

Informationsbroschyr för Handelsbanken Fonder – Passiv förvaltning

Denna informationsbroschyr omfattar samtliga av fondbolaget passivt förvaltade fonder, inklusive fondbolagets börshandlade fonder, s.k. Exchange Traded Funds (ETF) (XACT-fonderna)

2021-02-23

Handelsbanken Fonder AB.....	4
Förvaringsinstitut.....	5
Fonderna och deras rättsliga ställning	6
Andelsklasser – nomenklatur, villkor m.m.	6
Utdelningar	11
Allmänt om avgifter	11
Köp och inlösen samt information om senast beräknade andelskurs	11
Riktlinjer för stängning av fond.....	12
Ansvarsfulla investeringar	12
Fonder med särskilt hållbarhetsfokus.....	13
Hantering av valuta och valutaexponering.....	13
Register över samtliga andelsägare.....	13
Skadestånd.....	13
Värdering av fondernas tillgångar	14
Allmän riskinformation	15
Finansiell hävstång	17
Tekniker och instrument (värdepapperslån m.m.) och hantering av säkerheter	18
Fondens upphörande eller överlåtelse av fondverksamheten	19
Övrig information.....	20
Ändring av fondbestämmelserna	20
Helårsberättelser och halvårsredogörelser	20
Ersättning, resultat och utveckling	20
Regelbunden information om risk och likviditetshantering samt finansiell hävstång.....	20
Marknadsföring av andelar utanför Sverige.....	21
Skatteregler för fonderna.....	23
Skatteregler för andelsägarna	24
Särskilt om förvaltning av indexfonder	24
Aktiv risk.....	24
Ersättningar till anställda i Handelsbanken Fonder AB.....	25
Förvaltade fonder	26
INDEXFONDER M.M MED AKTIEEXPONERING.....	30
Handelsbanken Global Dynamisk 90.....	30
Handelsbanken Global Momentum	35
Handelsbanken Emerging Markets Index	39
Handelsbanken Europa Index Criteria.....	44
Handelsbanken Global Index Criteria.....	49
Handelsbanken Global High Dividend Low Volatility Criteria.....	54
Handelsbanken Global Småbolag Index Criteria	59
Handelsbanken Norden Index Criteria.....	64
Handelsbanken Norge Index	69
Handelsbanken Sverige Index Criteria	73
Handelsbanken Sverige 100 Index Criteria.....	78
Handelsbanken USA Index Criteria	83
FONDANDELSFONDER.....	88
Handelsbanken Auto 25 Criteria	88
Handelsbanken Auto 50 Criteria	93
Handelsbanken Auto 75 Criteria	98
Handelsbanken Auto 100 Criteria	103
Handelsbanken Pension 40.....	108
Handelsbanken Pension 50.....	113
Handelsbanken Pension 60.....	118
Handelsbanken Pension 70.....	123
Handelsbanken Pension 80.....	128
Handelsbanken Pension 90.....	133

ÖVRIG	138
Handelsbanken Realränta	138
BÖRSHANDLADE FONDER (XACT-FONDERNA)	141
XACT BEAR (ETF)	141
XACT BEAR 2 (ETF)	145
XACT BULL (ETF)	149
XACT BULL 2 (ETF).....	153
XACT Norden (UCITS ETF).....	157
XACT Nordic High Dividend Low Volatility (UCITS ETF).....	162
XACT Obligation (UCITS ETF).....	167
XACT OBX (UCITS ETF)	171
XACT OBX BEAR (UCITS ETF)	175
XACT OBX BULL (UCITS ETF)	179
XACT OMXC25 (UCITS ETF)	183
XACT OMXS30™ (UCITS ETF).....	187
XACT Svenska Småbolag (UCITS ETF)	191
XACT SVERIGE (UCITS ETF)	195

Handelsbanken Fonder AB

Denna informationsbroschyr omfattar av Handelsbanken Fonder AB (nedan fondbolaget) passivt förvaltade värdepappers- och specialfonder. Med passiv förvaltning avses indexförvaltning och annan regelbaserad förvaltning. Informationsbroschyren är för värdepappersfondernas räkning upprättad i enlighet med 4 kap. lagen (2004:46) om värdepappersfonder och 29 kap. Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2013:9) om värdepappersfonder. För specialfondernas räkning är informationsbroschyren därutöver upprättad i enlighet med 10 kap. lagen (2013:561) om förvaltare av alternativa investeringsfonder och 13 kap. Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2013:10) om investeringsfonder. Fondbestämmelserna för respektive fond utgör en del av denna informationsbroschyr. Faktabladet för respektive fond utgör en löstagbar del av denna informationsbroschyr. Denna broschyr omfattar även de börshandlade fonder som fondbolaget förvaltar under varumärket XACT. Dessa fonder benämns nedan XACT-fonder eller ETF:er.

Fondbolaget

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

Fondbolaget har sedan den 22 juni 2006 tillstånd att bedriva fondverksamhet enligt lagen (2004:46) om värdepappersfonder. Härutöver har fondbolaget tillstånd att verka som AIF-förvaltare enligt lagen (2013:561) om förvaltare av alternativa investeringsfonder.

Ägare och aktiekapital

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

Styrelse

Fondbolagets styrelse består av:

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

Fondbolagets ledning:

Magdalena Wahlqvist Alveskog, verkställande direktör
Henrik Åhman, ställföreträdande VD
Christofer Halldin, chef aktie- och ränteförvaltning
Emma Viotti, chef passiv förvaltning
Johann Guggi, chef allokeringsförvaltning
Staffan Ringvall, ägarstyrningsansvarig och styrelsesekreterare
Fredrik Köster, chefsjurist
Maria Forssman, chef funktionen för riskhantering

Compliance

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

Revisorer

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

Uppdragsavtal

Fondbolaget har ingått uppdragsavtal med Svenska Handelsbanken AB (publ) angående fondadministration (såsom prissättning, värdering, NAV-kurssättning, fondredovisning),

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 börshandlade fonder. Fondbolaget har också ingått uppdragsavtal med Svenska Handelsbanken AB (publ), filial Norge, angående förvaltning av fonder med i huvudsak norsk exponering (endast avseende aktivt förvaldade fonder).

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

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

Förvaringsinstitut

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

Ett förvaringsinstituts huvudsakliga uppgift är att förteckna och förvara den egendom som ingår i fonden på ett tryggt och säkert sätt, att övervaka fondens penningflöden och att se till att fondens egendom beräknas och används på ett sätt som inte står 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 ett eller flera externa bolag, däribland andra depåbanker, som utses av förvaringsinstitutet från tid till annan. Förvaring och förteckning i enlighet med tillämpliga EU-direktiv, lag och annan författning är de enda arbetsuppgifter som får delegeras. Vid delegering ska förvaringsinstitutet agera med all vederbörlig skicklighet, omsorg och aktsamhet som krävs enligt tillämplig reglering för att säkerställa att tillgångarna i fonderna endast anförtros till en uppdragstagare som kan erbjuda ett adekvat skydd. Förvaringsinstitutets ansvar påverkas inte på något sätt om förvaringen av vissa eller samtliga tillgångar delegeras till ett externt bolag.

Nedan beskrivs förvaringsinstitutet närmare.

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

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

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

Andelsklasser – nomenklatur, villkor 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. Härigenom 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 efter andelsklassens namn. 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.

Nedan finns en tabell som beskriver respektive markörs betydelse.

<i>Markör 1</i>	<i>Markör 2</i>	<i>Markör 3</i>
<u>Ackumulerande (icke utdelande)/utdelande</u>	<u>Insättningsgräns eller andra villkor</u>	<u>Valuta</u>
A = Ackumulerande B = Utdelande	1 = Ingen insättningsgräns eller andra villkor	SEK, EUR, NOK, DKK, USD, GBP
	4 = Första minsta insättning tvåhundra femtiotusen (250 000) SEK och ingen återbetalning av delar av förvaltningsavgiften till investeraren utgår från fondbolaget	
	<p>9 = Andelsklassen är öppen endast för investerare, som</p> <ul style="list-style-type: none"> 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, där så anges, investerar 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. <p>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.</p> <p>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.</p>	

	12 = Andelsklassen är öppen endast för Pensionsmyndigheten, inom ramen för premiepensionssystemet.	
	13 = Andelsklassen är öppen endast för Handelsbanken Liv Försäkringsaktiebolag, 516401-8284.	

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.

Villkoren för de olika andelsklasserna gäller för investeraren, oavsett om dennes innehav är direktregistrerat eller förvaltarregistrerat, enligt 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 andelsklassen numeriskt benämnd 9) 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 (A9) 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 "plattformavgift" 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 en andelsägare som 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 en andelsklass med särskilda villkor för distribution för vilken andelsägaren uppfyller villkoren 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.

Andelsklasser i fonderna

De flesta av fondbolagets fonder har flera andelsklasser. Andelsklasserna specificeras i fondbestämmelserna för respektive fond. Andelsklasserna finns även beskrivna nedan. Under respektive fond i denna informationsbroschyr finns angivet vilka andelsklasser som finns för just den fonden. Andelsklasserna skiljer sig åt med avseende på valuta, utdelning, avgifter, gräns för minsta första insättning 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. Beträffande storleken på avgifterna i respektive andelsklass och målet avseende utdelningen i utdelande andelsklasser hänvisas till vad som anges under respektive fond.

A1 SEK Ackumulerande (icke utdelande) andelsklass, handlas i SEK. Inget krav på minsta första insättning eller villkor för distribution.

A1 EUR Ackumulerande (icke utdelande) andelsklass, handlas i EUR. Inget krav på minsta första insättning eller villkor för distribution.

A1 NOK Ackumulerande (icke utdelande) andelsklass, handlas i NOK. Inget krav på minsta första insättning eller villkor för distribution.

B1 SEK Utdelande andelsklass, handlas i SEK. Inget krav på minsta första insättning eller villkor för distribution. I andelsklassen lämnas utdelning. För målsättningen vad avser utdelningens storlek m.m. hänvisas till vad som anges under respektive fond.

B1 EUR Utdelande andelsklass, handlas i EUR. Inget krav på minsta första insättning eller villkor för distribution. I andelsklassen lämnas utdelning. För målsättningen vad avser utdelningens storlek m.m. hänvisas till vad som anges under respektive fond.

A4 SEK Ackumulerande (icke utdelande) andelsklass, handlas i SEK med krav på minsta första insättning om tvåhundra femtio tusen (250 000) SEK i andelsklassen och att ingen återbetalning av delar av förvaltningsavgiften till investeraren utgår från fondbolaget.

A9 SEK Ackumulerande (icke utdelande) andelsklass, handlas i SEK.

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 tio miljoner (10 000 000) SEK i andelsklassen 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.

A9 EUR Ackumulerande (icke utdelande) andelsklass, handlas i EUR.

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 en miljon (1 000 000) EUR i andelsklassen 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.

A9 NOK Ackumulerande (icke utdelande) andelsklass, handlas i NOK.

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 tio miljoner (10 000 000) NOK i andelsklassen 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.

A12 SEK Ackumulerande (icke utdelande) andelsklass med särskilda villkor för distribution, handlas i SEK. Andelsklassen riktar sig endast till Pensionsmyndigheten, inom ramen för premiepensionssystemet.

A13 SEK Ackumulerande (icke utdelande) andelsklass med särskilda villkor för distribution, handlas i SEK. Andelsklassen riktar sig endast till Handelsbanken Liv Försäkringsaktiebolag, 516401-8284.

Utdelningar

Fondbolaget fattar årligen beslut om den utdelning som ska betalas till fondandelsägare av de utdelande andelsklasserna. Grunden för utdelning är avkastningen på de utdelande andelsklasserna. I det fall fondbolaget anser det vara i fondandelsägarnas intresse kan utdelningen komma att fastställas till ett högre eller lägre belopp än andelsklassens avkastning. För närmare uppgift om målsättningen avseende utdelningens storlek respektive den närmare tidpunkten för utdelning hänvisas till respektive fond. Utbetalning av utdelning sker normalt under mars varje år. Fondbolaget kan också, om det ligger i fondandelsägarnas intressen, besluta att det under året ska ske extrautdelning. Utdelning tillkommer fondandelsägare som på av fondbolaget fastställd utdelningsdag är registrerad för utdelande fondandel. Utdelningen påverkar relationen mellan värdet på andelar som är ackumulerande och värdet på andelar som är utdelande genom att värdet på de utdelande fondandelarna minskar i relation till utdelningens storlek.

Allmänt om avgifter

Fondbolaget debiterar fonden en förvaltningsavgift för förvaltningen av fonden. Förvaltningsavgiften täcker fondbolagets kostnader för förvaltning, administration, marknadsföring, distribution, förvaring av värdepapper, revision och tillsyn. För andelsklasser där fondbolaget betalar distributören distributionsersättning ingår även kostnader för distribution och marknadsföring i förvaltningsavgiften. Förvaltningsavgiften är bestämd på förhand och uttrycks i procent per år av fondens genomsnittliga värde. Kostnader för fondens handel med värdepapper, i första hand courtage, tas direkt ur fonden. Uppgift om fondens sammanlagda kostnader lämnas i fondens årsberättelse. Uppgift om andelsägarens andel av de sammanlagda kostnaderna lämnas på årskontoutdragen.

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

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

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/fondkurser eller till närmaste Handelsbankskontor.

Köp och inlösen i XACT-fonderna

Köp och inlösen av fondandelar - Primärmarknadstransaktioner

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

Handel med fondandelar - Sekundärmarknadstransaktioner

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

Riktlinjer för stängning av fond

Handelsbankens fonder 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 procent 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

Fondbolagets uppfattning är att ett ansvarsfullt beteende är en grundförutsättning för långsiktigt värdeskapande i ett företag. Ansvarsfulla investeringar blir därmed en viktig förutsättning för att

uppnå vårt mål att generera god långsiktig avkastning inom de ramar som är möjliga för en index- och regelbaserad förvaltning. I anslutning till varje enskild fond nedan finns ges information om respektive fonds förvaltning med avseende på hållbarhet, däribland i frågor som rör miljö, sociala förhållanden, arbetstagarnas rättigheter, respekt för mänskliga rättigheter och motverkande av korruption. Informationen beskriver vilka hållbarhetsaspekter som beaktas i förvaltningen och de metoder som används för hållbarhetsarbetet. En redogörelse för fondbolagets uppföljning av hållbarhetsarbetet återfinns i respektive fonds årsberättelse (då kravet på denna redogörelse följer av ny lagstiftning kommer uppföljningen att redovisas första gången i årsberättelserna som avser år 2018). I vår policy för aktieägarengagemang och ansvarsfulla investeringar, vilken finns tillgänglig på www.handelsbanken.se/fonder, finns mer att läsa om fondbolagets arbete med ansvarsfulla investeringar och de särskilda förhållanden som i detta avseende gäller vid indexförvaltning och annan regelbaserad förvaltning. Där finns även samtliga fonders hållbarhetsprofil (se också www.hallbarhetsprofilen.se).

Fonder med särskilt hållbarhetsfokus

Bland fondbolagets passiva fonder finns flera fonder som följer ett index vars metod och därmed sammansättning speglar fondbolagets grundläggande värderingar avseende hållbarhet. De bolag som inte uppfyller kraven för hållbara och ansvarsfulla investeringar får inte ingå i sådana index. Dessa bolag är sådana som är involverade i förbjudna vapen eller verifierade kränkningar av internationella normer för miljö, mänskliga rättigheter, arbetstagarnas rättigheter eller antikorrupktion. Det är också bolag involverade i kontroversiella sektorer såsom fossila bränslen, krigsmaterial, tobak mm. Se under respektive fond för närmare beskrivning av hållbarhetsaspekterna i dessa index och för uppgift om de hållbarhetsaspekter som beaktas i förvaltningen.

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. Valutaexponering utgör en betydande del av avkastningen.

I räntefonder hedgas generellt sett alltid valutaexponeringar till fondens basvaluta. Vad som gäller i detta hänseende framgår av fondbestämmelserna och finns också angivet under respektive fond nedan.

I fondandelsfonder finns det exponerings mot de underliggande fondernas olika marknader och positioner. Valutaexponering utgör en betydande del av avkastningen.

Register över samtliga andelsägare

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

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

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

Skadestånd

Fondbolaget har skadeståndsansvar enligt 2 kap. 21 § lagen (2004:46) om värdepappersfonder såvitt avser de värdepappersfonder som fondbolaget förvaltar och enligt 8 kap. 28-31 §§ lagen om förvaltare av alternativa investeringsfonder (2013:561) för de specialfonder fondbolaget förvaltar.

Förvaringsinstitutet har ansvar enligt 2 kap. 21 § lagen om värdepappersfonder respektive 9 kap. 22 §

lagen om alternativa investeringsfonder. Av dessa bestämmelser framgår följande. Om en andelsägare tillfogats skada genom att fondbolaget överträtt aktuell lag eller fondbestämmelserna, skall fondbolaget ersätta skadan. Om en andelsägare eller ett fondbolag tillfogats skada genom att förvaringsinstitutet överträtt samma lag eller fondbestämmelserna, skall förvaringsinstitutet ersätta skadan. Utan att frångå vad som stadgas i dessa bestämmelser gäller följande samt härutöver i förekommande fall vad som ytterligare följer av respektive fonds fondbestämmelser.

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

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

Föreligger hinder för förvaringsinstitutet och/eller fondbolaget att verkställa betalning eller att vidta annan åtgärd på grund av omständighet som anges i första stycket, får åtgärden skjutas upp till dess hindret har upphört. I händelse av uppskjuten betalning ska förvaringsinstitutet eller fondbolaget, om ränta är utfäst, betala ränta efter den räntesats som gällde på förfallodagen. Är ränta inte utfäst är förvaringsinstitutet eller fondbolaget inte skyldig att betala ränta efter högre räntesats än som motsvarar den av Riksbanken fastställda, vid varje tidpunkt gällande referensräntan enligt 9 § räntelagen (1975:635) med tillägg av två 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 förvaltare av 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, <http://www.fondbolagen.se/PageFiles/6556/V%C3%A4gledning%20vid%20fel%20NAV%20130402.pdf>.

Värdering av fondernas tillgångar

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

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

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

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

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

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

Allmän riskinformation

Den specifika risk som en viss fond är exponerad emot framgår av beskrivningen nedan för respektive fond. Här följer en beskrivning av vilka olika risker som typiskt sett kan påverka en fonds värde.

Marknadsrisk

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

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

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

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

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

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

Kreditrisk

Kreditrisk definieras som motparts- eller emittentrisk. Med kreditrisk avses risken för förlust på grund av att en motpart eller emittent inte fullgör sina finansiella förpliktelser. Kreditriskar uppstår

främst vid placeringar av likvida medel hos kreditinstitut eller i fonder som placerar i räntebärande värdepapper.

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

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

Risker med derivatinstrument:

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

Likviditetsrisk

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

Operativ risk

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

Hantering av likviditetsrisker

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

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

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

Riskbedömningsmetod

En fonds sammanlagda exponering kan beräknas antingen enligt den s.k. åtagandemetoden eller enligt en Value at Risk-modell. För samtliga av fondbolaget förvaltade fonder gäller att den sammanlagda exponeringen per fond beräknas enligt åtagandemetoden (25 kap. 5 och 6 §§ Finansinspektionens föreskrifter [FFFS 2013:9] om värdepappersfonder).

Fondens riskindikator

Fondbolagets samtliga fonder graderas i en sjugradig skala där 1 står för lägst risk och 7 för högst risk. Klassificeringen grundas på standardavvikelsen (volatiliteten) för fonden och är ett mått på hur avkastningen varierar över tiden. Kategori 1 innebär inte att fonden är riskfri. Beräkningen av riskindikatorn är gemensam för alla EU-medlemsländer enligt Kommissionens förordning (583/2010/EG) rörande Basfakta för investerare. Fondbolaget klassar fonder som placerar sig inom kategori 1-3 som fonder med låg risk, fonder inom kategori 4-5 som fonder med medelhög risk och fonder inom kategorin 6-7 som fonder med hög risk. Då riskindikatorn grundas på standardavvikelsen kan den skilja sig från fondens riskprofil som beskrivs nedan under respektive fond.

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

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

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

Finansiell hävstång

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

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

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

värdet av hävstångsberäkningen således 0 (noll) enligt värdepappersfondsregelverket men 1 (100 %) enligt regelverket för alternativa investeringsfonder. Skillnaden har i sig ingen betydelse för risken i fonden utan är endast en följd av skilda sätt att uttrycka hävstången.

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

Värdepapperslån

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

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

Fondbolagets fonder lånar endast ut aktier. 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 Chase Bank, N.A. (London Branch) (nedan JP Morgan Chase) som förmedlare av värdepapperslån. JP Morgan Chase erhåller ersättning för förmedlingsverksamheten. JP Morgan Chase ingår i samma koncern som JP Morgan Bank Luxembourg S.A. - Stockholm bankfilial. Sistnämnda bolag är förvaringsinstitut till fondbolagets fonder.

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

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

ABN AMRO Bank N.V.	JP Morgan Securities Plc
Barclays Bank Plc	Morgan Stanley & Co Plc
BofA Merrill Lynch International	Morgan Stanley Europe SE
Citigroup Global Markets Ltd	Natixis SA
Credit Suisse International	Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ)
Credit Suisse AG (Dublin Branch)	Société Générale (London Branch)
Credit Suisse Securities Europe Limited	Svenska Handelsbanken AB (publ)
Goldman Sachs International	UBS AG (London Branch)
HSBC Bank Plc	

Val av motpart sker alltid i syfte att uppnå bästa möjliga villkor. Vid val av motpart tas 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 procent av intäkten från värdepapperslånen och de återstående 20 procenten tillfaller JP Morgan Chase, i egenskap av värdepapperslåneagent. Då intäktsdelningsavtalet inte ökar kostnaderna för fonden har ersättningen till värdepapperslåneagenten inte tagits upp i årlig avgift.

