Informationsbroschyr för XACT BULL 2 (ETF)

2021-09-01

I denna informationsbroschyr ingår följande delar:

1. Information om XACT BULL 2 (ETF)
2. Allmän information om Handelsbanken Fonder och förvaltningen av våra fonder

1. XACT BULL 2 (ETF)

Placeringsinriktning och tillgångsklasser

Fonden är en börshandlad specialfond som avviker från vad en värdepappersfond i det att den har s.k. hävstång. Fonden har som mål att ge en daglig avkastning som, före förvaltningsavgifter och andra transaktionskostnader, motsvarar cirka 200% av den dagliga positiva förändringen i OMXS30™-indexet (med OMXS30 avses det index som inkluderar utdelningar, OMXS30GI). Detta innebär att när OMXS30™ stiger med 1% en börsdag, stiger XACT Bull 2 med cirka 2%. Indexet består av de 30 mest omsatta aktierna på Nasdaq OMX Nordic Exchange Stockholm (Stockholmsbörsen). Fondens förmögenhet består av likvida medel och terminskontrakt (OMXS30TM-futures) motsvarande cirka 200% av fondens värde. För att fonden ska bibehålla en exponering på 200% av fondförmögenheten, sker en daglig ombalansering av fondens terminsinnehav.

Fonden är en specialfond vars medel får placeras

- i överlåtbara värdepapper,
- i penningmarknadsinstrument,
- i derivatinstrument,
- i fondandelar (totalt maximalt 10% av fondförmögenheten), och
- på konto i kreditinstitut.

Underliggande tillgångar till derivatinstrument får utgöras av eller hänföra sig till

- tillgångar som medel i en värdepappersfond får placera i enligt 5 kap. 1 § andra stycket första meningen lagen om värdepappersfonder,
- finansiella index,
- räntesatser,
- växelkurser, eller
- utländska valutor.

Fonden eftersträvar en positiv exponering gentemot OMXS30TM-index motsvarande cirka 200% av fondens värde. Denna exponering genereras genom innehav av ovanstående tillgångar, i första hand av derivatinstrument och placeringar på konto. Finansinspektionen har meddelat fonden undantag från 5 kap. 6 § 2 st. 1 p. lagen om värdepappersfonder, så att fonden kan placera upp till 100% av fondförmögenheten i penningmarknadsinstrument som getts ut eller garanterats av en stat, av en kommun eller en statlig eller kommunal myndighet i ett land inom EES eller av en mellanstatlig organisation i vilken en eller flera medlemsstater inom EES är medlemmar. Skuldförbindelserna måste dock komma från minst sex olika emissioner och de som kommer från en och samma emission får inte överstiga 30% av fondens värde.

För det fall fonden använder sig av OTC-derivat eller andra tekniker och instrument för att effektivisera förvaltningen kan det finnas en risk för förlust till följd av att motparten i transaktionen inte uppfyller sina förpliktelser före avvecklingen av transaktionen. Val av motpart sker alltid i syfte att uppnå bästa möjliga villkor.

Samtliga intäkter som uppkommer vid användning av tekniker och instrument med syfte att effektivisera förvaltningen tillfaller, efter avdrag för administrativa kostnader för eventuell säkerhetshantering och övriga kostnader, fonden. Säkerheter ska hanteras av fondens förvaringsinstitut.

Tekniker och instrument (värdepapperslån)

Fonden har rätt att låna ut värdepapper för att effektivisera förvaltningen. Skälen till utlåningen, vilka tillgångar som kan bli föremål för utlåningen, utlåningens omfattning (maximal och förväntad), vilka motparter som fonden lånar ut till och till vilka villkor, potentiella intressekonflikter, risker och riskhantering avseende utlåningen samt hur intäkterna från utlåningen påverkar fondens avkastning finns beskrivet nedan i den andra delen under rubriken ”Tekniker och instrument (värdepapperslån m.m.) och hantering av säkerheter”.

Hantering av säkerheter

För det fall fonden använder sig av möjligheten att ingå OTC-derivat uppkommer motpartsrisk. För att i förekommande fall hantera dessa motpartrisker ställer och mottar Handelsbanken Fonder (nedan fondbolaget) för fondens räkning säkerheter. För en beskrivning av fondbolagets hantering av säkerheter, vilka säkerheter som accepteras och hur dessa värderas m.m., hänvisas till den andra delen under rubriken ”Tekniker och instrument (värdepapperslån m.m.) och hantering av säkerheter”.

Avgifter

Fondbolaget tar inte ut några köp eller inlösenavgifter när fonderna handlas över börsen. Vid köp och inlösen av andelar i primärmarknaden får enligt fondbestämmelserna uttas en avgift på högst 1,5% av fondandelens värde, dock lägst 30 000 kronor. Gällande köp- och inlösenavgifter uppgår till nämnda avgiftsnivå Vid inlösen av fondandelar, då antalet ej uppgår till ett helt block, uttages en avgift om högst 2% av marknadsvärdet, dock lägst 100 kronor. Gällande avgift i dessa fall uppgår till nämnda avgiftsnivå. Samtliga köp- och inlösenavgifter tillfaller fondbolaget.

Förvaltningsavgiften får enligt fondbestämmelserna högst uppgå till 0,6% per år. Gällande förvaltningsavgift är densamma som högsta förvaltningsavgift i fondbestämmelserna. Transaktionskostnader såsom courtage, skatt m m vid köp respektive försäljning av finansiella instrument betalas ur fondens medel.

Fondens förvaltning, aktivitetsgrad och avkastning

Fonden eftersträvar en positiv exponering gentemot OMXS30™-index motsvarande 200% av fondens värde. OMXS30™-index utgör därför fondens

jämförelseindex vid beskrivningen av aktivitetsgraden enligt nedan.

Fonden har en daglig exponering om 200% mot OMXS30™-index. Storleken på fondens aktiva risk beror dels på hävstången gentemot jämförelseindex, dels på hur mycket jämförelseindex rör sig varje dag

under året. Ju mer jämförelseindexet rör sig (högre volatilitet), desto högre kommer den aktiva risken att vara.

I nedanstående tabell redovisas fondens avkastning och aktiva risk. För en beskrivning av aktiv risk, se nedan under rubriken ”Jämförelseindex och aktiv risk”. Information om hur fondens avkastning har förhållit sig till jämförelseindexets avkastning, återfinns i fondens faktablad.

	Avkastning, %	Aktiv risk 2 år, % (Tracking Error)
2020	7,1	20,31
2019	64,77	16,18
2018	-15,19	11,74
2017	13,7	11,01
2016	14,97	15,88
2015	0,24	14,64
2014	25,19	9,62
2013	51,08	13,07
2012	26,67	17,21
2011	-29,98	17,6

Fondens aktiva risk ligger i linje med det förväntande resultatet vid förvaltningen av fonden.

Fondens riskprofil

Fondens placeringar sker främst på konto och i derivat och ger en exponering mot Nasdaq OMX30™ motsvarande 200% av fondens värde. Detta innebär att den dagliga förväntade utvecklingen i fonden motsvarar 200% av rörelsen i index. En investering i fonden kännetecknas därmed av hög risk men också möjlighet till hög avkastning och värdet på fonden kan komma att variera kraftigt över tid. Fondens placeringar är koncentrerade geografiskt till aktier utgivna av företag i Sverige. Detta innebär att risken i fonden normalt är högre än en investering i en diversifierad global aktiefond som fördelar sina investeringar över flera regioner. Fondens placeringar sker dock i företag i flera sektorer eller branscher vilket minskar risken i fonden. Fonden får som en del i sin placeringsinriktning investera i derivat i syfte att skapa avkastningen i fonden eller för skapa hävstång. Investeringar i derivat innebär att fonden har en ökad känslighet för marknadsförändringar.

Finansiell hävstång

Derivatinstrument kan ha en s.k. hävstångseffekt, vilket innebär att fondens känslighet för marknadsförändringar ökas eller minskas. Fonden har som målsättning att ha en positiv exponering mot börsens utveckling och köper (lång position) OMXS30™-terminer, motsvarande cirka 200% av fondens värde. Fonden eftersträvar därmed en hävstång på 2 av den dagliga procentuella förändringen i den underliggande marknaden. Fonden kan enligt gällande lagstiftning och genom att följa regelverket för specialfonder, uppnå en finansiell hävstång - uttryckt som förhållandet mellan fondens exponering och dess nettotillgångsvärde - om 310% beräknad enligt såväl bruttometoden som åtagandemetoden.

Om börsen har rört sig under en handelsdag krävs en justering (ombalansering) av terminsinnehavet genom ytterligare köp eller försäljning av terminskontrakt. Härigenom uppnås en exponering som alltid ligger så nära 200% av fondens värde som möjligt inför nästa handelsdags början. Investerarens risk, och avkastningspotential, är därmed proportionerlig mot det aktuella värdet av fondandelarna idag, inte mot vad som en gång investerades. Transaktionsavgifter, samt kostnader för clearing och säkerhetshantering är förknippade med terminshantering.

Det är skillnad mellan en hävstång som beräknas på daglig basis och en hävstång som beräknas över en längre period. För en längre period kommer avkastningen i fonden att vara resultatet av de dagliga förändringarna under perioden, inte hela periodens avkastning multiplicerad med hävstången. Fondens resultat kan variera avsevärt i förhållande till indexets avkastning på medellång till lång sikt.

Fondens målgrupp

Fonden passar den som vill ha en exponering på 200% av Stockholmsbörsens dagliga utveckling till en låg kostnad. Fonden lämpar sig för sparare som är beredda att ta en hög risk, som förstår riskerna med hävstångsprodukter och effekterna av daglig ombalansering.

Detaljerad information om fonden, portföljsammansättning samt senast fastställda fondandelskurs m.m. publiceras dagligen på Xacts hemsida www.xact.se.

Fondens index

Sedan den 1 januari 2018 gäller nya EU-regler vilka innebär att en administratör som kontrollerar tillhandahållandet av ett referensvärde måste godkännas och registreras hos Esma senast den 1 maj 2020. Fondens index tillhandahålls av en administratör som har registrerats hos Esma.

Bolaget har en plan för de åtgärder som ska vidtas om fondens index upphör att tillhandahållas eller väsentligt förändras. Vid en sådan händelse kommer bolaget att använda sig utav ett annat index som bedöms lämpligt för fonden. Om fondens index skulle upphöra att tillhandahållas måste fondbestämmelserna ändras. Vid en fondbestämmelseändring av sådant slag skyddas andelsägarna genom den prövning som sker av Finansinspektionen och genom att andelsägarna underrättas (4 kap. 9, 9 a och 9 b §§ lagen [2004:46] om värdepappersfonder).

Hållbarhetsrelaterade upplysningar

Transparens i fråga om integrering av hållbarhetsrisker, om främjandet av miljörelaterade eller sociala egenskaper, och om hållbara investeringar

☐ Fonden har hållbara investeringar som mål

☐ Fonden främjar bland annat miljörelaterade eller sociala egenskaper

☐ Hållbarhetsrisker integreras i investeringsbeslut, utan att fonden främjar miljörelaterade eller sociala egenskaper eller har hållbar investering som mål

☒ Hållbarhetsrisker är inte relevanta (förklaring nedan)

Hållbarhetsrisker är inte relevanta

Fonden är en börshandlad fond med hävstång (se närmare ovan under rubriken ”Placeringsinriktning och tillgångsklasser”) som endast placerar i derivatinstrument, statsskuldväxlar och likvida medel. På grund av fondens placeringsinriktning är hållbarhetsrisker inte relevanta, bl.a. då fonden inte har möjlighet att välja bort bolag som är involverade i vissa branscher eller påverka hur bolag agerar i hållbarhetsfrågor. Som en följd av sin placeringsinriktning är fonden emellertid fri från vissa produkter och tjänster, läs mer härom nedan under rubriken ”Metoder som används för att integrera hållbarhetsrisker, främja miljörelaterade eller sociala egenskaper eller för att uppnå ett hållbarhetsrelaterat mål”.

Metoder som används för att integrera hållbarhetsrisker, främja miljörelaterade eller sociala egenskaper eller för att uppnå ett hållbarhetsrelaterat mål:

☐ **Fonden väljer in**

Fondbolagets kommentar:

☒ **Fonden väljer bort**

Fonden placerar inte i bolag som är involverade i följande produkter och tjänster. Högst 5% av omsättningen i det bolag där placeringen sker får avse verksamhet som är hänförlig till den angivna produkten eller tjänsten.

Produkter och tjänster

☒ Klusterbomber, personminor
Fondbolagets kommentar: 0%

☒ Kemiska och biologiska vapen
Fondbolagets kommentar: 0%

☒ Kärnvapen
Fondbolagets kommentar: 0%

☒ Kol
Fondbolagets kommentar: Max 5% av omsättning från utvinning av förbränningskol, max 30% av omsättning från kolkraftsgenerering.

2. Allmän information om Handelsbanken Fonder och förvaltningen av våra fonder

v.21.06

Denna allmänna del av informationsbroschyren gäller alla värdepappers- och specialfonder förvaltade av Handelsbanken Fonder AB (nedan fondbolaget). Den inledande delen av informationsbroschyren är fondspecifik och gäller den rubricerade fonden. Informationsbroschyren är för värdepappersfondernas räkning upprättad i enlighet med 4 kap. lagen (2004:46) om värdepappersfonder och 29 kap. Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2013:9) om värdepappersfonder. För specialfondernas räkning är informationsbroschyren upprättad i enlighet med 10 kap. lagen (2013:561) om förvaltare av alternativa investeringsfonder och 13 kap. Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2013:10) om förvaltare av alternativa investeringsfonder. Fondbestämmelserna för respektive fond utgör en del av denna informationsbroschyr. Faktabladen för respektive fond utgör en löstagbar del av denna informationsbroschyr. Fondbolaget förvaltar både aktivt och passivt förvaltade värdepappers- och specialfonder. Med passiv förvaltning avses indexförvaltning och annan regelbaserad förvaltning. Fondbolaget förvaltar börshandlade fonder (Exchange Trade Funds, ETF) under varumärket XACT. Dessa fonder benämns nedan XACT-fonder eller ETF:er.

