

FONDBESTÄMMELSER FÖR XACT OMXC25 ESG (UCITS ETF)

§ 1

Fondens rättsliga ställning m m

Fondens namn är XACT OMXC25 ESG (UCITS ETF). Fonden är en värdepappersfond enligt lagen (2004:46) om värdepappersfonder.

Fonden består av likvida medel och finansiella instrument vilka tillförts fonden av dem som därigenom gemensamt är ägare till fonden. Fonden kan inte förvärva rättigheter eller ikläda sig skyldigheter eller föra talan inför domstol eller någon annan myndighet. Egendom som ingår i en fond får inte utmätas och fondandelsägarna svarar inte för förpliktelser som avser en fond. Fondbolaget företräder fondandelsägarna i frågor som rör fonden, beslutar över den egendom som ingår i fonden samt utövar de rättigheter som härrör ur fonden. En fondandel är en rätt till så stor andel av en värdepappersfond som motsvarar fondens nettoförmögenhet dividerad med antalet utelöpande andelar.

Fonden består av följande andelsklasser:

A) Ackumulerande (icke utdelande) andelsklass, handlas i DKK (A1 DKK)

B) Utdelande andelsklass, handlas i DKK (B1 DKK)

Fonden består av andelsklasser vilket innebär att värdet av en fondandel i en andelsklass kommer att skilja sig från värdet av en fondandel i en annan andelsklass. Andelsklasserna skiljer sig åt med avseende på utdelning (se vidare under § 12). Andelarna inom respektive andelsklass är lika stora och medför lika rätt till den egendom som ingår i fonden.

§ 2

Fondförvaltare

Fonden förvaltas av Handelsbanken Fonder AB, med organisationsnummer 556418-8851, nedan kallat fondbolaget.

§ 3

Förvaringsinstitutet och dess uppgifter

Fondens tillgångar förvaras av J.P. Morgan SE - Stockholm Bankfilial, med organisationsnummer 516406-1110, såsom förvaringsinstitut. Förvaringsinstitutet ska verkställa de beslut av fondbolaget som inte strider mot bestämmelser i lagen om värdepappersfonder eller fondbestämmelserna. Förvaringsinstitutet ska vidare ta emot och förvara den egendom som ingår i fonden samt tillse:

1. att försäljning och inlösen av andelar sker i enlighet med lag och fondbestämmelser,
2. att värdet av fondandelarna beräknas enligt lag och fondbestämmelser,
3. att tillgångarna i fonden utan dröjsmål kommer förvaringsinstitutet till handa, och
4. att medlen i fonden används enligt bestämmelserna i lag och fondbestämmelser.

§ 4

Fondens karaktär

Fonden är en indexfond som följer indexet OMX Copenhagen 25 ESG Responsible Net Index, med syfte att över tiden ge en avkastning som så nära som möjligt överensstämmer med indexets avkastning.

Andelsägarregistret kontoförs av Euroclear Sweden AB (Euroclear) enligt lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument.

§ 5

Fondens placeringsinriktning

Fondens medel får placeras

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

Fonden ska i sina placeringar följa utvecklingen av OMX Copenhagen 25 ESG Responsible Net Index och därigenom uppnå en värdetillväxt, som i stort motsvarar utvecklingen för detta index. För närmare beskrivning av index, se § 7 nedan.

För att enkelt och kostnadseffektivt uppnå exponering mot underliggande marknader samt för att hantera likviditeten i fonden m.m. kan placeringar göras i derivatinstrument och börshandlade fonder (ETF:er) som inte möter de i index ställda hållbarhetskraven (dock högst 3 procent av fondens värde). I informationsbroschyren finns ytterligare information om vad detta innebär.

Fondens basvaluta är danska kronor.