Samtliga intäkter som uppkommer vid användning av tekniker och instrument med syfte att effektivisera förvaltningen tillfaller, efter avdrag för administrativa kostnader för säkerhetshantering och övriga kostnader, 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. 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 i relation till en motpart utgörs godkända säkerheter av annat än likvida medel. I relation till denna motpart godtas, utöver likvida medel, även statsobligationer och säkerställda obligationer som säkerheter för motpartens förpliktelser.

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 procent av exponeringen mot motparten. Fonden har möjlighet att realisera mottagna säkerheter när som helst utan hänvisning till eller godkännande från motparten.

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

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

Fondens upphörande eller överlåtelse av fondverksamheten

En fond kan upphöra om fondbolagets styrelse fattar beslut därom eller om förvaringsinstitutet, efter att ha tagit över fondens förvaltning, beslutar om detta. Förvaringsinstitutet skall ta över en fonds förvaltning om fondbolagets styrelse fattat beslut om att upphöra med förvaltningen, om Finansinspektionen återkallat fondbolagets tillstånd, om fondbolaget trätt i likvidation eller om bolaget har försatts i konkurs. Om Finansinspektionen återkallar fondbolagets tillstånd eller om

fondbolaget har trätt i likvidation eller försatts i konkurs ska förvaltningen omedelbart tas över av förvaringsinstitutet.

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

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

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

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

Övrig information

Ändring av fondbestämmelserna

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

Helårsberättelser och halvårsredogörelser

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

Ersättning, resultat och utveckling

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

Regelbunden information om risk och likviditetshantering samt finansiell hävstång

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

Uppgift om förändringar i den högsta nivå av finansiell hävstång som får användas för fondens räkning och rätt att förfoga över säkerheter eller andra garantier som har lämnats enligt ordningen för finansiell hävstång lämnas på fondbolagets hemsida. Detsamma gäller för ändringar i fondens

likviditetsriskhantering som är av väsentlig betydelse. I dagsläget medger inte fondbolaget förfoganderätt över lämnade säkerheter och lämnar inga garantier inom ramen för arrangemangen för finansiell hävstång.

Marknadsföring av andelar utanför Sverige

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

De indexfonder som fondbolaget marknadsför utomlands är följande:

Finland

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

Luxemburg

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

Norge

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

De XACT-fonder som fondbolaget marknadsför utomlands är följande:

Norge

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

Finland

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

Danmark

XACT OMXC25 (UCITS ETF)

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

De aktivt förvaltade fonder som fondbolaget marknadsför utomlands är följande

Finland

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

Luxemburg

Handelsbanken Amerika Småbolag Tema
Handelsbanken Amerika Tema
Handelsbanken Asien Tema
Handelsbanken Europa Selektiv
Handelsbanken Global Tema
Handelsbanken Kapitalförvaltning 25
Handelsbanken Kapitalförvaltning 50
Handelsbanken Kapitalförvaltning 75
Handelsbanken Microcap Norden
Handelsbanken Microcap Sverige
Handelsbanken Multi Asset 25
Handelsbanken Multi Asset 50
Handelsbanken Multi Asset 40

Handelsbanken Multi Asset 60
Handelsbanken Multi Asset 75
Handelsbanken Multi Asset 100
Handelsbanken Multi Asset 120
Handelsbanken Nordiska Småbolag
Handelsbanken Tillväxtmarknad Obligation
Handelsbanken Tillväxtmarknad Tema

Norge

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

Skatteregler för fonderna

Från och med den 1 januari 2012 är fonder inte skattskyldiga i Sverige för inkomst av tillgångar som ingår i fonden. På utdelningar från utländska aktier betalar fonden källskatt i respektive land. Källskatten varierar mellan olika länder men utgör ofta 30 procent 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 normalt 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.

Skatteregler för andelsägarna

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 procent av fondandelarnas värde den 1 januari (inkomståret). Schablonintäkten beskattas med 30 procent för privatpersoner. Detta ger en faktisk skatt på 0,12 procent 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 procent 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 procent. Kapitalförluster är avdragsgilla till 70 procent, 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 ovan angetts under rubriken "Andelsklasser – nomenklatur, villkor m.m.". Mer information finns på Skatteverkets hemsida.

Skatterättslig hemvist utomlands

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

Särskilt om förvaltning av indexfonder

Fondbolaget ska i sin förvaltning 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 avvaka 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.

Aktiv risk

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 (indexfonder, regelbaserade hävstångsfonder och regelbaserade generationsfonder) och fondkategorier (aktier, räntor, råvaror) då

de underliggande marknadernas risknivå skiljer sig åt. I förhållande till varje enskild fond (med något undantag) finns, under rubriken *Fondens förvaltning, aktivitetsgrad och avkastning*, en tabell som redovisar 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 eftersom förvaltningen är regelbaserad och syftar till att ha begränsade avvikelser från jämförelseindex kommer avkastningen över tid att avvika betydligt mindre från index än vad som är fallet vid icke regelbaserad förvaltning ("aktiv förvaltning").

Ersättningar till anställda i Handelsbanken Fonder AB

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

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

Rörliga ersättningar

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 förvaltare av aktivt förvaltade aktie och räntefonder.

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 procent under minst tre år. Enligt fondbolagets policy får en medarbetares

rörliga ersättning inte överstiga 100 procent 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.

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. Den inledande förteckningen avser såväl aktivt som passivt förvaltade fonder. Efter uppräknig följer för de passiva fonder en redogörelse för 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 säkerhetsshantering samt uppgifter om exempelvis det index fonden avser att efterbilda. En fonds historiska avkastning framgår av faktabladet för respektive fond, vilket utgör en bilaga till denna informationsbroschyr. De flesta av uppgifterna nedan är hämtade från fondbestämmelsedelen samt faktabladsdelen av denna informationsbroschyr. Fondspecifik information för fondbolagets aktivt förvaltade fonder återfinns informationsbroschyren ”Informationsbroschyr för Handelsbanken Fonder – aktiv förvaltning”.

Aktivt förvaltade fonder

AstraZeneca Allemansfond
Handelsbanken Aktiv 100
Handelsbanken Aktiv 30
Handelsbanken Aktiv 50
Handelsbanken Aktiv 70
Handelsbanken Amerika Småbolag Tema
Handelsbanken Amerika Tema
Handelsbanken Asien Tema
Handelsbanken Brasilien Tema
Handelsbanken EMEA Tema
Handelsbanken Euro Corporate Bond Fund
Handelsbanken Euro Obligation
Handelsbanken Euro Ränta
Handelsbanken Europa Selektiv
Handelsbanken Europa Småbolag

Handelsbanken Finland Småbolag
Handelsbanken Flexibel Ränta
Handelsbanken Företagsobligation
Handelsbanken Företagsobligation Investment Grade
Handelsbanken Företagsobligation Investment Grade (NOK)
Handelsbanken Global Selektiv
Handelsbanken Global Tema
Handelsbanken Hållbar Energi
Handelsbanken Hållbar Global Obligation
Handelsbanken Hälsovård Tema
Handelsbanken Høyrente
Handelsbanken Institutionell Kortränta
Handelsbanken Japan Tema
Handelsbanken Kapitalförvaltning 25
Handelsbanken Kapitalförvaltning 50
Handelsbanken Kapitalförvaltning 75
Handelsbanken Kina Tema
Handelsbanken Kort Rente Norge
Handelsbanken Kortränta
Handelsbanken Kortränta SEK
Handelsbanken Kredit
Handelsbanken Latinamerika Tema
Handelsbanken Långränta
Handelsbanken Microcap Norden
Handelsbanken Microcap Sverige
Handelsbanken Multi Asset 100
Handelsbanken Multi Asset 120
Handelsbanken Multi Asset 15
Handelsbanken Multi Asset 25
Handelsbanken Multi Asset 40
Handelsbanken Multi Asset 50
Handelsbanken Multi Asset 60
Handelsbanken Multi Asset 75
Handelsbanken Norden Selektiv
Handelsbanken Norden Tema
Handelsbanken Nordiska Småbolag

Handelsbanken Norge
Handelsbanken Obligasjon
Handelsbanken Pension 50 Aktiv
Handelsbanken Pension 60 Aktiv
Handelsbanken Pension 70 Aktiv
Handelsbanken Pension 80 Aktiv
Handelsbanken Pension 90 Aktiv
Handelsbanken Ränkteavkastning
Handelsbanken Räntestrategi
Handelsbanken Räntestrategi Plus
Handelsbanken Stiftelsefond
Handelsbanken Svenska Småbolag
Handelsbanken Sverige Selektiv
Handelsbanken Sverige Tema
Handelsbanken Tillväxtmarknad Obligation
Handelsbanken Tillväxtmarknad Tema

Passivt förvaltade fonder

Handelsbanken Auto 100 Criteria
Handelsbanken Auto 25 Criteria
Handelsbanken Auto 50 Criteria
Handelsbanken Auto 75 Criteria
Handelsbanken Emerging Markets Index
Handelsbanken Europa Index Criteria
Handelsbanken Global Dynamisk 90
Handelsbanken Global High Dividend Low Volatility Criteria
Handelsbanken Global Index Criteria
Handelsbanken Global Momentum
Handelsbanken Global Småbolag Index Criteria
Handelsbanken Norden Index Criteria
Handelsbanken Norge Index
Handelsbanken Pension 40
Handelsbanken Pension 50
Handelsbanken Pension 60
Handelsbanken Pension 70
Handelsbanken Pension 80

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

INDEXFONDER M.M MED AKTIEEXPONERING

Handelsbanken Global Dynamisk 90

Placeringsinriktning och tillgångsklasser

Fonden är en fond som har som målsättning att erbjuda exponering mot de globala kapitalmarknaderna. Genom användning av en dynamisk förvaltningsmodell strävar fonden kontinuerligt mot att maximera allokeringen mot riskbärande tillgångar givet rådande skyddsnivå samt aktuell volatilitet i de riskbärande tillgångar som fonden vid var tid placerar i.

Fonden är en värdepappersfond (UCITS) som får investera i följande tillgångsslag

- i överlåtbara värdepapper,
- i penningmarknadsinstrument,
- i derivatinstrument,
- i fondandelar, och
- på konto i kreditinstitut.

Den dynamiska förvaltningsmodellen innebär att det sker en kontinuerlig allokering mellan "riskbärande tillgångar" och "övriga tillgångar" som syftar till att fonden ska ta del av de globala kapitalmarknadernas uppgång och samtidigt begränsa eventuella nedgångar. Med "övriga tillgångar" avses placeringar på konto i kreditinstitut, statsskuldsväxlar, penningmarknadsfonder och andra korta räntefonder. Med "riskbärande tillgångar" avses alla andra tillåtna tillgångar i fonden, främst aktier, obligationer och fonder. De räntebärande och ränterelaterade finansiella instrument som fonden placerar i ska lägst ha kreditvärderingsbetyget BBB- enligt Standard & Poor's eller Baa3 enligt Moody's skala. Fondens medel kan också placeras i räntebärande och ränterelaterade finansiella instrument utan officiellt kreditvärderingsbetyg där fondbolaget gjort en egen bedömning av kreditvärdigheten och som bedöms ha en likvärdig kreditkvalitet. Hela fondens exponering kan utgöras av exponering mot riskbärande tillgångar. Fondens placeringar kan ske utan hänsyn till geografiska områden, bransch eller sektor.

Den dynamiska förvaltningsmodellen innebär att vid inledningen av varje år sätts en skyddsnivå som motsvarar 90 procent av fondens värde (Net Asset Value, NAV) per närmast föregående års årsskifte. Denna skyddsnivå gäller under innevarande år. Förvaltningsmodellen och upprättandet av en skyddsnivå utgör emellertid inte en garanti för avkastning, tillväxt eller kapitalskydd utan ska ses som ett regelstyrt sätt att minska risken för förluster i fonden. Fondens allokering till riskbärande tillgångar justeras kontinuerligt utifrån den dynamiska förvaltningsmodellen vilken bygger på skillnaden mellan aktuellt NAV och gällande skyddsnivå samt ett antagande om hur mycket fondens riskbärande tillgångar maximalt kan falla på en dag (EMV). Förväntat EMV avgörs av historisk och aktuell volatilitet i de riskbärande tillgångar i vilka fondens placeringar vid var tid sker. Förvaltaren kan när som helst förändra allokeringen mellan riskbärande tillgångar och övriga tillgångar i enlighet med förvaltningsmodellen.

Andelen riskbärande tillgångar i fonden bestäms av gällande marknadssituation. Vid fallande kapitalmarknader kommer andelen riskbärande tillgångar att minska medan andelen övriga tillgångar kommer att öka och vice versa.

Fonden kan använda 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 om värdepappersfonder, finansiella index, räntesatser, växelkurser eller utländska valutor.

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.

Hållbarhetskrav

Fonden placerar inte i:

- bolag involverade i förbjudna vapen (klustervapen, personminor, biologiska och kemiska vapen),
- bolag involverade i kärnvapen,
- bolag som producerar tobaksprodukter, pornografi eller prospekterar alternativt utvinna oljesand,
- bolag där omsättningen från distribution av tobaksprodukter eller pornografi överstiger 5 %, samt
- bolag där omsättningen från produktion eller distribution av krigsmateriel, alkohol, kommersiell spelverksamhet, cannabis eller fossila bränslen överstiger 5 %.

Fonden undviker dessutom bolag som bekräftats agera i strid med internationella normer och konventioner rörande till exempel mänskliga rättigheter, arbetsvillkor, korruption och miljö.

Fonden väljer även in bolag baserat på hållbarhetsbetyg från externa leverantörer. Av fondens aktieandel skall minst 75% av värdet vara investerade i bolag med starkt hållbarhetsbetyg.

En sammanställning av hållbarhetsarbetet i fonden framgår under rubriken Hållbarhetsinformation nedan. Samtliga angivna hållbarhetskrav återfinns även i fondens hållbarhetsprofil vilken återfinns på fondbolagets webbplats, www.handelsbanken.se/fonder och på www.hallbarhetsprofilen.se.

För allmänna uppgifter om fondbolagets arbete med ansvarsfulla investeringar m.m. hänvisas till informationsbroschyrans allmänna del.

Tekniker och instrument (värdepapperslån m.m.)

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 ovan under rubriken ”Tekniker och instrument (värdepapperslån m.m.) samt ”Hantering av säkerheter”.

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 motpartrisker 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 allmänna delen under rubriken ”Tekniker och instrument (värdepapperslån) samt hantering av säkerheter”.

Andelsklasser och avgifter

En beskrivning av de olika andelsklasserna finns ovan under ”Andelsklasser – Nomenklatur, villkor m.m.” I B-andelsklasserna lämnas utdelning. I normalfallet betalas utdelningen ut under mars månad. Målsättningen är att årligen dela ut mellan 2 och 3 % av andelens värde vid senaste årsskiftet. Beslut om utdelning 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	A1 SEK	A9 SEK	B1 SEK
Avgift %	0,8	0,4	0,8

När andelar innehas i fonder som förvaltas inom Handelsbankenkoncernen, kompenseras fonden fullt ut för fasta förvaltningsavgifter och resultatbaserade avgifter i underliggande fonder. När andelar innehas i fonder utgivna av bolag utanför Handelsbankenkoncernen kompenseras fonden inte för avgifter i underliggande fonder.

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.

Fondens förvaltning, aktivitetsgrad och avkastning

Aktivitetsgraden i en fond kan beräknas med hjälp av måttet aktiv risk (eng. Tracking Error). För en beskrivning av aktiv risk, se ovan under rubriken *Aktiv risk*.

I nedanstående tabell redovisas fondens avkastning.

	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010	2009
Avkastning, %	27,00	-5,70	6,09	-	-	-	-	-	-	-	-
Aktiv risk 2 år, % (Tracking Error)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Denna fond saknar relevant jämförelseindex och redovisar därför inte någon aktivitetsgrad. Fonden förvaltas med en dynamisk förvaltningsmodell (beskriven ovan under rubriken "Placeringsinriktning och tillgångsklasser") där det är okänt hur den framtida allokeringen mellan "riskbärande tillgångar" och "övriga tillgångar" kommer att se ut. Över tid kan fondens risk variera mellan hög och låg risk beroende på att förvaltningsmodellen ger olika resultat under skiftande marknadsrörelser. Således går det inte på förhand att definiera ett relevant jämförelseindex.

Fondens riskprofil

Fonden är en blandfond som normalt innebär en investering med medelhög risk. Risken i fonden beror på fondens fördelning mellan "riskbärande tillgångar" och "övriga tillgångar". En investering i aktier, aktiefonder och alternativa investeringar kan vara förenade med hög risk och kan variera kraftigt över tid. En placering i räntebärande värdepapper eller i en räntefond är förenad med ränterisk vilket innebär att när den allmänna räntenivån stiger sjunker värdet på ett räntebärande värdepapper 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 kortare återstående räntebindningstid. Räntebindningstiden på innehaven i fonden kan variera väsentligt över tid. Fonden har möjlighet att placera koncentrerat både avseende region och sektor. Då fondens investeringar sker i utländska värdepapper denominerade i annan valuta än fondens basvaluta är en investering i fonden förenad med valutarisk. En placering i ett räntebärande instrument innebär en kreditrisk då fonden kan drabbas av en förlust till följd av att en emittent inte fullföljer sina förpliktelser. Kreditrisken är högre när fondens andel av tillgångar i räntebärande värdepapper emitterade av företag eller stater med lägre kreditkvalitet ökar.

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.

Fondens målgrupp

Fonden passar dig som vill placera på de globala marknaderna. Fonden lämpar sig bäst för en sparare som har en placeringshorisont på 5 år eller längre och är beredd att ta en något högre risk.

Hållbarhetsinformation Handelsbanken Global Dynamisk 90

- Hållbarhetsaspekter beaktas i förvaltningen av fonden.
- Hållbarhetsaspekter beaktas inte i förvaltningen av fonden.

Hållbarhetsaspekter som beaktas i förvaltningen av fonden

- Miljöaspekter (t.ex. bolagens inverkan på miljö och klimat).
- Sociala aspekter (t.ex. mänskliga arbetstagarättigheter och likabehandling).
- Bolagsstyrningsaspekter (t.ex. aktieägares rättigheter, frågor om ersättningar till ledande befattningshavare och motverkande av korruption).
- Andra hållbarhetsaspekter.

Metoder som används för hållbarhetsarbetet

Fonden väljer in

- Hållbarhetsaspekter är avgörande för förvaltarens val av bolag.
Fonden har specifika och uttalade kriterier för att välja in bolag utifrån miljö, sociala och affärsetiska frågor. Analys av bolagens arbete med hållbarhet är avgörande för valet av bolag i fonden.
Fondbolagets kommentar: -
- Fondens förvaltare tar hänsyn till hållbarhetsfrågor. Hållbarhetsaspekter beaktas i ekonomiska bolagsanalyser och investeringsbeslut, vilket får effekt men behöver inte vara avgörande för vilka bolag som väljs in i fonden.
Fondbolagets kommentar: Bolagen i fondens aktiedel väljs in genom en kvantitativ process baserat på bolagens hållbarhetsbetyg. Hållbarhetsbetyget hämtas från externa leverantörer. Minst 75% av fondens aktieandel skall vara investerat i bolag med starkt hållbarhetsbetyg. Fondens aktieandel varierar över tid mellan 0-100% beroende på rådande skydds nivå och volatilitet.

Övrigt

- Annan metod som fonden tillämpar för att välja in.

Fonden väljer bort

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

Produkter och tjänster

- Klusterbomber, personminor
Fondbolagets kommentar: 0%
- Kemiska och biologiska vapen
Fondbolagets kommentar: 0%
- Kärnvapen
Fondbolagets kommentar: 0%
- Vapen och/eller krigsmaterial
Fondbolagets kommentar: -

- Alkohol
Fondbolagets kommentar: -
- Tobak
Fondbolagets kommentar: 0% produktion, 5% distribution.
- Kommersiell spelverksamhet
Fondbolagets kommentar: -
- Pornografi
Fondbolagets kommentar: 0% produktion, 5% distribution.
- Fossila bränslen (olja, gas, kol)
Fondbolagets kommentar: Oljesand 0%
- Kol
Fondbolagets kommentar: -
- Cannabis
Fondbolagets kommentar: -

Internationella normer

Fonden undviker att investera i bolag som är involverade i kränkningar av internationella normer och konventioner (åtminstone FN Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag) kring miljö, mänskliga rättigheter, arbetsvillkor och affärsetik.

- Fonden undviker att investera i samtliga identifierade bolag som inte följer internationella normer.

Fondbolaget påverkar

Fondbolaget använder sitt ägarinflytande för att påverka bolag i hållbarhetsfrågor.

Fondbolaget har kontakt med bolag i syfte att påverka dem i en mer hållbar riktning.

- Bolagspåverkan i samarbete med andra investerare
Fondbolagets kommentar: Vi deltar i ett antal internationella initiativ rörande olika hållbarhetsfrågor där vi ser att en gemensam dialog kan nå större framgång.
- Bolagspåverkan genom externa leverantörer/konsulter
Fondbolagets kommentar: Tillsammans med andra kapitalägare/investerare deltar vi i gemensamma dialoger med bolag via vår leverantör ISS ESG. Att gå samman på detta sätt innebär en styrka och skickar tydliga signaler till bolagen att vi förväntar oss att frågorna tas på allvar och att en förändring behöver ske. Utgångspunkten för dessa dialoger är ofta misstänkta eller bekräftade fall av kränkningar mot internationella normer och konventioner och fokuserar främst på UNGC principiella områden: mänskliga rättigheter, arbetsrätt och arbetsvillkor, miljö och anti-korruption.
- Röstar på bolagsstämmor
Fondbolagets kommentar:-

Handelsbanken Global Momentum

Placeringsinriktning och tillgångsklasser

Fonden är regelbaserad och har som målsättning att erbjuda exponering mot bolag på de globala aktiemarknaderna vilka uppvisar ett positivt riskjusterat momentum. Placeringarna i fonden väljs ut genom en kvantitativ förvaltningsmodell där bolagen i fondens investeringsunivers bedöms utifrån ett sammanvägt betyg avseende bolagets riskjusterade momentum på 6 respektive 12 månader. Utifrån detta betyg väljs sedan omkring 200 bolag ut i en optimeringsprocess där hänsyn tas till portföljegenskaper såsom aktiv vikt i sektorer, vikt i enskilt bolag, omsättning samt i vissa fall även hållbarhetsfaktorer. Fondens ingående exponering rebalanseras i normalfallet halvårsvis. Förvaltaren kan dock välja att rebalansera fonden mer frekvent t.ex. vid kraftigt ökad volatilitet i marknaden.