Fondbolaget

Handelsbanken Fonder AB
Organisationsnummer: 556418-8851
Bolagets adress och säte:
Blasieholmstorg 12
106 70 Stockholm
Tel: 08-701 10 00

Fondbolaget har sedan 22 juni 2006 tillstånd att bedriva fondverksamhet enligt lagen om värdepappersfonder. Dessförinnan hade fondbolaget tillstånd att bedriva fondverksamhet enligt lagen (1990:1114) om värdepappersfonder. Härutöver har fondbolaget tillstånd att verka som AIF-förvaltare enligt lagen (2013:561) om förvaltare av alternativa investeringsfonder.

Ägare och aktiekapital

Svenska Handelsbanken AB (publ) äger via Handelsbanken Fondbolagsförvaltning AB samtliga aktier i fondbolaget. Fondbolaget har ett aktiekapital om 1 500 000 kr.

Styrelse

Fondbolagets styrelse består av:
Michael Green, ordförande, bankdirektör, Svenska Handelsbanken AB (publ)
Malin Björkmo, egen konsultverksamhet avseende företagsstyrning och finansiella regelverk
Helen Fast Gillstedt, VD och ägare av rådgivnings- och ledarskapsföretag
Lars Seiz, strategisk förvaltningsrådgivare
Åsa Holtman Öhman, arbetstagarrepresentant Finansförbundet regionala klubb, CHK-klubben, Svenska Handelsbanken AB (publ)

Fondbolagets ledning

Magdalena Wahlqvist Alveskog, verkställande direktör
Henrik Åhman, ställföreträdande VD
Christofer Halldin, chef aktiv aktie- och ränteförvaltning
Emma Viotti, chef passiv förvaltning
Johann Guggi, chef allokeringsförvaltning
Karin Askelöf, hållbarhetsansvarig
Rikard Eriksson, chef exekveringsenheten
Staffan Ringvall, ägarstyrningsansvarig och styrelsesekreterare
Fredrik Köster, chefsjurist
Fredrik Alheden, chef funktionen för riskhantering

Compliance

Hanna Nyqvist, uppdragstagare, anställd i Svenska Handelsbanken AB (publ)

Revisorer

Fondbolagets ordinarie revisorer är:
Ernst & Young Aktiebolag, Box 7850, 103 99 Stockholm, huvudansvarig revisor Jesper Nilsson.

Uppdragsavtal

Handelsbanken Fonder AB har ingått uppdragsavtal med Svenska Handelsbanken AB (publ) angående personalfrågor, internrevision, klagomålshantering, penningtvättshantering och åtgärder mot terrorismfinansiering, juridiska tjänster, compliance, fondbolagsadministration, legal rapportering, distribution av fonder samt förande av andelsägarregister. Vidare har fondbolaget ingått uppdragsavtal med J.P. Morgan Administration Services (Ireland) Limited angående viss administration förknippad med försäljning och inlösen av andelar på primärmarknaden för fondbolagets ETF:er. Fondbolaget har också ingått uppdragsavtal med Svenska Handelsbanken AB (publ), filial Norge, angående förvaltning av fonder med i huvudsak norsk exponering (endast avseende aktivt förvaltade fonder).

Vidare finns överenskommelser med andra enheter inom Handelsbankenkoncernen och med vissa externa fondförmedlare angående distribution av fonder.

För samtliga XACT-fonder gäller att fondbolaget har avtalat med Euroclear Sweden (”Euroclear”) om förande av andelsägarregistret för respektive XACT-fond.

Förvaringsinstitut

Fondbolaget har utsett J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A. - Stockholm Bankfilial, som förvaringsinstitut. Förvaringsinstitutet ska fullgöra sina skyldigheter enligt tillämpliga EU-direktiv, tillämpliga svenska lagar, andra författningar och fondbestämmelser avseende varje fond.

Ett förvaringsinstituts huvudsakliga uppgift är att förteckna och förvara den egendom som ingår i fonden på ett tryggt och säkert sätt, att övervaka fondens penningflöden och att se till att fondens egendom beräknas och används på ett sätt som inte står strid med lag, andra författningar och fondbestämmelser för fonden. Förvaringsinstitutet ska handla oberoende av fondbolaget och uteslutande i andelsägarnas gemensamma intresse.

Enligt förvaringsinstitutsavtalet, tillämpliga EU-direktiv, lagar och annan författning kan ett förvaringsinstitut, givet vissa förutsättningar och för att kunna fullgöra sina skyldigheter på ett effektivt sätt, delegera delar av dessa skyldigheter till en eller flera externa bolag, däribland andra depåbanker, som utses av förvaringsinstitutet från tid till annan. Förvaring och förteckning i enlighet med tillämpliga EU-direktiv, lag och annan författning är de enda arbetsuppgifter som får delegeras. Vid delegering ska förvaringsinstitutet agera med all vederbörlig skicklighet, omsorg och aktsamhet som krävs enligt tillämplig reglering för att säkerställa att tillgångarna i fonderna endast anförtros till en uppdragstagare som kan erbjuda ett adekvat skydd. Förvaringsinstitutets ansvar påverkas inte på något sätt om förvaringen av vissa eller samtliga tillgångar delegeras till ett externt bolag.

Nedan beskrivs förvaringsinstitutet närmare.

J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A. - Stockholm Bankfilial
Organisationsnummer: 516406-1086
Adress: Hamngatan 15, 6tr., 111 47 STOCKHOLM

J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A. - Stockholm Bankfilial (förvaringsinstitutet eller J.P. Morgan) är en fullsortimentsfilial som beträffande förvaringsinstitutsverksamheten står under tillsyn av Finansinspektionen. J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A. har sitt säte och registrerade huvudkontor i Luxemburg och står under tillsyn av Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) i Luxemburg.

J.P. Morgan kan i sin roll som förvaringsinstitut från tid till annan anlita andra kunder, fonder eller andra externa bolag för förvaring och därtill hörande tjänster. J.P. Morgan Chase Group är en internationell bankkoncern med brett verksamhetsfält, vilket innebär att det från tid till annan kan uppstå intressekonflikter mellan förvaringsinstitutet och de bolag till vilka förvaring har delegerats. Ett sådant bolag kan exempelvis vara ett närstående bolag till J.P. Morgan som erbjuder en produkt eller tjänst till en fond och samtidigt har ekonomiska eller affärsmässiga intressen i dessa produkter eller tjänster. Bolaget kan även vara ett närstående bolag till J.P. Morgan som erhåller ersättning för andra produkter eller tjänster med koppling till förvaring, exempelvis valutaväxling eller värdepapperslån. Om intressekonflikter uppstår ska förvaringsinstitutet alltid uppfylla sina åtaganden enligt gällande lag och andra författningar och agera uteslutande i andelsägarnas gemensamma intresse.

Andelsägarna uppmärksammas härvid på att förvaringsinstitutet har delegerat förvaringen av vissa värdepapper till bolag inom J.P. Morgans nätverk av depåbanker.

Uppdaterad information om förvaringsinstitutets identitet, en beskrivning av dess arbetsuppgifter och intressekonflikter som kan uppstå, en beskrivning av förvaringsfunktioner som delegerats av förvaringsinstitutet, listan över uppdragstagare och deras eventuella vidaredelegering och eventuella intressekonflikter som kan uppstå till följd av sådan delegering kan fås på begäran.

Förvaringsinstitutet har ingen beslutanderätt över fondbolagets placeringar i fondverksamheten.

Förvaringsinstitutet är fondbolagets leverantör och medverkar inte i framtagandet av detta dokument. Förvaringsinstitutet tar därför inget ansvar för att informationen i dokumentet är korrekt.

Fonderna och deras rättsliga ställning

Fondens rättsliga karaktär

Handelsbanken Fonders värdepappersfonder och specialfonder regleras av lagen (2004:46) om värdepappersfonder respektive lagen (2013:561) om förvaltare av alternativa investeringsfonder. En fond bildas genom kapitaltillskott från allmänheten och ägs gemensamt av de som skjutit till kapital till fonden. Fonden består av värdepapper vilka fondbolaget köpt för det kapital som tillförts fonden. Fondens egendom ägs av fondandelsägarna men förvaltas av fondbolaget. Fonden kan inte förvärva rättigheter eller ikläda sig skyldigheter eller föra talan inför domstol eller någon annan myndighet. Egendom som ingår i fonden får inte utmätas och andelsägarna svarar inte för förpliktelser som avser fonden. Fonden är inte en juridisk person utan endast ett skattesubjekt. Fondbolaget företräder andelsägarna i alla frågor som rör fonden, beslutar över den egendom som ingår i fonden samt utövar de rättigheter som härrör ur fonden. Vid förvaltningen av fonden ska fondbolaget handla uteslutande i andelsägarnas gemensamma intresse.

En fondandel är en rätt till en så stor andel av en fond som motsvarar fondens nettoförmögenhet dividerad med antalet utelöpande andelar. I en fond som saknar andelsklasser är alla andelar lika stora och medför lika rätt till den egendom som finns i fonden. I de fall fonden består av andelsklasser kommer värdet av en fondandel i en andelsklass att skilja sig från värdet av en fondandel i en annan andelsklass. Andelarna inom respektive andelsklass är dock alltid lika stora och medför lika rätt till den egendom som ingår i fonden. Andelsägaren svarar aldrig för några förpliktelser som åvilar fonden.

För varje fond finns fondbestämmelser vilka innehåller de närmare villkoren för sparande i fonden. Där anges också vad som utmärker respektive andelsklass om sådana finns i fonden. Fondbestämmelserna har godkänts av Finansinspektionen och utgör en del av denna informationsbroschyr.

Andelsklasser – Nomenklatur, villkor, utdelningar m.m.

I syfte att bl.a. underlätta för andelsägarna att överblicka villkoren förknippade med olika fonder och deras andelsklasser har fondbolaget infört en andelsklassnomenklatur i fondbolagets fonder. Andelsklasser som har identiska villkor kommer att betecknas på samma sätt oavsett fond. Nomenklaturen för andelsklasser med särskilda villkor skiljer sig dock mellan aktivt respektive passivt förvaltade fonder. Genom andelsklassnomenklaturen underlättas bl.a. en jämförelse mellan olika andelsklasser i skilda fonder. Fondbolaget tillämpar en andelsklassnomenklatur som består av tre markörer där den första består av en bokstav, den andra av en siffra och den tredje markören anger andelsklassens valuta med användning av den internationellt brukade valutakoden. Andelsklassbeteckningen anges i fondbestämmelserna, informationsbroschyren och faktabladet. Första markören markerar huruvida fonden är utdelande eller icke-utdelande (ackumulerande). Andra markören markerar eventuell insättningsgräns eller andra villkor för andelsklassen och den tredje markören andelsklassens valuta. För det fall det finns olika insättningsgränser är avgifterna i andelsklasserna vanligtvis differentierade. Nivån på avgiften i respektive andelsklass framgår av fondbestämmelserna och informationsbroschyren. Uppgift om årlig avgift återfinns i faktabladet för respektive andelsklass.

Gemensamt om villkoren för andelsklasserna

De flesta av fondbolagets fonder har flera andelsklasser. Andelsklasserna specificeras i fondbestämmelserna för respektive fond. I den fondspecifika delen av informationsbroschyren finns angivet vilka andelsklasser som finns för just den fonden. Andelsklasserna skiljer sig åt med avseende på valuta, utdelning, avgifter och särskilda villkor för distribution. Värdet av en fondandel i en andelsklass kommer att skilja sig från värdet av en fondandel i en annan andelsklass. Andelarna inom respektive andelsklass är lika stora och medför lika rätt till den egendom som ingår i fonden.

En andelsklass som är icke utdelande (ackumulerande), saknar insättningsgräns eller andra villkor och där det finns en valutaklass i EUR kommer således att betecknas A1 EUR. Denna beteckning kommer andelsklassen ifråga att ha oavsett om andelsklassen emanerar från den ursprungliga fonden eller har lagts till fonden först efter att flera andra andelsklasser adderats till fonden. Principen är således att andelsklasser med identiska villkor betecknas på samma sätt oavsett fond (dock skiljer sig villkoren för andelsklasserna A9/B9 mellan de aktivt respektive passivt förvaltade fonderna).

Villkoren för de olika andelsklasserna gäller för investeraren, oavsett om dennes innehav är direktregistrerat eller förvaltarregistrerat, i enlighet med 4 kap. 12 § lagen (2004:46) om värdepappersfonder, hos fondbolaget. Med investerare avses andelsägare och presumtiv andelsägare. Det är den som distribuerat andelsklassen till investeraren som ansvarar för att denne uppfyller villkoren för en andelsklass. För andelsklasser med särskilda villkor för distribution som har mer än en kvalifikationsgrund (gäller andelsklasserna numeriskt benämnda 9 och 10) gäller att dessa villkor (kvalifikationsgrunder) är alternativa. Detta innebär t.ex. att värdet på de andelar som en investerare innehar inom ramen för en löpande investeringsrådgivning alternativt en portföljförvaltning inte får tillgodoräknas investeraren när storleken på första minsta insättning beräknas inom andelsklassen. Däremot måste en investerare uppfylla samtliga villkor inom en kvalifikationsgrund. Detta innebär t.ex. att en investerare som uppfyller en beloppsbegränsning för en andelsklass, för att kvalificera till denna, inte heller får ta emot återbetalning av delar av förvaltningsavgiften från fondbolaget och det får heller inte utgå någon distributionsersättning till distributören där detta är ett villkor.

I andelsklasser med villkor för distribution (t.ex. A9, B9, A10 och B10) utgör ett villkor att det inte utgår någon distributionsersättning från fondbolaget. Med distributionsersättning avses inte ersättningar som syftar till att betala för en plattformstjänst, där fonden erhåller tillträde till en plattform för handel och avgiften baseras på värdet av de fondandelar (i fondbolagets fond/fonder) som finns registrerade hos plattformen, på antalet fonder som fondbolaget har på plattformen eller på liknande modeller. Sådan ”plattformsavgift” erläggs av fondbolaget för plattformens tillgängliggörande av fondandelarna genom investeringstjänsterna mottagande och vidarebefordran av order eller utförande av order enligt 2 kap. 1 § 1 och 2 lagen om värdepappersmarknaden eller motsvarande svensk eller utländsk reglering.