Underliggande tillgångar till derivatinstrument får utgöras av eller hänföra sig till

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

§ 6

Marknader

Fondens köp och försäljning av fondandelar kan ske direkt med respektive förvaltande fondbolag, förvaltningsbolag, fondföretag eller AIF-förvaltare. Köp och försäljning av andra finansiella instrument samt börshandlade fonder (s.k. ETF:er) kan ske på en reglerad marknad eller motsvarande marknad utanför EES, på annan marknad, inom eller utanför EES, som är reglerad och öppen för allmänheten samt på MTF:er eller liknande marknadsplatser.

§ 7

Särskild placeringsinriktning

Fondens medel får placeras i sådana överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument som avses i 5 kap. 5 § lagen om värdepappersfonder.

Fonden använder derivatinstrument som ett led i fondens placeringsinriktning.

Fondens medel kan placeras i sådana derivatinstrument som anges i 5 kap. 12 § andra stycket lagen om värdepappersfonder (så kallade OTC-derivat).

Fonden är en indexfond enligt 5 kap. 7 § lagen (2004:46) om värdepappersfonder. Då det råder exceptionella förhållanden på den marknad indexet avser kan fonden, enligt 5 kap. 7 § lagen om värdepappersfonder och efter tillstånd av Finansinspektionen, placera upp till 35 procent av fondförmögenheten i överlåtbara värdepapper utgivna av en emittent, om detta krävs för att innehavet ska motsvara emittentens andel av OMX Copenhagen 25 ESG Responsible Net Index.

OMX Copenhagen 25 ESG Responsible Net Index består av de omkring 25 största och mest omsatta bolagen på Copenhagen Stock Exchange vilka möter index hållbarhetskrav. Index hållbarhetskrav innebär att bolag som är involverade i verifierade kränkningar av internationella normer samt bolag som är verksamma inom kontroversiella sektorer inte ingår i index. Indexet tillämpar restriktioner på vikt från enskild emittent (capping). Indexet är marknadsvärdesviktat och återinvesterande, d.v.s. utdelningar som betalas ut för aktier som ingår i indexet återinvesteras i indexet, justerat för skatt. Mer information om index finns att läsa i informationsbroschyren.

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

§ 8

Värdering

Fondens värde beräknas genom att från tillgångarna dra av de skulder som avser fonden.

Fondens tillgångar utgörs av:

- finansiella instrument, vilka värderas med ledning av gällande marknadsvärde. I första hand används marknadspriser från en aktiv marknad. Om sådana inte kan erhållas, eller är missvisande enligt fondbolagets bedömning, får finansiella instrument upptas till det värde som bolaget på objektiv grund fastställer. En sådan objektiv grund kan bl.a. vara liknande transaktioner som skett under marknadsmässiga omständigheter den senaste perioden, tidigare marknadspris för instrumentet, marknadspriser från ex. market maker eller mäklare eller s.k. referensvärdering,
- likvida medel,
- upplupna räntor,
- upplupna utdelningar,
- ej likviderade försäljningar, och
- övriga fordringar avseende fonden.

Fondens skulder utgörs av:

- ersättning till fondbolaget,
- ej likviderade köp,
- skatteskulder, och
- övriga skulder avseende fonden.

För sådana överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument som avses i 5 kap. 5 § LVF fastställs ett marknadsvärde enligt särskild värdering för de fall ett pris från en aktiv marknad saknas. Till grund för den särskilda värderingen kan läggas bl.a. följande: priser från icke aktiv marknad eller observerbara priser från ex. market maker eller mäklare, anskaffningsvärdet, nyligen genomförda transaktioner, bolagshändelser med påverkan på marknadsvärdet, referensvärdering, diskonterade kassaflöden, kapitalandel av det egna kapitalet.

För OTC-derivat fastställs ett marknadsvärde enligt särskild värdering för det fall ett pris från aktiv marknad saknas. Till grund för den särskilda värderingen kan läggas bl.a. följande: priser från icke aktiv marknad eller observerbara priser från ex. market maker eller mäklare, referensvärdering, värdering på grundval av de ingående tillgångarnas/beståndsdelarnas marknadsvärde eller ett värde baserat på allmänt vedertagna värderingsmodeller (t.ex. Black & Scholes).

