

Informationsbroschyr för Handelsbanken USA Index Criteria

2023-05-26

I denna informationsbroschyr ingår följande delar:

1. Information om Handelsbanken USA Index Criteria
2. Allmän information om Handelsbanken Fonder och förvaltningen av våra fonder
3. Bilaga innehållande hållbarhetsrelaterade upplysningar enligt kraven i förordning (EU) 2019/2088.

1. Handelsbanken USA Index Criteria

Placeringsinriktning och tillgångsklasser

Fonden är en indexfond och har som mål att följa utvecklingen i indexet Solactive ISS ESG Screened Paris Aligned USA Index så nära som möjligt. Fondens basvaluta är SEK.

Indexet utgör ett registrerat EU-referensvärde för anpassning till Parisavtalet (s.k. Paris Aligned Benchmark eller "PAB-index") enligt EU förordningen 2016/1011/EU (Benchmarkförordningen) och syftar till att återspegla aktiemarknaderna för medelstora och stora börsnoterade bolag i USA med hänsyn taget till specifika hållbarhetskrav. Hållbarhetskraven i indexet syftar till en minskning av utsläppen av koldioxid och andra växthusgaser. Fonden redovisas som en fond enligt art. 9.3 Europaparlamentets och Rådets förordning 2019/2088 om hållbarhetsrelaterade upplysningar inom den finansiella sektorn (SFDR). För mer information om hållbarhetskraven i index, se vidare nedan under rubriken "Hållbarhetskrav i index").

Indexet kommer att efterbildas genom optimerad fysisk replikering, vilket innebär att fonden placerar direkt i ett större urval av de aktier som ingår i indexet. Fonden kan även vara investerad i samtliga aktier som ingår i indexet. Aktiv risk (eng. tracking error) (avvikelse från index, se nedan under rubriken "Jämförelseindex och aktiv risk" för närmare definition och vidare nedan under rubriken "Fondens förvaltning, aktivitetsgrad och avkastning") under normala marknadsförhållanden förväntas bli mindre än 0,2%. Förvaltningsavgift samt kundflöden, indexrebalansering och företagshändelser ger samtliga upphov till transaktionskostnader för fonden, vilket inte finns i index. Dessa är de faktorer som främst påverkar fondens möjligheter att efterbilda index.

Full revidering av index görs två gånger per år och utöver detta görs kvartalsvis en mindre revidering enbart baserat på ingående hållbarhetskrav. Bolagens vikt i index vid de fulla revideringarna sätts med utgångspunkten att minimera avvikelser mot indexets marknadsvärdesviktade referensportfölj (se vidare nedan under rubriken "Hållbarhetskrav i index") samtidigt som indexet skall uppfylla samtliga krav som uppställts för Paris Aligned

Benchmarks. Vid de kvartalsvisa mindre revideringarna fördelas vikten från eventuella förändringar pro-rata över befintliga indexvikter. Indexet är återinvesterande, d.v.s. utdelningar som betalas ut för aktier som ingår i indexet återinvesteras i indexet, justerat för skatt. Mer information om index återfinns på www.solactive.com/indices/?index=DE000SL0C1T9. Där återfinns bl.a. ytterligare uppgifter om den nuvarande sammansättningen av index, metoden för viktning och rebalansering samt de hållbarhetskrav som uppställs på indexet.

Fonden är en värdepappersfond (UCITS). Fonden är även en indexfond enligt 5 kap. 7 § lagen om värdepappersfonder som får placera i följande tillgångsslag:

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

Fonden får placera i derivatinstrument, inklusive OTC-derivat, som ett led i fondens placeringsinriktning. Underliggande tillgångar till derivatinstrument får utgöras av eller hänföra sig till

- sådana tillgångar som avses i 5 kap. 1 § andra stycket första meningen lagen (2004:46) om värdepappersfonder,
- finansiella index,
- räntesatser,
- växelkurser,
- valuta.

Fonden får placera i sådana överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument som avses i 5 kap. 5 § lagen om värdepappersfonder.

Fonden får använda sådana tekniker och instrument som avses i 25 kap. 21 § Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2013:9) om värdepappersfonder för att öka avkastningen och skapa hävstång i fonden.

Fondens förvaltning, aktivitetsgrad och avkastning

Denna fond är en indexfond som följer Solactive ISS ESG Screened Paris Aligned USA Index med syfte att över tiden ge en avkastning som så nära som möjligt överensstämmer med indexets avkastning. Eftersom fonden är en indexfond utgör Solactive ISS ESG Screened Paris Aligned USA Index fondens jämförelseindex vid beskrivningen av aktivitetsgraden enligt nedan.

Fonden eftersträvar att ha så låga avvikelser mot index som möjligt (för uppgift om förväntad aktiv risk under normala marknadsförhållanden, se ovan under rubriken

"Placeringsinriktning och tillgångsklasser"). Indexet efterbildas genom optimerad (sample based) fysisk replikering, vilket innebär att fonden placerar direkt i flertalet aktier som ingår i indexet. Förvaltningsavgift, kundflöden, indexrebalansering och företagshändelser ger samtliga upphov till avgifter och transaktionskostnader för fonden. Index belastas emellertid inte av dessa kostnader. Ovanstående faktorer ger upphov till mindre avvikelser från index.

Aktivitetsgraden i en fond beräknas med hjälp av måttet aktiv risk (eng. Tracking Error). I nedanstående tabell 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)). 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 en högre aktiv risk. Nivån på aktiv risk skiljer sig åt mellan olika typer av fonder (aktivt förvaltade fonder, indexfonder etc.) och fondkategorier (ex. aktier eller räntor) då de underliggande marknadernas risknivå skiljer sig åt. Vidare har val av jämförelseindex betydelse för nivån på aktiv risk. Vi har vid val av index haft ambitionen att få ett så relevant index som möjligt i relation till fondens långsiktiga placeringsinriktning. Vi har därför valt jämförelseindex som är hållbarhetsanpassade och följaktligen mer koncentrerade/"smalare" än de "bredare", i branschen mer vanligt förekommande, jämförelseindexen. Bredare jämförelseindex innebär ofta att den aktiva risken i fonder blir högre jämfört med de mer koncentrerade indexen. Information om hur fondens avkastning har förhållit sig till jämförelseindexets avkastning, återfinns på fondbolagets hemsida. I nedanstående tabell redovisas fondens avkastning och aktiva risk.