Fonden är en värdepappersfond (UCITS) som får placera i följande tillgångsslag

- i överlåtbara värdepapper,
- i penningmarknadsinstrument,
- i derivatinstrument,
- i fondandelar (dock maximalt 10 procent av fondens värde), och
- på konto i kreditinstitut.

Fonden kan använda 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 om värdepappersfonder, finansiella index, räntesatser, växelkurser eller utländska valutor.

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.

Hållbarhetskrav

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

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

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

** Se undantag under rubrik Omställningsbolag nedan.

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 procent av fondens värde.

Omställningsbolag

Gränserna i tabellen ovan gäller inte så kallade omställningsbolag involverade i kraftgenerering samt transmission av fossila bränslen. Med omställningsbolag avses bolag som fondbolagets hållbarhetskommitté bedömer är i processen att ställa om sin verksamhet på ett sätt som förväntas bidra, snarare än motverka, till att uppfylla något eller några av de 17 globala målen för hållbar utveckling. Bolagets omställningstakt bedöms utifrån bl.a. följande aspekter: att bolagets verksamhet inte i huvudsak består av fossil kraftgenerering, att bolagets nuvarande investeringstakt stödjer övergången från fossil till förnybar energi samt att bolagets planerade utveckling av verksamheten är i linje med en global uppvärmning på högst 2°C.

En sammanställning av hållbarhetsarbetet i fonden framgår under rubriken Hållbarhetsinformation nedan. Samtliga angivna hållbarhetskrav återfinns även i fondens hållbarhetsprofil vilken återfinns på fondbolagets webbplats, www.handelsbanken.se/fonder och på www.hallbarhetsprofilen.se.

För allmänna uppgifter om fondbolagets arbete med ansvarsfulla investeringar m.m. hänvisas till informationsbroschyrans allmänna del.

Fondens förvaltning, aktivitetsgrad och avkastning

Fonden är en regelbaserad kvantitativt förvaltnad fond. Med regelbaserad förvaltning avses att förvaltaren följer en tydligt definierad kvantitativ modell för urval och viktning av bolagen i fonden. Fondens jämförelseindex är Solactive ISS ESG Developed Markets Index. Jämförelseindexet är relevant då det återspeglar fondens grundläggande placeringsuniversum i vilken förvaltningsmodellen tar sin utgångspunkt. Den kvantitativa modellens styrande faktorer och den omständigheten att fonden kan placera i bolag som inte ingår i index om dessa uppfyller kraven för omställningsbolag enligt definitionen ovan, medför att fondens aktiva risk (se hänvisning nedan) kan förväntas vara relativt hög mot index.

Då fonden startades i februari 2021, och därmed inte funnits i 24 månader, återfinns ännu inga uppgifter avseende fondens avkastning eller aktiva risk att redovisa. För en beskrivning av aktiv risk, se ovan under rubriken Aktiv risk.

Formaterat: Teckensnitt:Georgia, 11 pt, Kursiv, Understruken

Tekniker och instrument (värdepapperslån m.m.)

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 ovan under rubriken ”Tekniker och instrument (värdepapperslån m.m.) samt ”Hantering av säkerheter”.

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 motpartrisker 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 allmänna delen under rubriken ”Tekniker och instrument (värdepapperslån) samt hantering av säkerheter”.

Andelsklasser och avgifter

En beskrivning av de olika andelsklasserna finns ovan under ”Andelsklasser – Nomenklatur, villkor m.m.” I B-andelsklasserna lämnas utdelning. I normalfallet betalas utdelningen ut under mars månad. Målsättningen är att årligen dela ut 3,5 % av andelens värde vid senaste årsskiftet. Beslut om utdelning 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	A1 SEK	A1 EUR	A1 NOK	A9 SEK	A9 EUR	A9 NOK	B1 SEK	B1 EUR
Avgift %	0,6	0,6	0,6	0,3	0,3	0,3	0,6	0,6

Fondens riskprofil

En investering i en aktiefond kännetecknas av hög risk men också av möjlighet till hög avkastning. Värdet på fonden kan därmed variera kraftigt över tid. Placeringarna i fonden sker normalt globalt och sprids över ett flertal marknader och sektorer för att erhålla en god diversifiering vilket bidrar till att minska 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 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.

Fondens målgrupp

Fonden passar dig som vill placera på de globala marknaderna. Fonden lämpar sig bäst för en sparare som har en placeringshorisont på 5 år eller längre och är beredd att ta en högre risk.

Handelsbanken Global Momentum - Hållbarhetsinformation

- Hållbarhetsaspekter beaktas i förvaltningen av fonden.
- Hållbarhetsaspekter beaktas inte i förvaltningen av fonden.

Hållbarhetsaspekter som beaktas i förvaltningen av fonden

- Miljöaspekter (t.ex. bolagens inverkan på miljö och klimat).
- Sociala aspekter (t.ex. mänskliga arbetstagarättigheter och likabehandling).
- Bolagsstyrningsaspekter (t.ex. aktieägares rättigheter, frågor om ersättningar till ledande befattningshavare och motverkande av korruption).
- Andra hållbarhetsaspekter.

Metoder som används för hållbarhetsarbetet

Fonden väljer in

- Hållbarhetsaspekter är avgörande för förvaltarens val av bolag.
Fonden har specifika och uttalade kriterier för att välja in bolag utifrån miljö, sociala och affärsetiska frågor. Analys av bolagens arbete med hållbarhet är avgörande för valet av bolag i fonden.
Fondbolagets kommentar: -
- Fondens förvaltare tar hänsyn till hållbarhetsfrågor. Hållbarhetsaspekter beaktas i ekonomiska bolagsanalyser och investeringsbeslut, vilket får effekt men behöver inte vara avgörande för vilka bolag som väljs in i fonden.
Fondbolagets kommentar: -

Övrigt

- Annan metod som fonden tillämpar för att välja in.

Fonden väljer bort

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

Produkter och tjänster

- Klusterbomber, personminor
Fondbolagets kommentar: 0%
- Kemiska och biologiska vapen
Fondbolagets kommentar: 0%
- Kärnvapen
Fondbolagets kommentar: 0%
- Vapen och/eller krigsmateriel
Fondbolagets kommentar: -
- Alkohol
Fondbolagets kommentar: -
- Tobak
Fondbolagets kommentar: 0% produktion, 5% distribution.
- Kommersiell spelverksamhet
Fondbolagets kommentar: -
- Pornografi

Fondbolagets kommentar: 0% produktion, 5% distribution.

- Fossila bränslen (olja, gas, kol)
Fondbolagets kommentar: Fonden väljer bort bolag med verksamhet inom produktion och/eller distribution kopplat till utvinning av fossila bränslen. Fonden intar en restriktiv hållning till tjänster avseende dessa verksamheter. Fonden intar även en restriktiv hållning avseende bolag som är involverade i kraftgenerering samt transmission från fossila bränslen. Läs mer om möjligheten att investera i omställningsbolag under rubriken Omställningsbolag.

- Cannabis
Fondbolagets kommentar: -

Internationella normer

Fonden undviker att investera i bolag som är involverade i kränkningar av internationella normer och konventioner (åtminstone FN Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag) kring miljö, mänskliga rättigheter, arbetsvillkor och affärsetik.

- Fonden undviker att investera i samtliga identifierade bolag som inte följer internationella normer.

Fondbolaget påverkar

Fondbolaget använder sitt ägarinflytande för att påverka bolag i hållbarhetsfrågor.

Fondbolaget har kontakt med bolag i syfte att påverka dem i en mer hållbar riktning.

- Bolagspåverkan i samarbete med andra investerare
Fondbolagets kommentar: Vi deltar i ett antal internationella initiativ rörande olika hållbarhetsfrågor där vi ser att en gemensam dialog kan nå större framgång.
- Bolagspåverkan genom externa leverantörer/konsulter
Fondbolagets kommentar: Tillsammans med andra kapitalägare/investerare deltar vi i gemensamma dialoger med bolag via vår leverantör ISS ESG. Att gå samman på detta sätt innebär en styrka och skickar tydliga signaler till bolagen att vi förväntar oss att frågorna tas på allvar och att en förändring behöver ske. Utgångspunkten för dessa dialoger är ofta misstänkta eller bekräftade fall av kränkningar mot internationella normer och konventioner och fokuserar främst på UNGC principiella områden: mänskliga rättigheter, arbetsrätt och arbetsvillkor, miljö och anti-korruption.
- Röstar på bolagsstämmor
Fondbolagets kommentar: -
- Deltar i valberedningar för att påverka styrelsens sammansättning
Fondbolagets kommentar: Vi deltar i de valberedningar vi kvalificerar till vilket generellt sett är de bolag vi är bland de 3-5 största ägarna. Ägarnas engagemang i valberedningsarbete är främst en svensk/nordisk fråga.

Handelsbanken Emerging Markets Index

Placeringsinriktning och tillgångsklasser

Fonden är en indexfond som följer Solactive ISS ESG Screened Emerging Markets Index med syfte att återspegla utvecklingen för bolag på tillväxtmarknaderna exklusive de bolag som inte uppfyller indexets hållbarhetskrav (beträffande hållbarhetskrav, se vidare nedan under rubriken hållbarhetskrav i index).

Indexet kommer att efterbildas genom optimerad (sample based) fysisk replikering, vilket innebär att fonden placerar direkt i flertalet av de aktier som ingår i indexet. Aktiv risk (eng. tracking error) (avvikelse från index, se ovan under rubriken *Aktiv risk* för närmare definition och vidare nedan under rubriken Fondens förvaltning, aktivitetsgrad och avkastning) under normala marknadsförhållanden förväntas bli mindre än 0,5 %. 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. Revideringar av index görs fyra gånger per år. 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 indexet finns på <https://www.solactive.com/indices/>. Där återfinns bl.a. ytterligare uppgifter om den nuvarande sammansättningen av index samt metoden för viktning och rebalansering.

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 kan använda 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 om värdepappersfonder, finansiella index, räntesatser, växelkurser eller utländska valutor.

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.

Hållbarhetskrav i index

Indexet Solactive ISS ESG Screened Emerging Markets Index beräknas av Solactive AG. i samarbete med ISS ESG. De bolag som inte uppfyller kraven för hållbara och ansvarsfulla investeringar får inte ingå i index. Dessa bolag är sådana som är involverade i förbjudna vapen eller verifierade kränkningar av internationella normer för miljö, mänskliga rättigheter, arbetstagarnas rättigheter eller antikorrruption. 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. Vilka verksamheter som omfattas och vilka omsättningsgränser som gäller framgår av nedanstående tabell.

Notera att bolag som inte får ingå i index med anledning verifierade kränkningar av internationella normer inte räknas upp i tabellen då exkluderingen av dessa bolag från index inte är hänförlig till produktion/distribution av varor eller tjänster. Samtliga nedan angivna hållbarhetskrav återfinns

även i fondens hållbarhetsprofil, vilken återfinns på fondbolagets webbplats, www.handelsbanken.se/fonder och på www.hallbarhetsprofilen.se.

För allmänna uppgifter om fondbolagets arbete med ansvarsfulla investeringar m.m. hänvisas till informationsbroschyrans allmänna del.

Område	Max omsättning		Kommentar
	produktion	distribution	
Förbjudna vapen*	0%	0%	
Kärnvapen**	0%	0%	
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***	5%	5%	För produktion och utvinning av oljesand gäller 0%
Cannabis***	5%	5%	

* Klusterbomber, personminor, kemiska och biologiska vapen.

** samt utarmat uran

*** Tjänster (exempelvis marknadsföring, nyckelkomponenter, råmaterial, maskinell och teknisk utrustning, teknik-, IT- och supporttjänster etc) inom eller till detta område 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.

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 ovan ställda hållbarhetskrav (dock högst 5 procent av fondens värde och med beaktande av i fondbestämmelserna angivna gränser för placeringar i fondandelar). Det innebär att om derivatinstrumentet eller ETF:en skulle genomlysas kan det förekomma enstaka bolag som inte hade fått ingå i det index vars utveckling fonden följer.

Nedan ges ytterligare information om de hållbarhetsaspekter som beaktas i förvaltningen och de metoder som används för hållbarhetsarbetet. De hållbarhetskrav som anges i index återges även i fondens hållbarhetsprofil vilken återfinns på fondbolagets webbplats, www.handelsbanken.se/fonder och www.hallbarhetsprofilen.se.

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 ovan under rubriken ”Tekniker och instrument (värdepapperslån) samt ”Hantering av säkerheter”.

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 motpartrisk. För att hantera dessa motpartrisker 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 allmänna delen under rubriken ”Tekniker och instrument (värdepapperslån) samt hantering av säkerheter”.

Andelsklasser och avgifter

En beskrivning av de olika andelsklasserna finns ovan under "Andelsklasser – Nomenklatur, villkor m.m." I B-andelsklasserna lämnas utdelning. I normalfallet betalas utdelningen ut under mars månad. Målsättningen är att årligen dela ut mellan 2,5 och 3,5% av andelens värde vid senaste årsskiftet. Beslut om utdelning 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	A1 SEK	A1 EUR	A1 NOK	A9 SEK	A9 EUR	A9 NOK	B1 SEK	B1 EUR
Avgift %	0,6	0,6	0,6	0,2	0,2	0,2	0,6	0,6

Fondens förvaltning, aktivitetsgrad och avkastning

Denna fond är en indexfond som följer Solactive ISS ESG Screened Emerging Markets 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 Emerging Markets 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.

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

	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010	2009
Avkastning, %	23,49	-9,48	22,52	18,64	-8,91	17,72	-	-	-	-	-
Aktiv risk 2 år, % (Tracking Error)	0,41	0,37	0,33	0,59	0,56	-	-	-	-	-	-

Uppgifterna avser andelsklassen A1 SEK (skillnaderna i aktiv risk mellan andelsklasser är obetydlig).

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

Fondens riskprofil

En investering i en aktiefond kännetecknas av hög risk men också möjlighet till hög avkastning. Värdet på fonden kan därmed variera kraftigt över tid. Fondens placeringar är koncentrerade geografiskt till aktier utgivna av företag i Asien inklusive Mellanöstern, Latinamerika, Afrika samt Östeuropa. 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 över tid bidrar till att minska 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 riskklassificeringen skiljer sig åt mellan olika andelsklasser beroende på vilken valuta andelsklassen handlas i. Fondens likviditetsrisk bedöms vara medelhög till följd av fondens storlek i relation till storleken eller omsättningen på de marknader och värdepapper

som fonden investerar i. Detta kan påverka fondens möjligheter att genomföra köp- och försäljningar av värdepapper under stressade marknadsförhållanden. 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. Investeringar på tillväxtmarknader kan innebära ökad exponering för operativa risker såsom risken att oförutsedda politiska beslut, risker till följd av brister i den finansiella infrastrukturen eller svagheter i ett lands eller regions värdepappersreglering. Operativa risker kan om de materialiseras påverka fondens utveckling och värde negativt.

Fondens målgrupp

Fonden passar dig som vill placera på världens tillväxtmarknader. Fonden lämpar sig bäst för en sparare som har en placeringshorisont på 5 år eller längre och är beredd att ta en något högre risk.

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).

Handelsbanken Emerging Markets Index – Hållbarhetsinformation

- Hållbarhetsaspekter beaktas i förvaltningen av fonden.
- Hållbarhetsaspekter beaktas inte i förvaltningen av fonden.
Fondbolagets kommentar: Fonden är en indexfond som har som mål att följa utvecklingen av Solactive ISS ESG Screened Emerging Markets Index. Indexet väljer bort bolag enligt kriterier nedan. 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 5 procent av fondens värde.

Hållbarhetsaspekter som beaktas i förvaltningen av fonden

- Miljöaspekter (t.ex. bolagens inverkan på miljö och klimat).
- Sociala aspekter (t.ex. mänskliga arbetstagarättigheter och likabehandling).
- Bolagsstyrningsaspekter (t.ex. aktieägares rättigheter, frågor om ersättningar till ledande befattningshavare och motverkande av korruption).
- Andra hållbarhetsaspekter.

Metoder som används för hållbarhetsarbetet

Fonden väljer in

- Hållbarhetsaspekter är avgörande för förvaltarens val av bolag.
Fonden har specifika och uttalade kriterier för att välja in bolag utifrån miljö, sociala och affärsetiska frågor. Analys av bolagens arbete med hållbarhet är avgörande för valet av bolag i fonden.
Fondbolagets kommentar:-
- Fondens förvaltare tar hänsyn till hållbarhetsfrågor
Hållbarhetsaspekter beaktas i ekonomiska bolagsanalyser och investeringsbeslut, vilket får effekt men behöver inte vara avgörande för vilka bolag som väljs in i fonden.
Fondbolagets kommentar:-
- Övrigt
- Annan metod som fonden tillämpar för att välja in.
Fondbolagets kommentar:-

Fonden väljer bort

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

Produkter och tjänster

- Klusterbomber, personminor
Fondbolagets kommentar: 0%
- Kemiska och biologiska vapen
Fondbolagets kommentar: 0%
- Kärnvapen
Fondbolagets kommentar: 0%

- Vapen och/eller krigsmaterial
Fondbolagets kommentar: -
- Alkohol
Fondbolagets kommentar: -
- Tobak
Fondbolagets kommentar: 0 % produktion, 5 % distribution
- Kommersiell spelverksamhet
Fondbolagets kommentar: -
- Pornografi
Fondbolagets kommentar: 0 % produktion, 5 % distribution
- Fossila bränslen (olja, gas, kol)
Fondbolagets kommentar: Produktion och utvinning av oljesand 0 %
- Kol
Fondbolagets kommentar: -
- Cannabis
Fondbolagets kommentar: -

Internationella normer

Fonden undviker att investera i bolag som är involverade i kränkningar av internationella normer och konventioner (åtminstone FN Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag) kring miljö, mänskliga rättigheter, arbetsvillkor och affärsetik.

- Fonden undviker att investera i samtliga identifierade bolag som inte följer internationella normer.
Fondbolagets kommentar:-

Fondbolaget påverkar

Fondbolaget använder sitt ägarinflytande för att påverka bolag i hållbarhetsfrågor. Fondbolaget har kontakt med bolag i syfte att påverka dem i en mer hållbar riktning.

- Bolagspåverkan i samarbete med andra investerare
Fondbolagets kommentar: Vi deltar i ett antal internationella initiativ rörande olika hållbarhetsfrågor där vi ser att en gemensam dialog kan nå större framgång.
- Bolagspåverkan genom externa leverantörer/konsulter
Fondbolagets kommentar: Tillsammans med andra kapitalägare/investerare deltar vi i gemensamma dialoger med bolag via vår leverantör ISS ESG. Att gå samman på detta sätt innebär en styrka och skickar tydliga signaler till bolagen att vi förväntar oss att frågorna tas på allvar och att en förändring behöver ske. Utgångspunkten för dessa dialoger är ofta misstänkta eller bekräftade fall av kränkningar mot internationella normer och konventioner och fokuserar främst på UNGC principiella områden: mänskliga rättigheter, arbetsrätt och arbetsvillkor, miljö och anti-korruption.
- Röstar på bolagsstämmor
Fondbolagets kommentar:-

Handelsbanken Europa Index Criteria

Placeringsinriktning och tillgångsklasser

Fonden är en indexfond och har som mål att följa utvecklingen i indexet Solactive ISS ESG Screened Europe Index så nära som möjligt. Index syftar till att återspegla de utvecklade aktiemarknaderna i Europa exklusive de bolag som inte uppfyller index hållbarhetskrav (beträffande hållbarhetskrav, se vidare nedan under rubriken hållbarhetskrav i index).

Indexet kommer att efterbildas genom fysisk replikering. Den valda metoden för efterbildning innebär att fonden placerar direkt i de aktier som ingår i indexet, dvs. full replikering. Aktiv risk (eng. tracking error) (avvikelse från index, se ovan under rubriken *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. Indexet är marknadsvärdesviktat och revideras och justeras fyra gånger per år. Indexet är återinvesterande, d.v.s. utdelningar som betalas ut för aktier som ingår i indexet återinvesteras i indexet, justerat för skatt. Mer om index sammansättning m.m. finns att läsa på <https://www.solactive.com/indices>.

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

- i överlåtbara värdepapper upptagna för handel på en reglerad marknad eller motsvarande marknad utanför EES samt på annan marknad, inom eller utom EES, som är reglerad och öppen för allmänheten i Europa samt på MTF:er eller liknande marknadsplatser,
- i penningmarknadsinstrument,
- i derivatinstrument, och
- i fondandelar (totalt maximalt 10 % av fondförmögenheten), och
- på konto i kreditinstitut.

Fonden kan använda 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 om värdepappersfonder, finansiella index, räntesatser, växelkurser, eller utländska valutor.

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.