Byte mellan andelsklasser på initiativ av en andelsägare utlöser normalt kapitalvinstbeskattning. Skatteverket har i en rättslig vägledning (september 2013) om införande och byte av andelsklasser bl.a. uttalat att förändring av andelsinnehavet mellan olika andelsklasser inte ska medföra någon beskattning om detta är en direkt följd av fondbestämmelserna. Eventuella skattekonsekvenser av byte mellan andelsklasser åvilar andelsägaren. Se vidare nedan om skatteregler för andelsägare.

En andelsägare kan inte med samma medel samtidigt uppfylla villkoren för två olika andelsklasser. Detta innebär t.ex. att om andelsägaren äger andelar i en andelsklass utan särskilda villkor för distribution, kvalificerar sig för en andelsklass med särskilda villkor för distribution, så ska andelsägarens andelar omföras till den andelsklass med lägst avgift som denne uppfyller villkoren för. På samma sätt gäller att i det fall en andelsägare inte längre uppfyller de särskilda villkoren för distribution i en andelsklass så omförs andelsägarens andelar i första hand till den andelsklass med särskilda villkor för distribution för vilken andelsägaren uppfyller villkoren med lägst avgift och i sista hand till en andelsklass utan särskilda villkor för distribution. Samtliga omföringar görs utan förändring av utdelningsvillkor eller valuta. Det ovan nämnda gäller oavsett om andelsägarens innehav är direkt- eller förvaltarregistrerat (i ett eller flera led) hos fondbolaget.

Med omföring avses att andelarna i en andelsklass omförs genom att värdet av andelsägarens innehav investeras i den andelsklass för vilken andelsägaren uppfyller villkoren utan förändring av utdelningsvillkor eller valuta. Det gäller oavsett om andelsägarens innehav är direkt- eller förvaltarregistrerat (i ett eller flera led) hos fondbolaget. Det är den som distribuerat andelsklassen till investeraren som ansvarar för att initiera att investeraren omförs till en annan andelsklass om denne kvalificerar sig för en annan andelsklass alternativt inte längre uppfyller villkoren för den befintliga andelsklassen.

Det är distributörerna av en fond som avgör vilka andelsklasser som distributören tillhandahåller. I vissa fall är inte heller alla de andelsklasser som anges i fondbestämmelserna lanserade av fondbolaget, vilket innebär att det inte är möjligt för någon investerare att köpa andelar i andelsklassen.

Utdelningar

Fondbolaget fattar årligen beslut om den utdelning som ska betalas till fondandelsägare av de utdelande andelsklasserna. Enligt fondbestämmelserna för fonderna är grunden för utdelningen avkastningen på de utdelande andelsklasserna men ytterst är det, vilket också framgår fondbestämmelserna, andelsägarnas intresse som är avgörande för nivån på utdelningen. Fondbolagets bedömning är att det ligger i andelsägarnas intresse att låta andelsklassens historiska direktavkastning bilda utgångspunkt för målsättningen med utdelningens storlek. Direktavkastningen representerar på ett bra sätt avkastningen på fondens tillgångar för en långsiktig investerare och tenderar att variera i mindre utsträckning än fondens absolutavkastning. Detta innebär att utdelningen kan komma att fastställas till ett högre eller lägre belopp än andelsklassens avkastning. För närmare uppgift om målsättningen avseende utdelningens storlek och tidpunkten härför hänvisas till respektive fond. Utbetalning av utdelning sker normalt under mars månad varje år. Några av fondbolagets ETF:er har avvikande utdelningsschema, vilket beskrivs närmare för respektive fond. Fondbolaget kan också, om det ligger i fondandelsägarnas intressen, besluta att det under året ska ske extrautdelning. Utdelning tillkommer fondandelsägare som på av fondbolaget fastställd utdelningsdag är registrerad för utdelande fondandel. Utdelningen påverkar relationen mellan värdet på andelar som är ackumulerande och värdet på andelar som är utdelande genom att värdet på de utdelande fondandelarna minskar i relation till utdelningens storlek.

Allmänt om avgifter

Fondbolaget får ersättning från fonden i form en förvaltningsavgift för förvaltningen av fonden. Förvaltningsavgiften täcker fondbolagets kostnader för förvaltning, administration, förvaring av värdepapper, revision och tillsyn. För andelsklasser där fondbolaget betalar distributören distributionsersättning så ingår även kostnader för distribution och marknadsföring i förvaltningsavgiften. I de fall fondbolaget lagt ut viss verksamhet, exempelvis administration av vissa fonder, täcker förvaltningsavgiften den ersättning som fondbolaget betalar till mottagaren av uppdraget. Förvaltningsavgiften är bestämd på förhand och uttrycks i procent per år av fondens genomsnittliga värde. Ersättningen består vanligtvis av en fast procentuell förvaltningsavgift men även rörliga (resultatbaserade) avgifter kan förekomma. Den högsta avgift som kan tas ut finns angiven i fondbestämmelserna för respektive fond och den gällande avgiften finns angiven i denna informationsbroschyr i samband med redogörelsen för den enskilda fonden.

Fonden belastas inte av avgifter för innehav i fonder som förvaltas av Handelsbankenkoncernen. Avgifter i andra fonder belastar däremot fonden men eventuella rabatter tillfaller fonden oavkortat.

Det finns vidare en gräns för vilka avgifter en underliggande fond får ha för att fonden överhuvudtaget ska placera medel i den. Högst 3 % får tas ut i årlig fast avgift för förvaltningen av de underliggande fonder som fonden placerar medel i. Eventuellt förekommande resultatbaserad förvaltningsavgift i de underliggande fonderna får på respektive mätperiod högst uppgå till 30 % av överavkastningen i förhållande till respektive fonds jämförelsenorm (index eller motsvarande).

Fonden belastas varken av tecknings- eller inlösenavgift vid placeringar i underliggande fonder som förvaltas inom Handelsbankenkoncernen.

Kostnader för fondens handel med värdepapper, i första hand courtage, tas direkt ur fonden och det gäller även eventuellt förekommande skatt, avvecklingsavgifter och motsvarande transaktionsrelaterade avgifter. Uppgift om fondens sammanlagda kostnader lämnas i fondens årsberättelse. Uppgift om andelsägarens andel av de sammanlagda kostnaderna lämnas på årskontoutdragen.

I faktabladet för respektive fond används begreppet årlig avgift. Årlig avgift utgör summan av kostnaderna för driften av fonden inklusive marknadsföring och distribution (där sådana kostnader förekommer) och uppgiften avser, om inte annat anges, föregående års kostnader. I den årliga avgiften ingår inte transaktionskostnaderna, dvs. kostnaderna förknippade med fondens handel med värdepapper (exempelvis courtage, skatt och räntekostnader) men inte heller eventuellt förekommande resultatbaserad avgift. Transaktionskostnaderna tas ur fonden när de uppkommer och är inte kända i förväg. Fondbolaget tar inte ut några köp- eller inlösenavgifter vid handel med fondbolagets fonder.

För XACT-fonderna gäller att fondbolaget inte tar ut några köp- eller inlösenavgifter när fonderna handlas över börsen, dvs. på den s.k. sekundärmarknaden. Vid köp och inlösen av andelar direkt mot fondbolaget på den s.k. primärmarknaden (se vidare nedan under rubriken Köp och inlösen) kan emellertid köp och inlösenavgifter tas ut för fondbolagets kostnader i samband med köp och inlösen.

Särskilt om aktivt förvaltade fondandelsfonder

Utöver det ovan beskrivna gäller följande för fondbolagets aktivt förvaltade fondandelsfonder. De underliggande fonderna väljs efter en djupgående analys av såväl de förvaltande fondbolagen som de aktuella fonderna. Placeringarna har historiskt, och sker för närvarande, i stor utsträckning i fonder förvaltade av Handelsbankens fondbolag. Orsaken till att en stor del av placeringarna görs i koncerninterna fonder är att koncernens förvaltning har bedömts som mycket bra. Detta tillsammans med det faktum att det inte utgår någon förvaltningsavgift i dessa underliggande fonder gör att den samlade bedömningen ofta leder till att en investering i koncerninterna fonder är det bästa för fondandelsfonden och dess andelsägare. För närmare information om fondernas placeringar hänvisas till fondens årsberättelse eller halvårsredogörelse alternativt till hemsidan för uppgifter per föregående månadsskifte.

Särskilt om kostnader för köp av analys

Inom ramen för fondbolagets förvaltningsprocess för de aktivt förvaltade fonderna har fondbolaget behov av analys. Analysen kan exempelvis avse enskilda bolag, geografiska marknader, branscher eller makroekonomiska förhållanden. Fondbolaget har anställda analytiker och förvaltare som bidrar med analys i förvaltningsprocessen. Utöver den interna analysen har också fondbolaget behov att köpa analys externt från olika analysfirmor. Kostnaden för såväl intern som extern analys ryms inom ramen för respektive fonds förvaltningsavgift.

Köp och inlösen samt information om senast beräknade andelskurs

Köp och inlösen av fondandelar kan ske genom något av Handelsbankens svenska kontor och via Handelsbankens hemsida på Internet enligt de regler och anvisningar som kan erhållas av fondbolaget. Köp och inlösen av fondandelar kan även ske hos vissa distributörer utanför Handelsbankenkoncernen enligt de regler och anvisningar som kan erhållas av distributören.

Handelsbanken Fonder har begränsade möjligheter att erbjuda tjänster till kunder bosatta, permanent eller tillfälligt, i vissa länder, till exempel USA. Fondbolaget förbehåller sig rätten att avstå från att sälja fondandelar till personer bosatta i vissa länder och juridiska personer med säte i vissa länder om det skulle kunna strida mot gällande författningar i sådana länder. Ytterligare information kan fås hos närmaste Handelsbankskontor.

Vid begäran om köp eller inlösen av fondandel, fastställer fondbolaget fondandelens pris och utför affären enligt de bryttider som gäller för respektive fond. Uppgift om den senaste tidpunkten för när köp och inlösen av fondandelar kan ske återfinns på fondbolagets webbplats eller går att få på närmaste Handelsbankskontor. Avvikande tider kan gälla hos distributörer utanför Handelsbankenkoncernen. Köp och inlösen sker alltid till okänd kurs. Det finns därför ingen möjlighet att sätta upp gränser för priset på fondandelen vid köp eller inlösen.

För senast beräknade andelsvärde hänvisar fondbolaget till bolagets hemsida www.handelsbanken.se/fonder eller till närmaste Handelsbankskontor.

Köp och inlösen i XACT-fonderna

Köp och inlösen av fondandelar - Primärmarknadstransaktioner

Det är möjligt att köpa och lösa in fondandelar direkt mot fondbolaget – så kallad Primärmarknadstransaktion. Primärmarknadstransaktioner görs normalt endast av marknadsgaranter och omfattar leverans av aktier och fondandelar värda flera miljoner kronor. För detaljer om skapande eller inlösen av fondandelar hänvisas till fondbestämmelserna. Fondbolaget har begränsade möjligheter att erbjuda tjänster till kunder bosatta, permanent eller tillfälligt, i vissa länder, till exempel USA. Fondbolaget förbehåller sig rätten att avstå från att sälja fondandelar till personer bosatta i vissa länder och juridiska personer med säte i vissa länder om det skulle kunna strida mot gällande författningar i sådana länder.

Handel med fondandelar - Sekundärmarknadstransaktioner

Köp och försäljning av fondandelar sker via NASDAQ OMX Nordic Exchange Stockholm, Oslo Börs eller Nasdaq Copenhagen, samt i förekommande fall även på annan marknadsplats där andelarna är upptagna till handel, oberoende av fondbolagets medverkan. För att säkerställa att fondandelarna kan köpas och säljas har fondbolaget avtalat med marknadsgaranter att ställa köp- och säljkurser i fonderna. Inga insättnings- eller uttagsutgifter utgår till fondbolaget vid börshandel, men transaktionsavgift eller courtage utgår normalt till mäklare. Fondbolaget agerar inte som mäklare på någon marknadsplats där handel med fondandelar sker. Fondbolaget ansvarar inte på något sätt för de avslut som sker i fondandelarna.

Riktlinjer för stängning av fond

Fonderna är öppna för köp och inlösen varje bankdag om inte annat framgår av fondbestämmelserna.

En fond kan dock stängas för köp och inlösen sådana bankdagar eller del av bankdag då värdering av fondens tillgångar inte kan göras på ett sätt som säkerställer andelsägarnas lika rätt, till exempel när en eller flera av de marknader som fondens handel sker på är helt eller delvis stängda eller vid extraordinära förhållanden. Normalt stängs en fond för köp och inlösen om 30 % eller mer av den eller de underliggande marknaderna är stängda.

Trots att en fond är stängd kan normalt begäran om köp och inlösen framställas. Följden av att en fond är stängd är dock att fondbolaget inte beräknar något fondandelsvärde. Om en begäran om köp eller inlösen inkommer när en fond är stängd fastställs fondandelsvärdet för fonden den första bankdag som fonden återigen är öppen för handel. Detta innebär att

köp och inlösen fördröjs med det antalet dagar som fonden är stängd.

Ansvarsfulla investeringar, hållbarhet och ägarstyrning

Fondbolagets uppfattning är att ett ansvarsfullt beteende är en grundförutsättning för långsiktigt värdeskapande i ett företag. Ansvarsfulla investeringar blir därmed en viktig förutsättning för att uppnå vårt mål att generera god långsiktig avkastning. Fondbolagets huvudsakliga mål är att både skapa finansiell avkastning och bidra till en hållbar utveckling genom förvaltning i linje med Parisavtalet samt att, givet fondbolagets verksamhet, i så hög utsträckning som möjligt bidra till FN:s 17 globala mål för hållbar utveckling (definierade i Agenda 2030). Arbetet med ansvarsfulla investeringar sker löpande och är integrerat i fondbolagets förvaltningsorganisation och i de olika investeringsprocesserna för alla bolagets fonder. Det innebär att alla investeringar utgår från samma principer, vilka sammanfattas i vår policy för aktieägarengagemang och ansvarsfulla investeringar. All förvaltning styrs således med utgångspunkt i internationella normer och konventioner som bland annat omfattar områdena miljö, mänskliga rättigheter och arbetsförhållanden samt korruption. Fondbolaget har även åtagit sig att följa ett antal frivilliga ramverk såsom FN-initiativet Global Compact och FN:s principer för ansvarsfulla investeringar (PRI) samt Net Zero Asset Managers Initiative. I bolagets policy för aktieägarengagemang och ansvarsfulla investeringar, vilken finns tillgänglig på www.handelsbanken.se/fonder, finns mer att läsa om fondbolagets arbete med ansvarsfulla investeringar.