Eftersom fonden består av andelsklasser kommer värdet av en fondandel att bestämmas med beaktande av de villkor som är förenade med respektive andelsklass. Värdet av en fondandel i en andelsklass i fonden utgörs av andelsklassens värde delat med antalet utestående andelar i den aktuella andelsklassen.

§ 9

Försäljning och inlösen av fondandelar

Handel med fondandelar på marknadsplats – sekundärmarknad

Köp och försäljning av fondandelar kan göras på reglerad marknad där fondandelarna är upptagna till handel.

Köp och försäljning kan ske av minst en hel fondandel. Vid köp och försäljning av fondandelar utgår inga försäljnings- eller uttagsavgifter, dock erläggs courtage i förekommande fall. Fondandelarna handlas till gällande marknadspris som kan avvika från fondandelsvärdet. Fondbolaget har avtal med minst en marknadsgarant vars uppgift är att tillhandahålla en fungerande sekundärmarknad i fondandelarna.

Fondbolaget agerar inte som mäklare på någon marknadsplats där handel med fondandelar sker. Fondbolaget ansvarar inte på något sätt för de avslut som sker i fondandelarna.

Handel med fondandelar genom fondbolaget – primärmarknad

Försäljning av nya och inlösen av utelöpande fondandelar kan ske varje bankdag hos fondbolaget.

Anmälan om försäljning eller inlösen av fondandel ska göras via telefon, fax eller internet till Fondbolaget enligt de regler och anvisningar som kan erhållas av fondbolaget. Fondandelens pris fastställs till stängningskursen den dag som begäran inkommit till fondbolaget. Med bankdag avses dag som inte är lördag, söndag eller annan helgdag, då banker i Sverige allmänt håller öppet.

Fonden är dock inte öppen för försäljning och inlösen sådana bankdagar då värdering av fondens tillgångar inte kan göras på ett sätt som säkerställer fondandelsägarnas lika rätt, till exempel till följd av att en eller flera av de marknader som fondens handel sker på är helt eller delvis stängda.

Fondandelsvärde beräknas normalt varje bankdag av fondbolaget. Fondbolaget beräknar inte fondandelsvärde om fonden är stängd för försäljning och inlösen med hänsyn till förhållanden som anges i denna bestämmelse och i § 10. För en begäran om försäljning eller inlösen som inkommer när fonden är stängd för försäljning och inlösen fastställs fondandelsvärdet normalt påföljande bankdag. Detta innebär att försäljning och inlösen sker till en för fondandelsägaren vid tillfället för begäran om försäljning eller inlösen okänd fondandelskurs.

Fonden säljer fondandelar enbart i block om ett visst antal hela andelar eller multiplar därav. Fonden löser in andelar antingen i block om ett visst antal hela andelar eller i multiplar därav, alternativt mot delar av block. Fondbolaget bestämmer från tid till annan gällande storlek för block. Uppgift om gällande storlek på block finns vid var tid tillgänglig på fondbolagets hemsida på Internet eller på begäran från fondbolaget direkt.

Försäljning sker genom att köparen överför tillgångar (finansiella instrument och ett kontantbelopp) som är en sammansättning, Portföljkomposition Försäljning, vilken bestäms genom av fondbolaget angivna ramar. Portföljkompositionen motsvarar fondens värde vid given tidpunkt. Portföljkompositionen fastställs och tillkännages av fondbolaget inför varje ny bankdag. Portföljkompositionen ska vara bokförd på av fondbolaget angivet VP- och bankkonto enligt de regler och anvisningar som kan erhållas av fondbolaget.