Hållbarhetskrav i index

Solactive ISS ESG Screened Europe Index beräknas av Solactive AG i samarbete med ISS ESG. De bolag som inte uppfyller index hållbarhetskrav får inte ingå i index. Dessa bolag är sådana som är involverade i verifierade kränkningar av internationella normer för miljö, mänskliga rättigheter, arbete eller antikorrruption. För vissa verksamheter uppställs gränser för hur mycket av ett bolags omsättning som får vara relaterad till produktion/distribution kopplad till en verksamhet. Vilka verksamheter som omfattas och vilka omsättningsgränser som gäller framgår av nedanstående tabell.

Notera att bolag som inte får ingå i index med anledning av verifierade kränkningar av internationella normer inte räknas upp i tabellen då exkluderingen av dessa bolag från index inte är hänförlig till produktion/distribution av varor eller tjänster.

Område	Max omsättning		Kommentar
	produktion	distribution	
Förbjudna vapen*	0%	0%	
Kärnvapen **	0%	0%	
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***	5%	5%	För produktion och utvinning av oljesand gäller 0%
Cannabis***	5%	5%	

* Klusterbomber, personminor, kemiska och biologiska vapen.

** samt utarmat uran

*** Tjänster (exempelvis marknadsföring, nyckelkomponenter, råmaterial, maskinell och teknisk utrustning, teknik-, IT- och supporttjänster etc) inom eller till detta område 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.

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 procent av fondens värde.

Nedan ges ytterligare information om de hållbarhetsaspekter som beaktas i förvaltningen och de metoder som används för hållbarhetsarbetet. De hållbarhetskrav som anges i index återges även i fondens hållbarhetsprofil vilken återfinns på fondbolagets webbplats, www.handelsbanken.se/fonder och www.hallbarhetsprofilen.se.

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 ovan i den allmänna delen under rubriken ”Tekniker och instrument (värdepapperslån m.m.) och hantering av säkerheter”.

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 motpartrisker 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 allmänna delen under rubriken ”Tekniker och instrument (värdepapperslån m.m.) och hantering av säkerheter”.

Andelsklasser och avgifter

En beskrivning av de olika andelsklasserna finns ovan under “Andelsklasser – Nomenklatur, villkor m.m.”

I B-andelsklasserna lämnas utdelning. I normalfallet betalas utdelningen ut under mars månad. Målsättningen är att årligen dela ut mellan 2,5 och 3,5 % av andelens värde vid senaste årsskiftet. Beslut om utdelning 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	A1 SEK	A1 EUR	A1 NOK	A9 SEK	A9 EUR	A9 NOK	B1 SEK	B1 EUR
Avgift %	0,2	0,2	0,2	0,1	0,1	0,1	0,2	0,2

Fondens förvaltning, aktivitetsgrad och avkastning

Denna fond är en indexfond som följer Solactive ISS ESG Screened Europe 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 Europe 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 full fysisk replikering, vilket innebär att fonden placerar direkt i de 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.

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

	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010	2009
Avkastning, %	33,07	-8,87	12,13	6,95	4,38	13,97	23,23	12,78	-9,55	-2,44	22,03
Aktiv risk 2 år, % (Tracking Error)	0,16	0,13	0,14	0,16	0,11	0,10	0,12	0,16	0,24	0,28	-

Uppgifterna avser andelsklassen A1 SEK (skillnaderna i aktiv risk mellan andelsklasser är obetydlig).

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

Fondens riskprofil

En investering i en aktiefond kännetecknas av hög risk men också av möjlighet till hög avkastning. Värdet på fonden kan därmed variera kraftigt över tid. Fondens placeringar är koncentrerade geografiskt till den europeiska 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 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.

Fondens målgrupp

Fonden passar dig som vill ha en bred europafond, och lämpar sig bäst för en sparare med 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).

Handelsbanken Europa Index Criteria – Hållbarhetsinformation

- Hållbarhetsaspekter beaktas i förvaltningen av fonden.
- Hållbarhetsaspekter beaktas inte i förvaltningen av fonden.

Fondbolagets kommentar: Fonden är en indexfond som har som mål att följa utvecklingen av Solactive ISS ESG Screened Europe Index. Indexet väljer bort bolag enligt kriterier nedan. 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 procent av fondens värde.

Hållbarhetsaspekter som beaktas i förvaltningen av fonden

- Miljöaspekter (t.ex. bolagens inverkan på miljö och klimat).
- Sociala aspekter (t.ex. mänskliga arbetstagarättigheter och likabehandling).
- Bolagsstyrningsaspekter (t.ex. aktieägares rättigheter, frågor om ersättningar till ledande befattningshavare och motverkande av korruption).
- Andra hållbarhetsaspekter.

Metoder som används för hållbarhetsarbetet

Fonden väljer in

- Hållbarhetsaspekter är avgörande för förvaltarens val av bolag.

Fonden har specifika och uttalade kriterier för att välja in bolag utifrån miljö, sociala och affärsetiska frågor. Analys av bolagens arbete med hållbarhet är avgörande för valet av bolag i fonden.

Fondbolagets kommentar:-

- Fondens förvaltare tar hänsyn till hållbarhetsfrågor. Hållbarhetsaspekter beaktas i ekonomiska bolagsanalyser och investeringsbeslut, vilket får effekt men behöver inte vara avgörande för vilka bolag som väljs in i fonden.

Fondbolagets kommentar:-

Övrigt

- Annan metod som fonden tillämpar för att välja in.

Fondbolagets kommentar:-

Fonden väljer bort

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

Produkter och tjänster

- Klusterbomber, personminor
Fondbolagets kommentar: 0%
- Kemiska och biologiska vapen
Fondbolagets kommentar: 0%
- Kärnvapen
Fondbolagets kommentar: 0%
- Vapen och/eller krigsmaterial
Fondbolagets kommentar: -

- Alkohol
Fondbolagets kommentar: -

- Tobak
Fondbolagets kommentar: 0 % produktion, 5 % distribution

- Kommersiell spelverksamhet
Fondbolagets kommentar: -

- Pornografi
Fondbolagets kommentar: 0 % produktion, 5 % distribution

- Fossila bränslen (olja, gas, kol)
Fondbolagets kommentar: Produktion och utvinning av oljesand 0 %

- Kol
Fondbolagets kommentar: -

- Cannabis
Fondbolagets kommentar: -

Internationella normer

Fonden undviker att investera i bolag som är involverade i kränkningar av internationella normer och konventioner (åtminstone FN Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag) kring miljö, mänskliga rättigheter, arbetsvillkor och affärsetik.

- Fonden undviker att investera i samtliga identifierade bolag som inte följer internationella normer.
Fondbolagets kommentar:-

Fondbolaget påverkar

Fondbolaget använder sitt ägarinflytande för att påverka bolag i hållbarhetsfrågor.

Fondbolaget har kontakt med bolag i syfte att påverka dem i en mer hållbar riktning.

- Bolagspåverkan i samarbete med andra investerare
Fondbolagets kommentar: Vi deltar i ett antal internationella initiativ rörande olika hållbarhetsfrågor där vi ser att en gemensam dialog kan nå större framgång.

- Bolagspåverkan genom externa leverantörer/konsulter
Fondbolagets kommentar: Tillsammans med andra kapitalägare/investerare deltar vi i gemensamma dialoger med bolag via vår leverantör ISS ESG. Att gå samman på detta sätt innebär en styrka och skickar tydliga signaler till bolagen att vi förväntar oss att frågorna tas på allvar och att en förändring behöver ske. Utgångspunkten för dessa dialoger är ofta misstänkta eller bekräftade fall av kränkningar mot internationella normer och konventioner och fokuserar främst på UNGC principiella områden: mänskliga rättigheter, arbetsrätt och arbetsvillkor, miljö och anti-korruption.

- Röstar på bolagsstämmor
Fondbolagets kommentar:-

Handelsbanken Global Index Criteria

Placeringsinriktning och tillgångsklasser

Fonden är en indexfond som följer Solactive ISS ESG Screened Global Markets Index med syfte att över tiden ge en avkastning som så nära som möjligt överensstämmer med indexets avkastning. Indexet syftar till att återspegla utvecklingen aktiemarknaderna globalt exklusive de bolag som inte uppfyller indexets hållbarhetskrav (beträffande hållbarhetskrav, se vidare nedan under rubriken hållbarhetskrav i index).

Indexet kommer att efterbildas genom optimerad (sample based) fysisk replikering, vilket innebär att fonden placerar direkt i flertalet av de aktier som ingår i indexet. Aktiv risk (eng. tracking error) (avvikelse från index, se ovan under rubriken *Aktiv risk* för närmare definition och vidare nedan under rubriken Fondens förvaltning, aktivitetsgrad och avkastning) under normala marknadsförhållanden förväntas bli mindre än 0,25 %. 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. Revideringar av index görs fyra gånger per år. 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 indexet finns på <https://www.solactive.com/indices/>. Där återfinns bl.a. ytterligare uppgifter om den nuvarande sammansättningen av index samt metoden för viktning och rebalansering.

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

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

Fonden kan använda 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 om värdepappersfonder, finansiella index, räntesatser, växelkurser eller utländska valutor.

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.

Hållbarhetskrav i index

Indexet Solactive ISS ESG Screened Global Markets Index beräknas av Solactive AG. i samarbete med ISS ESG. De bolag som inte uppfyller kraven för hållbara och ansvarsfulla investeringar får inte ingå i index. Dessa bolag är sådana som är involverade i förbjudna vapen eller verifierade kränkningar av internationella normer för miljö, mänskliga rättigheter, arbetstagarnas rättigheter eller antikorrruption. 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. Notera att bolag som inte får ingå i index med anledning verifierade kränkningar av internationella normer inte räknas upp i tabellen då exkluderingen av dessa bolag från index inte är hänförlig till produktion/distribution av varor eller tjänster.

Område	Max omsättning		Kommentar
	produktion	distribution	
Förbjudna vapen*	0%	0%	
Kärnvapen**	0%	0%	
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***	5%	5%	För produktion och utvinning av oljesand gäller 0%
Cannabis***	5%	5%	

* Klusterbomber, personminor, kemiska och biologiska vapen.

** samt utarmat uran

*** Tjänster (exempelvis marknadsföring, nyckelkomponenter, råmaterial, maskinell och teknisk utrustning, teknik-, IT- och supporttjänster etc) inom eller till detta område 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.

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.

Nedan ges ytterligare information om de hållbarhetsaspekter som beaktas i förvaltningen och de metoder som används för hållbarhetsarbetet. De hållbarhetskrav som anges i index återges även i fondens hållbarhetsprofil vilken återfinns på fondbolagets webbplats, www.handelsbanken.se/fonder och www.hallbarhetsprofilen.se.

För allmänna uppgifter om fondbolagets arbete med ansvarsfulla investeringar m.m. hänvisas till informationsbroschyrens allmänna del.

Tekniker och instrument (värdepapperslån m.m.)

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 ovan under rubriken ”Tekniker och instrument (värdepapperslån m.m.) samt ”Hantering av säkerheter”.

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 motpartrisker 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 allmänna delen under rubriken ”Tekniker och instrument (värdepapperslån) samt hantering av säkerheter”.

Andelsklasser och avgifter

En beskrivning av de olika andelsklasserna finns ovan under ”Andelsklasser – Nomenklatur, villkor m.m.” I B-andelsklasserna lämnas utdelning. I normalfallet betalas utdelningen ut under mars månad. Målsättningen är att årligen dela ut mellan 2 och 3% av andelens värde vid senaste årsskiftet.

Beslut om utdelning 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	A1	A1	A1	A9	A9	A9	B1	B1
	SEK	EUR	NOK	SEK	EUR	NOK	SEK	EUR
Avgift %	0,4	0,4	0,4	0,2	0,2	0,2	0,4	0,4

Fondens förvaltning, aktivitetsgrad och avkastning

Denna fond är en indexfond som följer Solactive ISS ESG Screened Global Markets 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 Global Markets 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.

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

	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010	2009
Avkastning, %	35,52	-1,96	13,09	13,79	4,72	27,41	24,69	9,16	-5,57	3,47	17,11
Aktiv risk 2 år, % (Tracking Error)	0,23	0,20	0,20	0,23	0,22	0,18	0,16	0,25	0,24	0,31	-

Uppgifterna avser andelsklassen A1 SEK (skillnaderna i aktiv risk mellan andelsklasser är obetydlig).

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

Fondens riskprofil

En investering i en aktiefond kännetecknas av hög risk men också möjlighet till hög avkastning. Värdet på fonden kan därmed variera kraftigt över tid. Fondens placeringar sker globalt men med viss koncentration i aktier noterade i USA. Fondens placeringar fördelas över 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.

Fondens målgrupp

Fonden passar dig som vill ha en bred globalfond. Fonden lämpar sig bäst för en sparare som har en placeringshorisont på 5 år eller längre och är beredd att ta en något högre risk.

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).

Hållbarhetsinformation Handelsbanken Global Index Criteria

- Hållbarhetsaspekter beaktas i förvaltningen av fonden.
- Hållbarhetsaspekter beaktas inte i förvaltningen av fonden.
*Fondbolagets kommentar: Fonden är en indexfond som har som mål att följa utvecklingen av Solactive ISS ESG Screened Global Markets Index. Indexet väljer bort bolag enligt kriterier nedan.
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 procent av fondens värde.*

Hållbarhetsaspekter som beaktas i förvaltningen av fonden

- Miljöaspekter (t.ex. bolagens inverkan på miljö och klimat).
- Sociala aspekter (t.ex. mänskliga arbetstagarrättigheter och likabehandling).
- Bolagsstyrningsaspekter (t.ex. aktieägares rättigheter, frågor om ersättningar till ledande befattningshavare och motverkande av korruption).
- Andra hållbarhetsaspekter.

Metoder som används för hållbarhetsarbetet

Fonden väljer in

- Hållbarhetsaspekter är avgörande för förvaltarens val av bolag.
Fonden har specifika och uttalade kriterier för att välja in bolag utifrån miljö, sociala och affärsetiska frågor. Analys av bolagens arbete med hållbarhet är avgörande för valet av bolag i fonden.
- Fondens förvaltare tar hänsyn till hållbarhetsfrågor
Hållbarhetsaspekter beaktas i ekonomiska bolagsanalyser och investeringsbeslut, vilket får effekt men behöver inte vara avgörande för vilka bolag som väljs in i fonden.
Övrigt
- Annan metod som fonden tillämpar för att välja in.

Fonden väljer bort

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

Produkter och tjänster

- Klusterbomber, personminor
Fondbolagets kommentar: 0%
- Kemiska och biologiska vapen
Fondbolagets kommentar: 0%
- Kärnvapen
Fondbolagets kommentar: 0%
- Vapen och/eller krigsmaterial
Fondbolagets kommentar: -
- Alkohol
Fondbolagets kommentar: -

- Tobak
Fondbolagets kommentar: 0% produktion, 5% distribution.
- Kommersiell spelverksamhet
Fondbolagets kommentar: -
- Pornografi
Fondbolagets kommentar: 0% produktion, 5% distribution.
- Fossila bränslen (olja, gas, kol)
Fondbolagets kommentar: Produktion och utvinning av oljesand 0%
- Kol
Fondbolagets kommentar: -
- Cannabis
Fondbolagets kommentar: -

Internationella normer

Fonden undviker att investera i bolag som är involverade i kränkningar av internationella normer och konventioner (åtminstone FN Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag) kring miljö, mänskliga rättigheter, arbetsvillkor och affärsetik.

- Fonden undviker att investera i samtliga identifierade bolag som inte följer internationella normer.

Fondbolaget påverkar

Fondbolaget använder sitt ägarinflytande för att påverka bolag i hållbarhetsfrågor.

Fondbolaget har kontakt med bolag i syfte att påverka dem i en mer hållbar riktning.

- Bolagspåverkan i samarbete med andra investerare
Fondbolagets kommentar: Vi deltar i ett antal internationella initiativ rörande olika hållbarhetsfrågor där vi ser att en gemensam dialog kan nå större framgång.
- Bolagspåverkan genom externa leverantörer/konsulter
Fondbolagets kommentar: Tillsammans med andra kapitalägare/investerare deltar vi i gemensamma dialoger med bolag via vår leverantör ISS ESG. Att gå samman på detta sätt innebär en styrka och skickar tydliga signaler till bolagen att vi förväntar oss att frågorna tas på allvar och att en förändring behöver ske. Utgångspunkten för dessa dialoger är ofta misstänkta eller bekräftade fall av kränkningar mot internationella normer och konventioner och fokuserar främst på UNGC principiella områden: mänskliga rättigheter, arbetsrätt och arbetsvillkor, miljö och anti-korruption.
- Röstar på bolagsstämmor
Fondbolagets kommentar:-

Handelsbanken Global High Dividend Low Volatility Criteria

Placeringsinriktning och tillgångsklasser

Fonden är en indexfond vars mål är att följa utvecklingen av indexet Solactive ISS ESG Global High Dividend Low Volatility Index, med syfte att över tiden ge en avkastning som så nära som möjligt överensstämmer med indexets avkastning.

Solactive ISS ESG Global High Dividend Low Volatility Index syftar till att återspegla utvecklingen av en korg med högutdelande och lågvolatila bolag på aktiemarknaderna globalt vilka uppfyller index hållbarhetskrav. Hållbarhetskraven i index innebär att bolag som är involverade i verifierade kränkningar av internationella normer samt bolag som är verksamma inom kontroversiella sektorer inte ingår. Bolag som ingår i index är de vars aktie, i relation till den marknad som indexet hänför sig till, uppvisar hög historisk direktavkastning och låg historisk volatilitet. Enskilda bolags vikt i index bestäms utifrån en sammanvägning av dessa parametrar (med viss justering för bolagsstyrningsrisker, se nedan under rubriken Hållbarhetskrav i index).

Indexet kommer att efterbildas genom fysisk replikering. Den valda metoden för efterbildning innebär att fonden placerar direkt i de aktier som ingår i indexet, dvs. full replikering. Aktiv risk (eng. tracking error) (avvikelse från index, se ovan under rubriken *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, kundflöden, indexrebalansering och företagshändelser ger samtliga upphov till transaktionskostnader för fonden, vilka inte finns i index. Dessa är de faktorer som främst påverkar fondens möjligheter att efterbilda index.

Indexets sammansättning revideras och justeras fyra gånger per år. 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 indexet finns på <https://www.solactive.com/indices/>. Där återfinns bl.a. ytterligare uppgifter om den nuvarande sammansättningen av index samt metoden för viktning och rebalansering.

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 procent av fondförmögenheten), och
- på konto i kreditinstitut.

Fonden ska i sina placeringar följa utvecklingen av Solactive ISS ESG Global High Dividend Low Volatility Index och därigenom uppnå en avkastning, som i stort motsvarar utvecklingen för detta index.

Underliggande tillgångar till derivatinstrument får utgöras av eller hänföra sig till

- sådana tillgångar som avses i 5 kap. 1 § andra stycket första meningen lagen om värdepappersfonder,
- finansiella index,
- räntesatser,
- växelkurser, eller
- utländska valutor.

Fonden kan använda derivatinstrument (inklusive OTC-derivat) som ett led i placeringsinriktningen. Användningen av derivatinstrument är dock inte av sådan karaktär att den påverkar fondens risknivå annat än marginellt.

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

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

Hållbarhetskrav i index

Solactive ISS ESG Global High Dividend Low Volatility Index beräknas av Solactive AG, i samarbete med ISS ESG. De bolag som inte uppfyller kraven för hållbara och ansvarsfulla investeringar får inte ingå i index. Dessa bolag är sådana som är involverade i förbjudna vapen eller verifierade kränkningar av internationella normer för miljö, mänskliga rättigheter, arbete eller antikorrruption. 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. Notera att bolag som inte får ingå i index med anledning verifierade kränkningar av internationella normer inte räknas upp i tabellen då exkluderingen av dessa bolag från index inte är hänförlig till produktion/distribution av varor eller tjänster.

Område	Max omsättning		Kommentar
	produktion	distribution	
Förbjudna vapen*	0%	0%	
Kärnvapen **	0%	0%	
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***	5%	5%	För produktion och utvinning av oljesand gäller 0%
Cannabis***	5%	5%	

* Klusterbomber, personminor, kemiska och biologiska vapen.

** Samt utarmat uran

*** Tjänster (exempelvis marknadsföring, nyckelkomponenter, råmaterial, maskinell och teknisk utrustning, teknik-, IT- och supporttjänster etc) inom eller till detta område 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.

Varje bolag i index bedöms utifrån dess bolagsstyrning (governance) och ges ett betyg mellan 1 och 10 där 1 indikerar låg governancerisk och 10 hög governancerisk. Betyget baseras på data från ISS ESG. För bolag med governance score 7 eller 8 reduceras vikten i index med 25%. För bolag med score 9 eller 10 reduceras vikten med 50%.

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 procent av fondens värde.

Nedan ges ytterligare information om de hållbarhetsaspekter som beaktas i förvaltningen och de metoder som används för hållbarhetsarbetet. De hållbarhetskrav som anges i index återges även i fondens hållbarhetsprofil vilken återfinns på fondbolagets webbplats, www.handelsbanken.se/fonder och www.hallbarhetsprofilen.se.

För allmänna uppgifter om fondbolagets arbete med ansvarsfulla investeringar m.m. hänvisas till informationsbroschyrans allmänna del.

Hantering av säkerheter

För det fall fonden använder sig av möjligheten att ingå OTC-derivat uppkommer motpartrisk. För att i förekommande fall hantera dessa motpartrisker 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 allmänna delen under rubriken ”Tekniker och instrument (värdepapperslån m.m.) och hantering av säkerheter”.

Andelsklasser och avgifter

En beskrivning av de olika andelsklasserna finns ovan under “Andelsklasser – Nomenklatur, villkor m.m.”

I B-andelsklasserna lämnas utdelning. I normalfallet betalas utdelningen ut under mars månad. Målsättningen är att årligen dela ut omkring 3-4 % av andelens värde vid senaste årsskiftet. Beslut om utdelning fattas av fondbolaget. Närmare uppgift om grunden för utdelningen återfinns i fondbestämmelserna.