	Avkastning, %	Aktiv risk 2 år, % (Tracking Error)
2022	-9,40	0,04
2021	39,26	0,05
2020	8,86	0,08
2019	40,63	0,09
2018	3,54	0,08
2017	9,04	0,14
2016	19,17	0,38
2015	8,67	0,59
2014	35,94	0,45
2013	29,86	0,10

Förklaring till uppnådd aktiv risk

Den 16 juni 2014 justerades andelsvärdet efter en dom i förvaltningsrätten i Falun. Enligt domen skulle fonder med amerikanska innehav belastas med full amerikansk källskatt (30%) från och med 1 januari 2012. Från den 16 juni 2014 togs full amerikansk källskatt ut till dess att kammarrätten i Sundsvall ändrade förvaltningsrättens dom den 30 mars 2015 och den källskatt som tidigare

reserverats återfördes till respektive fond. Denna skattemässiga hantering har bidragit till att den aktiva risken för åren 2014-2017 varit högre än vad som annars hade varit fallet. Den aktiva risken under 2018 -2022 ligger i linje med det förväntade resultatet vid förvaltningen av fonden.

Fonden bytte index 2021 varför den historiska avkastningen innan dess jämförs med tidigare använt index.

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.

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.

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.

Ersättningen består av en fast procentuell förvaltningsavgift. Den högsta avgift som kan tas ut finns angiven i fondbestämmelserna och den gällande avgiften finns angiven i denna informationsbroschyr.

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 fonden används begreppet årliga kostnadseffekter. I årliga kostnadseffekter ingår förvaltningsavgift och andra administrations- eller driftskostnader (där sådana kostnader förekommer) samt transaktionskostnader.

Förvaltningsavgift och andra administrations- eller driftskostnader är en uppskattning, om inte annat anges, baserad på faktiska kostnader från föregående år.

Transaktionskostnaderna, dvs. kostnaderna förknippade med fondens handel med värdepapper (exempelvis courtage, spread, skatt och räntekostnader) är en uppskattning och kan komma att variera beroende på fondens omfattning av handel med värdepapper.

Fondbolaget tar inte ut några köp- eller inlösenavgifter vid handel med fondbolagets fonder.

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.

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.

Andelsklasser och avgifter

Villkoren för andelsklasserna i fonden beskrivs i fondbestämmelserna och nedan:

A= Ackumulerade ej utdelande

B= Utdelande

Valuta: SEK, EUR, NOK

Insättningsgräns eller andra villkor:

1 = Ingen insättningsgräns eller andra villkor

9 = Andelsklassen är öppen endast för investerare, som

- inom ramen för ett skriftligt avtal om sådan regelbunden (löpande) investeringsrådgivning som avses i 9 kap. 17 § 3 lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden eller motsvarande svensk eller utländsk reglering, investerar i andelsklassen och där ingen distributionsersättning utgår från fondbolaget utan där investeraren istället betalar rådgivaren för rådgivningen,

- inom ramen för ett skriftligt avtal om portföljförvaltning enligt lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden eller motsvarande svensk eller utländsk reglering, investerar i andelsklassen och där ingen distributionsersättning utgår från fondbolaget utan där investeraren istället betalar portföljförvaltaren för förvaltningen, eller
- i minsta första insättning, investerar där så anges antingen tio miljoner (10 000 000) SEK, en miljon (1 000 000) EUR eller tio miljoner (10 000 000) NOK i andelsklassen och där ingen distributionsersättning eller återbetalning av delar av förvaltningsavgiften till investeraren utgår från fondbolaget.

Andelsklassen är också öppen för livförsäkringsföretag där kunden (försäkringstagaren) ingått ovan nämnda avtal om investeringsrådgivning och där ingen distributionsersättning utgår från fondbolaget till rådgivaren utan där kunden istället betalar rådgivaren för rådgivningen, men där investeringen sker genom en kapitalförsäkring med depåförvaltning och där kunden är försäkringstagare i förhållande till aktuellt livförsäkringsföretag.

Andelsklassen är även öppen för livförsäkringsföretag där kunden (försäkringstagaren) ingått ovan nämnda avtal om portföljförvaltning och där ingen distributionsersättning utgår från fondbolaget till portföljförvaltaren utan där kunden istället betalar portföljförvaltaren för förvaltningen, men där investeringen sker genom en försäkring med fond- eller depåförvaltning och där kunden är försäkringstagare i förhållande till aktuellt livförsäkringsföretag.

I B-andelsklasserna lämnas utdelning. I normalfallet betalas utdelningen ut under mars månad. Målsättningen är att årligen dela ut 3,5% av andelens värde på avstämningsdagen. Beslut om utdelning och avstämningsdag fattas av fondbolaget. Närmare uppgift om grunden för utdelningen återfinns i fondbestämmelserna.

Gällande förvaltningsavgift är densamma som högsta förvaltningsavgift för respektive andelsklass. Transaktionskostnader såsom courtage, skatt m m vid köp respektive försäljning av finansiella instrument betalas ur fondens medel.

Andelsklass	Avgift %
A1 SEK	0,20
A1 EUR	0,20
A1 NOK	0,20
A9 SEK	0,10
A9 EUR	0,10
A9 NOK	0,10
B1 SEK	0,20
B1 EUR	0,20

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".

Hållbarhetskrav i index

Indexet Solactive ISS ESG Screened Paris Aligned USA Index beräknas av Solactive AG i samarbete med ISS ESG. Indexet utgör ett registrerat EU-referensvärde för anpassning till Parisavtalet (Paris Aligned Benchmark) enligt 3 a kap. Benchmarkförordningen och tillhörande EU-förordningar.

Indexet följer men går i flera fall också utöver de minimikrav som uppställs i Benchmarkförordningen för Paris Aligned Benchmark. I de fall kraven som uppställs i det använda indexet går utöver minimikraven i Benchmarkförordningen för Paris Aligned Benchmarks så är detta markerat i tabellen och texten nedan med ett grönt plus+. Det bestånd av investerbara instrument som index utgår ifrån innan hållbarhetskraven lagts till i indexmetodiken är Solactive GBS United States Large & Mid Cap USD Index (nedan benämnt som "referensportfölj").

Index syftar till att återspegla aktiemarknaderna för medelstora och stora börsnoterade bolag i USA med hänsyn taget till specifika hållbarhetskrav.

Hållbarhetskraven i indexet syftar till en minskning av utsläppen av koldioxid och andra växthusgaser. Bolagen i index väljs ut och viktas på så sätt att indexportföljens utsläpp av växthusgaser anpassas till de långsiktiga globala uppvärmningsmålen i Parisavtalet. Det innebär bl.a. följande:

- Indexet skall ha en växthusgasintensitet, mätt som utsläpp av växthusgaser enligt Scope 1, 2 och 3, vilken är minst 55% lägre än växthusgasintensiteten för referensportföljen samt uppvisa en minskning av växthusgasintensiteten på minst 7% årligen.
- Den sammanlagda exponeringen mot de sektorer som anges som "high climate impact sectors" i avdelningarna A–H och avdelning L i bilaga I till Europaparlamentets och rådets förordning (EG) nr 1893/2006 (5) ska minst motsvara den sammanlagda exponeringen i referensportföljen mot dessa sektorer. Kravet uppställs i syfte att säkerställa att indexet ger en realistisk bild av den reala ekonomin, inbegripet de sektorer som aktivt bör minska växthusgasutsläppen för att det ska bli möjligt att uppnå målen i Parisavtalet.