Nedan följer en beskrivning av fondbolagets arbetssätt avseende ansvarsfulla investeringar, hållbarhet och ägarstyrning som gäller fondbolagets alla hållbarhetsanpassade fonder och investeringar. Endast ett fåtal fonder är inte fullt ut hållbarhetsanpassade. Vilka dessa är, anges i den fondspecifika delen för respektive fond.

Metoder för hållbarhetsarbetet

Fondbolagets arbete med ansvarsfulla investeringar vilar på tre ben; välja bort, välja in och påverka.

Hållbarhet är en integrerad del av investeringsanalys och -beslut men i den löpande verksamheten kan tillvägagångssättet skilja sig åt beroende på om det handlar om val av enskilda företag att investera i, val av index eller val av fonder som ska ingå i fondportföljer. Även val av tillgångsslag och förvaltningsinriktning påverkar

Strategi för välja bort

Hållbarhetsanpassade fonder

Strategi för välja bort innebär att fonderna väljer bort investeringar i ett antal kontroversiella sektorer och utesluter bolag som anses agera i strid med internationella normer och konventioner rörande till exempel mänskliga rättigheter, arbetsvillkor, korruption och miljö. Utgångspunkten är det frivilliga FN-initiativet Global Compacts 10 principer.

Härutöver intar fonderna en restriktiv hållning enligt följande. Fonderna investerar inte i värdepapper emitterade av bolag vars omsättning till mer än 5 % härrör från distribution av tobak och pornografi samt har nolltolerans avseende produktion inom dessa områden. Vidare görs inte investeringar i bolag vars omsättning till mer än 5 % härrör från produktion och/eller distribution av alkohol, cannabis, kommersiell spelverksamhet, vapen och krigsmateriel eller fossila bränslen. Avseende tjänster relaterade till dessa verksamheter är maxgränsen 50 %. Med tjänster avses exempelvis marknadsföring, nyckelkomponenter, råmaterial, maskinell och teknisk utrustning, teknik, IT och supporttjänster. Ett exempel på bolag med tjänster till ett område som omfattas av hållbarhetskraven är ett bolag som tillverkar kartong som sedan används för att paketera alkohol.

För mer information om fondbolagets Strategi för Välja bort, se www.handelsbankenfonder.se

Undantag från ovannämnda gränser kan förekomma, se nedan under Välja in.

	Max omsättning	
Område	produktion	distribution
Förbjudna vapen*	0%	0%
Kärnvapen	0%	0%
Vapen och krigsmateriel	5%	5%
Alkohol	5%	5%
Tobak	0%	5%
Cannabis	5%	5%
Pornografi	0%	5%
Kommersiell spelverksamhet	5%	5%
Fossila bränslen - utvinning (olja, gas och kol)	5%	5%
Fossila bränslen - kraftgenerering (olja, gas och kol)	5%**	5%**
Oljesand	0%	-

** Klusterbomber, personminor, kemiska och biologiska vapen*
*** Se undantag under rubrik Välja in nedan.*

Fonder som inte fullt ut är hållbarhetsanpassade

Normbaserad genomlysning

Även de fonder som inte är fullt ut hållbarhetsanpassade har omfattande hållbarhetskrav. Avseende ”välja bort” görs detta åtminstone enligt tabellen nedan. Avseende normbrytare gör fondbolaget en genomlysning av samtliga innehav för att identifiera företag som inte lever upp till internationella normer och konventioner. Det betyder att förvaltningen granskar portföljbolag och deras eventuella brott eller kränkningar mot internationella normer utifrån FN-initiativet Global Compacts fyra principiella områden mänskliga rättigheter, arbetsförhållanden, miljö och korruption. I den löpande verksamheten kan tillvägagångssättet i arbetet med

ansvarsfulla investeringar skilja sig åt beroende på val av tillgångsslag och förvaltningsinriktning.

Väljer bort enligt miniminivå

Enligt fondbolagets policy för aktieägarengagemang och ansvarsfulla investeringar investerar förvaltningen inte i följande verksamheter:

- Bolag som är inblandade i tillverkning eller distribution av enligt internationell rätt förbjudna vapen, till exempel klustervapen, personminor, biologiska och kemiska vapen.
- Bolag involverade i produktion eller distribution av kärnvapen.
- Bolag med betydande verksamhet inom brytning av förbränningskol eller i kraftbolag som har förbränningskol som stor energikälla. I praktiken innebär det att högst 5 % av ett företags omsättning får komma från utvinning av förbränningskol. När det gäller kraftgenerering får högst 30 % av kraftbolagens omsättning komma från kolkraft.

Motsvarande gäller för räntefonder, dvs dessa investerar inte i exempelvis obligationer emitterade av företag som är inblandade i ovan nämnda verksamheter.

Område	Max omsättning	
	produktion	distribution
Förbjudna vapen*	0%	0%
Kärnvapen	0%	0%
Utvinning av förbränningskol	5%	-
Kolkraft	30%	-

**Klusterbomber, personminor, kemiska och biologiska vapen.*

Strategi för Välja in

Hållbarhet integrerat i investeringsprocesserna

Fondbolaget strävar efter att välja investeringar som bedriver sin verksamhet i linje med eller bidrar positivt till en hållbar utveckling enligt Agenda 2030 och Parisavtalets mål. Förvaltningen strävar efter att öka investeringarna i lösningar på globala hållbarhetsutmaningar och därigenom bidra till uppfyllelse av de Globala målen samt övergången till en ekonomi med låga koldioxidutsläpp.

- Förvaltningen söker aktivt efter att investera i bolag som bedriver sin verksamhet på ett hållbart sätt eller bolag vars produkter och tjänster bidrar till hållbar utveckling.
- Förvaltningen söker aktivt efter bolag som bidrar till omställningen till en ekonomi med låga koldioxidutsläpp i linje med Parisavtalets mål.
- På motsvarande sätt söker allokeringsförvaltningen aktivt efter förvaltare och fondprodukter som förvaltar i linje med ovan punkter.

Investeringar kan väljas in utifrån två dimensioner av hållbarhet, dels på grund av bolagets operationella hållbarhetsprestanda, dels som en följd av bolagets produkter och tjänster.

Hållbarhetsanpassade Aktiefonder: Aktivt förvaltade aktiefonder har möjlighet att välja in så kallade omställningsbolag involverade i kraftgenerering, transmission och distribution av elektricitet och med viss exponering mot fossila bränslen. Med omställningsbolag avses bolag som fondbolagets hållbarhetskommitté bedömer är i processen att ställa om sin verksamhet på ett sätt som förväntas bidra, snarare än motverka, till att uppfylla något eller några av de Globala målen. Bolagets omställningstakt bedöms utifrån följande aspekter: att bolagets verksamhet inte i huvudsak består av fossil kraftgenerering, att bolagets nuvarande investeringstakt stödjer övergången från fossil till förnybar energi samt att bolagets planerade utveckling av verksamheten är i linje med en global uppvärmning på högst 2℃.Gränserna i ovan tabell gäller således inte så kallade omställningsbolag.

Hållbarhetsanpassade Indexfonder: För våra indexfonder är hållbarhetskraven avseende såväl välja bort som välja in integrerade i indexmetodiken. Omfattningen av och ytterligare detaljer avseende dessa hållbarhetskrav står att läsa under respektive fond under rubriken ”Hållbarhetskrav i index”.

Hållbarhetsanpassade Räntefonder: Aktivt förvaltade räntefonder har möjlighet att välja in obligationer från en emittent involverade i kraftgenerering, transmission och distribution av elektricitet och med viss exponering mot fossila bränslen givet att emittenten är ett så kallat omställningsbolag. Med omställningsbolag avses bolag som fondbolagets hållbarhetskommitté bedömer är i processen att ställa om sin verksamhet på ett sätt som förväntas bidra, snarare än motverka, till att uppfylla något eller några av de Globala målen. Bolagets omställningstakt bedöms utifrån följande aspekter: att bolagets verksamhet inte i huvudsak består av fossil kraftgenerering, att bolagets nuvarande investeringstakt stödjer övergången från fossil till förnybar energi samt att bolagets planerade utveckling av verksamheten är i linje med en global uppvärmning på högst 2℃.
Gränserna i ovan tabell gäller således inte investeringar i obligationer från emittenter som är så kallade omställningsbolag.

Hållbarhetsanpassade aktiva fondandelsfonder:
Fondbolagets aktivt förvaltade hållbarhetsanpassade fondandelsfonder förvaltas med utgångspunkt i fondbolagets Hållbarhetsstrategi. Skulle en fond som en fondandelsfond investerar i ha innehav i bolag i strid med de begränsningar som anges i detta avsnitt kommer fondbolaget att inleda en dialog om avyttring med det förvaltande fondbolaget i syfte att den underliggande fonden ska avveckla innehavet. Om dialogen inte ger något resultat kommer den underliggande fonden att avyttras. En underliggande fond får även investera i s.k. omställningsbolag involverade i kraftgenerering från fossila bränslen (se beskrivning ovan under Hållbarhetsanpassade Aktiefonder). När en

fondandelsfond investerar direkt i överlåtbara värdepapper eller penningmarknadsinstrument ska de begränsningar som anges i detta avsnitt avseende välja bort och välja in tillämpas.

Derivat baserade på breda likvida index är instrument som är nödvändiga för att hantera risker, positioner och likviditet i portföljer i fondandelsfonderna. Dessa derivat kan därför användas för att möta både kortfristiga och långsiktiga portföljstrategier på ett lämpligt sätt. För en fondandelsfonds placeringar i derivat och andra indexprodukter gäller följande. I första hand kommer fonden att placera i hållbarhetsanpassade derivat och indexprodukter. I avsaknad av sådana instrument kommer fonden att placera i andra derivat och indexprodukter. I sådana derivat och indexprodukter kan det ingå bolag som inte tillåts enligt ovan exkluderingskriterier.

Hållbarhetsanpassade passiva fondandelsfonder:
Fondbolagets passivt förvaltade hållbarhetsanpassade fondandelsfonder förvaltas med utgångspunkt i fondbolagets Hållbarhetsstrategi. Fonderna investerar endast i andra fonder förvaltade i Handelsbankskoncernen vilka uppfyller fondandelsfondens hållbarhetskrav. En underliggande fond får även investera i s.k. omställningsbolag involverade i kraftgenerering från fossila bränslen (se beskrivning ovan under ”Hållbarhetsanpassade Indexfonder” samt ”Hållbarhetsanpassade Räntefonder”).

Fondbolaget utför intern analys inom hållbarhet och använder tredjepartsutvärdering i vårt arbete med att kvalitetsgranska fondernas placeringar.

För mer information om fondbolagets Strategier för Välja in, se www.handelsbankenfonder.se

Strategi för Påverkan

En viktig del av att ta ansvar som investerare är att utöva rollen som ägare och påverka de bolag vi investerar i. Det kan vi göra genom bolagsdialoger och ägarstyrningsarbete. Utgångspunkten för fondbolagets påverkansarbete är bolagets policy för aktieägarengagemang och ansvarsfull investeringar, åtaganden samt de internationella normer och konventioner som fondbolaget stödjer.



Dialoger

Dialog är en viktig metod för att bidra till en hållbar utveckling. Det gäller både proaktiva dialoger i syfte att påverka företagen att förbättra sitt hållbarhetsarbete, och dialoger med företag där fondbolaget bedömer att de inte lever upp till internationella normer och konventioner.

Påverkansarbete utför fondbolaget på egen hand genom direktkontakt med företag men även till stor del i samarbete med andra kapitalägare och genom gemensamma branschinitiativ.

Fondbolagets tre metoder för att påverkar bolag som fonderna investerar i:

- Riktade dialoger med direktkontakt mellan förvaltare och bolag
- Dialoger tillsammans med andra investerare
- Samarbeten och branschinitiativ, ofta genom internationella samarbeten såsom FN, PRI och CDP

Ägarstyrning

En aktiv och ansvarsfull ägarstyrning i de bolag där våra fonder äger aktier är en viktig del i vårt uppdrag som kapitalförvaltare. Rollen som aktieägare innebär också att genom ägarstyrning påverka bolagen. För fondbolaget sker detta främst genom:

- Röstning vid bolagsstämmor
  Röstning sker på bolagstämmor i de bolag där fonderna totalt har ett större ägande (från ca. 0,5 % av rösterna) samt i bolag där det kan finnas andra viktiga miljö-, sociala-, eller bolagsstyrning frågor
- Representation i valberedningar
  Deltagande i valberedningar i de bolag där fonderna har tillräckligt stort ägande för att förtjäna en plats. Valberedningen tar fram förslag på styrelsemedlemmar, ersättningspolicyn mm för bolagen som sedan beslutas på bolagstämman. Genom att delta i valberedningsarbetet finns stora möjligheter att påverka styrelsesammansättningen. Styrelsen är ansvarig för bolagets styrning (governace) och helt avgörande för bolagets strategiska utveckling.

Svenska företag som fonderna investerar i har att följa Svensk kod för bolagsstyrning, en kod som kompletterar lagstiftning och andra regler genom att ange en norm för bolagsstyrning med en högre ambitionsnivå, samtidigt som den ger möjlighet till avsteg om dessa är motiverade. Utländska företag har på motsvarande vis att följa relevant associationsrättslig lagstiftning och bör även följa eller förklara avsteg från de bolagskoder som gäller på de marknader där de är noterade. Dessa riktlinjer kompletteras med andra områden inom ramen för våra policys. Som ägare agerar fondbolaget också enligt principerna för ägarstyrning i Svensk kod för bolagsstyrning samt andra relevanta branschregler från Fondbolagens Förening; Svensk kod för fondbolag och Riktlinjer för fondbolagens aktieägarengagemang.