Ur fondens medel får ersättning betalas till fondbolaget för dess förvaltning, marknadsföring och administration av fonden. Ersättningen beräknas dagligen på fondens värde fördelat på respektive andelsklass och får per år högst uppgå till vad som anges nedan. Ersättningen inkluderar kostnader för förvaring, tillsyn och revisorer.

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	A1	A1	A1	A9	A9	A9	B1	B1
	SEK	EUR	NOK	SEK	EUR	NOK	SEK	EUR
Avgift %	0,6	0,6	0,6	0,3	0,3	0,3	0,6	0,6

Fondens förvaltning, aktivitetsgrad och avkastning

Denna fond är en indexfond som följer Solactive ISS ESG Global High Dividend Low Volatility 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 Global High Dividend Low Volatility 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 fysisk replikering, vilket innebär att fonden placerar direkt i de 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.

Då fonden startades i mars 2020, återfinns ännu inga uppgifter avseende fondens avkastning eller aktiva risk att redovisa. För en beskrivning av aktiv risk, se ovan under rubriken *Aktiv risk*.

Fondens riskprofil

En investering i en aktiefond kännetecknas av hög risk men också möjlighet till hög avkastning. Värdet på fonden kan därmed variera kraftigt över tid. Fondens placeringar sker dock globalt och fördelas över företag i flera sektorer eller branscher vilket bidrar till att minska risken i fonden. Då fondens placeringar 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.

Fondens målgrupp

Fonden passar den som till en låg kostnad vill ha en indexfond som följer utvecklingen för Solactive ISS ESG Global High Dividend Low Volatility Index. Fonden lämpar sig för sparare som har en placeringshorisont på 5 år eller längre och är beredd att ta en något högre risk.

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 januari 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).

HANDELSBANKEN GLOBAL HIGH DIVIDEND LOW VOLATILITY CRITERIA - Hållbarhetsinformation

- Hållbarhetsaspekter beaktas i förvaltningen av fonden.
- Hållbarhetsaspekter beaktas inte i förvaltningen av fonden.

Fondbolagets kommentar: Fonden är en indexfond som har som mål att följa utvecklingen av Solactive ISS ESG Global High Dividend Low Volatility Index. Indexet väljer bort bolag enligt kriterier nedan.

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 procent av fondens värde.

Hållbarhetsaspekter som beaktas i förvaltningen av fonden

- Miljöaspekter (t.ex. bolagens inverkan på miljö och klimat).
- Sociala aspekter (t.ex. mänskliga arbetstagarättigheter och likabehandling).
- Bolagsstyrningsaspekter (t.ex. aktieägares rättigheter, frågor om ersättningar till ledande befattningshavare och motverkande av korruption).
- Andra hållbarhetsaspekter.

Metoder som används för hållbarhetsarbetet

Fonden väljer in

- Hållbarhetsaspekter är avgörande för förvaltarens val av bolag.

Fonden har specifika och uttalade kriterier för att välja in bolag utifrån miljö, sociala och affärsetiska frågor. Analys av bolagens arbete med hållbarhet är avgörande för valet av bolag i fonden.

Fondbolagets kommentar: -

- Fondens förvaltare tar hänsyn till hållbarhetsfrågor. Hållbarhetsaspekter beaktas i ekonomiska bolagsanalyser och investeringsbeslut, vilket får effekt men behöver inte vara avgörande för vilka bolag som väljs in i fonden.

Fondbolagets kommentar: Bolagens vikt i index påverkas av dess hållbarhetsbetyg avseende bolagsstyrning (governance).

Övrigt

- Annan metod som fonden tillämpar för att välja in.

Fondbolagets kommentar: -

Fonden väljer bort

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

Produkter och tjänster

- Klusterbomber, personminor
- Fondbolagets kommentar: 0%*
- Kemiska och biologiska vapen

Fondbolagets kommentar: 0%

- Kärnvapen

Fondbolagets kommentar: 0%

- Vapen och/eller krigsmaterial

Fondbolagets kommentar: -

- Alkohol

Fondbolagets kommentar: -

- Tobak

Fondbolagets kommentar: 0 % produktion, 5% distribution

- Kommersiell spelverksamhet -

Fondbolagets kommentar: -

- Pornografi

Fondbolagets kommentar: 0 % produktion, 5% distribution

- Fossila bränslen (olja, gas, kol)

Fondbolagets kommentar: Produktion och utvinning av oljesand 0%

- Cannabis

Fondbolagets kommentar: -

Internationella normer

Fonden undviker att investera i bolag som är involverade i kränkningar av internationella normer och konventioner (åtminstone FN Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag) kring miljö, mänskliga rättigheter, arbetsvillkor och affärsetik.

- Fonden undviker att investera i samtliga identifierade bolag som inte följer internationella normer.

Fondbolaget påverkar

Fondbolaget använder sitt ägarinflytande för att påverka bolag i hållbarhetsfrågor.

Fondbolaget har kontakt med bolag i syfte att påverka dem i en mer hållbar riktning.

- Bolagspåverkan i samarbete med andra investerare

Fondbolagets kommentar: Vi deltar i ett antal internationella initiativ rörande olika hållbarhetsfrågor där vi ser att en gemensam dialog kan nå större framgång.

- Bolagspåverkan genom externa leverantörer/konsulter

Fondbolagets kommentar: Tillsammans med andra kapitalägare/investerare deltar vi i gemensamma dialoger med bolag via vår leverantör ISS ESG. Att gå samman på detta sätt innebär en styrka och skickar tydliga signaler till bolagen att vi förväntar oss att frågorna tas på allvar och att en förändring behöver ske. Utgångspunkten för dessa dialoger är ofta misstänkta eller bekräftade fall av kränkningar mot internationella normer och konventioner och fokuserar främst på UNGC principiella områden: mänskliga rättigheter, arbetsrätt och arbetsvillkor, miljö och anti-korruption.

- Röstar på bolagsstämmor
- Fondbolagets kommentar:-*

Handelsbanken Global Småbolag Index Criteria

Placeringsinriktning och tillgångsklasser

Fonden är en indexfond som följer Solactive ISS ESG Screened Developed Markets Small Cap Index, med syfte att över tiden ge en avkastning som så nära som möjligt överensstämmer med indexets avkastning. Indexet syftar till att återspegla utvecklingen för småbolag globalt på de utvecklade aktiemarknaderna exklusive de bolag som inte uppfyller indexets hållbarhetskrav (beträffande hållbarhetskrav, se vidare nedan under rubriken hållbarhetskrav i index). Indexet omfattar omkring 14 procent av det fria marknadsvärdet (free float) i respektive land i 23 länder.

Indexet kommer att efterbildas genom optimerad (sample based) fysisk replikering, vilket innebär att fonden placerar direkt i flertalet av de aktier som ingår i indexet. Aktiv risk (eng. tracking error) (avvikelse från index, se ovan under rubriken *Aktiv risk* för närmare definition och vidare nedan under rubriken Fondens förvaltning, aktivitetsgrad och avkastning) under normala marknadsförhållanden förväntas bli mindre än 0,5 %. 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. Revideringar av index görs fyra gånger per år. 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 indexet finns på <https://www.solactive.com/indices/>. Där återfinns bl.a. ytterligare uppgifter om den nuvarande sammansättningen av index samt metoden för viktning och rebalansering.

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

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

Fonden kan använda 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 om värdepappersfonder, finansiella index, räntesatser, växelkurser eller utländska valutor.

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.

Hållbarhetskrav i index

Solactive ISS ESG Screened Developed Markets Small Cap Index beräknas av Solactive AG i samarbete med ISS ESG. De bolag som inte uppfyller kraven för hållbara och ansvarsfulla investeringar får inte ingå i index. Dessa bolag är sådana som är involverade i förbjudna vapen eller verifierade kränkningar av internationella normer för miljö, mänskliga rättigheter, arbetstagarnas rättigheter eller antikorrup­tion. 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. Notera att bolag som inte får ingå i index med anledning av verifierade kränkningar av internationella normer inte räknas upp i tabellen då exkluderingen av dessa bolag från index inte är hänförlig till produktion/distribution av varor eller tjänster.

Område	Max omsättning		Kommentar
	produktion	distribution	
Förbjudna vapen*	0%	0%	
Kärnvapen **	0%	0%	
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***	5%	5%	För produktion och utvinning av oljesand gäller 0%
Cannabis***	5%	5%	

* Klusterbomber, personminor, kemiska och biologiska vapen.

** samt utarmat uran

*** Tjänster (exempelvis marknadsföring, nyckelkomponenter, råmaterial, maskinell och teknisk utrustning, teknik-, IT- och supporttjänster etc) inom eller till detta område 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.

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 procent av fondens värde.

Nedan ges ytterligare information om de hållbarhetsaspekter som beaktas i förvaltningen och de metoder som används för hållbarhetsarbetet. De hållbarhetskrav som anges i index återges även i fondens hållbarhetsprofil vilken återfinns på fondbolagets webbplats, www.handelsbanken.se/fonder och www.hallbarhetsprofilen.se.

För allmänna uppgifter om fondbolagets arbete med ansvarsfulla investeringar m.m. hänvisas till informationsbroschyrans allmänna del.

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 ovan i den allmänna delen under rubriken ”Tekniker och instrument (värdepapperslån m.m.) och hantering av säkerheter.

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 motpartrisker 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 allmänna delen under rubriken ”Tekniker och instrument (värdepapperslån m.m.) och hantering av säkerheter”.

Andelsklasser och avgifter

En beskrivning av de olika andelsklasserna finns ovan under “Andelsklasser – Nomenklatur, villkor m.m.”

I B-andelsklasserna lämnas utdelning. I normalfallet betalas utdelningen ut under mars månad. Målsättningen är att årligen dela ut mellan 3 och 4 % av andelens värde vid senaste årsskiftet. Beslut om utdelning 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	A1 SEK	A1 EUR	A1 NOK	A4 SEK	A9 SEK	A9 EUR	A9 NOK	B1 SEK	B1 EUR
Avgift %	0,6	0,6	0,6	0,3	0,3	0,3	0,3	0,6	0,6

Fondens förvaltning, aktivitetsgrad och avkastning

Denna fond är en indexfond som följer Solactive ISS ESG Screened Developed Markets Small Cap 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 Developed Markets Small Cap 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.

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

	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010	2009
Avkastning, %	33,82	-5,67	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Aktiv risk 2 år, % (Tracking Error)	0,32	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Uppgifterna avser andelsklassen A1 SEK (skillnaderna i aktiv risk mellan andelsklasser är obetydlig).

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

Fondens riskprofil

En investering i en aktiefond kännetecknas av hög risk men också möjlighet till hög avkastning. Värdet på fonden kan därmed variera kraftigt över tid. Fondens placeringar sker globalt men med viss koncentration i aktier noterade i USA. Fondens placeringar fördelas över 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. Fondens likviditetsrisk bedöms vara medelhög till följd av fondens storlek i relation till storleken eller omsättningen på de marknader och värdepapper som fonden investerar i. Detta kan påverka fondens möjligheter att genomföra köp- och försäljningar av värdepapper under stressade marknadsförhållanden. 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.

Fondens målgrupp

Fonden passar dig som vill ha en bred global småbolagsfond. Fonden lämpar sig bäst för en sparare som har en placeringshorisont på 5 år eller längre och är beredd att ta en något högre risk.

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).

Handelsbanken Global Småbolag Index Criteria - Hållbarhetsinformation

- Hållbarhetsaspekter beaktas i förvaltningen av fonden.
- Hållbarhetsaspekter beaktas inte i förvaltningen av fonden.
Fondbolagets kommentar: Fonden är en indexfond som har som mål att följa utvecklingen av Solactive ISS ESG Screened Developed Markets Small Cap Index. Indexet väljer bort bolag enligt kriterier nedan. 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 procent av fondens värde.

Hållbarhetsaspekter som beaktas i förvaltningen av fonden

- Miljöaspekter (t.ex. bolagens inverkan på miljö och klimat).
- Sociala aspekter (t.ex. mänskliga arbetstagarättigheter och likabehandling).
- Bolagsstyrningsaspekter (t.ex. aktieägares rättigheter, frågor om ersättningar till ledande befattningshavare och motverkande av korruption).
- Andra hållbarhetsaspekter.

Metoder som används för hållbarhetsarbetet

Fonden väljer in

- Hållbarhetsaspekter är avgörande för förvaltarens val av bolag.
Fonden har specifika och uttalade kriterier för att välja in bolag utifrån miljö, sociala och affärsetiska frågor. Analys av bolagens arbete med hållbarhet är avgörande för valet av bolag i fonden.
Fondbolagets kommentar: -
- Fondens förvaltare tar hänsyn till hållbarhetsfrågor
Hållbarhetsaspekter beaktas i ekonomiska bolagsanalyser och investeringsbeslut, vilket får effekt men behöver inte vara avgörande för vilka bolag som väljs in i fonden.
Fondbolagets kommentar: -
- Övrigt
- Annan metod som fonden tillämpar för att välja in.
Fondbolagets kommentar: -

Fonden väljer bort

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

Produkter och tjänster

- Klusterbomber, personminor
Fondbolagets kommentar: 0%
- Kemiska och biologiska vapen
Fondbolagets kommentar: 0%
- Kärnvapen
Fondbolagets kommentar: 0%

- Vapen och/eller krigsmaterial
Fondbolagets kommentar: -
- Alkohol
Fondbolagets kommentar: -
- Tobak
Fondbolagets kommentar: 0 % produktion, 5 % distribution
- Kommersiell spelverksamhet
Fondbolagets kommentar: -
- Pornografi
Fondbolagets kommentar: 0 % produktion, 5 % distribution
- Fossila bränslen (olja, gas, kol)
Fondbolagets kommentar: Produktion och utvinning av oljesand 0 %
- Kol
Fondbolagets kommentar: -
- Cannabis
Fondbolagets kommentar: -

Internationella normer

Fonden undviker att investera i bolag som är involverade i kränkningar av internationella normer och konventioner (åtminstone FN Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag) kring miljö, mänskliga rättigheter, arbetsvillkor och affärsetik.

- Fonden undviker att investera i samtliga identifierade bolag som inte följer internationella normer.
Fondbolagets kommentar: -

Fondbolaget påverkar

Fondbolaget använder sitt ägarinflytande för att påverka bolag i hållbarhetsfrågor.
Fondbolaget har kontakt med bolag i syfte att påverka dem i en mer hållbar riktning.

- Bolagspåverkan i samarbete med andra investerare
Fondbolagets kommentar: Vi deltar i ett antal internationella initiativ rörande olika hållbarhetsfrågor där vi ser att en gemensam dialog kan nå större framgång.
- Bolagspåverkan genom externa leverantörer/konsulter
Fondbolagets kommentar: Tillsammans med andra kapitalägare/investerare deltar vi i gemensamma dialoger med bolag via vår leverantör ISS ESG. Att gå samman på detta sätt innebär en styrka och skickar tydliga signaler till bolagen att vi förväntar oss att frågorna tas på allvar och att en förändring behöver ske. Utgångspunkten för dessa dialoger är ofta misstänkta eller bekräftade fall av kränkningar mot internationella normer och konventioner och fokuserar främst på UNGC principiella områden: mänskliga rättigheter, arbetsrätt och arbetsvillkor, miljö och anti-korruption.
- Röstar på bolagsstämmor
Fondbolagets kommentar:-

Handelsbanken Norden Index Criteria

Placeringsinriktning och tillgångsklasser

Fonden är en indexfond som följer Solactive ISS ESG Screened Nordic All Cap Index med syfte att över tiden ge en avkastning som så nära som möjligt överensstämmer med indexets avkastning. Indexet består av samtliga bolag som är inregistrerade på Stockholmsbörsen, Oslo Börs, Köpenhamnsbörsen samt Helsingforsbörsen exklusive de bolag som inte uppfyller indexets hållbarhetskrav (beträffande hållbarhetskrav, se vidare nedan under rubriken hållbarhetskrav i index). Med aktie som ingår i index avses en stamaktie i bolag som ingår i index.

Indexet kommer att efterbildas genom optimerad (sample based) fysisk replikering, vilket innebär att fonden placerar direkt i flertalet aktier som ingår i indexet. Aktiv risk (eng. tracking error) (avvikelse från index, se ovan under rubriken *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. Revideringar av index görs två gånger per år, den sista börsdagen i maj och november, vilket påverkar indexpopulationen fr.o.m. kommande börsdag. 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 indexet finns på www.solactive.com. Där återfinns bl.a. ytterligare uppgifter om den nuvarande sammansättningen av index samt metoden för viktning och rebalansering.

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

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

Fonden kan använda 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 om värdepappersfonder, finansiella index, räntesatser, växelkurser eller utländska valutor.

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.

Hållbarhetskrav i index

Solactive ISS ESG Screened Nordic All Cap Index beräknas av Solactive i samarbete med ISS ESG. De bolag som inte uppfyller kraven för hållbara och ansvarsfulla investeringar får inte ingå i index. Dessa bolag är sådana som är involverade i förbjudna vapen eller verifierade kränkningar av internationella normer för miljö, mänskliga rättigheter, arbete eller antikorruption. 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. Notera att bolag som inte får ingå i index med anledning verifierade kränkningar av internationella normer inte räknas upp i tabellen då exkluderingen av dessa bolag från index inte är hänförlig till produktion/distribution av varor eller tjänster.

Område	Max omsättning		Kommentar
	produktion	distribution	
Förbjudna vapen*	0%	0%	
Kärnvapen	0%	0%	
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**	5%	5%	
Oljesand	0%	0%	
Cannabis**	5%	5%	

* Klusterbomber, personminor, kemiska och biologiska vapen.

**För tjänster (exempelvis marknadsföring, nyckelkomponenter, råmaterial, maskinell och teknisk utrustning, teknik-, IT- och supporttjänster etc) inom eller till detta område 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.

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 procent av fondens värde.

Nedan ges ytterligare information om de hållbarhetsaspekter som beaktas i förvaltningen och de metoder som används för hållbarhetsarbetet. De hållbarhetskrav som anges i index återges även i fondens hållbarhetsprofil vilken återfinns på fondbolagets webbplats, www.handelsbanken.se/fonder och www.hallbarhetsprofilen.se.

För allmänna uppgifter om fondbolagets arbete med ansvarsfulla investeringar m.m. hänvisas till informationsbroschyrans allmänna del.

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 ovan i den allmänna delen under rubriken ”Tekniker och instrument (värdepapperslån m.m.) och hantering av säkerheter”.

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 motpartrisker 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 allmänna delen under rubriken ”Tekniker och instrument (värdepapperslån m.m.) och hantering av säkerheter”.

Andelsklasser och avgifter

En beskrivning av de olika andelsklasserna finns ovan under “Andelsklasser – Nomenklatur, villkor m.m.” I B-andelsklasserna lämnas utdelning. I normalfallet betalas utdelningen ut under mars månad. Målsättningen är att årligen dela ut mellan 3 och 4 % av andelens värde vid senaste årsskiftet. Beslut om utdelning 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	A1 SEK	A1 EUR	A1 NOK	A9 SEK	A9 EUR	A9 NOK	B1 SEK	B1 EUR
Avgift %	0,4	0,4	0,4	0,2	0,2	0,2	0,4	0,4

Fondens förvaltning, aktivitetsgrad och avkastning

Denna fond är en indexfond som följer Solactive ISS ESG Screened Nordic All Cap 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 Nordic All Cap 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.

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

	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010	2009
Avkastning, %	29,97	-5,06	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Aktiv risk 2 år, % (Tracking Error)	0,12	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Uppgifterna avser andelsklassen A1 SEK (skillnaderna i aktiv risk mellan andelsklasser är obetydlig).

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

Fondens riskprofil

En investering i en aktiefond kännetecknas av hög risk men också möjlighet till hög avkastning. Värdet på fonden kan därmed variera kraftigt över tid. Fondens placeringar är koncentrerade geografiskt till aktier utgivna av företag i Norden. 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.

Fondens målgrupp

Fonden passar dig som vill ha en bred Nordenfond. Fonden lämpar sig bäst för en sparare som har en placeringshorisont på 5 år eller längre och är beredd att ta en något högre risk.

Fondens index

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

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

Handelsbanken Norden Index Criteria - Hållbarhetsinformation

- Hållbarhetsaspekter beaktas i förvaltningen av fonden.
- Hållbarhetsaspekter beaktas inte i förvaltningen av fonden.
Fondbolagets kommentar: Fonden är en indexfond som har som mål att följa utvecklingen av Solactive ISS ESG Screened Nordic All Cap Index. Indexet väljer bort bolag enligt kriterier nedan. För att hantera utdelningar, företagsändelser 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 procent av fondens värde.

Hållbarhetsaspekter som beaktas i förvaltningen av fonden

- Miljöaspekter (t.ex. bolagens inverkan på miljö och klimat).
- Sociala aspekter (t.ex. mänskliga arbetstagarrättigheter och likabehandling).
- Bolagsstyrningsaspekter (t.ex. aktieägares rättigheter, frågor om ersättningar till ledande befattningshavare och motverkande av korruption).
- Andra hållbarhetsaspekter.