- Inom ramen för indexmetodikens premieras vidare bolag vilka har satt fastställda och offentliggjorda mål för växthusgasminskningar ("Science Based Targets") och/eller bolag som via sina produkter och tjänster positivt bidrar till att uppfylla de miljömässiga målen i Agenda 2030. +

Hållbarhetskraven i index innebär vidare att bolag som är involverade i verifierade kränkningar av internationella normer avseende miljö, mänskliga rättigheter, arbetsrätt eller bekämpning av korruption och mutor utesluts. Index utesluter även bolag som orsakar betydande skada för ett eller flera miljömässiga mål kopplade till begränsning av

klimatförändringar, anpassning till klimatförändringar, hållbar användning och skydd av vatten och marina resurser, omställning till en cirkulär ekonomi, förebyggande och begränsning av miljöföroreningar, skydd och återställande av biologisk mångfald och ekosystem.

Vidare utesluter index bolag som är verksamma inom kontroversiella sektorer. För vissa verksamheter uppställs gränser för hur mycket av ett bolags omsättning som får vara relaterad till produktion/distribution kopplad till verksamheten ifråga. I vissa fall görs också en åtskillnad mellan produktion och distribution. Vad som gäller i dessa avseenden framgår av nedanstående tabell.

Område	Max omsättning		Kommentar
	produktion	distribution	
Förbjudna vapen	0%	0%	Klusterbomber, personminor, kemiska och biologiska vapen
Kärnvapen	0%	0%	Samt utarmat uran
Vapen och Krigsmaterial+	5%	5%	
Alkohol+	5%	5%	
Tobak	0%	5%	För produktion av tobak gäller 0%
Pornografi+	0%	5%	För produktion av pornografi gäller 0%
Kommersiell spelverksamhet+	5%	5%	
Fossila bränslen - utvinning+ (olja, gas och kol)	5%	5%	För kolbrytning gäller 1% För produktion och utvinning av oljesand gäller 0%.
Fossila bränslen - kraftgenerering+ (olja, gas och kol)	5%	5%	Se undantag under rubriken omställningsbolag nedan
Cannabis+	5%	5%	Gäller ej Pharmaceutical Cannabis

För tjänster inom eller till ovanstående områden (exempelvis marknadsföring, nyckelkomponenter, råmaterial, maskinell och teknisk utrustning, teknik-, IT- och supporttjänster etc) tillämpas en gräns på 50% av omsättningen. 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.

Kort om Hållbarhet i fonden

Fonden har hållbara investeringar som mål och i bilagan till denna informationsbroschyr finns de närmare upplysningar som ska lämnas för fonden enligt artikel 9 i förordningen (EU/2019/2088) om hållbarhetsrelaterade upplysningar inom den finansiella tjänstesektorn (SFDR). I bilagan finns bl.a. uppgifter om målen med de hållbara investeringar som fonden avser att göra, vilken exkluderingsstrategi som fonden tillämpar, hur negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer (eng. Principal Adverse Impacts, PAI) beaktas, minimiandelen hållbara investeringar i fonden samt investeringsstrategin och tillgångsallokeringen för fonden.

Ytterligare hållbarhetsrelaterade upplysningar finns under fondens Hållbarhetsflik som hittas i fondlistan:
www.handelsbanken.se/sv/privat/spara/fonder/fondkurser

Information om fondbolagets metod/verktyg för bedömning av negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer, principer för bedömning av vad som utgör en hållbar investering, inklusive hur fondbolaget bedömer att en ekonomisk verksamhet "inte orsakar betydande skada" samt metoder och principer för bedömning av god praxis för bolagsstyrning, återfinns på www.handelsbanken.se/sv/om-oss/svenska-dotterbolag/handelsbanken-fonder/vart-arbete. Där återfinns också fondbolagets Policy för aktieägarengagemang och ansvarsfulla investeringar, due diligence rutiner inför investeringsbeslut samt en beskrivning av fondbolagets strategier för att Välja bort, Välja in och Påverka. En redogörelse för hur hållbarhetsrisker är integrerade i investeringsbesluten finns under rubriken "Fondens riskprofil" nedan.

Omställningsbolag

Med omställningsbolag avses bolag involverade i kraftgenerering som bedöms vara i processen att ställa om sin verksamhet på ett sätt som förväntas bidra, snarare än motverka, till uppfyllandet av Parisavtalet. I indexmetodikens görs undantag från 5% kriteriet avseende "fossila bränslen – kraftgenerering" om samtliga nedanstående kriterier är uppfyllda:

- Bolaget har fastställda och offentliggjorda mål i enlighet med kraven i Science Based Targets Initiative att ställa om sin verksamhet i linje med Parisavtalet.
- Bolaget har max 50% omsättning från fossil energi.
- Bolaget har max 10% omsättning från kolkraft.
- Bolaget har minst 10% omsättning från förnyelsebar energi.

Undantag kan dock aldrig göras avseende minimikriterierna i regelverket för Paris Aligned Benchmarks (se art. 2-12 i den delegerade förordningen 2020/1818/EU till Benchmarkförordningen).

Indirekta exponeringar

För att hantera utdelningar, företagshändelser samt även uttag och insättningar i fonderna kan förvaltningen använda ETF:er och terminer som inte är analyserade ur ett hållbarhetsperspektiv, dock till högst 3% av fondens värde.

Hantering av säkerheter

Som en följd av att fonden har rätt att låna ut värdepapper för att effektivisera förvaltningen och/eller har möjlighet att använda sig av OTC-derivat uppkommer motpartsrisk. För att hantera dessa motpartsrisker ställer och mottar 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".

Fondens riskprofil

Fonden är en aktiefond som är riskklassificerad med 4 av 7, dvs. en medelriskklass. Det betyder att fonden har medel risk för upp- och nedgångar i andelsvärdet. Fondens placeringar är koncentrerade geografiskt till den nordamerikanska aktiemarknaden. 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. Då fondens investeringar sker i utländska aktier denominerade i annan valuta än fondens basvaluta är en investering i fonden förenad med valutarisk. Då fonden består av olika andelsklasser kan förändringar i valutakurser medföra att värdet och riskklassificeringen skiljer sig åt mellan olika andelsklasser beroende på vilken

valuta andelsklassen handlas i. Fonden får placera i derivat och gör det i syfte att skydda värdet på fondens underliggande tillgångar, upprätthålla önskad risknivå i fondportföljen eller för att minimera kostnaderna för förvaltningen. Omfattningen av handeln är i förekommande fall begränsad och förväntas ha marginell inverkan på fondens riskprofil.