Utgångspunkten för arbetet utgörs av fondbolagets Policy för Aktieägarengagemang och ansvarsfulla investeringar samt riktlinjer för valberedningsarbete. Nedan några exempel på viktiga frågor i ägararbetet:

- Styrelsens kompetens och sammansättning med fokus på jämställda styrelser
- Rimliga arvoden och ersättningar till styrelseledamöter

- Marknadsmässiga och transparenta ersättnings- och incitamentsprogram till ledning och anställda i bolagen
- Bolagets hållbarhetsarbete och vision för verksamheten
- Transparens och god informationsgivning från bolaget i alla viktiga frågor

För mer information om fondbolagets Strategier för Påverkan, se www.handelsbankenfonder.se.

Information om fondernas hållbarhetsarbete

I anslutning till varje enskild fond finns information om respektive fonds förvaltning med avseende på hållbarhet, däribland i frågor som rör miljö, sociala förhållanden, personal, respekt för mänskliga rättigheter och motverkande av korruption. Informationen beskriver vilka hållbarhetsaspekter som beaktas i förvaltningen och de metoder som används för hållbarhetsarbetet. Redogörelsen är upprättad i linje med av Fondbolagens förening framtagen branschstandard. En redogörelse för fondbolagets uppföljning av hållbarhetsarbetet återfinns i respektive fonds årsberättelse.

Uppföljning av hållbarhetsarbete

Fondbolagets riskkontroll följer löpande upp att fondernas placeringsinriktning följs även avseende hållbarhet. Dagligen kontrolleras att exkluderingsstrategin ”välja bort” efterlevs. Ansvaret för det aktiva ”välja in”-arbetet ligger hos förvaltarna med stöd av hållbarhetsfunktionen. Påverkansarbetet följs upp och avrapporteras till fondbolagets ledning samt till fondbolagets styrelse årsvis.

Hantering av valuta och valutaexponering

Investering i värdepapper på olika marknader kan innebära exponering mot olika valutor, vilket i sin tur innebär valutarisk.

I aktiefonder är det generellt sett full valutaexponering på de marknader som placeringar sker. Förvaltarna kan ha annan valutaexponering via tillgodohavande på konto och även via valutaterminer men ofta i mindre utsträckning. En fond som investerar på flera marknader har därmed en blandning av valutaexponeringar. Vid investeringar i aktier, oavsett marknad, kan det även finnas indirekta valutaexponeringar beroende på t.ex. bolagets försäljning, inköp och produktion i andra länder. Valutaexponering utgör en betydande del av avkastningen.

I räntefonder hedgas generellt sett alltid valutaexponeringar till fondens basvaluta. Normalt får max 2 % av fonden vara exponerad mot annan valuta än basvalutan. Vad som gäller i detta hänseende framgår av fondbestämmelserna och i fondspecifika delen av informationsbroschyren för räntefonderna.

I fondandelsfonder finns det exponering mot de underliggande fondernas olika marknader och positioner. De aktivt förvaltade fondandelsfonderna arbetar även aktivt med att ta valutapositioner i form av valutaterminer för att få önskad exponering. Valutaexponering utgör en betydande del av avkastningen.

Register över samtliga andelsägare

Register över innehavare av andelar i respektive fond förs av Handelsbanken på fondbolagets uppdrag.

Avräkningsnota lämnas vid köp av fondandelar, vid inlösen av fondandelar samt vid avslut av fondkonto. En rapport med årets alla transaktioner på fondkontot lämnas en gång per år.

För XACT-fonderna gäller att andelsägarregistret enligt lag och avtal förs av Euroclear. Andelarna kan antingen vara direktregistrerade hos Euroclear eller förvaras i en depå (förvaltarregistrering).

Skadestånd

Fondbolaget har skadeståndsansvar enligt 2 kap. 21 § lagen (2004:46) om värdepappersfonder såvitt avser de värdepappersfonder som fondbolaget förvaltar och enligt 8 kap. 28-31 lagen om alternativa investeringsfonder (2013:561) för de specialfonder fondbolaget förvaltar. Förvaringsinstitutet har ansvar enligt 2 kap. 21 § lagen om värdepappersfonder respektive 9 kap. 22 § lagen om alternativa investeringsfonder. Av dessa bestämmelser framgår följande. Om en andelsägare tillfogats skada genom att fondbolaget överträtt aktuell lag eller fondbestämmelserna, skall fondbolaget ersätta skadan. Om en andelsägare eller ett fondbolag tillfogats skada genom att förvaringsinstitutet överträtt samma lag eller fondbestämmelserna, skall förvaringsinstitutet ersätta skadan. Utan att frångå vad som stadgas i dessa bestämmelser gäller följande samt härutöver i förekommande fall vad som ytterligare följer av respektive fonds fondbestämmelser.

I fråga om samtliga på förvaringsinstitutet och fondbolaget ankommande åtgärder gäller att förvaringsinstitutet och fondbolaget inte svarar för skada som beror av en yttre händelse utanför fondbolagets eller förvaringsinstitutets kontroll såsom 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 och/eller fondbolaget själv är föremål för eller vidtar sådan konfliktåtgärd.

Skada som uppkommit i andra fall ska inte ersättas av förvaringsinstitutet och/eller fondbolaget, om förvaringsinstitutet/fondbolaget varit normalt aktsamt om inte annat följer av tvingande lag. Förvaringsinstitutet/fondbolaget är i intet fall ansvarig för indirekt skada om inte skadan orsakats av förvaringsinstitutets respektive fondbolagets grova vårdslöshet.

Föreligger hinder för förvaringsinstitutet och/eller fondbolaget att verkställa betalning eller att vidta annan åtgärd på grund av omständighet som anges i första

stycket, får åtgärden skjutas upp till dess hindret har upphört. I händelse av uppskjuten betalning ska förvaringsinstitutet eller fondbolaget, om ränta är utfäst, betala ränta efter den räntesats som gällde på förfallodagen. Är ränta inte utfäst är förvaringsinstitutet eller fondbolaget inte skyldig att betala ränta efter högre räntesats än som motsvarar den av Riksbanken fastställda, vid varje tidpunkt gällande referensräntan enligt 9 § räntelagen (1975:635) med tillägg av 2 procentenheter.

Är förvaringsinstitutet och/eller fondbolaget, till följd av omständigheter som anges i andra stycket, förhindrad att ta emot betalning, har förvaringsinstitutet och/eller fondbolaget, för den tid under vilket hindret förelegat, rätt till ränta enligt de villkor som gällde på förfallodagen.

Fondbolaget ska, enligt lagen om alternativa investeringsfonder, uppfylla vissa kapitalkrav och hålla egna medel för att täcka eventuella skadeståndsanspråk till följd av fel eller försummelse i verksamheten. Enligt fondbolagets bedömning täcker de egna medlen samtliga kapitalkrav som kan ställas på bolaget med avseende på risker i den verksamhet som det har tillstånd att bedriva.

Fondbolaget följer Fondbolagens förenings Vägledning för hantering av kompensation vid felaktigt fondandelsvärde. Vägledningen återfinns under följande länk, www.fondbolagen.se/globalassets/regelverk/foreningens-vagledningar/vagledning-vid-fel-nav-130402.pdf

Värdering av fondernas tillgångar

Fondernas värde beräknas genom att från fondens tillgångar avdrages de skulder som avser respektive fond.

I en fonds tillgångar ingår finansiella instrument, likvida medel inklusive korta placeringar på penningmarknaden samt övriga tillgångar tillhöriga fonden.

Finansiella instrument som ingår i fonden värderas med ledning av gällande marknadsvärde. I första hand används marknadskurser. Om sådana kurser inte är tillgängliga eller om kurserna enligt fondbolagets bedömning är missvisande får finansiella instrument upptas till det värde som fondbolaget på objektiv grund bestämmer. Vid värdering på objektiv grund fastställs ett marknadsvärde baserat på uppgifter om senast betalt pris eller indikativ köpkurs från market-maker om sådan finns utsedd för emittenten. Om dessa uppgifter saknas eller inte bedöms som tillförlitliga fastställs marknadsvärdet med hjälp av information från motparter eller andra externa källor. Likvida medel och kortfristiga fordringar (placeringar på konto i kreditinstitut, korta placeringar på penningmarknaden samt likvider för sålda värdepapper) värderas till det belopp varmed de beräknas inflyta.

För sådana överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument som avses i 5 kap. 5 § lagen värdepappersfonder fastställs på objektiva grunder ett marknadsvärde efter en särskild värdering. Den särskilda värderingen tar sin grund i nuvärdesdiskontering av förväntade kassaflöden. Kassaflöden justeras sedan med hänsyn till aktuella risker. För överlåtbara värdepapper används företagsvärderingsmodeller där faktorer såsom branschtillhörighet och särskilda företagsspecifika omständigheter ingår. För penningmarknadsinstrument används värderingsmodeller där faktorer såsom kreditrisk och likviditetsrisk ingår.

Om marknadspris vid värdering av OTC-derivat inte kan fastställas enligt något av alternativen ovan eller blir uppenbart missvisande, fastställs ett marknadsvärde baserat på allmänt vedertagna modellvärderingar såsom Black & Scholes.

Till fondens skulder räknas, förutom skulder vilka uppkommit till följd av fondens verksamhet, framtida skatteskulder och förvaltningsersättning.

Allmän riskinformation

Den specifika risk som en viss fond är exponerad emot framgår av beskrivningen i del 1 av informationsbroschyren. Här följer en beskrivning av vilka olika risker som typiskt sett kan påverka en fonds värde.

Marknadsrisk

Marknadsrisk definieras som risken för en förlust på grund av förändringar i marknadsvärdet på positioner i fonden till följd av ändrade marknadsvariabler, t.ex. räntor, växelkurser, aktiepriser eller råvaror.

En aktiefond påverkas primärt av värdeförändringen i aktier. Värdeförändringen kan övertid variera kraftigt till följd av bolagsspecifika händelser, makroekonomiska förändringar eller till följd av andra händelser som påverkar eller förväntas påverka den ekonomiska utvecklingen för ett enskilt bolag, en sektor eller en region.

En räntefond är exponerad för ränterisk. Detta innebär att då den allmänna räntenivån stiger sjunker värdet på de befintliga ränteplaceringarna vilket påverkar fondens avkastning negativt. En fond som placerar i räntebärande instrument med lång återstående räntebindningstid har en högre ränterisk än en fond som placerar i räntebärande instrument med kort återstående räntebindningstid.

En blandfond med möjlighet att allokera mellan placeringar i aktier och räntor exponeras därmed för både aktie- och ränterisk riskerna beroende på dess allokering vid en given tidpunkt. För fonder med annan placeringsinriktning definieras marknadsrisk som värdeförändringar i dess underliggande tillgångar exempelvis värdeförändringar i råvaror eller fastigheter.

Koncentrationsrisk: Med koncentrationsrisk avses risken för förlust till följd av stora enskilda exponeringar eller hög koncentration av fondens placeringar mot enskilda marknader, länder, regioner eller branscher. Koncentrationsrisker återfinns vanligtvis i sådana fonder som enligt sin placeringsinriktning ska investera i särskilda länder, regioner eller branscher men kan också uppstå i vissa bolagets övriga fonder som en konsekvens av breda placeringsmandat eller tematiska placeringsstrategier. För värdepappersfonder finns regler

för riskspridning som syftar till att minska effekten av sådana risker.

Valutarisk: Med valutarisk avses risken för att tillgångarnas marknadsvärde, mätt i fondens basvaluta, sjunker när fondens basvaluta stärks mot de valutor som tillgångarna är investerade i. Detta innebär att de fonder som placerar i finansiella instrument som är denominerade i annan valuta än fondens basvaluta är exponerad för valutarisk. Marknadsvärdet för en fond vars basvaluta är svenska kronor och som investerar i aktier noterade i USD kommer därmed att påverkas av hur värdet mellan svenska kronor och USD förändras över tid.

Kreditrisk

Kreditrisk definieras som motparts- eller emittentrisk. Med kreditrisk avses risken för förlust på grund av att en motpart eller emittent inte fullgör sina finansiella förpliktelser. Kreditrisker uppstår främst vid placeringar av likvida medel hos kreditinstitut eller i fonder som placerar i räntebärande värdepapper.

Motpartsrisk: Motpartsrisk uppstår om en motpart inte fullgör sina skyldigheter, exempelvis genom att inte betala en fastställd summa eller inte leverera värdepapper enligt överenskommelse. Om fonden gör så kallade ”Over The Counter” (OTC)-affärer, kan den utsättas för risker relaterade till kreditvärdigheten hos dess motparter. Om fonden ingår OTC-affärer som inkluderar terminer, optioner och swapavtal eller utnyttjar andra derivattekniker, kan detta innebära att fonden löper risken att en motpart inte fullföljer sitt åtagande. Motpartsrisk kan vidare uppstå i samband med utlåning av värdepapper. Begreppet inkluderar även avvecklingsrisk som är risken att en uppgörelse i ett överföringssystem inte kan utföras som förväntat. Samtliga fonder är exponerade för motpartsrisker.

Emittentrisk: Med emittentrisk avses risken för värdeförändringar i det enskilda instrumentet till följd av faktorer hänförliga till emittenten av instrumentet eller, i fråga om derivatinstrument, den som emitterat det underliggande instrumentet.

Risker med derivatinstrument

Derivatinstrument avser instrument som får sin avkastning från underliggande tillgångar. Underliggande tillgångar kan exempelvis avse enskilda aktier eller finansiella index. Vanligt förekommande derivatinstrument är optioner och terminer. Instrumenten är avtal om att köpa eller sälja den underliggande tillgången vid ett framtida förutbestämt datum till ett förutbestämt pris. Värdeförändringen bestäms till stor del av värdeförändringen i den underliggande tillgången. Risken vid exempelvis optionsaffärer är att marknadspriset faller under det avtalade priset, vilket medför att avtalet blir utan värde eller resulterar i en skuld.