Metoder som används för hållbarhetsarbetet

Fonden väljer in

- Hållbarhetsaspekter är avgörande för förvaltarens val av bolag.
Fonden har specifika och uttalade kriterier för att välja in bolag utifrån miljö, sociala och affärsetiska frågor. Analys av bolagens arbete med hållbarhet är avgörande för valet av bolag i fonden.
Fondbolagets kommentar: -
- Fondens förvaltare tar hänsyn till hållbarhetsfrågor
Hållbarhetsaspekter beaktas i ekonomiska bolagsanalyser och investeringsbeslut, vilket får effekt men behöver inte vara avgörande för vilka bolag som väljs in i fonden.
Fondbolagets kommentar: -
- Övrigt
- Annan metod som fonden tillämpar för att välja in.
Fondbolagets kommentar:-

Fonden väljer bort

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

Produkter och tjänster

- Klusterbomber, personminor
Fondbolagets kommentar: 0%
- Kemiska och biologiska vapen
Fondbolagets kommentar: 0%
- Kärnvapen
Fondbolagets kommentar: 0%
- Vapen och/eller krigsmaterial
Fondbolagets kommentar:-

- Alkohol
Fondbolagets kommentar: -
- Tobak
Fondbolagets kommentar: 0 % produktion, 5% distribution
- Kommersiell spelverksamhet
Fondbolagets kommentar: -
- Pornografi
Fondbolagets kommentar: 0 % produktion, 5% distribution
- Fossila bränslen (olja, gas, kol)
Fondbolagets kommentar: Oljesand 0%
- Kol
Fondbolagets kommentar: -
- Cannabis
Fondbolagets kommentar: -

Internationella normer

Fonden undviker att investera i bolag som är involverade i kränkningar av internationella normer och konventioner (åtminstone FN Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag) kring miljö, mänskliga rättigheter, arbetsvillkor och affärsetik.

- Fonden undviker att investera i samtliga identifierade bolag som inte följer internationella normer.
Fondbolagets kommentar: -

Fondbolaget påverkar

Fondbolaget använder sitt ägarinflytande för att påverka bolag i hållbarhetsfrågor.
Fondbolaget har kontakt med bolag i syfte att påverka dem i en mer hållbar riktning.

- Bolagspåverkan i samarbete med andra investerare
Fondbolagets kommentar: Vi deltar i ett antal internationella initiativ rörande olika hållbarhetsfrågor där vi ser att en gemensam dialog kan nå större framgång.
- Bolagspåverkan genom externa leverantörer/konsulter
Fondbolagets kommentar: Tillsammans med andra kapitalägare/investerare deltar vi i gemensamma dialoger med bolag via vår leverantör ISS ESG. Att gå samman på detta sätt innebär en styrka och skickar tydliga signaler till bolagen att vi förväntar oss att frågorna tas på allvar och att en förändring behöver ske. Utgångspunkten för dessa dialoger är ofta misstänkta eller bekräftade fall av kränkningar mot internationella normer och konventioner och fokuserar främst på UNGC principiella områden: mänskliga rättigheter, arbetsrätt och arbetsvillkor, miljö och anti-korruption.
- Röstar på bolagsstämmor
Fondbolagets kommentar:-

Handelsbanken Norge Index

Placeringsinriktning och tillgångsklasser

Fonden är en indexfond som följer Oslo Børs Benchmark Index (OSEBX) med syfte att över tiden ge en avkastning som så nära som möjligt överensstämmer med indexets avkastning. Indexet syftar till att återspegla aktiemarknaden i Norge och aktier som ingår i index består av ett representativt urval av aktier listade på Oslo Børs (Oslo börsen). Indexet är marknadsvärdesviktat och revideras och justeras två gånger per år. Indexet är återinvesterande, d.v.s. utdelningar som betalas ut för aktier som ingår i indexet återinvesteras i indexet. Urvalskriterier och övriga justeringar i indexets sammansättning regleras i Oslo Børs Index Methodology. Mer information om indexet finns på www.oslobors.no/ob_eng/Oslo-Boers/Products-and-services/Market-data/Equity-indices. Där återfinns bl.a. ytterligare uppgifter om den nuvarande sammansättningen av index, samt metoden för viktning och rebalansering.

Equinor ASA:s (tidigare Statoil) värde i index är varierande men stort, vilket motiverar användandet av de höjda gränserna för diversifiering som anges i 5 kap. 7 § andra stycket lagen (2004:46) om värdepappersfonder. Det innebär att Equinor såsom enskild aktie kan väga upp till 35 procent i index.

Indexet kommer att efterbildas genom fysisk replikering. Den valda metoden för efterbildning innebär att fonden placerar direkt i de aktier som ingår i indexet, dvs. full replikering. Aktiv risk (eng. tracking error) (avvikelse från index, se ovan under rubriken *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, 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.

Fonden är en värdepappersfond (UCITS) vars medel får placeras

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

På grund av omdefiniering av index, företagshändelser (till exempel emissioner, avknoppningar och uppköp) samt bristande likviditet i ett överlåtbart värdepapper kan fonden under en begränsad tid komma att vara exponerad mot överlåtbara värdepapper som inte ingår i Oslo Børs Benchmark Index (OSEBX).

Underliggande tillgångar till derivatinstrument får utgöras av eller hänföra sig till

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

Fonden kan använda derivatinstrument (inklusive OTC-derivat) som ett led i placeringsinriktningen. Användningen av derivatinstrument är dock inte av sådan karaktär att den påverkar fondens risknivå annat än marginellt.

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

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 ovan i den allmänna delen under rubriken ”Tekniker och instrument (värdepapperslån m.m.) och hantering av säkerheter”.

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 motpartrisker 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 allmänna delen under rubriken ”Tekniker och instrument (värdepapperslån m.m.) och hantering av säkerheter”.

Andelsklasser och avgifter

En beskrivning av de olika andelsklasserna finns ovan under “Andelsklasser – Nomenklatur, villkor m.m.” B-andelsklasserna innebär att utdelning lämnas. Någon B-andelsklass är dock ännu inte lanserad. I normalfallet betalas utdelningen ut under mars månad. Då någon B-andelsklass inte är lanserad har heller ingen målsättning för utdelningens storlek ännu bestämts. Beslut om utdelning fattas av fondbolaget. Vid lansering av B-andelsklass kan närmare uppgift om grunden för utdelningen återfinnas 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	A1	A1	A1	A9	A9	A9	B1	B1
	SEK	EUR	NOK	SEK	EUR	NOK	SEK	EUR
Avgift %	0,3	0,3	0,3	0,1	0,1	0,1	0,3	0,3

Fondens förvaltning, aktivitetsgrad och avkastning

Denna fond är en indexfond som följer Oslo Børs Benchmark Index (OSEBX) med syfte att över tiden ge en avkastning som så nära som möjligt överensstämmer med indexets avkastning. Eftersom fonden är en indexfond utgör Oslo Børs Benchmark Index (OSEBX) 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 full fysisk replikering, vilket innebär att fonden placerar direkt i de 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.

I nedanstående tabell redovisas fondens avkastning för den tid fonden har funnits. Då fonden ännu inte har 24 månaders månadsdata finns emellertid inte underlag att beräkna fondens aktiva risk, varför uppgiften om den inte finns med i tabellen. För mer information om aktiv risk, se ovan under *Aktiv risk*. Information om hur fondens avkastning har förhållit sig till jämförelseindexets avkastning, återfinns i fondens faktablad.

	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010	2009
Avkastning, %	20,94	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Aktiv risk 2 år, % (Tracking Error)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Uppgifterna avser andelsklassen A1 NOK (skillnaderna i aktiv risk mellan andelsklasser är obetydlig).

Fondens riskprofil

En investering i en aktiefond kännetecknas av hög risk men också möjlighet till hög avkastning. Värdet på fonden kan därmed variera kraftigt över tid. Fondens placeringar är koncentrerade geografiskt till aktier utgivna av företag i Norge. 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 över tid bidrar till att minska risken i fonden. Då fonden består av olika andelsklasser kan förändringar i valutakurser medföra att 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.

Fondens målgrupp

Fonden passar den som till en låg kostnad vill ha en indexfond som följer utvecklingen på Oslo börsen. Fonden lämpar sig för sparare som har en placeringshorisont på 5 år eller längre.

Fondens index

Enligt nya EU-regler måste en indexadministratör godkännas och registreras hos Esma senast den 1 maj 2020. Fondens index tillhandahålls av en administratör som ännu inte registrerats hos Esma. Uppdaterad information om huruvida administratören registrerats kommer att tillhandahållas så snart registrering skett, dock senast i den informationsbroschyr som upprättas efter maj 2020.

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

Handelsbanken Norge Index - Hållbarhetsinformation

- Hållbarhetsaspekter beaktas i förvaltningen av fonden.
- Hållbarhetsaspekter beaktas inte i förvaltningen av fonden.
Fondbolagets kommentar: I det index fonden följer finns idag inga bolag som inte lever upp till fondbolagets krav på hållbarhetsområdet. Skulle ett nytt eller befintligt indexbolag i framtiden inte leva upp till dessa krav så kommer fondbolaget att byta index. Det kan få till följd att det under en övergångsperiod, fram till dess att indexbyte har kunnat ske, finns bolag i index som inte lever upp till fondbolagets krav på hållbarhetsområdet (se närmare fondbolagets policy för aktieägarengagemang och ansvarsfulla investeringar samt informationsbroschyrens allmänna del, www.handelsbanken.se/fonder).

Hållbarhetsaspekter som beaktas i förvaltningen av fonden

- Miljöaspekter (t.ex. bolagens inverkan på miljö och klimat).
- Sociala aspekter (t.ex. mänskliga arbetstagarrättigheter och likabehandling).
- Bolagsstyrningsaspekter (t.ex. aktieägares rättigheter, frågor om ersättningar till ledande befattningshavare och motverkande av korruption).
- Andra hållbarhetsaspekter.

Metoder som används för hållbarhetsarbetet

Fonden väljer in

- Hållbarhetsaspekter är avgörande för förvaltarens val av bolag.
Fonden har specifika och uttalade kriterier för att välja in bolag utifrån miljö, sociala och affärsetiska frågor. Analys av bolagens arbete med hållbarhet är avgörande för valet av bolag i fonden.
Fondbolagets kommentar:-
- Fondens förvaltare tar hänsyn till hållbarhetsfrågor
Hållbarhetsaspekter beaktas i ekonomiska bolagsanalyser och investeringsbeslut, vilket får effekt men behöver inte vara avgörande för vilka bolag som väljs in i fonden.
Fondbolagets kommentar:-
Övrigt
- Annan metod som fonden tillämpar för att välja in.
Fondbolagets kommentar:-

Fonden väljer bort

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

Produkter och tjänster

- Klusterbomber, personminor
Fondbolagets kommentar: 0%
- Kemiska och biologiska vapen
Fondbolagets kommentar: 0%
- Kärnvapen
Fondbolagets kommentar: 0%
- Kol
Fondbolagets kommentar: Max 5 % av omsättning från utvinning av förbränningskol, max 30 % av omsättning från kolkraftsgenerering.

Internationella normer

Fonden undviker att investera i bolag som är involverade i kränkningar av internationella normer och konventioner (åtminstone FN Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag) kring miljö, mänskliga rättigheter, arbetsvillkor och affärsetik.

- Bolag där fonden inte ser förändringsvilja eller där fonden bedömer att bolagen inte kommer att komma tillrätta med problemen under en acceptabel tidshorisont underkänns för investering.*
Fondbolagets kommentar: -

Fondbolaget påverkar

Fondbolaget använder sitt ägarinflytande för att påverka bolag i hållbarhetsfrågor. Fondbolaget har kontakt med bolag i syfte att påverka dem i en mer hållbar riktning.

- Bolagspåverkan i samarbete med andra investerare
Fondbolagets kommentar: Vi deltar i ett antal internationella initiativ rörande olika hållbarhetsfrågor där vi ser att en gemensam dialog kan nå större framgång.
- Bolagspåverkan genom externa leverantörer/konsulter
Fondbolagets kommentar: Tillsammans med andra kapitalägare/investerare deltar vi i gemensamma dialoger med bolag via vår leverantör ISS ESG. Att gå samman på detta sätt innebär en styrka och skickar tydliga signaler till bolagen att vi förväntar oss att frågorna tas på allvar och att en förändring behöver ske. Utgångspunkten för dessa dialoger är ofta misstänkta eller bekräftade fall av kränkningar mot internationella normer och konventioner och fokuserar främst på UNGC principiella områden: mänskliga rättigheter, arbetsrätt och arbetsvillkor, miljö och anti-korruption.
- Röstar på bolagsstämmor
Fondbolagets kommentar:-

Handelsbanken Sverige Index Criteria

Placeringsinriktning och tillgångsklasser

Fonden är en indexfond och har som mål att följa utvecklingen i indexet SIX SRI Sweden Index GI så nära som möjligt. Fonden placerar i aktier enligt detta index. Indexet består av samtliga bolag som är inregistrerade på Stockholmsbörsen, exklusive de bolag som ej uppfyller hållbarhetskraven (beträffande hållbarhetskrav, se vidare nedan under rubriken hållbarhetskrav i index). Med aktie som ingår i index avses en stamaktie i bolag som ingår i index.

Indexet kommer att efterbildas genom fysisk replikering. Den valda metoden för efterbildning innebär att fonden placerar direkt i de aktier som ingår i indexet, dvs. full replikering. Aktiv risk (eng. tracking error) (avvikelse från index, se ovan under rubriken *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. Indexet rebalanseras 2 gånger per år. Mer information om indexet finns på http://www.six.se/hubfs/SIX_Sites/SIX_Index/Rules_Regulations/Rules_and_Regulations_for_SIXSES_RI.pdf?t=1490620488457.

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

- i svenska och utländska överlåtbara värdepapper vilka ingår i SIX SRI Sweden Index GI,
- i penningmarknadsinstrument,
- i andelar i fonder (totalt maximalt 10% av fondförmögenheten),
- i derivatinstrument, och
- på konto i kreditinstitut.

Fonden kan använda 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 om värdepappersfonder, finansiella index, räntesatser, växelkurser eller utländska valutor.

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.

Hållbarhetskrav i index

SIX SRI Sweden Index GI beräknas av SIX i samarbete med ISS ESG. De bolag som inte uppfyller kraven för hållbara och ansvarsfulla investeringar får inte ingå i index. Dessa bolag är sådana som är involverade i förbjudna vapen eller verifierade kränkningar av internationella normer för miljö, mänskliga rättigheter, arbete eller antikorrupktion. 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. Notera att bolag som inte får ingå i index med anledning verifierade kränkningar av internationella normer inte räknas upp i tabellen då exkluderingen av dessa bolag från index inte är hänförlig till produktion/distribution av varor eller tjänster.

Område	Max omsättning		Kommentar
	produktion	distribution	
Förbjudna vapen*	0%	0%	
Kärnvapen	0%	0%	
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**	5%	5%	
Oljesand	0%	0%	
Cannabis**	5%	5%	

* Klusterbomber, personminor, kemiska och biologiska vapen.

**För tjänster (exempelvis marknadsföring, nyckelkomponenter, råmaterial, maskinell och teknisk utrustning, teknik-, IT- och supporttjänster etc) inom eller till detta område 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.

För att hantera likviditeten, vilket utgör en mycket liten del av fonden, kan placeringar göras i fonder eller derivatinstrument som inte är analyserade ur ett hållbarhetsperspektiv (dock högst 1 % av fondförmögenheten).

Nedan ges ytterligare information om de hållbarhetsaspekter som beaktas i förvaltningen och de metoder som används för hållbarhetsarbetet. De hållbarhetskrav som anges i index återges även i fondens hållbarhetsprofil vilken återfinns på fondbolagets webbplats, www.handelsbanken.se/fonder och www.hallbarhetsprofilen.se.

För allmänna uppgifter om fondbolagets arbete med ansvarsfulla investeringar m.m. hänvisas till informationsbroschyrens allmänna del.

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 ovan i den allmänna delen under rubriken ”Tekniker och instrument (värdepapperslån m.m.) och hantering säkerheter”.

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 motpartrisker 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 allmänna delen under rubriken ”Tekniker och instrument (värdepapperslån m.m.) och hantering av säkerheter”.

Andelsklasser och avgifter

En beskrivning av de olika andelsklasserna finns ovan under “Andelsklasser – Nomenklatur, villkor m.m.” I B-andelsklasserna lämnas utdelning. I normalfallet betalas utdelningen ut under mars månad. Målsättningen är att årligen dela ut mellan 3 och 4 % av andelens värde vid senaste årsskiftet. Beslut om utdelning 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	A1 SEK	A1 EUR	A1 NOK	A9 SEK	A9 EUR	A9 NOK	B1 SEK	B1 EUR
Avgift %	0,65	0,65	0,65	0,2	0,2	0,2	0,65	0,65

Fondens förvaltning, aktivitetsgrad och avkastning

Denna fond är en indexfond som följer SIX SRI Sweden Index GI med syfte att över tiden ge en avkastning som så nära som möjligt överensstämmer med indexets avkastning. Eftersom fonden är en indexfond utgör därför SIX SRI Sweden Index GI 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 full fysisk replikering, vilket innebär att fonden placerar direkt i de aktier som ingår i indexet. Förvaltningsavgift, kundflöden, indexrebalansering och företagsändelser 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.

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

	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010	2009
Avkastning, %	34,29	-4,92	6,99	8,17	9,62	16,24	26,45	18,41	-16,29	28,31	55,38
Aktiv risk 2 år, % (Tracking Error)	0,08	0,05	0,06	0,10	0,10	0,06	0,11	0,12	0,08	0,21	-

Uppgifterna avser andelsklassen A1 SEK (skillnaderna i aktiv risk mellan andelsklasser är obetydlig).

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

Fondens riskprofil

En investering i en aktiefond kännetecknas av hög risk men också möjlighet till hög avkastning. Värdet på fonden kan därmed variera kraftigt över tid. Fondens placeringar är koncentrerade geografiskt till aktier utgivna av företag i Sverige. Detta innebär att risken i fonden normalt är högre än en investering i en diversifierad global aktiefond som fördelar sina investeringar över flera regioner. Fondens placeringar sker dock i företag i flera sektorer eller branscher vilket minskar risken i fonden. 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.

Fondens målgrupp

Fonden passar dig som vill ha en bred Sverigefond. Fonden lämpar sig bäst för en sparare som har en placeringshorisont på 5 år eller längre och är beredd att ta en något högre risk.

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 i maj 2020. Fondens index tillhandahålls av en administratör som har registrerats hos Esma.

Bolaget har en plan för de åtgärder som ska vidtas om fondens index upphör att tillhandahållas eller väsentligt förändras. Vid en sådan händelse kommer bolaget att använda sig utav ett annat index som bedöms lämpligt för fonden. Om fondens index skulle upphöra att tillhandahållas måste

fondbestämmelserna ändras. Vid en fondbestämmelseändring av sådant slag skyddas andelsägarna genom den prövning som sker av Finansinspektionen och genom att andelsägarna underrättas (4 kap. 9, 9 a och 9 b §§ lagen [2004:46] om värdepappersfonder).

Handelsbanken Sverige Index Criteria - Hållbarhetsinformation

- Hållbarhetsaspekter beaktas i förvaltningen av fonden.
- Hållbarhetsaspekter beaktas inte i förvaltningen av fonden.

Fondbolagets kommentar: Fonden är en indexfond som har som mål att följa utvecklingen av SIX SRI Sweden Index GI. Indexet väljer bort bolag enligt kriterier nedan.

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 1 procent av fondens värde.

Hållbarhetsaspekter som beaktas i förvaltningen av fonden

- Miljöaspekter (t.ex. bolagens inverkan på miljö och klimat).
- Sociala aspekter (t.ex. mänskliga arbetstagarättigheter och likabehandling).
- Bolagsstyrningsaspekter (t.ex. aktieägares rättigheter, frågor om ersättningar till ledande befattningshavare och motverkande av korruption).
- Andra hållbarhetsaspekter.

Metoder som används för hållbarhetsarbetet

Fonden väljer in

- Hållbarhetsaspekter är avgörande för förvaltarens val av bolag.
Fonden har specifika och uttalade kriterier för att välja in bolag utifrån miljö, sociala och affärsetiska frågor. Analys av bolagens arbete med hållbarhet är avgörande för valet av bolag i fonden.
Fondbolagets kommentar: -
- Fondens förvaltare tar hänsyn till hållbarhetsfrågor
Hållbarhetsaspekter beaktas i ekonomiska bolagsanalyser och investeringsbeslut, vilket får effekt men behöver inte vara avgörande för vilka bolag som väljs in i fonden.
Fondbolagets kommentar: -
- Övrigt
- Annan metod som fonden tillämpar för att välja in.
Fondbolagets kommentar: -

Fonden väljer bort

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

Produkter och tjänster

- Klusterbomber, personminor
Fondbolagets kommentar: 0%
- Kemiska och biologiska vapen
Fondbolagets kommentar: 0%
- Kärnvapen
Fondbolagets kommentar: 0%
- Vapen och/eller krigsmaterial
Fondbolagets kommentar: -

- Alkohol
Fondbolagets kommentar: -
- Tobak
Fondbolagets kommentar: 0 % produktion, 5% distribution
- Kommersiell spelverksamhet -
Fondbolagets kommentar: -
- Pornografi
Fondbolagets kommentar: 0 % produktion, 5% distribution
- Fossila bränslen (olja, gas, kol)
Fondbolagets kommentar: oljesand 0%
- Kol
Fondbolagets kommentar: -
- Cannabis
Fondbolagets kommentar: -

Internationella normer

Fonden undviker att investera i bolag som är involverade i kränkningar av internationella normer och konventioner (åtminstone FN Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag) kring miljö, mänskliga rättigheter, arbetsvillkor och affärsetik.

- Fonden undviker att investera i samtliga identifierade bolag som inte följer internationella normer.
Fondbolagets kommentar:-

Fondbolaget påverkar

Fondbolaget använder sitt ägarinflytande för att påverka bolag i hållbarhetsfrågor.
Fondbolaget har kontakt med bolag i syfte att påverka dem i en mer hållbar riktning.