Hållbarhetsrisken, det vill säga en miljörelaterad, social eller bolagsstyrningsrelaterad händelse eller omständighet som skulle ha en faktisk eller potentiell betydande negativ inverkan på ett bolags värde, hanteras primärt genom exkludering (välja bort) samt påverkan i form av dialog och aktiv ägarstyrning.

På vilket sätt är hållbarhetsrisker integrerade i investeringsbesluten?

En hållbarhetsrisk är enligt regelverket en miljörelaterad, social eller bolagsstyrningsrelaterad händelse eller omständighet som, om den skulle inträffa, skulle ha en faktisk eller potentiell betydande negativ inverkan på ett bolags värde.

Fonden är en indexfond och integrerar hållbarhetsrisker i investeringsbesluten genom sitt val av ett Paris Aligned Benchmark i vilket hållbarhetsrisker är beaktade.

Hållbarhetsrisker hanteras genom att fonden och dess index följer en tydlig metodik för exkludering (välja bort), inkludering (välja in) samt viktning av ingående bolag på hållbarhetsparametrar. Bolagen i index väljs ut och viktas på så sätt att indexportföljens utsläpp av växthusgaser anpassas till de långsiktiga globala uppvärmningsmålen i Parisavtalet. Bedömningen av bolagen i index görs baserat på data från en extern ESG-leverantör. Utöver den integrering av hållbarhetsrisker och de exkluderingar som görs i fonden och dess index baserat på dessa hållbarhetsparametrar, så genomförs även årligen scenarioanalys och stresstester för fonden utifrån klimatrisker. Fonden har som ett resultat av sin placeringsinriktning en reducerad klimatrisk givet sin låga exponering mot bolag med högst klimatrelaterad risk, det vill säga bolag med exponering mot kol, olja och gas.

Integreringen av hållbarhetsrisker följs löpande upp av fondbolagets riskkontrollfunktion. Kontrollen består dels av daglig uppföljning och kontroll, dels fördjupad kontroll av bl.a. hållbarhetsrisker inom särskilt riskforum med fokus på hållbarhet. Representerade i detta forum är seniora beslutsfattare i fondbolaget. Hållbarhetsriskerna i fonderna följs upp genom tillämpning av mått som mäter hållbarhet i fondernas innehav. Här används framförallt externa hållbarhetsbetyg.

Fondbolagets bedömning är att hanteringen av hållbarhetsrisker genom valet av ett Paris Aligned Benchmark vilket omfattar exkludering (välja bort),

inkludering (välja in), viktning av ingående bolag på hållbarhetsparametrar samt påverkan i form av dialog och aktiv ägarstyrning kommer att ge en bättre riskjusterad avkastning över tid. På kort sikt kan dock en sådan investeringsstrategi öka fondens sektorspecifika risk och resultera i sämre avkastning vid t ex stigande oljepriser.

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.

Fondens målgrupp

Fonden passar dig som vill ha en fond som följer utvecklingen på den amerikanska aktiemarknaden. Fonden lämpar sig bäst för en sparare som har en placeringshorisont på 5 år eller längre.

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 upprättat en plan som beskriver 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. Andelsägarna skyddas genom den prövning av ändrade fondbestämmelser som görs av Finansinspektionen och genom att andelsägarna underrättas (4 kap. 9, 9 a och 9 b §§ lagen (2004:46) om värdepappersfonder).

Marknadsföring av andelar utanför Sverige

Fonden marknadsförs i:

Finland

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.

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

v.23.05

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 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
Emma Viotti, produktstrateg/produktchef
Aurora Samuelsson, hållbarhetschef
Fredrik Alheden, chef funktionen för riskhantering
Staffan Ringvall, ägarstyrningsansvarig och styrelsesekreterare
Fredrik Köster, chefsjurist
Johann Guggi, chef allokeringförvaltning
Carl-Henrik Lindberg, chef passiv förvaltning
Katarina Paschal, chef aktiv förvaltning Räntor
Christian Brunlid, chef aktiv förvaltning Sverige
Tore Marken, chef aktiv förvaltning Norden

Lisa Synning, chef aktiv förvaltning Global Emerging och Developed Markets
Rikard Eriksson, chef exekveringsenheten

Compliance

Jenny Ogenfalk, tf, uppdragstagare, anställd i Svenska Handelsbanken AB (publ)

Revisorer

Fondbolagets ordinarie revisorer är:
PricewaterhouseCoopers AB, 113 97 Stockholm,
huvudansvarig revisor Helena Kaiser de Carolis.

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 SE - 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 i 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 SE - Stockholm Bankfilial
Organisationsnummer: 516406-1110
Adress: Hamngatan 15, 6tr., 111 47 STOCKHOLM

J.P. Morgan SE - Stockholm Bankfilial (förvaringsinstitutet eller J.P. Morgan) är en fullsortimentsfilial som beträffande förvaringsinstitutsverksamheten står under tillsyn av Finansinspektionen. J.P. Morgan SE har sitt säte och registrerade huvudkontor i Tyskland och står under tillsyn av Europeiska Centralbanken.

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 avstämningsdag 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.

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.

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 vår vision att generera god långsiktig avkastning och planetär avlastning.

Fondbolagets arbete mot vår vision utgår från två hållbarhetsmål - att våra investeringportföljer ska nå nettonoll växthusgasutsläpp till år 2040 och att öka vårt bidrag till FN:s 17 globala mål för hållbar utveckling (definierade i Agenda 2030).

Vi ska nå våra hållbarhetsmål genom att investera i lösningar, allokera om kapital i hållbar riktning och påverka i de bolag där vi är ägare. Vårt arbete grundar sig i, och går att härleda till, tre kraftfulla verktyg: Vi väljer in bolag, vi väljer bort bolag och vissa sektorer, och vi driver ett aktivt påverkansarbete.

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.

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.

I bolagets policy för aktieägarengagemang och ansvarsfulla investeringar, vilken finns tillgänglig på www.handelsbanken.se/sv/om-oss/svenska-

dotterbolag/handelsbanken-fonder/vart-arbete, finns mer att läsa om fondbolagets arbete med ansvarsfulla investeringar.

Hur vi arbetar för att nå våra hållbarhetsmål

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.

Fondbolaget strävar efter **att välja in** 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. 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.

Strategin **att välja bort** innebär att fonderna väljer bort investeringar i ett antal kontroversiella sektorer eller branscher med affärsmodeller som medför starkt förhöjda hållbarhetsrisker. Därtill utesluts bolag som anses agera i strid med internationella normer och konventioner rörande till exempel mänskliga rättigheter, arbetsvillkor, korruption och miljö.

En viktig del av att ta ansvar som investerare är att utöva rollen som ägare och **att påverka** de bolag vi investerar i. Det kan vi göra genom bolagsdialoger och ägarstyrningsarbete.

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

En aktiv och ansvarsfull ägarstyrning i de bolag där våra fonder äger aktier är en viktig del i vårt uppdrag som kapitalförvaltare. För fondbolaget sker detta främst genom röstning vid bolagsstämmor och representation i valberedningar.