Likviditetsrisk

Med likviditetsrisk avses risken att ett finansiellt instrument inte alls kan avyttras, kan avyttras endast till ett väsentligt reducerat pris eller att transaktionen medför stora kostnader. Likviditetsrisk kan också vara risken för att, vid extrema förhållanden på finansmarknaderna, inte kunna lösa in andelar inom utsatt tid. Likviditetsrisken påverkas av instrumentets art, förekomsten av marknads- och clearingfunktioner, storleken på flöden i fonden, handlad volym, antal aktörer på marknaden och fondens storlek relativt storleken och omsättningen på den marknad eller i de bolag där fonden placerar.

Operativ risk

Med operativ risk avses risken för förlust på grund av dels bristande interna rutiner när det gäller personal och system i bolaget som driver fondverksamheten eller yttre faktorer, dels rättsliga och dokumentationsrelaterade risker, dels risker till följd av handels-, avvecklings- och värderingsrutiner. Operativa risker hanteras genom att den interna organisationen dess rutiner, arbetsbeskrivningar och uppföljningssystem är tydligt utformade och dokumenterade. Samtliga fonder är exponerade för operativa risker. Den operativa risken kan vara högre i fonder som investerar i utvecklingsregioner eller i komplexa finansiella instrument.

Hantering av likviditetsrisker

I alla fonder klassificeras likviditeten för varje innehav. Klassificeringen uppdateras löpande. Fondbolaget placerar endast i fonder som erbjuder daglig likviditet. Fonderna har möjlighet att kortfristigt låna medel eller skjuta upp utbetalningen av stora belopp om fonden innehar för lite likvida medel. Vidare finns möjlighet att senarelägga försäljning och/eller inlösen i fonden i enlighet med regelverket. Vid val av åtgärd ska en rimlig avvägning göras mellan olika andelsägares intressen.

Kvantitativa riskbegränsningar har inrättats med beaktande av fondens placeringsinriktning, inlösenpolicy, kundkoncentration och derivatanvändning. Dessa begränsningar följs regelbundet upp.

Stresstester genomförs regelbundet och härutöver där så är påkallat. Visar stresstesterna på risker för andelsägarna vidtas åtgärder.

Riskbedömningsmetod

En fonds sammanlagda exponering kan beräknas antingen enligt den s.k. åtagandemetoden eller enligt en Value at Risk-modell. I Handelsbanken Räntestrategi, Handelsbanken Räntestrategi Plus, XACT OBX BULL (UCITS ETF) och XACT OBX BEAR (UCITS ETF) används en Value at Risk-modell som godkänts av Finansinspektionen. För alla övriga av fondbolaget förvaltade fonder gäller att den sammanlagda exponeringen per fond beräknas enligt åtagandemetoden (25 kap. 5 och 6 §§ Finansinspektionens föreskrifter [FFFS 2013:9] om värdepappersfonder).

Fondens riskindikator

Fondbolagets samtliga fonder graderas i en sjugradig skala där 1 står för lägst risk och 7 för högst risk. Klassificeringen grundas på standardavvikelsen (volatiliteten) för fonden och är ett mått på hur avkastningen varierar över tiden. Kategori 1 innebär inte

att fonden är riskfri. Beräkningen av riskindikatorn är gemensam för alla EU-medlemsländer enligt Kommissionens förordning (583/2010/EG) rörande Basfakta för investerare. Fondbolaget klassar fonder som placerar sig inom kategori 1-3 som fonder med låg risk, fonder inom kategori 4-5 som fonder med medelhög risk och fonder inom kategorin 6-7 som fonder med hög risk. Då riskindikatorn grundas på standardavvikelsen kan den skilja sig från fondens riskprofil som beskrivs ovan i del 1 av informationsbroschyren.

Grunden för riskindelningen är standardavvikelsen för kursrörelserna i fonden enligt nedan:

Riskindikator	Standardavvikelse (%)
1	0 – < 0.5
2	0.5 – < 2
3	2 – < 5
4	5 – < 10
5	10 – < 15
6	15 – < 25
7	> 25

Standardavvikelsen beräknas utifrån veckovisa NAV-kurser under en femårsperiod. Om fem års historik saknas används standardavvikelsen på relevant jämförelseindex eller annan jämförelsenorm (benchmark). Riskindikatorn beskriver således främst marknadsrisken och inkluderar i förekommande fall även valutarisken.

Finansiell hävstång

Med finansiell hävstång avses en metod genom vilken exponeringen ökar genom att t.ex. använda derivatinstrument eller låna kontanter/värdepapper. Den finansiella hävstången uttrycks som förhållandet mellan fondens exponering och dess nettotillgångsvärde. En värdepappersfond som får placera i derivat har legal möjlighet att uppnå en hävstångseffekt på två gånger marknadsrisken.

För specialfonder har fondbolaget, utöver de gränser för sammanlagd exponering som gäller för specialfonder enligt gällande lagstiftning och fondbestämmelser fastställt en högsta nivå av finansiell hävstång per fond. Denna exponering beräknas med både bruttometoden och åtagandemetoden. Den fastställda högsta nivån av finansiell hävstång redovisas i specialfondernas informationsbroschyrer.

Det bör noteras att det såvitt avser åtagandemetoden föreligger skillnader i det sätt hävstången uttrycks enligt lagen om värdepappersfonder och Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2013:9) om värdepappersfonder (värdepappersfondsregelverket) och enligt bestämmelserna i lagen om förvaltare av alternativa investeringsfonder och Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2013:10) om alternativa investeringsfonder samt Kommissionens delegerade förordning 231/2013/EU (regelverket för alternativa investeringsfonder). Den största skillnaden vid beräkning av hävstången enligt åtagandemetoden är att i värdepappersfondsregelverket inkluderas endast exponering hänförlig till derivat (förutom hävstång hänförlig till tekniker och instrument) medan regelverket för alternativa investeringsfonder härutöver också kräver att samtliga positioner som potentiellt har marknadsrisk tas i beaktande, dvs. inte endast derivatpositionerna. Finns inga derivatpositioner i en fond blir värdet av hävstångsberäkningen således 0 (noll) enligt värdepappersfondsregelverket men 1 (100 %) enligt regelverket för alternativa investeringsfonder. Skillnaden har i sig ingen betydelse för risken i fonden utan är endast en följd av skilda sätt att uttrycka hävstången.

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

Värdepapperslån

Fondbolaget använder sig av värdepappersutlåning såsom en teknik/instrument för effektiv portföljförvaltning. Nedan följer en beskrivning av hur värdepapperslån hanteras för samtliga fondbolagets fonder i den mån en fond lånar ut värdepapper. För närmare uppgift om en fonds faktiska användning av värdepapperslån hänvisas till respektive fonds årsberättelse och halvårsredogörelse.

Respektive fond får låna ut överlåtbara värdepapper i en omfattning som motsvarar högst 20 % av fondförmögenheten.

Fondbolagets fonder har möjlighet att låna ut aktier såväl som räntebärande instrument men i allt väsentligt är det aktier som är föremål för lån. Normalt förväntas de fonder där det anges att fonden lånar ut värdepapper låna ut mindre än 10 % av fondförmögenheten men volymen kan skifta avsevärt från tid till annan. Vid värdepappersutlåning lånar en fond ut värdepapper i syfte att få intäkter från utlåningen. Låntagaren ställer säkerheter till fonden för det fall låntagaren inte kan lämna tillbaka värdepappren (se vidare nedan under rubriken ”Hantering av säkerheter”). Fondbolagets fonder anlitar JP Morgan Bank Luxembourg S.A. som förmedlare av värdepapperslån. JP Morgan Bank Luxembourg S.A. erhåller ersättning för förmedlingsverksamheten. JP Morgan Bank Luxembourg S.A. – Stockholm Bankfilial är också förvaringsinstitut för fondbolagets fonder men verksamheterna är helt separerade från varandra.

Vid värdepapperslån är fonden exponerad mot risk för att motparten inte lämnar tillbaka lånade värdepapper i kombination med att JP Morgan Bank Luxembourg S.A., inte infriar sin fullgörandegaranti, att JP Morgan Bank Luxembourg S.A. - Stockholm Bankfilial, i egenskap av förvaringsinstitut, inte hållit säkerheterna separerade, värdenedgång på säkerheterna samt tolkningsfrågor i värdepapperslåneavtalet.

Värdepapperslån kan utsätta den utlånande fonden för risker relaterade till kreditvärdigheten hos dess motparter. Fondbolagets fonder lånar ut värdepapper till:

BARCLAYS BANK PLC

BARCLAYS CAPITAL SECURITIES LTD

BNP PARIBAS ARBITRAGE SNC

BNP PARIBAS PRIME BROKERAGE INTERNATIONAL LTD

CITIGROUP GLOBAL MARKETS LIMITED

CREDIT SUISSE INTERNATIONAL

CREDIT SUISSE AG, DUBLIN BRANCH

GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL

HSBC BANK PLC

J.P. MORGAN SECURITIES PLC

MERRILL LYNCH INTERNATIONAL

MORGAN STANLEY & CO. INTERNATIONAL PLC

MORGAN STANLEY EUROPE SE

NATIXIS SA

SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB (PUBL)

SOCIETE GENERALE PARIS BRANCH

SVENSKA HANDELSBANKEN AB (PUBL)

UBS AG LONDON BRANCH

Fondbolagets val av tillåtna motparter sker alltid i syfte att uppnå bästa möjliga villkor. Vid val av tillåten motpart tar fondbolaget hänsyn till det land motparten verkar i då landets finansiella och politiska stabilitet är en viktig faktor i val av motpart. Endast länder inom OECD är aktuella. Vidare bedöms risken för finansiella påfrestningar och den finansiella motståndskraften hos respektive motpart. Fondbolaget utvärderar tillgängliga låntagare som möjliga motparter och de som utifrån ett kreditriskperspektiv är lämpligast väljs. Endast kreditinstitut med en rating om Baa3 från Moody's eller högre accepteras.

När fonden lånar ut värdepapper erhåller fonden 80 % av intäkten från värdepapperslånen och de återstående 20 % tillfaller JP Morgan Bank Luxembourg S.A., i egenskap av värdepapperslåneagent. Den ersättning som tillfaller värdepapperslåneagenten under intäktsdelningsavtalet ingår inte i årlig avgift redovisad i faktabladet.

Samtliga intäkter som uppkommer vid användning av tekniker och instrument med syfte att effektivisera förvaltningen tillfaller, efter avdrag för kostnader debiterade av JP Morgan Bank Luxembourg S.A. såsom värdepapperslåneagent, fonden. Säkerheter hanteras av fondens förvaringsinstitut.

Hantering av säkerheter

Om fonden använder sig av OTC-derivat och andra tekniker och instrument som syftar till att effektivisera förvaltningen och härvidlag mottar säkerheter ska fonden följa fondbolagets riktlinjer för säkerhetshantering, vilka bl.a. är upprättade i enlighet Kommissionens delegerade förordning (EU) 2016/2251 om komplettering av Europaparlamentets och rådets förordning (EU) NR 648/2012 om OTC-derivat, centrala motparter och transaktionsregister med avseende på tekniska standarder för riskreduceringstekniker för OTC-derivatkontrakt som inte clearas av en central motpart (RMT-förordningen) och ESMA:s riktlinjer om börshandlade fonder och andra frågor som rör fondföretag (ESMA 2014/937) samt andra tillämpliga författningar.

De allmänna kraven på säkerheter finns angivna i fondbolagets riktlinjer för säkerhetshantering. Säkerheter ska utmärkas av hög kreditvärdighet hos utgivaren, hög likviditet, kunna värderas dagligen eller utgöras av likvida medel. Säkerhetsmassan ska också vara diversifierad.

Ifråga om värdepapperslån accepteras som säkerheter statsobligationer och statsskuldväxlar med en rating om AA- från S&P eller Aa3 från Moody's eller högre utgivna av amerikanska staten, brittiska staten, stater inom eurozonen (Österrike, Belgien, Finland, Frankrike, Tyskland, Irland, Italien, Luxemburg, Nederländerna, Portugal och Spanien) samt Australien, Kanada, Danmark, Japan, Nya Zeeland, Norge, Sverige och Schweiz. Som säkerheter accepteras även aktier vilka ingår i stora och välkända index samt ETF:er med motsvarande exponering. Likvida medel accepteras för närvarande inte som säkerheter och värdepapper utgivna av motparter godtas inte som säkerheter. Säkerheter som tas emot av fonden värderas dagligen utifrån gällande marknadspriser. Säkerheterna ska på daglig basis med tillämplig säkerhetsmarginal uppgå till värdet av utlånade värdepapper.

Ifråga om OTC-derivat har fondbolaget ingått ISDA/CSA-avtal med respektive motpart av vilka godkända säkerheter i förhållande till respektive motpart framgår. Endast likvida medel utgör för närvarande godkända säkerheter för dessa transaktioner.

Fondbolaget har en nedskrivningsstrategi som omfattar samtliga tillgångsklasser och som säkerställer hanteringen vid ev. problem med bl.a. värdeminskning på säkerheterna.

Nedskrivningsstrategin finns angiven i fondbolagets riktlinjer för säkerhetshantering och i avtal med motparten. Säkerheter som inte utgörs av kontanter får varken säljas, återinvesteras eller pantsättas. Säkerhetens marknadsvärde ska, efter tillämpad nedskrivningsstrategi, uppgå till minst 100 % av exponeringen mot motparten. Fonden har möjlighet att realisera mottagna säkerheter när som helst utan hänvisning till eller godkännande från motparten.

För fondernas räkning förvarar, i egenskap av förvaringsinstitut, JP Morgan Bank Luxembourg S.A. - Stockholm Bankfilial, säkerheterna för den utlånande fondens räkning.

JP Morgan Bank Luxembourg S.A., i egenskap av värdepapperslåneagent, och JP Morgan Bank Luxembourg S.A. - Stockholm Bankfilial, i egenskap av förvaringsinstitut, får enligt avtal inte återanvända säkerheterna. Fondbolaget återanvänder inte säkerheterna. Vad avser säkerheter i form av kontanter ska återanvändningen av dessa leva upp till kraven i ESMA 2014/937.