- Bolagspåverkan i samarbete med andra investerare
Fondbolagets kommentar: Vi deltar i ett antal internationella initiativ rörande olika hållbarhetsfrågor där vi ser att en gemensam dialog kan nå större framgång.
- Bolagspåverkan genom externa leverantörer/konsulter
Fondbolagets kommentar: Tillsammans med andra kapitalägare/investerare deltar vi i gemensamma dialoger med bolag via vår leverantör ISS ESG. Att gå samman på detta sätt innebär en styrka och skickar tydliga signaler till bolagen att vi förväntar oss att frågorna tas på allvar och att en förändring behöver ske. Utgångspunkten för dessa dialoger är ofta misstänkta eller bekräftade fall av kränkningar mot internationella normer och konventioner och fokuserar främst på UNGC principiella områden: mänskliga rättigheter, arbetsrätt och arbetsvillkor, miljö och anti-korruption.
- Röstar på bolagsstämmor
Fondbolagets kommentar:-

Handelsbanken Sverige 100 Index Criteria

Placeringsinriktning och tillgångsklasser

Fonden är en indexfond som följer Solactive ISS ESG Screened Sweden 100 Tradable Index med syfte att över tiden ge en avkastning som så nära som möjligt överensstämmer med indexets avkastning. Solactive ISS ESG Screened Sweden 100 Tradable Index syftar till att återspegla de största och mest omsatta aktierna på Nasdaq OMX Stockholm Exchange (Stockholmsbörsen) exklusive de bolag som inte uppfyller indexets hållbarhetskrav (beträffande hållbarhetskrav, se vidare nedan under rubriken hållbarhetskrav i index).

Indexet kommer att efterbildas genom fysisk replikering. Den valda metoden för efterbildning innebär att fonden placerar direkt i de aktier som ingår i indexet, dvs. full replikering. Aktiv risk (eng. tracking error) (avvikelse från index, se ovan under rubriken *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. Indexet är marknadsvärdesviktat och revideras och justeras två gånger per år. Indexet är återinvesterande, d.v.s. utdelningar som betalas ut för aktier som ingår i indexet återinvesteras i indexet, justerat för skatt. Mer om index sammansättning m.m. finns att läsa på <https://www.solactive.com/indices>.

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

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

Fonden kan 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 om värdepappersfonder,
- finansiella index,
- räntesatser,
- växelkurser, eller
- utländska valutor.

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.

Hållbarhetskrav i index

Solactive ISS ESG Screened Sweden 100 Tradable Index beräknas av Solactive AG i samarbete med ISS ESG. De bolag som inte uppfyller index hållbarhetskrav får inte ingå i index. Dessa bolag är sådana som är involverade i verifierade kränkningar av internationella normer för miljö, mänskliga rättigheter, arbete eller antikorrupktion. För vissa verksamheter uppställs gränser för hur mycket av ett bolags omsättning som får vara relaterad till produktion/distribution kopplad till en verksamhet. Vilka verksamheter som omfattas och vilka omsättningsgränser som gäller framgår av nedanstående tabell.

Notera att bolag som inte får ingå i index med anledning av verifierade kränkningar av internationella normer inte räknas upp i tabellen då exkluderingen av dessa bolag från index inte är hänförlig till produktion/distribution av varor eller tjänster.

Område	Max omsättning		Kommentar
	produktion	distribution	
Förbjudna vapen*	0%	0%	
Kärnvapen **	0%	0%	
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***	5%	5%	För produktion och utvinning av oljesand gäller 0%
Cannabis***	5%	5%	

* Klusterbomber, personminor, kemiska och biologiska vapen.

** Samt utarmat uran

*** Tjänster (exempelvis marknadsföring, nyckelkomponenter, råmaterial, maskinell och teknisk utrustning, teknik-, IT- och supporttjänster etc) inom eller till detta område 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.

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 procent av fondens värde.

Nedan ges ytterligare information om de hållbarhetsaspekter som beaktas i förvaltningen och de metoder som används för hållbarhetsarbetet. De hållbarhetskrav som anges i index återges även i fondens hållbarhetsprofil vilken återfinns på fondbolagets webbplats, www.handelsbanken.se/fonder och www.hallbarhetsprofilen.se.

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 ovan i den allmänna delen under rubriken ”Tekniker och instrument (värdepapperslån m.m.) och hantering av säkerheter”.

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 motpartrisker 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 allmänna delen under rubriken ”Tekniker och instrument (värdepapperslån m.m.) och hantering av säkerheter”.

Andelsklasser och avgifter

En beskrivning av de olika andelsklasserna finns ovan under “Andelsklasser – Nomenklatur, villkor m.m.” I B-andelsklasserna lämnas utdelning. I normalfallet betalas utdelningen ut under mars månad. Målsättningen är att årligen dela ut mellan 3 och 4 % av andelens värde vid senaste årsskiftet. Beslut om utdelning 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	A1	A1	A1	A9	A9	A9	B1	B1
	SEK	EUR	NOK	SEK	EUR	NOK	SEK	EUR
Avgift %	0,2	0,2	0,2	0,1	0,1	0,1	0,2	0,2

Fondens förvaltning, aktivitetsgrad och avkastning

Denna fond är en indexfond som följer Solactive ISS ESG Screened Sweden 100 Tradable Index med syfte att över tiden ge en avkastning som så nära som möjligt överensstämmer med indexets avkastning. Eftersom fonden är en indexfond utgör därför Solactive ISS ESG Screened Sweden 100 Tradable 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 full fysisk replikering, vilket innebär att fonden placerar direkt i de 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.

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

	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010	2009
Avkastning, %	31,34	-4,76	9,71	8,95	5,70	14,53	24,90	15,98	-	-	-
Aktiv risk 2 år, % (Tracking Error)	0,08	0,05	0,05	0,06	0,03	0,04	0,06	-	-	-	-

Uppgifterna avser andelsklassen A1 SEK (skillnaderna i aktiv risk mellan andelsklasser är obetydlig).

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

Fondens riskprofil

En investering i en aktiefond kännetecknas av hög risk men också möjlighet till hög avkastning. Värdet på fonden kan därmed variera kraftigt över tid. Fondens placeringar är koncentrerade geografiskt till aktier utgivna av företag i Sverige. Detta innebär att risken i fonden normalt är högre än en investering i en diversifierad global aktiefond som fördelar sina investeringar över flera regioner. Fondens placeringar sker i företag i flera sektorer eller branscher vilket minskar risken i fonden. 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.

Fondens målgrupp

Fonden passar dig som vill ha en fond som följer Stockholmsbörsen. Fonden lämpar sig bäst för en sparare som har en placeringshorisont på 5 år eller längre och är beredd att ta en relativt hög risk.

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 i maj 2020. Fondens index tillhandahålls av en administratör som har registrerats hos Esma.

Bolaget har en plan för de åtgärder som ska vidtas om fondens index upphör att tillhandahållas eller väsentligt förändras. Vid en sådan händelse kommer bolaget att använda sig utav ett annat index som bedöms lämpligt för fonden. Om fondens index skulle upphöra att tillhandahållas måste

fondbestämmelserna ändras. Vid en fondbestämmelseändring av sådant slag skyddas andelsägarna genom den prövning som sker av Finansinspektionen och genom att andelsägarna underrättas (4 kap. 9, 9 a och 9 b §§ lagen [2004:46] om värdepappersfonder).

Handelsbanken Sverige 100 Index Criteria - Hållbarhetsinformation

- Hållbarhetsaspekter beaktas i förvaltningen av fonden.
- Hållbarhetsaspekter beaktas inte i förvaltningen av fonden.
Fondbolagets kommentar: Fonden är en indexfond som har som mål att följa utvecklingen av Solactive ISS ESG Screened Sweden 100 Tradable Index. Indexet väljer bort bolag enligt kriterier nedan. 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 procent av fondens värde.

Hållbarhetsaspekter som beaktas i förvaltningen av fonden

- Miljöaspekter (t.ex. bolagens inverkan på miljö och klimat).
- Sociala aspekter (t.ex. mänskliga arbetstagarättigheter och likabehandling).
- Bolagsstyrningsaspekter (t.ex. aktieägares rättigheter, frågor om ersättningar till ledande befattningshavare och motverkande av korruption).
- Andra hållbarhetsaspekter.

Metoder som används för hållbarhetsarbetet

Fonden väljer in

- Hållbarhetsaspekter är avgörande för förvaltarens val av bolag.
Fonden har specifika och uttalade kriterier för att välja in bolag utifrån miljö, sociala och affärsetiska frågor. Analys av bolagens arbete med hållbarhet är avgörande för valet av bolag i fonden.
Fondbolagets kommentar: -
- Fondens förvaltare tar hänsyn till hållbarhetsfrågor
Hållbarhetsaspekter beaktas i ekonomiska bolagsanalyser och investeringsbeslut, vilket får effekt men behöver inte vara avgörande för vilka bolag som väljs in i fonden.
Fondbolagets kommentar: -
- Övrigt
- Annan metod som fonden tillämpar för att välja in.
Fondbolagets kommentar: -

Fonden väljer bort

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

Produkter och tjänster

- Klusterbomber, personminor
Fondbolagets kommentar: 0 %
- Kemiska och biologiska vapen
Fondbolagets kommentar: 0 %
- Kärnvapen
Fondbolagets kommentar: 0 %

- Vapen och/eller krigsmaterial
Fondbolagets kommentar: -
- Alkohol
Fondbolagets kommentar: -
- Tobak
Fondbolagets kommentar: 0 % produktion, 5 % distribution
- Kommersiell spelverksamhet
Fondbolagets kommentar: -
- Pornografi
Fondbolagets kommentar: 0 % produktion, 5 % distribution
- Fossila bränslen (olja, gas, kol)
Fondbolagets kommentar: Produktion och utvinning av oljesand 0 %
- Cannabis
Fondbolagets kommentar: -

Internationella normer

Fonden undviker att investera i bolag som är involverade i kränkningar av internationella normer och konventioner (åtminstone FN Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag) kring miljö, mänskliga rättigheter, arbetsvillkor och affärsetik.

- Fonden undviker att investera i samtliga identifierade bolag som inte följer internationella normer.
Fondbolagets kommentar: -

Fondbolaget påverkar

Fondbolaget använder sitt ägarinflytande för att påverka bolag i hållbarhetsfrågor.
Fondbolaget har kontakt med bolag i syfte att påverka dem i en mer hållbar riktning.

- Bolagspåverkan i samarbete med andra investerare
Fondbolagets kommentar: Vi deltar i ett antal internationella initiativ rörande olika hållbarhetsfrågor där vi ser att en gemensam dialog kan nå större framgång.
- Bolagspåverkan genom externa leverantörer/konsulter
Fondbolagets kommentar: Tillsammans med andra kapitalägare/investerare deltar vi i gemensamma dialoger med bolag via vår leverantör ISS ESG. Att gå samman på detta sätt innebär en styrka och skickar tydliga signaler till bolagen att vi förväntar oss att frågorna tas på allvar och att en förändring behöver ske. Utgångspunkten för dessa dialoger är ofta misstänkta eller bekräftade fall av kränkningar mot internationella normer och konventioner och fokuserar främst på UNGC principiella områden: mänskliga rättigheter, arbetsrätt och arbetsvillkor, miljö och anti-korruption.
- Röstar på bolagsstämmor
Fondbolagets kommentar: -

Handelsbanken USA Index Criteria

Placeringsinriktning och tillgångsklasser

Fonden är en indexfond och har som mål att följa utvecklingen i indexet Solactive ISS ESG Screened USA Index så nära som möjligt. Index är skapat för att återspegla aktiemarknaderna för medelstora och stora börsnoterade bolag i USA exklusive de bolag som inte uppfyller index hållbarhetskrav (beträffande hållbarhetskrav, 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 ovan under rubriken *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. Indexet är marknadsvärdesviktat och revideras och justeras fyra gånger per år. Indexet är återinvestering, d.v.s. utdelningar som betalas ut för aktier som ingår i indexet återinvesteras i indexet, justerat för skatt. Mer information om index sammansättning m.m. återfinns på <https://www.solactive.com/indices/>.

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

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

Fonden kan 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 om värdepappersfonder,
- finansiella index,
- växelkurser,
- valuta, eller
- räntesatser.

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.

Hållbarhetskrav i index

Solactive ISS ESG Screened USA Index beräknas av Solactive AG i samarbete med ISS ESG. De bolag som inte uppfyller index hållbarhetskrav får inte ingå i index. Dessa bolag är sådana som är involverade i verifierade kränkningar av internationella normer för miljö, mänskliga rättigheter, arbete eller antikorrupcion. För vissa verksamheter uppställs gränser för hur mycket av ett bolags omsättning som får vara relaterad till produktion/distribution kopplad till en verksamhet. Vilka verksamheter som omfattas och vilka omsättningsgränser som gäller framgår av nedanstående tabell.

Notera att bolag som inte får ingå i index med anledning av verifierade kränkningar av internationella normer inte räknas upp i tabellen då exkluderingen av dessa bolag från index inte är hänförlig till produktion/distribution av varor eller tjänster.

Område	Max omsättning		Kommentar
	produktion	distribution	
Förbjudna vapen*	0%	0%	
Kärnvapen **	0%	0%	
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***	5%	5%	För produktion och utvinning av oljesand gäller 0%
Cannabis***	5%	5%	

* Klusterbomber, personminor, kemiska och biologiska vapen.

** samt utarmat uran

*** Tjänster (exempelvis marknadsföring, nyckelkomponenter, råmaterial, maskinell och teknisk utrustning, teknik-, IT- och supporttjänster etc) inom eller till detta område 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.

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 procent av fondens värde.

Nedan ges ytterligare information om de hållbarhetsaspekter som beaktas i förvaltningen och de metoder som används för hållbarhetsarbetet. De hållbarhetskrav som anges i index återges även i fondens hållbarhetsprofil vilken återfinns på fondbolagets webbplats, www.handelsbanken.se/fonder och www.hallbarhetsprofilen.se.

För allmänna uppgifter om fondbolagets arbete med ansvarsfulla investeringar m.m. hänvisas till informationsbroschyrens allmänna del.

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 ovan i den allmänna delen under rubriken ”Tekniker och instrument (värdepapperslån m.m.) och hantering säkerheter”.

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 motpartrisker 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 allmänna delen under rubriken ”Tekniker och instrument (värdepapperslån m.m.) och hantering av säkerheter”.

Andelsklasser och avgifter

En beskrivning av de olika andelsklasserna finns ovan under “Andelsklasser – Nomenklatur, villkor m.m.” I B-andelsklasserna lämnas utdelning. I normalfallet betalas utdelningen ut under mars månad. Målsättningen är att årligen dela ut mellan 2,5 och 3,5 % av andelens värde vid senaste årsskiftet. Beslut om utdelning 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	A1 SEK	A1 EUR	A1 NOK	A9 SEK	A9 EUR	A9 NOK	B1 SEK	B1 EUR
Avgift %	0,2	0,2	0,2	0,1	0,1	0,1	0,2	0,2

Fondens förvaltning, aktivitetsgrad och avkastning

Denna fond är en indexfond som följer Solactive ISS ESG Screened 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 därför Solactive ISS ESG Screened 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.

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

	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010	2009
Avkastning, %	40,63	3,54	9,04	19,17	8,67	35,94	29,86	9,21	-	-	-
Aktiv risk 2 år, % (Tracking Error)	0,09	0,08	0,14	0,38	0,59	0,45	0,10	-	-	-	-

Uppgifterna avser andelsklassen A1 SEK (skillnaderna i aktiv risk mellan andelsklasser är obetydlig).

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 och 2019 ligger i linje med det förväntade resultatet vid förvaltningen av fonden.

Fondens riskprofil

En investering i en aktiefond kännetecknas av hög risk men också av möjlighet till hög avkastning. Värdet på fonden kan därmed variera kraftigt över tid. 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.

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).

Handelsbanken USA Index Criteria - Hållbarhetsinformation

Hållbarhetsaspekter beaktas i förvaltningen av fonden.

Hållbarhetsaspekter beaktas inte i förvaltningen av fonden.

Fondbolagets kommentar: Fonden är en indexfond som har som mål att följa utvecklingen av Solactive ISS ESG Screened USA Index . Indexet väljer bort bolag enligt kriterier nedan.

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 procent av fondens värde.

Hållbarhetsaspekter som beaktas i förvaltningen av fonden

- Miljöaspekter (t.ex. bolagens inverkan på miljö och klimat).
- Sociala aspekter (t.ex. mänskliga arbetstagarättigheter och likabehandling).
- Bolagsstyrningsaspekter (t.ex. aktieägares rättigheter, frågor om ersättningar till ledande befattningshavare och motverkande av korruption).
- Andra hållbarhetsaspekter.

Metoder som används för hållbarhetsarbetet

Fonden väljer in

Hållbarhetsaspekter är avgörande för förvaltarens val av bolag.

Fonden har specifika och uttalade kriterier för att välja in bolag utifrån miljö, sociala och affärsetiska frågor. Analys av bolagens arbete med hållbarhet är avgörande för valet av bolag i fonden.

Fondbolagets kommentar:-

Fondens förvaltare tar hänsyn till hållbarhetsfrågor. Hållbarhetsaspekter beaktas i ekonomiska bolagsanalyser och investeringsbeslut, vilket får effekt men behöver inte vara avgörande för vilka bolag som väljs in i fonden.

Fondbolagets kommentar:-

Övrigt

Annan metod som fonden tillämpar för att välja in.

Fondbolagets kommentar:-

Fonden väljer bort

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

Produkter och tjänster

- Klusterbomber, personminor
Fondbolagets kommentar: 0%
- Kemiska och biologiska vapen
Fondbolagets kommentar: 0%
- Kärnvapen
Fondbolagets kommentar: 0%

Vapen och/eller krigsmaterial

Fondbolagets kommentar: -

Alkohol

Fondbolagets kommentar: -

Tobak

Fondbolagets kommentar: 0 % produktion, 5% distribution

Kommersiell spelverksamhet -

Fondbolagets kommentar: -

Pornografi

Fondbolagets kommentar: 0 % produktion, 5% distribution

Fossila bränslen (olja, gas, kol)

Fondbolagets kommentar: Produktion och utvinning av oljesand 0%

Kol

Fondbolagets kommentar: -

Cannabis

Fondbolagets kommentar: -

Internationella normer

Fonden undviker att investera i bolag som är involverade i kränkningar av internationella normer och konventioner (åtminstone FN Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag) kring miljö, mänskliga rättigheter, arbetsvillkor och affärsetik.

Fonden undviker att investera i samtliga identifierade bolag som inte följer internationella normer.

Fondbolagets kommentar: -

Fondbolaget påverkar

Fondbolaget använder sitt ägarinflytande för att påverka bolag i hållbarhetsfrågor.

Fondbolaget har kontakt med bolag i syfte att påverka dem i en mer hållbar riktning.

Bolagspåverkan i samarbete med andra investerare

Fondbolagets kommentar: Vi deltar i ett antal internationella initiativ rörande olika hållbarhetsfrågor där vi ser att en gemensam dialog kan nå större framgång.

Bolagspåverkan genom externa leverantörer/konsulter

Fondbolagets kommentar: Tillsammans med andra kapitalägare/investerare deltar vi i gemensamma dialoger med bolag via vår leverantör ISS ESG. Att gå samman på detta sätt innebär en styrka och skickar tydliga signaler till bolagen att vi förväntar oss att frågorna tas på allvar och att en förändring behöver ske. Utgångspunkten för dessa dialoger är ofta misstänkta eller bekräftade fall av kränkningar mot internationella normer och konventioner och fokuserar främst på UNGC principiella områden: mänskliga rättigheter, arbetsrätt och arbetsvillkor, miljö och anti-korruption.

Röstar på bolagsstämmor

Fondbolagets kommentar:-

FONDANDELSFONDER

Handelsbanken Auto 25 Criteria

Placeringsinriktning och tillgångsklasser

Fonden är en regelstyrd blandfond som har som målsättning att genom placeringar i ett begränsat antal fonder, såväl aktie- som räntefonder, erbjuda en på förhand bestämd allokering (målvikter), enligt vad som anges nedan, med minst kvartalsvis rebalansering till målvikterna. Fonden är en specialfond (non-UCITS) och skiljer sig från en värdepappersfond genom att fonden får ha större innehav i enskilda fonder.

Fonden får placera i följande tillgångslag

- i överlåtbara värdepapper,
- i penningmarknadsinstrument,
- i andelar i fonder,
- i derivatinstrument, och
- på konto i kreditinstitut.

Fonden är en regelstyrd blandfond. Med regelstyrd avses att fondens allokering är förutbestämd. I förvaltningen sker förändringar av innehavens relativa vikt således i det närmast uteslutande för att återställa fondens innehav till de på förhand bestämda målvikterna (se nedan). Inom ramen för målvikterna är fondernas allokering bestämd genom de fonder i vilka förvaltaren placerar fondens medel (se nedan för närmare uppgift).

Fondens aktieexponering uppnås huvudsakligen genom placeringar i fonder med exponering mot den nordiska respektive globala aktiemarknaden. Ränteexponeringen uppnås huvudsakligen genom placeringar i fonder med exponering mot den svenska räntemarknaden. Placeringarna sker utan begränsningar till bransch eller företags storlek.

Av fondens värde ska 25 procent vara placerat i aktierelaterade värdepapper och aktiefonder (målvt aktieexponering), varav minst 20 procent i aktiefonder, och 75 procent i ränterelaterade värdepapper och räntefonder med exponering mot den svenska räntemarknaden (målvt ränteexponering), varav minst 70 procent i räntefonder. I samband med kvartalsskifte (februari/mars, maj/juni, augusti/september, november/december) rebalanseras fondens innehav till att motsvara målvikterna. Om fondens innehav mellan tidpunkten för de kvartalsvisa rebalanseringarna under- eller överstiger någon av målvikterna med +/- 2,5 procentenheter rebalanseras fondens innehav till att motsvara målvikterna.