För mer information om fondbolagets hållbarhetsarbete, se handelsbanken.se/sv/om-oss/svenska-dotterbolag/handelsbanken-fonder/vart-arbete

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.

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 frånga 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-for-hantering-av-kompensation-vid-felaktigt-fondandelsvarde-230202.pdf

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 över tid 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.

Hållbarhetsrisk: En hållbarhetsrisk är enligt regelverket en miljörelaterad, social eller bolagsstyrningsrelaterad händelse eller omständighet som, om den skulle inträffa, skulle ha en faktisk eller potentiell betydande negativ inverkan på ett bolags värde.

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.

Kreditrisk 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 sveckningsrisk 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-, utvecklings- 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 innehåller 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 och Handelsbanken Räntestrategi Plus 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

Beräkningen av riskindikatorn (SRI) är standardiserad enligt PRIIP-förordningen 1286/2014/EU. Fondbolagets samtliga fonder graderas i en sjugradig skala där 1 står för lägst risk och 7 för högst risk. Klassificeringen grundas på marknadsrisken för fonden och är ett mått på hur avkastningen varierar över tiden. Kategori 1 innebär inte att fonden är riskfri. 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 kategori 6-7 som fonder med hög risk.

Marknadsrisken beräknas som VaR-ekvivalent volatilitet och är baserad på fondens historiska avkastning. Baserat på denna volatilitet klassas marknadsrisken (MRM) för fonden enligt nedan:

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

MRM-klass (Riskklass)	VaR-ekvivalent volatilitet
1	< 0,5
2	≥ 0,5 och < 5,0
3	≥ 5,0 och < 12
4	≥ 12 och < 20
5	≥ 20 och < 30
6	≥ 30 och < 80
7	≥ 80

Utöver marknadsrisk kan även en kreditriskbedömning (CRM) göras. För samtliga fondbolagets fonder gäller att CRM=1, vilket medför att riskindikatorn SRI=MRM.

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 SE – Luxembourg Branch som förmedlare av värdepapperslån. JP Morgan SE – Luxembourg Branch erhåller ersättning för förmedlingsverksamheten. JP Morgan SE är

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 SE – Luxembourg Branch, inte infriar sin fullgörandegaranti, att JP Morgan SE - 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 Ltd
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)
Société 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 SE – Luxembourg Branch, 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 SE – Luxembourg Branch 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 SE - Stockholm Bankfilial, säkerheterna för den utlånande fondens räkning.

JP Morgan SE – Luxembourg Branch, i egenskap av värdepapperslåneagent, och JP Morgan SE - 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).

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/sv/om-oss/svenska-dotterbolag/handelsbanken-fonder/vart-arbete. 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.

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).

Skatteregler för fonderna

Sedan 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 innebära 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 ersättningspolicyen 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.

Rörlig 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 förvalarna.

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 uppräknig 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 Digital
 Handelsbanken Global Selektiv
 Handelsbanken Global Tema
 Handelsbanken Hållbar Energi
 Handelsbanken Hållbar Global High Yield
 Handelsbanken Hållbar Global Obligation
 Handelsbanken Hälsovård Tema
 Handelsbanken Høyrente
 Handelsbanken Institutionell Korränta
 Handelsbanken Japan Tema
 Handelsbanken Kapitalförvaltning 25
 Handelsbanken Kapitalförvaltning 50
 Handelsbanken Kapitalförvaltning 75
 Handelsbanken Kina Tema
 Handelsbanken Kort Rente Norge
 Handelsbanken Korränta
 Handelsbanken Korränta SEK
 Handelsbanken Kreditt
 Handelsbanken Långränta
 Handelsbanken Latinamerika Impact Tema
 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 Nanocap Sverige
 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 Prime Balanced
 Handelsbanken Prime Defensive
 Handelsbanken Prime Moderate
 Handelsbanken Prime Opportunity
 Handelsbanken Prime Potential
 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 Strategi

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 OMXC25 (UCITS ETF)

XACT OMXS30 ESG (UCITS ETF)

XACT Svenska Småbolag (UCITS ETF)

XACT Sverige (UCITS ETF)

BILAGA III

Upplysningar som ska lämnas innan avtal ingår för de finansiella produkter som avses i artikel 9.1-9.4a i förordning (EU) 2019/2088 och artikel 5 första stycket i förordning (EU) 2020/852

Produktnamn: Handelsbanken USA Index Criteria

Identifieringskod för juridiska personer: 549300RLK4G1ZBG0N698

Hållbar investering: en investering i ekonomisk verksamhet som bidrar till ett miljömål eller socialt mål, förutsatt att investeringen inte orsakar betydande skada för något annat miljömål eller socialt mål och att investeringsobjekten följer praxis för god styrning.

EU-taxonomin är ett klassificeringssystem som läggs fram i förordning (EU) 2020/852, där det fastställs en förteckning över miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. Förordningen innehåller inte någon förteckning över socialt hållbara ekonomiska verksamheter. Hållbara investeringar med ett miljömål kan vara förenliga med kraven i taxonomin

Mål för hållbar investering

Har denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?

☒ ☒ ☒ Ja



Den kommer att göra ett minimum av **hållbara investeringar med ett miljömål: 90%**



i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin



i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin



Den kommer att göra ett minimum av **hållbara investeringar med ett socialt mål: ____%**

☒ ☐ ☐ Nej



Den **främjar miljörelaterade och sociala egenskaper ____%**



med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin



med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin



med ett socialt mål



Den **främjar miljörelaterade och sociala egenskaper, men kommer inte att göra några hållbara investeringar**



Vad är målet för hållbar investering med denna finansiella produkt?

Hållbarhetsindikatorerna mäter hur hållbarhetsmålen för denna finansiella produkt uppnås.

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

Fonden är en aktieindexfond och har som mål att följa utvecklingen i indexet Solactive ISS ESG Screened Paris Aligned USA Index så nära som möjligt. Indexet utgör ett registrerat EU-referensvärde för anpassning till Parisavtalet (s.k. Paris Aligned Benchmark eller "PAB-index") enligt EU förordningen 2016/1011/EU (Benchmarkförordningen) och syftar till att återspegla aktiemarknaderna för medelstora och stora börsnoterade bolag i USA med hänsyn taget till specifika hållbarhetskrav.

Hållbarhetskraven i indexet syftar till en minskning av utsläppen av koldioxid och andra växthusgaser. Bolagen i fonden och index väljs ut och viktas på så sätt att indexportföljens utsläpp av växthusgaser anpassas till de långsiktiga globala uppvärmningsmålen i Parisavtalet. Fonden redovisas som en fond enligt art. 9.3 Europaparlamentets och Rådets förordning 2019/2088 om hållbarhetsrelaterade upplysningar inom den finansiella sektorn (SFDR). Mer information om det index som fonden följer finns på www.solactive.com/indices/?index=DE000SLOC1T9. Notera att det är fonden som helhet som enligt art. 9.3 SFDR har en minskning av utsläppen av koldioxid och andra växthusgaser som mål.