Fondens upphörande eller överlåtelse av fondverksamheten

En fond kan upphöra om fondbolagets styrelse fattar beslut därom eller om förvaringsinstitutet, efter att ha tagit över fondens förvaltning, beslutar om detta.

Förvaringsinstitutet skall ta över en fonds förvaltning om fondbolagets styrelse fattat beslut om att upphöra med förvaltningen, om Finansinspektionen återkallat fondbolagets tillstånd, om fondbolaget trätt i likvidation eller om bolaget har försatts i konkurs. Om Finansinspektionen återkallar fondbolagets tillstånd eller om fondbolaget har trätt i likvidation eller försatts i konkurs ska förvaltningen omedelbart tas över av förvaringsinstitutet.

Fondbolaget kan vidare överlåta förvaltningen av en fond till ett annat fondbolag. För överlåtelse krävs Finansinspektionens godkännande.

Om en fond upphör eller överlåts, ska information om detta kungöras i Post- och Inrikes Tidningar om inte Finansinspektionen meddelat ett undantag. Ett övertagande av förvaringsinstitutet eller annat fondbolag får ske tidigast tre månader efter det att förändringarna kungjorts, om inte Finansinspektionen ger sitt tillstånd att låta övertagandet ske tidigare.

Om fondbolaget vill upphöra med förvaltningen av en fond ska förvaringsinstitutet överta förvaltningen när verksamheten upphör. Fondbolaget kan överlåta förvaltningen till ett annat fondbolag, men måste då ha Finansinspektionens tillstånd. Övertagandet får ske tidigast tre månader efter det att förändringarna kungjorts, om inte Finansinspektionen ger sitt tillstånd att låta fonden gå över tidigare. Information om förändringarna ska finnas tillgängliga hos såväl fondbolaget som förvaringsinstitutet.

I de fall fondbolaget vill upphöra med att erbjuda viss andelsklass sker detta genom att fondbolaget fattar beslut om att ändra fondbestämmelserna och ta bort aktuell andelsklass (se vidare nedan under rubriken ändring av fondbestämmelserna).

Övrig information

Ändring av fondbestämmelserna

Fondbestämmelserna för en fond kan ändras efter beslut av fondbolagets styrelse och godkännande av Finansinspektionen. En ändring av fondbestämmelserna kan påverka fondens egenskaper, t.ex. dess placeringsinriktning, avgifter, riskprofil och andelsklasser. Innan sådana ändringar görs informeras samtliga andelsägare och, om Finansinspektionen bedömer ändringen som väsentlig, bereds andelsägare möjlighet att sälja sina andelar utan avgifter för det fall andelsägaren inte vill äga fonden efter förändringarna.

Helårsberättelser och halvårsredogörelser

Fondernas helårsberättelser och halvårsredogörelser skickas på begäran kostnadsfritt till andelsägare. Begäran görs muntligen eller skriftligen hos det lokala Handelsbankskontoret. Helårsberättelser och halvårsredogörelser kan även laddas ned från fondbolagets hemsida www.handelsbanken.se/fonder. För XACT fonderna gäller att dessa dokument även återfinns på www.xact.se.

Ersättning, resultat och utveckling

För uppgift om storleken på utbetalda ersättningar till fondbolaget och förvaringsinstitutet, liksom om fondernas resultat och utveckling, hänvisas till fondernas årsberättelser och halvårsredogörelser. Uppgifter om den historiska avkastningen återfinns också i faktabladet för respektive fond. Faktabladet är en del av denna informationsbroschyr.

Regelbunden information om risk och likviditetshantering samt finansiell hävstång

Regelbunden information om risk och likviditetshantering samt finansiell hävstång lämnar fondbolaget enligt följande. Information om aktuell riskprofil och de riskhanteringssystem som tillämpas samt uppgift om eventuell andel icke likvida tillgångar lämnas i årsberättelse och halvårsredogörelse för fonden. För de fonder där finansiell hävstång tillämpas lämnas information härom i årsberättelsen och halvårsredogörelsen för respektive fond. Där lämnas också information om det sammanlagda finansiella hävstångsbeloppet beräknat enligt brutto- och åtagandemetoden.

Uppgift om förändringar i den högsta nivå av finansiell hävstång som får användas för fondens räkning och rätt att förfoga över säkerheter eller andra garantier som har lämnats enligt ordningen för finansiell hävstång lämnas på fondbolagets hemsida. Detsamma gäller för ändringar i fondens likviditetsriskhantering som är av väsentlig betydelse. I dagsläget medger inte fondbolaget förfoganderätt över lämnade säkerheter och lämnar inga garantier inom ramen för arrangemangen för finansiell hävstång.

Särskilt om förvaltning av indexfonder

Fondbolaget ska i sin indexförvaltning placera indexfonders medel med syfte att efterbilda sammansättningen av sitt jämförelseindex. I det fall en fonds placeringar, till följd av exempelvis omdefiniering av index eller företagshändelser (till exempel emissioner och uppköp) behöver korrigeras för att följa respektive index ska fondbolaget genomföra nödvändiga sådana korrigeringar. Fondbolaget har möjlighet att avvakta med en sådan anpassning om det är i andelsägarnas gemensamma intresse. Vid tillfällen då fondbolaget känner till att en förändring av index kommer att ske visst datum kan det vara i fondandelsägarnas intresse att anpassa fondens placeringar strax innan förändringen sker i syfte att bättre efterbilda sammansättning av indexet.

Jämförelseindex och aktiv risk

Samtliga aktivt förvaltade fonder som fondbolaget förvaltar har ett jämförelseindex. Detta anges i fondens faktablad och är till för att investeraren ska kunna bedöma fondens utveckling i förhållande till utvecklingen på den eller de marknader som fonden placerar på. Förvaltningen av fonden är aktiv, vilket innebär att

förvaltaren fattar självständiga placeringsbeslut oavhängigt av jämförelseindexets sammansättning. Aktivt förvaltade fonder avviker mer eller mindre från sitt jämförelseindex beroende på förvaltarens analys och bedömning, den eller de marknader fonden placerar på samt likviditeten i tillgångarna som fonden placerar i.

Aktivitetsgraden i en fond beräknas med hjälp av måttet aktiv risk (eng. Tracking Error). Aktiv risk definieras som volatiliteten i skillnaden mellan fondens avkastning och jämförelseindexets avkastning. Aktiv risk beräknas enligt branschstandard och baseras på månadsdata och avser de senaste 24 månaderna. En högre avkastningsavvikelse från jämförelseindex ger generellt en högre aktiv risk. Nivån på aktiv risk skiljer sig åt mellan olika typer av fonder (aktivt förvaltade fonder, indexfonder, regelbaserade hävstångsfonder och regelbaserade generationsfonder) och fondkategorier (aktier, räntor) då de underliggande marknadernas risknivå skiljer sig åt. I tabellen i del 1 av informationsbroschyren redovisas fondens avkastning och aktiva risk för de senaste tio åren eller om fonden funnits kortare tid, från att fonden startades (om fonden funnits mer än två år). Noteras bör att för aktiv förvaltning kommer avkastningen över tid att avvika från jämförelseindexet och den aktiva risken att vara olika år från år. Regelbaserad förvaltning syftar till att ha begränsade avvikelser från jämförelseindex och därför kommer avkastningen över tid att avvika betydligt mindre från index än vad som är fallet vid icke regelbaserad förvaltning (aktiv förvaltning).

Marknadsföring av andelar utanför Sverige

Vissa av de förvaltade fonderna marknadsför fondbolaget i andra länder inom EES. För samtliga dessa länder gäller att Svenska Handelsbanken AB:s filial i respektive land gör utbetalningar till andelsägare, löser in andelar samt tillhandahåller information. De andelsklasser som marknadsförs i andra länder inom EES framgår av fondlistan på respektive filials hemsida.

De aktivt förvaltade fonder som fondbolaget marknadsför utomlands är följande:

Finland

Handelsbanken Amerika Småbolag Tema
Handelsbanken Amerika Tema
Handelsbanken Asien Tema
Handelsbanken Brasilien Tema
Handelsbanken EMEA Tema
Handelsbanken Euro Corporate Bond Fund
Handelsbanken Euro Obligation
Handelsbanken Euro Ränta
Handelsbanken Europa Selektiv
Handelsbanken Europa Småbolag
Handelsbanken Finland Småbolag
Handelsbanken Global Selektiv
Handelsbanken Global Tema
Handelsbanken Hållbar Energi
Handelsbanken Hälsovård Tema
Handelsbanken Japan Tema
Handelsbanken Kapitalförvaltning 25
Handelsbanken Kapitalförvaltning 50
Handelsbanken Kapitalförvaltning 75
Handelsbanken Kina Tema
Handelsbanken Latinamerika Tema
Handelsbanken Microcap Norden
Handelsbanken Multi Asset 100
Handelsbanken Norden Selektiv
Handelsbanken Norden Tema
Handelsbanken Nordiska Småbolag
Handelsbanken Svenska Småbolag
Handelsbanken Sverige Selektiv
Handelsbanken Tillväxtmarknad Obligation
Handelsbanken Tillväxtmarknad Tema

Luxemburg

Handelsbanken Amerika Småbolag Tema
Handelsbanken Amerika Tema
Handelsbanken Asien Tema
Handelsbanken Europa Selektiv
Handelsbanken Global Tema
Handelsbanken Kapitalförvaltning 25
Handelsbanken Kapitalförvaltning 50
Handelsbanken Kapitalförvaltning 75
Handelsbanken Microcap Norden
Handelsbanken Microcap Sverige
Handelsbanken Multi Asset 100
Handelsbanken Multi Asset 120
Handelsbanken Multi Asset 25
Handelsbanken Multi Asset 40
Handelsbanken Multi Asset 50
Handelsbanken Multi Asset 60
Handelsbanken Multi Asset 75
Handelsbanken Nordiska Småbolag
Handelsbanken Tillväxtmarknad Obligation
Handelsbanken Tillväxtmarknad Tema

Norge

Handelsbanken Aktiv 100
Handelsbanken Aktiv 30
Handelsbanken Aktiv 50
Handelsbanken Aktiv 70
Handelsbanken Amerika Småbolag Tema
Handelsbanken Amerika Tema
Handelsbanken Asien Tema
Handelsbanken Brasilien Tema
Handelsbanken EMEA Tema
Handelsbanken Europa Selektiv
Handelsbanken Europa Småbolag
Handelsbanken Global Selektiv
Handelsbanken Global Tema
Handelsbanken Hållbar Energi
Handelsbanken Hälsovård Tema
Handelsbanken Høyrente
Handelsbanken Japan Tema
Handelsbanken Kina Tema
Handelsbanken Kort Rente Norge
Handelsbanken Kreditt
Handelsbanken Latinamerika Tema
Handelsbanken Microcap Norden
Handelsbanken Multi Asset 100
Handelsbanken Norden Selektiv

Handelsbanken Norden Tema
Handelsbanken Nordiska Småbolag
Handelsbanken Norge Tema
Handelsbanken Obligasjon
Handelsbanken Tillväxtmarknad Obligation
Handelsbanken Tillväxtmarknad Tema

De passivt förvaltade fonder som fondbolaget marknadsför utomlands är följande:

Finland
Handelsbanken Emerging Markets Index
Handelsbanken Europa Index Criteria
Handelsbanken Global High Dividend Low Volatility Criteria
Handelsbanken Global Index Criteria
Handelsbanken Global Momentum
Handelsbanken Global Småbolag Index Criteria
Handelsbanken Norden Index Criteria
Handelsbanken USA Index Criteria

Luxemburg
Handelsbanken Emerging Markets Index
Handelsbanken Global High Dividend Low Volatility Criteria
Handelsbanken Global Index Criteria
Handelsbanken Global Småbolag Index Criteria

Norge
Handelsbanken Emerging Markets Index
Handelsbanken Europa Index Criteria
Handelsbanken Global High Dividend Low Volatility Criteria
Handelsbanken Global Index Criteria
Handelsbanken Global Momentum
Handelsbanken Global Småbolag Index Criteria
Handelsbanken Norden Index Criteria
Handelsbanken Norge Index Criteria
Handelsbanken USA Index Criteria

De XACT-fonder som fondbolaget marknadsför utomlands är följande:

Norge
XACT OBX (UCITS ETF)
XACT OBX BEAR (UCITS ETF)
XACT OBX BULL (UCITS ETF)
XACT OMXS30 ESG (UCITS ETF)
XACT SVERIGE (UCITS ETF)
XACT Norden (UCITS ETF)

Finland
XACT OMXS30 ESG (UCITS ETF)
XACT SVERIGE (UCITS ETF)
XACT Norden (UCITS ETF)
XACT Nordic High Dividend Low Volatility (UCITS ETF)
XACT Obligation (UCITS ETF)
XACT Svenska Småbolag (UCITS ETF)

Danmark
XACT OMXC25 (UCITS ETF)

XACT OBX, XACT OBX BEAR och XACT OBX BULL handlas på Oslo Börs. XACT OMXC25 handlas på Nasdaq Copenhagen. För samtliga övriga XACT-fonder gäller att de handlas på Nasdaq Stockholm.

Skatteregler för fonderna

Från och med den 1 januari 2012 är fonder inte skattskyldiga i Sverige för inkomst av tillgångar som ingår i fonden. På utdelningar från utländska aktier betalar fonden källskatt i respektive land. Källskatten varierar mellan olika länder men utgör ofta 30 % av den erhållna utdelningen. Källskatten reduceras dock vanligtvis i enlighet med de dubbelbeskattningsavtal som Sverige har med andra länder. Med anledning av att svenska fonder befriades från svensk inkomstskatt 2012 har det uppkommit osäkerhet om fonderna omfattas av dubbelbeskattningsavtalen och de skattelättnader som följer av dessa avtal. Utdelningarna redovisas till det belopp som faktiskt erhålls men det kan inte uteslutas att dessa källskatteuttag kan komma att revideras, vilket skulle innebär att fonden i så fall kommer att belastas med ytterligare källskatt på tidigare erhållna utdelningar. Restitutioner (återbetalning av betald källskatt) redovisas när de erhålls.