Inlösen sker genom att andelarna bokförs på av fondbolaget anvisat VP-konto enligt de regler och anvisningar som kan erhållas av fondbolaget. Vid inlösen överför fondbolaget tillgångar (finansiella instrument och ett kontantbelopp) som är en bestämd sammansättning, Portföljkomposition Inlösen, motsvarande värdet av fondens tillgångar och skulder vid given tidpunkt, till fondandelsägarens depå inom tre bankdagar. Portföljkompositionen fastställs och tillkännages av fondbolaget inför varje ny bankdag.

Försäljning och inlösen av andelar hos fondbolaget kan också ske mot kontant vederlag på primärmarknaden.

Försäljning sker då genom att köparen överför ett kontantbelopp, motsvarande värdet av fondens tillgångar och skulder vid given tidpunkt. Kontantbeloppet ska vara bokfört på av fondbolaget angivet bankkonto enligt de regler och anvisningar som kan erhållas av fondbolaget. Inlösen sker genom att andelarna bokförs på av fondbolaget anvisat VP-konto enligt de regler och anvisningar som kan erhållas av fondbolaget. De ingående likvida medlen överförs till fondandelsägarens bankkonto inom tre bankdagar.

Uppgifter om senast fastställda fondandelsvärde kan varje bankdag erhållas hos fondbolaget samt varje dag via fondbolagets hemsida på Internet.

Begäran om försäljning eller inlösen får återkallas endast om fondbolaget medger det.

§ 10

Extraordinära förhållanden

Fonden kan komma att stängas för försäljning och inlösen av fondandelar för det fall sådana extraordinära förhållanden har inträffat som gör att en värdering av fondens tillgångar inte kan göras på ett sätt som säkerställer fondandelsägarnas lika rätt.

§ 11

Avgifter och ersättning

Fondbolaget tar inte ut några köp- eller inlösenavgifter när fonden handlas över börsen. Vid försäljning och inlösen hos fondbolaget avdrages en avgift om högst 1 procent av fondandelens värde, dock lägst 30 000 DKK. Vid försäljning och inlösen mot kontant vederlag avdrages en avgift om högst 2 procent. Vid inlösen på primärmarknaden när antalet andelar inte uppgår till ett helt block uttas en avgift om högst 2 procent (dock lägst 300 DKK). Avgifterna tillfaller fondbolaget.

Ur fondens medel får ersättning betalas till fondbolaget för dess förvaltning, marknadsföring och administration av fonden. Ersättningen beräknas dagligen på fondens värde och får högst uppgå till 0,2 procent per år. Ersättningen inkluderar kostnader för förvaring, tillsyn och revisorer.

Kostnader för courtage, skatt mm vid köp respektive försäljning av finansiella instrument betalas ur fonden.

På ersättningarna enligt ovan tillkommer vid varje tidpunkt gällande mervärdesskatt.

§ 12

Utdelning

A) Ackumulerande (icke utdelande) andelsklass, handlas i DKK (A1 DKK)

I andelsklassen lämnas ingen utdelning.

B) Utdelande andelsklass, handlas i DKK (B1 DKK)

I andelsklassen lämnas utdelning. Fondbolaget fattar årligen beslut om den utdelning som ska betalas till fondandelsägare av den utdelande andelsklassen. Utdelning beräknas utifrån den utdelande andelsklassens andel av fondens värde. Utgångspunkten för utdelningen är avkastningen (såsom utdelningar, ränteutgifter, värdeförändring) på fondens medel eller annat utdelningsbart belopp. Utdelningen kan komma att fastställas till ett högre eller lägre belopp än fondens avkastning. För närmare uppgift om målsättningen avseende utdelningens storlek hänvisas till informationsbroschyren. Utbetalning av utdelning sker under perioden mars-maj månad varje år. Fondbolaget kan också, om fondbolaget anser att det ligger i andelsägarnas 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.

§ 13

Fondens räkenskapsår

Räkenskapsår för fondbolaget och fonden är kalenderår.