Fondens hållbara investeringar bidrar till följande miljömål definierade i EU-taxonomin för miljömässigt hållbara verksamheter: begränsning av och anpassning till klimatförändringarna.

Fonden är en indexfond och fondens Paris Aligned Benchmark har valts i syfte att uppnå målet om att minska utsläpp av koldioxid och andra växthusgaser.

• ***Vilka hållbarhetsindikatorer används för att mäta uppnåendet av den finansiella produktens mål för hållbar investering?***

Växthusgasintensitet/Koldioxidavtryck i enlighet regelverket för Paris Aligned Benchmark; Fonden och dess index skall för uppfyllandet av målet om minskning av koldioxidutsläpp och andra växthusgaser minska sin växthusgasintensiteten, mätt som utsläpp Scope 1, 2 och 3 relativt EVIC, med minst 7% årligen. Fonden och dess index skall även uppvisa en växthusgasintensitet vilken är minst 55% lägre än växthusgasintensiteten för referensportföljen. Dessa utsläppsminskningar skall nås med kravet att den sammanlagda exponeringen mot de sektorer som anges som "high climate impact sectors" i avdelningarna A–H och avdelning L i bilaga I till Europaparlamentets och rådets förordning (EG) nr 1893/2006 (5) ska minst motsvara den sammanlagda exponeringen i referensportföljen mot dessa sektorer. Kravet uppställs i syfte att säkerställa att indexet ger en realistisk bild av den reala ekonomin, inbegripet de sektorer som aktivt bör minska växthusgasutsläppen för att det ska bli möjligt att uppnå målen i Parisavtalet.

• ***Hur orsakar de hållbara investeringarna inte betydande skada för något miljörelaterat eller socialt mål för hållbar investering?***

Bolag vars ekonomiska aktiviteter bidrar till uppfyllelse av ett miljömål eller socialt mål ska för att räknas som hållbara investeringar, samtidigt inte motverka en hållbar utveckling genom andra delar av sin värdekedja (principen om att "orsaka inte betydande skada"). För denna fond, som på fondnivå har en minskning av utsläppen av koldioxid och andra växthusgaser som mål, säkerställer fondbolaget detta genom att i indexmetodologin uppfylla samtliga samt i vissa fall gå utöver de obligatoriska krav som uppställs för ett Paris Aligned Benchmark. Detta innebär att för bolagen ingående i fonden tillämpa nedanstående principer:

1. Exkluderingskriterier för bolag med verksamhet kopplat till kontroversiella sektorer samt specifika PAI-indikatorer såsom fossila bränslen och kontroversiella vapen.
2. Exkluderingskriterier för bolag som bekräftats agera i strid med internationella normer och konventioner.
3. Exkluderingskriterier för bolag som orsakar betydande skada för ett eller flera miljömässiga mål kopplade till begränsning av klimatförändringar, anpassning till klimatförändringar, hållbar användning och skydd av vatten och marina resurser, omställning till en cirkulär ekonomi, förebyggande och begränsning av miljöförurening, skydd och återställande av biologisk mångfald och ekosystem.

— ***Hur har indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer beaktats?***

Genom att i indexmetodiken och således portföljsammansättningen integrera och beakta bolagens utsläpp av koldioxid och andra växthusgaser. Detta för att nå målen om en minskning av utsläppen av koldioxid och andra växthusgaser.

Genom screening och exkludering väljer fonden och dess index bort emittenter med verksamhet kopplat till kontroversiella sektorer samt emittenter som bekräftats agera i strid med internationella normer och konventioner såsom FN:s globala överenskommelse och OECD:s riktlinjer för multinationella företag.

Genom dialog påverkar Fondbolaget bolagen att hantera sina hållbarhetsrisker och potentiella huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer.

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

Fonden och dess index väljer genom screening och exkludering bort bolag som bekräftats agera i strid med OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s

vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter.



Beaktas i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?



Ja,

Portföljförvaltaren beaktar huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer (eng. Principal Adverse Impacts, PAI). Detta görs genom en av fondbolaget framtagen process där potentiella negativa konsekvenser identifieras och analyseras. Vissa negativa konsekvenser hanteras genom exkludering inom ramen för fondens indexmetodik. Övriga potentiella negativa konsekvenser hanteras genom aktiv ägarstyrning och påverkan. Fonden placerar brett över ett flertal sektorer och vilka PAI-indikatorer som är relevanta skiljer sig därför åt mellan fondens investeringar. Datakvalitet och datatillgänglighet påverkar i dagsläget också integreringen av huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer i förvaltningen.

Utöver fondbolagets PAI-verktyg tillämpas även för fonden och dess index en exkluderingsstrategi. Syftet är att säkerställa att bolagen inte är involverade i verksamheter med förhöjd risk att bidra negativt till hållbarhetsfaktorer. Det gäller verksamheter avseende produktion och distribution av förbjudna vapen, kärnvapen, vapen och krigsmateriel, alkohol, tobak, cannabis, pornografi, kommersiell spelverksamhet, fossila bränslen samt bolag som bekräftats agera i strid med internationella normer och konventioner relaterade till mänskliga rättigheter, miljö, arbetsrätt eller bekämpning av korruption och mutor. Eventuella avvikelser hanteras genom exkludering. Exkluderingen är inbyggt i fondens indexmetodik och kontroll avseende fondens exkluderingsstrategi görs vid investeringstillfället samt löpande.

Upplysningar om huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer kommer att redovisas i fondens årsberättelse, som finns tillgänglig på fondbolagets webbplats.



Nej



Vilken investeringsstrategi följer denna finansiella produkt?

Investeringsstrategin styr investeringsbeslut på grundval av faktorer som investeringsmål och risktolerans.

Praxis för god styrning omfattar sunda förvaltningsstrukturer, förhållandet mellan anställda, personalsättning och efterlevnad av skatteregler.

Minskning av koldioxidutsläpp som mål; Fonden förvaltas i enlighet med ett index vilket är ett registrerat EU-referensvärde för anpassning till Parisavtalet (s.k. Paris Aligned Benchmark eller "PAB-index") enligt EU förordningen 2016/1011/EU (Benchmarkförordningen). Fonden och dess index sammansättning syftar till en minskning av utsläppen av koldioxid och andra växthusgaser. Bolagen i fonden och index väljs ut och viktas på så sätt att indexportföljens utsläpp av växthusgaser anpassas till de långsiktiga globala uppvärmningsmålen i Parisavtalet. Det innebär bl.a. följande:

- Indexet skall ha en växthusgasintensitet, mätt som utsläpp av växthusgaser enligt Scope 1, 2 och 3, vilken är minst 55% lägre än växthusgasintensiteten för referensportföljen samt uppvisa en minskning av växthusgasintensiteten på minst 7% årligen.
- Den sammanlagda exponeringen mot de sektorer som anges som "high climate impact sectors" i avdelningarna A–H och avdelning L i bilaga I till Europaparlamentets och rådets förordning (EG) nr 1893/2006 (5) ska minst motsvara den sammanlagda exponeringen i referensportföljen mot dessa sektorer. Kravet uppställs i syfte att säkerställa att indexet ger en realistisk bild

av den reala ekonomin, inbegripet de sektorer som aktivt bör minska växthusgasutsläppen för att det ska bli möjligt att uppnå målen i Parisavtalet.

