og avkastningsindikatoren viser sammenhengen mellom risiko og mulig avkastning ved en investering i fondet. Indikatoren baseres på hvordan fondets verdi har variert de siste fem år. Da fondet ikke har 5 års historikk er risikoindikatoren beregnet ved å forlenge fondets egen avkastningshistorikk med avkastningen fra det norske fondet XACT Derivat Bear, så fem års historikk oppnås. XACT Derivat Bear var et fond med identisk investeringsmandat registrert hos Handelsbanken Kapitalforvaltning AS i Norge.

Dette fondet tilhører kategori 7, som innebærer høy risiko for stigninger og fall i fondets verdi. Et fond med kategori 1 betyr ikke at fondet er risikofritt.

Over tid kan fondets risikoindikator endres, både i form av opp og nedjusteringer. Det skyldes at indikatoren bygger på historiske tall og er således ingen garanti for fremtidig risiko/avkastning.

Fondet er eksponert for selskap notert på aksjemarkedet som generelt kjennetegnes av høy risiko, men også mulighet for høy avkastning.

Plasseringen skjer konsentrert i ett eller få land, derfor har fondet en høyere risiko enn fond som sprer beholdningen over flere land.

Fondets utvikling kan ha store svingninger som en direkte effekt av gearingen.

Risikoklassifiseringen gjenspeiler fremfor alt verdistigninger og verdifall i fondets aksjeplassering.

Indikatoren speiler de viktigste risikoene i fondet, men ikke disse:

Motpartsrisiko - Risikoen for tap i et fond som oppstår som følge av at motparten i en transaksjon ikke oppfyller sine forpliktelser før avvikling av transaksjonen.

Ytterligere informasjon om risikoene i fondet får du i prospektet (informationsbrosjyr) som finnes på www.handelsbanken.no/fond og xact.se

Kostnader

Engangsgebyrer ved tegning og innløsning.

Tegningsgebyr	0,00%
Innløsningsgebyr	0,00%

Dette er maksgebyrer som kan trekkes før tegningsbeløpet investeres eller innløsningsbeløpet utbetales.

Kostnader som årlig belastes fondet.

Løpende kostnader	0,80%
-------------------	-------

Kostnader som kan belastes fondet under spesielle forhold.

Resultatavhengig godtgjørelse	Ingen
-------------------------------	-------

Ved tegning og innløsning av andeler i primær markedet kan det ifølge vedtektene tas ut et gebyr. Les mer om gjeldende gebyrer i prospektet. Tegnings- og innløsningsgebyr påvirker ikke investorer som selger fondsandeler på børsen, i det såkalte sekundærmarkedet. Ved slike transaksjoner utgår kurtasje og handelen gjøres i samsvar med spread som finnes i de nåværende kjøps- og salgskursene. Opplysninger om hvilken kurtasje som gjelder ved handel på børsen kan oppgis av din megler.

Ved tegning og innløsning direkte med forvaltningsselskapet, såkalt primærmarkedet, tilkommer det en avgift av 1,5% av andelsverdien (dog minst 30.000 NOK). Ved innløsning av fondsandeler i primærmarkedet, når andeler ikke utgjør en hel blokk, tas en avgift av høyest 2,00% (dog minst 100 NOK).

Kostnader og gebyrer brukes til å dekke kostnadene ved forvaltningen av fondet inklusive markedsføring og distribusjon av andeler. Kostnadene reduserer potensialet for verdiøkning på investeringen. De løpende kostnadene er basert på fjorårets kostnader.

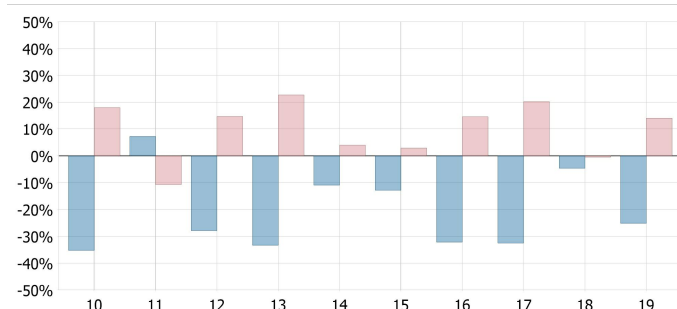
Tallet kan endres fra år til år. Tallet ekskluderer transaksjonskostnader slik som kurtasje og eventuelle andre gebyrer ved utførelse av verdipapirtransaksjoner for fondet.

Når fondet låner ut verdipapirer for å kunne følge en indeks beholder fondet 80 prosent av inntekten fra verdipapirutlånet. De resterende 20 prosentene tilfaller låneagenten. Fordi inntektsfordelingsavtalen ikke medfører økte kostnader for fondet, vil beløpet som tilfaller låneagenten ikke inkluderes i de løpende kostnadene.

Ytterligere informasjon om kostnadene finner du i fondets prospekt og i § 11 i vedtektene som du finner på vår nettside, www.xact.no og www.handelsbanken.no/fond.

Historisk avkastning

I prosent inklusive utbytte



Fondets utvikling sammenlignes med indeksen OBX.

Fondets kurshistorikk fra tiden før etablering er avledet av fusjonen (15. september 2017) da XACT Derivat Bear (Norge) ble fusjonert inn i det tilsvarende svenske fondet. Investeringsmandatet etter fusjonen er det samme.

Grafen viser fondets og indeksens resultat (avkastning) i norske kroner. Resultatet er hensyntatt de løpende kostnadene. Det er ikke tatt hensyn til skatt for investor eller inflasjon.

Vi gjør oppmerksom på at tidligere resultater ikke er en garanti for fremtidige resultater.

Fondet ble etablert i september 2017 etter en fusjon med XACT Derivat Bear (registrert i Norge).

	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019
■ Fond	-35,23%	7,29%	-27,88%	-33,33%	-10,91%	-12,81%	-32,17%	-32,51%	-4,60%	-25,15%
■ Indeks	18,00%	-10,69%	14,74%	22,73%	3,99%	2,92%	14,61%	20,24%	-0,46%	14,06%

Praktisk informasjon

Ytterligere informasjon om XACT OBX BEAR (UCITS ETF) og fondets prospekt, halvårs- og årsrapport finnes på vår nettside. Sistnevnte dokumenter er på svensk og tilbys kostnadsfritt.

Internett:

www.xact.no

Depotmottaker:

J. P. Morgan Bank Luxembourg S.A. Stockholm Bankfilial

Fondets andelsverdi:

Siste andelsverdi publiseres daglig på www.xact.no og www.handelsbanken.no/fond.

Skatteregler i fondets hjemland kan ha betydning for investoren.

Detaljer om fondets godtgjørelsesordning finnes på fondets hjemmeside. Informasjonen finnes også i en papirutgave som kan fås gratis ved forespørsel.

Handelsbanken Fonder AB kan bare holdes ansvarlig for opplysninger i nøkkelinformasjonen som er villedende, unøyaktige eller inkonsistent i forhold til opplysninger i prospektet.

GODKJENNING: Handelsbanken Fonder AB og dette fondet er godkjent i Sverige og er under tilsyn av Swedish Financial Supervisory Authority.

PUBLISERING: Nøkkelinformasjon er korrekt pr 01.04.2020.