§ 14

Halvårsredogörelse och årsberättelse, ändring av fondbestämmelser

Fondbolaget ska lämna en årsberättelse om fonden inom fyra månader från räkenskapsårets utgång. Årsberättelsen ska tillställas Finansinspektionen och skickas kostnadsfritt till samtliga fondandelsägare som begärt att få denna samt finnas att tillgå hos fondbolaget och förvaringsinstitutet.

Fondbolaget ska lämna en halvårsredogörelse om fonden för räkenskapsårets första sex månader inom två månader från halvårets utgång. Halvårsredogörelsen ska tillställas Finansinspektionen och skickas kostnadsfritt till samtliga fondandelsägare som begärt att få denna samt finnas att tillgå hos fondbolaget och förvaringsinstitutet.

Beslutar fondbolagets styrelse om ändring av dessa fondbestämmelser ska beslutet underställas Finansinspektionen för godkännande. Ändringen ska offentliggöras av fondbolaget i nästkommande årsberättelse eller halvårsredogörelse och i övrigt på sätt Finansinspektionen bestämmer samt hållas tillgänglig hos fondbolaget och förvaringsinstitutet.

§ 15

Pantsättning

Önskar fondandelsägare pantsätta honom tillhöriga fondandelar i fonden ska fondandelsägaren (pantsättaren) och/eller panthavaren skriftligen underrätta fondandelsägarens depåförvaltare i de fall fondandelarna är förvaltarregistrerade. Är fondandelarna direktregistrerade hos Euroclear skall Euroclear underrättas vid sådan pantsättning.

Av underrättelsen ska framgå:

1. vem som är fondandelsägare/pantsättare,
2. vem som är panthavare,
3. antalet fondandelar och vilken andelsklass som omfattas av pantsättningen, och
4. eventuella begränsningar av pantsättningens omfattning.

Underrättelsen ska undertecknas av pantsättaren.

§ 16

Ansvarsbegränsning

Av 2 kap 21 § lagen om värdepappersfonder framgår att om en fondandelsägare tillfogats skada genom att fondbolaget överträtt lagen om värdepappersfonder eller fondbestämmelserna, skall fondbolaget ersätta skadan.

Om förvaringsinstitutet eller den som depåförvarar finansiella instrument på förvaringsinstitutets uppdrag har förlorat finansiella instrument ska institutet enligt 3 kap. 14 § lagen om värdepappersfonder utan onödigt dröjsmål återlämna finansiella instrument av samma slag eller utge ett belopp motsvarande värdet till fondbolaget för värdepappersfondens räkning. Förvaringsinstitutet är inte ansvarigt att kompensera enligt ovan om institutet kan visa att förlusten är orsakad av en yttre händelse utanför institutets rimliga kontroll, och vars konsekvenser var omöjliga att undvika trots att alla rimliga ansträngningar gjorts.

Om fondandelsägarna tillfogats annan skada än sådan som avses i föregående stycke genom att förvaringsinstitutet eller en uppdragstagare uppsåtligen eller av oaktsamhet har överträtt denna lag eller andra författningar som reglerar verksamheten, ska institutet enligt 3 kap. 15 § lagen om värdepappersfonder ersätta skadan. Enligt 3 kap. 16 § samma lag fråntar ett uppdragsavtal avseende förvaring av tillgångar och kontroll av äganderätten enligt 3 kap 6 § samma lag inte förvaringsinstitutet dess ansvar för förluster och annan skada enligt lagen om värdepappersfonder. Detta gäller även om uppdragstagaren har vidaredelegerat uppgifter enligt lagen om värdepappersfonder till annan uppdragstagare.

Utan att frångå och vid tillämpningen av vad som stadgas i 2 kap. 21 § och 3 kap. 14-16 §§ lagen om värdepappersfonder gäller nedanstående.