Även mot bakgrund av utvecklingen inom EU på skatteområdet råder en osäkerhet om hur beskattning av utdelningar från aktier inom EU ska ske, vilket kan leda till både ökade intäkter och ökade kostnader avseende källskatt i fonder med utländska innehav. Intäkten eller kostnaden redovisas när den erhålls respektive betalas. Ifråga om restitutioner för vissa fonder och från vissa länder, exempelvis Danmark och Finland, kan principen att restitutioner redovisas när de erhålls frångås om skatte- och redovisningsmässiga skäl härför föreligger.

Skatteregler för andelsägarna

Med skatterättslig hemvist i Sverige

En svensk fond är inte skattepliktig. Istället beskattas andelsägare för sitt innehav genom en schablonintäkt som tas upp som inkomst av kapital. Schablonintäkten beräknas som 0,4 % av fondandelarnas värde den 1 januari (inkomståret). Schablonintäkten beskattas med 30 % för privatpersoner. Detta ger en faktisk skatt på 0,12 % av fondvärdet. Skatten gäller även för juridiska personers innehav av fondandelar och uppgår då till 22 % på schablonintäkten. Fondandelar som innehas av en juridisk person som lagertillgångar omfattas dock inte av den nya skatten.

För den som har en utdelande andelsklass och därmed erhåller utdelning dras 30 % av det utdelade beloppet som preliminärskatt. Detta gäller för fysiska personer som är skattskyldiga i Sverige. För andelsägare som har sin skatterättsliga hemvist utomlands drar fondbolagen i stället kupongskatt.

För den som säljer fondandelar beräknas en vinst eller förlust som skillnaden mellan försäljningspriset och omkostnadsbeloppet. Som omkostnadsbelopp tar man normalt upp den faktiska anskaffningsutgiften för de sålda andelarna. Om en andelsägare fått utdelning på sina andelar och återinvesterat en del av utdelningen i

fonden eller om man köpt andelar vid flera tillfällen ska anskaffningsutgiften för detta räknas in i omkostnadsbeloppet. Om endast en del av innehavet i fonden säljs ska genomsnittsmetoden användas vid beräkning av omkostnadsbeloppet. Genomsnittsmetoden innebär att man räknar ut det genomsnittliga omkostnadsbeloppet för samtliga andelar i samma fond, anskaffningsutgifterna vid respektive tillfälle räknas ihop och divideras med antalet andelar. Kapitalvinster är skattepliktiga i sin helhet och beskattas med 30 %. Kapitalförluster är avdragsgilla till 70 %, men kan i vissa fall utnyttjas i sin helhet genom s.k. kvittning. För frågor om beskattning vid byte av andelsklass hänvisas till vad som anges ovan under rubriken ”Andelsklasser – nomenklatur, villkor, utdelningar m.m.”. Mer information finns på Skatteverkets hemsida.

Med skatterättslig hemvist utomlands

För andelsägare med skatterättslig hemvist i annat land än Sverige gäller beskattningsreglerna i hemlandet.

Ersättningar till anställda

Principerna för fondbolagets ersättningssystem fastställs i en ersättningspolicy som beslutas av fondbolagets styrelse. Fondbolagets ersättningspolicy utgår från den policy som gäller för koncernen men har anpassats till den specifika verksamhet som bedrivs inom fondbolaget. Frågor som rör ersättningspolicyn bereds inför beslut i styrelsen av ett för ändamålet särskilt utsett ersättningsutskott inom styrelsen. Ersättningsutskottet består av styrelseledamöterna Lars Seiz (utskottsordförande) och Helen Fasth Gillstedt. Ersättningsutskottet träffas minst tre gånger per år. Fondbolagets ersättningspolicy ses över årligen eller vid behov.

Fondbolagets låga risktolerans har präglat arbetet med att utforma policyn för ersättningar. Verkställande direktör och berörda chefer inom fondbolaget ansvarar för att identifiera, utvärdera och begränsa ersättningsrisker, samt att föreslå utformningen av ersättningssystemet i linje med fondbolagets syn på risker och långsiktighet. Funktionerna för riskkontroll och Compliance har ansvar för att identifiera, övervaka, analysera och rapportera väsentliga risker med ersättningssystemet.

Rörliga ersättningar

Nedan följer en redogörelse för de rörliga ersättningar som aktiva aktie- och ränteförvaltare har möjlighet att få. Under avsnittet ”Oktogonen” beskrivs den rörliga ersättning som samtliga anställda i fondbolaget har möjlighet att få.
Inom fondbolaget förekommer rörlig ersättning endast där sådan ersättning är etablerad marknadspraxis och nödvändig för att uppnå målen för bolagets verksamhet. Rörlig ersättning tillämpas inte för någon inom fondbolagets verkställande ledning. Ansvariga för och medarbetare inom fondbolagets funktion för riskkontroll respektive funktion för regelefterlevnad har enbart fast ersättning. Detsamma gäller för medarbetare inom staber och medarbetare inom fondadministrationen. Den enda personalkategori som har rätt till rörlig ersättning är förvaltarna.

De principer för rörlig ersättning som fondbolaget antagit är uppställda i syfte att återspegla fondbolagets risktolerans, motverka överdrivet risktagande och vara förenliga med för fonderna gällande riskprofiler, fondbestämmelser, diskretionära mandat samt interna och externa regelverk.

Rörlig ersättning inom fondbolaget baseras på koncernens modell för lönesättning och de lönegrundande faktorerna. Utöver de lönegrundande faktorerna förekommer även verksamhetsspecifika faktorer och särskilt stor vikt läggs vid sunt risktagande, iakttagande av god ordning och regelefterlevnad. Utvärdering vid tilldelning av rörlig ersättning baseras på fondbolagets och individens resultat och prestation under utvärderingsperioden.

Samtliga medarbetare som omfattas av rörlig ersättning hamnar under begreppet Risktagare och omfattas av regler kring uppskjutande av ersättning.

Rörlig ersättning består endast av fondandelar. Den ersättningsberättigade erhåller hälften av den rörliga ersättningen i fondandelar i fonder som denne förvaltar (likaviktat om denne förvaltar flera fonder) och hälften i fondandelar i ett antal fonder som representerar den totala fondförvaltningen i fondbolaget.

Parametrarna som ligger till grund för beslut om hur stor andel av den rörliga ersättningen som ska skjutas upp baseras på riskerna i verksamheten och den rörliga ersättningens storlek. Fondbolaget skjuter upp 40 till 60 % under minst tre år. Enligt fondbolagets policy får en medarbetares rörliga ersättning inte överstiga 100 % av den fasta ersättningen. Fastställda regler för uppskjutande av rörlig ersättning gäller för samtliga medarbetare och chefer. Under uppskjutandeperioden görs årligen en prövning om huruvida ersättningen ska nedjusteras eller bortfalla helt. Bortfall eller nedjustering av uppskjuten rörlig ersättning sker om det visar sig att förluster, ökade risker och kostnader uppstår under uppskjutandeperioden, vilket innefattar exempelvis ett beaktande av medarbetares regelefterlevnad av externa och interna regelverk. Bortfall eller nedjustering ska också ske om utbetalning bedöms oförsvarbar med hänsyn till fondbolagets finansiella situation eller om centralstyrelsen har gett en rekommendation om att bortfall eller nedjustering ska ske.
Såväl uppskjuten rörlig ersättning som den delen av den rörliga ersättningen som inte skjuts upp är föremål för en kvarhållandeperiod om ett år. Under kvarhållandeperioden görs ingen nedsättnings eller bortfallandeprövning. Efter kvarhållandeperiodens utgång övergår äganderätten till andelarna till den ersättningsberättigade.

Oktogonen

Inom Handelsbankenkoncernen finns ett resultatandelssystem, Oktogonen, som om Handelsbankens lönsamhet är bättre än genomsnittet för jämförbara konkurrenter på bankens hemmamarknader

samt efter centralstyrelsens samlade bedömning avseende bankens utveckling, kan medföra avsättning i form av kontant ersättning. För fondbolag finns särskilda regler för ersättning fastställda i Finansinspektionens föreskrifter. För fondbolagets anställda innebär detta följande. Samtliga anställda som inte tillhör kategorin särskilt reglerad personal (särskilt reglerad personal utgörs av ledande befattningshavare, risktagare och anställda med särskilt hög ersättning) erhåller tilldelning enligt koncernregelverket, dvs. kontant direkt vid tilldelning. För sådan särskilt reglerad personal som har rätt till annan rörlig ersättning, tillämpas regelverket för sådan ersättning i tillämpliga delar (uppskjutande, kvarhållande i form av fondandelar) även på Oktogonen tilldelning. För övrig särskilt reglerad personal gäller att de erhåller Oktogonentilldelning i form av fondandelar i en blandfond och att denna ersättning är föremål för uppskjutande i fyra år.

Ytterligare information om ersättningar till anställda i Handelsbanken Fonder och tillämpad ersättningspolicy återfinns på fondbolagets webbplats. En papperskopia kan erhållas på begäran.

Förvaltade fonder

Nedan följer en uppräkning av de fonder som fondbolaget förvaltar. I den första delen av denna informationsbroschyr (den fondspecifika delen) återfinns en redogörelse för fondens placeringsinriktning, vilka tillgångsklasser fonden får placera i, hur derivat används och något om riskerna härmed, avgiftsuttag, fondens riskprofil samt fondens målgrupp. Det finns, i förekommande fall, även en redogörelse för de andelsklasser fonden har, uppgifter om användningen av tekniker och instrument i förvaltningen och säkerhetshantering. En fonds historiska avkastning framgår av faktabladet för respektive fond, vilket utgör en bilaga till denna informationsbroschyr.

Aktivt förvaltade fonder

AstraZeneca Allemansfond
Handelsbanken Aktiv 100
Handelsbanken Aktiv 30
Handelsbanken Aktiv 50
Handelsbanken Aktiv 70
Handelsbanken Amerika Småbolag Tema
Handelsbanken Amerika Tema
Handelsbanken Asien Tema
Handelsbanken Brasilien Tema
Handelsbanken EMEA Tema
Handelsbanken Euro Corporate Bond Fund
Handelsbanken Euro Obligation
Handelsbanken Euro Ränta
Handelsbanken Europa Selektiv
Handelsbanken Europa Småbolag
Handelsbanken Finland Småbolag
Handelsbanken Flexibel Ränta
Handelsbanken Företagsobligation
Handelsbanken Företagsobligation Investment Grade
Handelsbanken Företagsobligation Investment Grade (NOK)
Handelsbanken Global Selektiv
Handelsbanken Global Tema
Handelsbanken Hälsovård Tema
Handelsbanken Høyrente
Handelsbanken Hållbar Energi
Handelsbanken Hållbar Global Obligation
Handelsbanken Institutionell Kortränta
Handelsbanken Japan Tema
Handelsbanken Kapitalförvaltning 25
Handelsbanken Kapitalförvaltning 50
Handelsbanken Kapitalförvaltning 75
Handelsbanken Kina Tema
Handelsbanken Kort Rente Norge
Handelsbanken Kortränta
Handelsbanken Kortränta SEK
Handelsbanken Kreditt
Handelsbanken Latinamerika Tema
Handelsbanken Långränta
Handelsbanken Microcap Norden
Handelsbanken Microcap Sverige
Handelsbanken Multi Asset 100
Handelsbanken Multi Asset 120
Handelsbanken Multi Asset 15
Handelsbanken Multi Asset 25
Handelsbanken Multi Asset 40
Handelsbanken Multi Asset 50
Handelsbanken Multi Asset 60
Handelsbanken Multi Asset 75
Handelsbanken Norden Selektiv
Handelsbanken Norden Tema
Handelsbanken Nordiska Småbolag
Handelsbanken Norge Tema
Handelsbanken Obligasjon
Handelsbanken Pension 50 Aktiv
Handelsbanken Pension 60 Aktiv
Handelsbanken Pension 70 Aktiv
Handelsbanken Pension 80 Aktiv
Handelsbanken Pension 90 Aktiv
Handelsbanken Ränteavkastning
Handelsbanken Räntestrategi
Handelsbanken Räntestrategi Plus
Handelsbanken Stiftelsefond
Handelsbanken Svenska Småbolag
Handelsbanken Sverige Selektiv
Handelsbanken Sverige Tema
Handelsbanken Tillväxtmarknad Obligation
Handelsbanken Tillväxtmarknad Tema

Passivt förvaltade fonder

Handelsbanken Auto 100 Criteria
Handelsbanken Auto 25 Criteria
Handelsbanken Auto 50 Criteria
Handelsbanken Auto 75 Criteria
Handelsbanken Emerging Markets Index
Handelsbanken Europa Index Criteria
Handelsbanken Global Dynamisk 90
Handelsbanken Global High Dividend Low Volatility Criteria
Handelsbanken Global Index Criteria
Handelsbanken Global Momentum
Handelsbanken Global Småbolag Index Criteria
Handelsbanken Norden Index Criteria
Handelsbanken Norge Index Criteria

Handelsbanken Pension 40
Handelsbanken Pension 50
Handelsbanken Pension 60
Handelsbanken Pension 70
Handelsbanken Pension 80
Handelsbanken Pension 90
Handelsbanken Realränta
Handelsbanken Sverige 100 Index Criteria
Handelsbanken Sverige Index Criteria
Handelsbanken USA Index Criteria
XACT BEAR (ETF)
XACT BEAR 2 (ETF)
XACT BULL (ETF)
XACT BULL 2 (ETF)
XACT Norden (UCITS ETF)
XACT Nordic High Dividend Low Volatility (UCITS ETF)
XACT Obligation (UCITS ETF)
XACT OBX (UCITS ETF)
XACT OBX BEAR (UCITS ETF)
XACT OBX BULL (UCITS ETF)
XACT OMXC25 (UCITS ETF)
XACT OMXS30 ESG (UCITS ETF)
XACT SVENSKA SMÅBOLAG (UCITS ETF)
XACT SVERIGE (UCITS ETF)