- Inom ramen för indexmetodiken premieras vidare bolag vilka har satt fastställda och offentliggjorda mål för växthusgasminskningar ("Science Based Targets") och/eller bolag som via sina produkter och tjänster positivt bidrar till att uppfylla de miljömässiga målen i Agenda 2030.

Dialog och aktiv ägarstyrning; Aktivt påverkansarbete är en viktig strategi för att påverka bolag i en mer hållbar riktning. Fondbolaget och förvaltaren gör detta via bolagsdialoger, ägarstyrningsarbete och arbete i investerarnätverk. Bolagsdialoger sker såväl direkt mellan förvaltaren och bolaget som tillsammans med andra investerare eller inom ramen för investerarnätverk och andra samarbeten. Dialogerna omfattar ett brett spektra av hållbarhetsfrågor. Genom representation i valberedningar och röstning på bolagsstämmor bedriver Fondbolaget en aktiv och ansvarsfull ägarstyrning. Utgångspunkten är vår Policy för aktieägarengagemang och ansvarsfulla investeringar samt våra riktlinjer kring valberedningsarbete.

Exkluderingsstrategi; Fonden tillämpar hållbarhetskrav i form av en exkluderingsstrategi. Strategin omfattar bolag med produktion och distribution av förbjudna vapen, kärnvapen, vapen och krigsmateriel, alkohol, tobak, cannabis, pornografi, kommersiell spelverksamhet, fossila bränslen samt bolag som bekräftats agera i strid med internationella normer och konventioner relaterade till mänskliga rättigheter, miljö, arbetsrätt eller bekämpning av korruption och mutor. Vidare utesluts även bolag som orsakar betydande skada för ett eller flera miljömässiga mål kopplade till begränsning av klimatförändringar, anpassning till klimatförändringar, hållbar användning och skydd av vatten och marina resurser, omställning till en cirkulär ekonomi, förebyggande och begränsning av miljöföroreningar, skydd och återställande av biologisk mångfald och ekosystem. Vidare utesluter index bolag som är verksamma inom kontroversiella sektorer.

Område	Max omsättning	
	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.

** Mer information finns nedan.

Fonden och dess index har möjlighet att investera i omställningsbolag. Med omställningsbolag avses bolag involverade i kraftgenerering som bedöms vara i processen att ställa om sin verksamhet på ett sätt som förväntas bidra, snarare än

motverka, till uppfyllandet av Parisavtalet. I indexmetodikerna görs undantag från 5% kriteriet avseende "fossila bränslen –kraftgenerering" om samtliga nedanstående kriterier är uppfyllda:

- Bolaget har fastställda och offentliggjorda mål i enlighet med kraven i Science Based Targets Initiative att ställa om sin verksamhet i linje med Parisavtalet.
- Bolaget har max 50% omsättning från fossil energi.
- Bolaget har max 10% omsättning från kolkraft.
- Bolaget har minst 10% omsättning från förnyelsebar energi. Undantag kan dock aldrig göras avseende minimikriterierna i regelverket för Paris Aligned Benchmarks (se art. 2-12 i den delegerade förordningen 2020/1818/EU till Benchmarkförordningen).

• **Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja investeringar för att uppnå målet om hållbara investeringar?**

Minskning av koldioxidutsläpp och andra växthusgaser som mål; Samtliga krav i regelverket avseende Paris Aligned Benchmarks är bindande för fondbolaget vid fondens förvaltning. Här ingår en årlig minskning av växthusgasintensiteten från investeringsportföljen och index med minst 7% per år.

Exkluderingsstrategi; Fonden tillämpar hållbarhetskrav i form av en exkluderingsstrategi. Strategin är bindande för fondbolaget vid fondens förvaltning.

• **Vad är policyn för att bedöma praxis för god styrning i investeringsobjekten?**

Genom att välja bort bolag som bekräftats agera i strid med internationella normer och konventioner kopplade till exempelvis skatt, arbetstagarnas rättigheter samt korruption och mutor tillses att de bolag fonden placerar i lever upp till gällande praxis vad avser god bolagsstyrning.

Utöver den normbaserade exkluderingen har fondbolaget utarbetat ett internt analysverktyg för att bedöma praxis för god styrning i investeringsobjekten vad avser frågor kopplade till bolagens styrning såsom relationer med anställda, ersättningar, ledning och förvaltningsstrukturer samt efterlevnad av skattelagstiftning. Utfallet av analysen kan i fall där brister identifieras resultera i dialog och aktiv ägarstyrning från fondbolagets sida.

Tillgångsallokering beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.

Taxonomiförenliga verksamheter uttrycks som en andel av följande:

- **omsättning**, vilket återspeglar andelen av intäkterna från investeringsobjektens gröna verksamheter



Vilken är tillgångsallokeringen och minimiandelen hållbara investeringar?

Den angivna tillgångsallokeringen utgår från fondens investeringsstrategi och dess målsättning om att minska utsläppen av koldioxid och andra växthusgaser genom att, så nära som möjligt, följa Solactive ISS ESG Screened Paris Aligned USA Index, ett registrerat EU-referensvärde för anpassning till Parisavtalet. Uppgiften om minimiandelen hållbara investeringar avser endast investeringar med miljömål och relaterar till målsättningen om minskning av utsläpp av koldioxid och växthusgaser på fondnivå, dvs fonden betraktad som en helhet. Resultatet av den faktiska allokeringen i fonden redovisas i fondens årsberättelse. Viktigt att notera är att uppgiften om minimiandelen hållbara investeringar och målet om exempelvis 7% årlig minskning av utsläpp från koldioxid och andra växthusgaser avser fondnivå och inte varje enskilt ingående bolag i fonden.

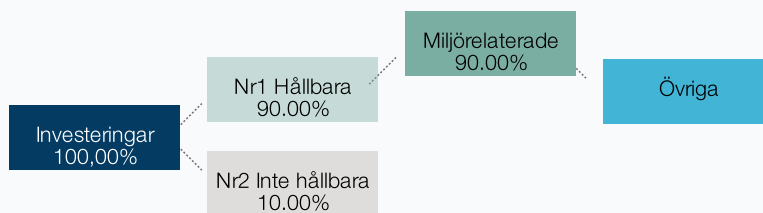
- **kapitalutgifter**, som visar de gröna investeringar som gjorts av investeringsobjekten, t.ex. för en omställning till en grön ekonomi

- **driftsutgifter**, som återspeglar investeringsobjektens gröna operativa verksamheter.