I fråga om samtliga på förvaringsinstitutet och fondbolaget ankommande åtgärder gäller att förvaringsinstitutet respektive fondbolaget inte svarar för skada som beror av svenskt eller utländskt lagbud, svensk eller utländsk myndighetsåtgärd, krigshändelse, strejk, blockad, bojkott, lockout eller annan liknande omständighet. Förbehållet i fråga om strejk, blockad, bojkott och lockout gäller även om förvaringsinstitutet och/eller fondbolaget självt är föremål för eller vidtar sådan konfliktåtgärd.

Annan skada som tillfogats fondandelsägare ska inte ersättas av förvaringsinstitutet och/eller fondbolaget, om inte förvaringsinstitutet/fondbolaget uppsåtligen eller av oaktsamhet orsakat sådan annan skada. Förvaringsinstitutet/fondbolaget är i intet fall ansvarig för indirekt skada.

Förvaringsinstitutet/fondbolaget svarar inte för skada som orsakats av – svensk eller utländsk – börs eller annan marknadsplats, depåbank, värdepapperscentral eller annan registerförare, clearingorganisation eller andra som tillhandahåller motsvarande tjänster. Inte heller svarar förvaringsinstitutet/fondbolaget för skada som orsakats av uppdragstagare som förvaringsinstitutet/fondbolaget med vederbörlig skicklighet, aktsamhet och omsorg anlitat eller, när det gäller förvaringsinstitutet, som anvisats av fondbolaget. Detsamma gäller skada som orsakats av att nämnda organisationer eller uppdragstagare blivit insolventa.

Förvaringsinstitutet ansvarar inte för skada som uppkommer för fondbolaget, fondandelsägarna i fonden eller annan i anledning av förfogandeinskränkning som kan komma tillämpas mot förvaringsinstitutet beträffande värdepapper.

Föreligger hinder för förvaringsinstitutet och/eller fondbolaget att verkställa betalning eller att vidta annan åtgärd på grund av omständighet som anges i femte stycket, får åtgärden skjutas upp till dess hindret har upphört. I händelse av uppskjuten betalning ska förvaringsinstitutet/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 två procentenheter.

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

§ 17

Tillåtna investerare m.m.

Fonden riktar sig till allmänheten med följande begränsningar. Fonden riktar sig inte till sådana investerare vars teckning eller innehav av andel i fonden innebär eller medför risk för (i) överträdelse av svensk eller utländsk lag eller annan författning, (ii) att fonden eller fondbolaget blir skyldig/skyldigt att vidta registreringsåtgärd eller annan åtgärd som fonden eller fondbolaget annars inte skulle vara skyldig/skyldigt att vidta, eller (iii) att fonden drabbas av betydande kostnader som inte ligger i andelsägarnas intresse. Fonden riktar sig inte till fysiska personer bosatta i USA eller juridiska personer med säte i USA eller andra U.S. Persons (såsom U.S. Person definieras i USA:s nationella bestämmelse Regulation S i lagen Securities Act of 1933, i vid var tid gällande lydelse). Om fondbolaget bedömer att en investerare inte har rätt att teckna eller inneha andelar i fonden enligt begränsningarna i denna paragraf har fondbolaget rätt att dels vägra teckning av andelar, dels utan föregående samtycke lösa in andelar för dennes räkning. För mer information om tillåtna investerare, se fondens informationsbroschyr.

Fonden är inte i något avseende garanterad, godkänd, emitterad eller understödd av Nasdaq, Inc. eller dess dotterbolag ("bolagen"). Bolagen lämnar inga, vare sig uttryckliga eller implicita, garantier med avseende på de resultat som användningen av OMX Copenhagen 25 ESG Responsible Net Index kan ge upphov till eller med avseende på värdet av indexet vid viss tidpunkt. Bolagen skall i intet fall vara ansvariga för fel i OMX Copenhagen 25 ESG Responsible Net Index och skall inte heller vara skyldiga att meddela eller offentliggöra eventuella fel i indexet.

OMX Copenhagen 25 ESG Responsible Net Index är varumärke tillhörande Nasdaq, Inc. och används enligt licens från Nasdaq, Inc.