För att uppfylla EU-taxonomin omfattar kriterierna för **fossilgas** begränsningar av utsläpp och övergång till förnybar energi eller koldioxidsnåla bränslen senast i slutet av 2035. När det gäller **kärnenergi** inkluderar kriterierna omfattande säkerhets- och avtallshanteringsregler.

Möjliggörande verksamheter gör det direkt möjligt för andra verksamheter att bidra väsentligt till ett miljömål.

Omställningsverksamheter är verksamheter som det ännu inte finns koldioxidsnåla alternativ tillgängliga för och som bland annat har växthusgasutsläpp på nivåer som motsvarar bästa prestanda.



Nr1 Hållbara omfattar hållbara investeringar med miljömål eller sociala mål.

Nr2 Inte hållbara omfattar investeringar som inte anses vara hållbara investeringar.



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

För närvarande har bolagen som regel inte börjat rapportera i vilken utsträckning deras verksamheter är förenliga med EU-taxonomin. Det saknas även tekniska standarder för samtliga miljömål. Mot bakgrund av detta har fondbolaget valt att i dagsläget inte ange en miniminivå avseende taxonomiförenlighet och redovisar därför 0%.

Det finns inget åtagande vad gäller en viss minimiandel investeringar i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter.

• **Investerar den finansiella produkten i fossilgas och/eller kärnenergi relaterad verksamhet som uppfyller EU-taxonomin?**¹

☐

Ja:

☐

I fossilgas

☐

I kärnenergi

☒

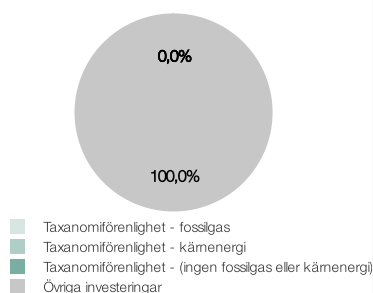
Nej



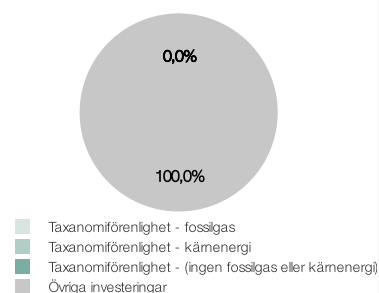
De två diagrammen nedan visar i grönt minimiprocentandelen investeringar som är förenliga med EU-taxonomin. Eftersom det inte finns någon lämplig metodik för att avgöra hur taxonomiförenliga statliga obligationer är*, visar den första grafen överensstämmelsen med avseende på alla den finansiella produktens investeringar, inklusive statliga obligationer, medan den andra grafen visar överensstämmelsen endast med avseende på de investeringar för den finansiella produkten som inte är statliga obligationer.

¹ Fossilgas och/eller kärnenergi relaterad verksamhet kommer endast att uppfylla EU-taxonomin om den bidrar till att begränsa klimatförändringarna ("begränsning av klimatförändringarna") och inte orsakar betydande skada för något av målen i EU-taxonomin — se förklarande anmärkning i vänstra marginalen. De fullständiga kriterierna för ekonomisk verksamhet för fossilgas och kärnenergi som uppfyller EU-taxonomin fastställs i kommissionens delegerade förordning (EU) 2022/1214.

1. Taxonomiförenlighet hos investeringar, inklusive statliga obligationer*



2. Taxonomiförenlighet hos investeringar, exklusive statliga obligationer*



* I dessa grafer avses med "statliga obligationer" samtliga exponeringar i statspapper

• Vilken är minimiandelen investeringar i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter?

Det finns inget åtagande vad gäller en viss minimiandel investeringar i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter.



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



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

Fonden har minskning av koldioxidutsläpp och andra växthusgaser som mål och därmed är minimiandelen hållbara investeringar densamma som åtagandet avseende minimiandelen hållbara investeringar med miljömål.



Vilken är minimiandelen hållbara investeringar med ett socialt mål?

Fonden har minskning av koldioxidutsläpp och andra växthusgaser som mål och det finns inget åtagande att göra viss minimiandel socialt hållbara investeringar.



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

För sin likviditetshantering och riskbalansering kan fonden inneha likvida medel. Även indexbaserade finansiella instrument (terminer och börshandlade fonder) kan användas vid fondens likviditetshantering. Fonden använder indexbaserade finansiella instrument med inbyggda hållbarhetskrav i underliggande index i den mån sådana finns tillgängliga för den aktuella marknaden och i övrigt bedöms lämpliga.



Har ett specifikt index valts som referensvärde för att uppfylla målet för hållbar investering?

Ja

• Hur tar referensvärdet hänsyn till hållbarhetsfaktorer på ett sätt som kontinuerligt anpassas till målet för hållbar investering?

Referensvärdet är ett registrerat EU-referensvärde för anpassning till Parisavtalet (s.k. Paris Aligned Benchmark eller "PAB-index ") enligt EU förordningen 2016/1011/EU (Benchmarkförordningen). Indexet rebalanseras halvårsvis för att

Referensvärden är index för att mäta om den finansiella produkten uppnår målet för hållbara investeringar.

möta det uppställda målet om reduktion av koldioxidutsläpp och andra växthusgaser samt övriga av index hållbarhetskriterier.

- ***Hur säkerställs kontinuerlig anpassning av investeringsstrategin till indexets beräkningsmetod?***

Indexet kommer att efterbildas genom optimerad fysisk replikering, vilket innebär att fonden placerar direkt i ett större urval av de aktier som ingår i indexet. Fonden kan även vara investerad i samtliga aktier som ingår i indexet. Aktiv risk (eng. tracking error), avvikelse från index, under normala marknadsförhållanden förväntas bli mindre än 0,2%. Förvaltningsavgift samt kundflöden, indexrebalansering och företagshändelser ger samtliga upphov till transaktionskostnader för fonden, vilket inte finns i index. Dessa är de faktorer som främst påverkar fondens möjligheter att efterbilda index.

- ***Hur skiljer sig det valda referensvärdet från ett relevant brett marknadsindex?***

Hållbarhetskraven i index exempelvis i form av de exkluderingskriterier som uppställts har medfört att placeringsuniverset har reducerats jämfört med ett brett marknadsindex.

- ***Var kan man hitta den metod som används för beräkningen av det valda indexet?***

<https://solactive.com/downloads/Guideline-Solactive-SPAB.pdf>



Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?

- ***Mer produktspecifik information finns på webbplatsen:***

[Hållbarhetsrelaterade upplysningar - Handelsbanken USA Index Criteria](#)