Av målvikten för aktieexponeringen ska 50 procent utgöras av fonder/aktierelaterade värdepapper med exponering mot den globala aktiemarknaden och 50 procent av fonder/aktierelaterade värdepapper med exponering mot den nordiska aktiemarknaden (målvt geografisk aktieexponering). I samband med kvartalsskifte (februari/mars, maj/juni, augusti/september, november/december) rebalanseras fondens innehav till att motsvara målvikten för geografisk aktieexponering. Om fondens innehav mellan tidpunkterna för de kvartalsvisa rebalanseringarna under- eller överstiger den geografiska målvikten med +/- 2,5 procentenheter rebalanseras fondens innehav till att motsvara den geografiska målvikten (50 procent).

Fondens placeringar kommer i allt väsentligt ske i ett begränsat antal fonder och fondföretag. Placeringar i fonder eller fondföretag knutna till Handelsbankenkoncernen kommer att uppgå till minst 90 procent av fondens värde. I normalfallet kommer fondens innehav att bestå av 5-6 fonder – räntefonder och aktiefonder – knutna till Handelsbankenkoncernen. Efter att förvaltaren gjort en grundläggande analys av vilka fonder som fondens medel ska placeras i kommer dessa innehav inte vara föremål för någon aktiv förvaltning. Fondens medel kommer primärt att placeras i fonder knutna till Handelsbankenkoncernen. Fonden får endast placera i andra fonder vilka lever upp till de hållbarhetskrav som uppställs i fondens hållbarhetsinformation under avsnittet "välja bort".

Placeringsinriktningen innebär att fondens medel till en betydande del placeras i andelar i andra fonder, vilket medför att fonden är en s.k. fondandelsfond.

Inom ramen för de angivna målvikterna placeras fondens medel på följande sätt:

Aktie- resp. ränteexponering

Aktier 25,00 % (+/- 2,5 procentenheter)
Räntor 75,00 % (+/- 2,5 procentenheter)

Region (aktieexponering)

Norden 12,50 % (+/- 2,5 procentenheter)
Global 12,50 % (+/- 2,5 procentenheter)

Fonder

Aktieexponering

XACT Nordic High Dividend Low Volatility (UCITS ETF) 2,50 %
Handelsbanken Norden Index Criteria 10,00 %
Handelsbanken Global Index Criteria 10,00 %
Handelsbanken Global Småbolag Index Criteria 2,50 %

Ränteexponering

Handelsbanken Kortrränta SEK 37,50 %
XACT Obligation (UCITS ETF) 37,50 %

Fonden kan använda 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 om värdepappersfonder, finansiella index, räntesatser, växelkurser eller utländska valutor.

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.

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

Hållbarhetskrav

Fonden placerar inte direkt eller indirekt (med indirekt avses underliggande fonders direkta placeringar) i:

- bolag involverade i förbjudna vapen (klustervapen, personminor, biologiska och kemiska vapen),
- bolag involverade i kärnvapen,
- bolag som producerar tobaksprodukter, pornografi eller prospekterar alternativt utvinner oljesand,
- bolag där omsättningen från distribution av tobaksprodukter eller pornografi överstiger 5 %, samt
- bolag där omsättningen från produktion eller distribution av krigsmateriel, alkohol, kommersiell spelverksamhet, cannabis eller fossila bränslen överstiger 5 %.

Fonden undviker vidare placeringar, direkt eller indirekt, i bolag som bekräftats agera i strid med internationella normer och konventioner rörande till exempel mänskliga rättigheter, arbetsvillkor, korruption och miljö. Utgångspunkten är det frivilliga FN-initiativet Global Compacts 10 principer.

En sammanställning av hållbarhetsarbetet i fonden framgår under rubriken Hållbarhetsinformation nedan. Samtliga angivna hållbarhetskrav återfinns även i fondens hållbarhetsprofil vilken återfinns på fondbolagets webbplats, www.handelsbanken.se/fonder och på www.hallbarhetsprofilen.se.

För allmänna uppgifter om fondbolagets arbete med ansvarsfulla investeringar m.m. hänvisas till informationsbroschyreans allmänna del.

För att hantera likviditeten i fonden m.m. finns i fondbestämmelserna en möjlighet att göra placeringar i börshandlade fonder (ETF:er) som inte möter ovan ställda hållbarhetskrav (dock högst 5 procent av fondens värde). Denna möjlighet används inte.

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 ovan i den allmänna delen under rubriken ”Tekniker och instrument (värdepapperslån m.m.) och hantering av säkerheter”.

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 motpartrisker 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 allmänna delen under rubriken ”Tekniker och instrument (värdepapperslån m.m.) och hantering av säkerheter”.

Andelsklasser och avgifter

En beskrivning av de olika andelsklasserna finns ovan under “Andelsklasser – Nomenklatur, villkor m.m.” I B-andelsklasserna lämnas utdelning. I normalfallet betalas utdelningen ut under mars månad. Målsättningen är att årligen dela ut mellan 2,5 och 3,5 % av andelens värde vid senaste årsskiftet. Beslut om utdelning 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	A1 SEK	A9 SEK	B1 SEK
Avgift %	0,6	0,3	0,6

På ersättningarna enligt ovan tillkommer vid varje tidpunkt gällande mervärdesskatt.

När andelar innehas i fonder som förvaltas inom Handelsbankenkoncernen, kompenseras fonden fullt ut för fasta förvaltningsavgifter och ev. resultatbaserade avgifter i underliggande fonder. När andelar innehas i fonder utgivna av bolag utanför Handelsbankenkoncernen kompenseras fonden inte för avgifter i underliggande fonder.

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.

Fondens förvaltning, aktivitetsgrad och avkastning

Fonden är regelstyrd och fördelningen mellan aktieexponering och ränteexponering är förutbestämd. Styrande för aktieexponeringen är Solactive ISS ESG Screened Nordic All Cap Index (10 %), Handelsbanken Nordic High Dividend Low Volatility Criteria Index (SEK) (2,5 %), Solactive ISS ESG Screened Global Markets Index (10 %), Solactive ISS ESG Screened Developed Markets Small Cap Index

(2,5 %) och styrande för räntexponeringen är OMRX Treasury Bill Index (37,5 %) och SHB Sweden All Bond Tradable Index (37,5 %). De nämnda indexen utgör fondens jämförelseindex vid beskrivningen av aktivitetsgraden enligt nedan.

Då fonden placerar i fondandelar kommer det att uppstå mindre avkastningsavvikelser gentemot fondens jämförelseindex. Vidare kommer fonden vid olika tillfällen ha en marginellt högre eller lägre aktieandel än index (maximalt 2,5 %), vilket också bidrar till fondens aktiva risk. Dessa två faktorer utgör de huvudsakliga förklaringarna till fondens aktiva risk.

I nedanstående tabell redovisas fondens avkastning för den tid fonden har funnits. Då fonden ännu inte har 24 månaders månadsdata finns emellertid inte underlag att beräkna fondens aktiva risk, varför uppgiften om den inte finns med i tabellen. För mer information om aktiv risk, se ovan under *Aktiv risk*. Information om hur fondens avkastning har förhållit sig till jämförelseindexets avkastning, återfinns i fondens faktablad.

	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010	2009
Avkastning, %	7,43	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Aktiv risk 2 år, % (Tracking Error)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Uppgifterna avser andelsklassen A1 SEK (skillnaderna i aktiv risk mellan andelsklasser är obetydlig).

Fondens riskprofil

Fonden är en fondandelsfond vars placeringsinriktning normalt innebär en investering med låg risk. Risken i fonden beror på fondens fördelning mellan tillgångsslagen aktier och räntor. En investering i aktier och aktiefonder är normalt förenade med hög risk och kan variera kraftigt över tid. En placering i räntebärande värdepapper eller i en räntefond är förenad med ränterisk vilket innebär att när den allmänna räntenivån stiger sjunker värdet på ett räntebärande värdepapper 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 kortare återstående räntebindningstid. Räntebindningstiden på innehaven i fonden kan variera väsentligt över tid. Fonden har möjlighet att placera koncentrerat både avseende region och sektor. Detta innebär att risken i fonden kan vara högre än en investering i en diversifierad global fond som fördelar sina investeringar över flera regioner eller sektorer. Då fondens investeringar sker i utländska värdepapper denominerade i annan valuta än fondens basvaluta är en investering i fonden förenad med valutarisk. En placering i ett räntebärande instrument innebär en kreditrisk då fonden kan drabbas av en förlust till följd av att en emittent inte fullföljer sina förpliktelser. Kreditrisken är högre när fondens andel av tillgångar i räntebärande värdepapper emitterade av företag eller stater med lägre kreditkvalitet ökar. Fonden får placera i derivat och kan göra 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 mycket begränsad och förväntas ha marginell inverkan på fondens riskprofil.

Finansiell hävstång

Derivatinstrument kan ha en s.k. hävstångseffekt, vilket innebär att fondens känslighet för marknadsförändringar ökas eller minskas. Fonden kommer i normalfallet inte att använda sig av derivatinstrument då den regelstyrda förvaltningen i fonden inte fordrar det. För det fall derivatinstrument ändå används kommer det ske i mycket begränsad utsträckning. Fonden kan dock enligt gällande lagstiftning och genom att följa regelverket för specialfonder, uppnå en finansiell hävstång. Den finansiella hävstången – uttryckt som förhållandet mellan fondens exponering och dess nettotillgångsvärde – får uppgå till 200 procent beräknad enligt såväl bruttometoden som åtagandemetoden. Fondbolaget har emellertid begränsat derivatexponeringen (hävstången) till 5 procent av fondens värde efter beräkning av sammanlagd exponering.

Fondens målgrupp

Fonden passar dig som, på ett enkelt sätt och till en förutbestämd allokering, vill ha större delen av din investering med exponering mot den svenska räntemarknaden och en mindre del av investeringen med exponering mot nordisk och global aktiemarknad. Fonden lämpar sig bäst för en sparare som har en placeringshorisont på 2 år eller längre.

Handelsbanken Auto 25 Criteria – Hållbarhetsinformation

- Hållbarhetsaspekter beaktas i förvaltningen av fonden.
- Hållbarhetsaspekter beaktas inte i förvaltningen av fonden.
Fondbolagets kommentar: Fonden är en fondandelsfond (Fond-i Fond) och placerar endast i fonder och inte direkt i bolag. Handelsbanken Auto 25 Criteria väljer och placerar i underliggande fonder som uppfyller motsvarande hållbarhetskrav som fonden.

Hållbarhetsaspekter som beaktas i förvaltningen av fonden

- Miljöaspekter (t.ex. bolagens inverkan på miljö och klimat).
- Sociala aspekter (t.ex. mänskliga arbetstagarättigheter och likabehandling).
- Bolagsstyrningsaspekter (t.ex. aktieägares rättigheter, frågor om ersättningar till ledande befattningshavare och motverkande av korruption).
- Andra hållbarhetsaspekter.

Metoder som används för hållbarhetsarbetet

Fonden väljer in

- Hållbarhetsaspekter är avgörande för förvaltarens val av bolag.
Fonden har specifika och uttalade kriterier för att välja in bolag utifrån miljö, sociala och affärsetiska frågor. Analys av bolagens arbete med hållbarhet är avgörande för valet av bolag i fonden.
Fondbolagets kommentar:-
- Fondens förvaltare tar hänsyn till hållbarhetsfrågor
Hållbarhetsaspekter beaktas i ekonomiska bolagsanalyser och investeringsbeslut, vilket får effekt men behöver inte vara avgörande för vilka bolag som väljs in i fonden.
Fondbolagets kommentar:-
Övrigt
- Annan metod som fonden tillämpar för att välja in.
Fondbolagets kommentar:-

Fonden väljer bort

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

Produkter och tjänster

- Klusterbomber, personminor
Fondbolagets kommentar: 0 %
- Kemiska och biologiska vapen
Fondbolagets kommentar: 0 %

- Kärnvapen
Fondbolagets kommentar: 0 %
- Vapen och/eller krigsmaterial
Fondbolagets kommentar: -
- Alkohol
Fondbolagets kommentar: -
- Tobak
Fondbolagets kommentar: 0 % produktion, 5 % distribution
- Kommersiell spelverksamhet
Fondbolagets kommentar: -
- Pornografi
Fondbolagets kommentar: 0 % produktion, 5 % distribution
- Fossila bränslen (olja, gas, kol)
Fondbolagets kommentar: oljesand 0%
- Kol
Fondbolagets kommentar: -
- Cannabis
Fondbolagets kommentar: -

Internationella normer

Fonden undviker att investera i bolag som är involverade i kränkningar av internationella normer och konventioner (åtminstone FN Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag) kring miljö, mänskliga rättigheter, arbetsvillkor och affärsetik.

- Fonden undviker att investera i samtliga identifierade bolag som inte följer internationella normer.
Fondbolagets kommentar:-

Fondbolaget påverkar

Fondbolaget använder sitt ägarinflytande för att påverka bolag i hållbarhetsfrågor.
Fondbolaget har kontakt med bolag i syfte att påverka dem i en mer hållbar riktning.

- Bolagspåverkan i samarbete med andra investerare
Fondbolagets kommentar: Avser underliggande fonder.
- Bolagspåverkan genom externa leverantörer/konsulter
Fondbolagets kommentar: Avser underliggande fonder.
- Röstar på bolagsstämmor
Fondbolagets kommentar: Avser underliggande fonder.

Handelsbanken Auto 50 Criteria

Placeringsinriktning och tillgångsklasser

Fonden är en regelstyrd blandfond som har som målsättning att genom placeringar i ett begränsat antal fonder, såväl aktie- som räntefonder, erbjuda en på förhand bestämd allokering (målvikter), enligt vad som anges nedan, med minst kvartalsvis rebalansering till målvikterna. Fonden är en specialfond (non-UCITS) och skiljer sig från en värdepappersfond genom att fonden får ha större innehav i enskilda fonder.

Fonden får placera i följande tillgångsslag

- i överlåtbara värdepapper,
- i penningmarknadsinstrument,
- i andelar i fonder,
- i derivatinstrument, och
- på konto i kreditinstitut.

Fonden är en regelstyrd blandfond. Med regelstyrd avses att fondens allokering är förutbestämd. I förvaltningen sker förändringar av innehavens relativa vikt således i det närmast uteslutande för att återställa fondens innehav till de på förhand bestämda målvikterna (se nedan). Inom ramen för målvikterna är fondernas allokering bestämd genom de fonder i vilka förvaltaren placerar fondens medel (se nedan för närmare uppgift).

Fondens aktieexponering uppnås huvudsakligen genom placeringar i fonder med exponering mot den nordiska respektive globala aktiemarknaden. Ränteeponeringen uppnås huvudsakligen genom placeringar i fonder med exponering mot den svenska räntemarknaden. Placeringarna sker utan begränsningar till bransch eller företags storlek.

Av fondens värde ska 50 procent vara placerat i aktierelaterade värdepapper och aktiefonder (målvt aktieexponering), varav minst 45 procent i aktiefonder, och 50 procent i ränterelaterade värdepapper och räntefonder med exponering mot den svenska räntemarknaden (målvt ränteeponering), varav minst 45 procent i räntefonder. I samband med kvartalsskifte (februari/mars, maj/juni, augusti/september, november/december) rebalanseras fondens innehav till att motsvara målvikterna. Om fondens innehav mellan tidpunkten för de kvartalsvisa rebalanseringarna under- eller överstiger någon av målvikterna med +/- 2,5 procentenheter rebalanseras fondens innehav till att motsvara målvikterna.

Av målvikten för aktieexponeringen ska 50 procent utgöras av fonder/aktierelaterade värdepapper med exponering mot den globala aktiemarknaden och 50 procent av fonder/aktierelaterade värdepapper med exponering mot den nordiska aktiemarknaden (målvt geografisk aktieexponering). I samband med kvartalsskifte (februari/mars, maj/juni, augusti/september, november/december) rebalanseras fondens innehav till att motsvara målvikten för geografisk aktieexponering. Om fondens innehav mellan tidpunkterna för de kvartalsvisa rebalanseringarna under- eller överstiger den geografiska målvikten med +/- 2,5 procentenheter rebalanseras fondens innehav till att motsvara den geografiska målvikten (50 procent).

Fondens placeringar kommer ske i ett begränsat antal fonder och fondföretag. Placeringar i fonder eller fondföretag knutna till Handelsbankenkoncernen kommer att uppgå till minst 90 procent av fondens värde. I normalfallet kommer fondens innehav att bestå av 5-6 fonder – räntefonder och aktiefonder – knutna till Handelsbankenkoncernen. Efter att förvaltaren gjort en grundläggande analys av vilka fonder som fondens medel ska placeras i kommer dessa innehav inte vara föremål för någon aktiv förvaltning. Fondens medel kommer primärt att placeras i fonder knutna till Handelsbankenkoncernen. Fonden får endast placera i andra fonder vilka lever upp till de hållbarhetskrav som uppställs i fondens hållbarhetsinformation under avsnittet "välja bort".

Placeringsinriktningen innebär att fondens medel till en betydande del placeras i andelar i andra fonder, vilket medför att fonden är en s.k. fondandelsfond.

Inom ramen för de angivna målvikterna placeras fondens medel på följande sätt:

Aktie- resp. ränteexponering

Aktier	50,00 % (+/- 2,5 procentenheter)
Räntor	50,00 % (+/- 2,5 procentenheter)

Region (aktieexponering)

Norden	25,00 % (+/- 2,5 procentenheter)
Global	25,00 % (+/- 2,5 procentenheter)

Fonder

Aktieexponering

XACT Nordic High Dividend Low Volatility (UCITS ETF)	5,00 %
Handelsbanken Norden Index Criteria	20,00 %
Handelsbanken Global Index Criteria	20,00 %
Handelsbanken Global Småbolag Index Criteria	5,00 %

Ränteexponering

Handelsbanken Kortränta SEK	25,00 %
XACT Obligation (UCITS ETF)	25,00 %

Fonden kan använda 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 om värdepappersfonder, finansiella index, räntesatser, växelkurser eller utländska valutor.

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.

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

Hållbarhetskrav

Fonden placerar inte direkt eller indirekt (med indirekt avses underliggande fonders direkta placeringar) i:

- bolag involverade i förbjudna vapen (klustervapen, personminor, biologiska och kemiska vapen),
- bolag involverade i kärnvapen,
- bolag som producerar tobaksprodukter, pornografi eller prospekterar alternativt utvinnet oljesand,
- bolag där omsättningen från distribution av tobaksprodukter eller pornografi överstiger 5 %, samt
- bolag där omsättningen från produktion eller distribution av krigsmateriel, alkohol, kommersiell spelverksamhet, cannabis eller fossila bränslen överstiger 5 %.

Fonden undviker vidare placeringar, direkt eller indirekt, i bolag som bekräftats agera i strid med internationella normer och konventioner rörande till exempel mänskliga rättigheter, arbetsvillkor, korruption och miljö. Utgångspunkten är det frivilliga FN-initiativet Global Compacts 10 principer.

En sammanställning av hållbarhetsarbetet i fonden framgår under rubriken Hållbarhetsinformation nedan. Samtliga angivna hållbarhetskrav återfinns även i fondens hållbarhetsprofil vilken återfinns på fondbolagets webbplats, www.handelsbanken.se/fonder och på www.hallbarhetsprofilen.se.

För allmänna uppgifter om fondbolagets arbete med ansvarsfulla investeringar m.m. hänvisas till informationsbroschyens allmänna del.

För att hantera likviditeten i fonden m.m. finns i fondbestämmelserna en möjlighet att göra placeringar i börshandlade fonder (ETF:er) som inte möter ovan ställda hållbarhetskrav (dock högst 5 procent av fondens värde). Denna möjlighet används inte.

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 ovan i den allmänna delen under rubriken ”Tekniker och instrument (värdepapperslån m.m.) och hantering av säkerheter”.

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 motpartrisk. För att hantera dessa motpartrisker 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 allmänna delen under rubriken ”Tekniker och instrument (värdepapperslån m.m.) och hantering av säkerheter”.

Andelsklasser och avgifter

En beskrivning av de olika andelsklasserna finns ovan under “Andelsklasser – Nomenklatur, villkor m.m.” I B-andelsklasserna lämnas utdelning. I normalfallet betalas utdelningen ut under mars månad. Målsättningen är att årligen dela ut mellan 2,5 och 3,5 % av andelens värde vid senaste årsskiftet. Beslut om utdelning 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	A1 SEK	A9 SEK	B1 SEK
Avgift %	0,6	0,3	0,6

På ersättningarna enligt ovan tillkommer vid varje tidpunkt gällande mervärdesskatt.

När andelar innehas i fonder som förvaltas inom Handelsbankenkoncernen, kompenseras fonden fullt ut för fasta förvaltningsavgifter och ev. resultatbaserade avgifter i underliggande fonder. När andelar innehas i fonder utgivna av bolag utanför Handelsbankenkoncernen kompenseras fonden inte för avgifter i underliggande fonder.

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.

Fondens förvaltning, aktivitetsgrad och avkastning

Fonden är regelstyrd och fördelningen mellan aktieexponering och ränteexponering är förutbestämd. Styrande för aktieexponeringen är Solactive ISS ESG Screened Nordic All Cap Index (20 %), Handelsbanken Nordic High Dividend Low Volatility Criteria Index (SEK) (5%), Solactive ISS ESG Screened Global Markets Index (20 %), Solactive ISS ESG Screened Developed Markets Small Cap Index (5

%) och styrande för ränteeponeringen är OMRX Treasury Bill Index (25 %) och SHB Sweden All Bond Tradable Index (25%). De nämnda indexen utgör fondens jämförelseindex vid beskrivningen av aktivitetsgraden enligt nedan.

Då fonden placerar i fondandelar kommer det att uppstå mindre avkastningsavvikelser gentemot fondens jämförelseindex. Vidare kommer fonden vid olika tillfällen ha en marginellt högre eller lägre aktieandel än index (maximalt 2,5%), vilket också bidrar till fondens aktiva risk. Dessa två faktorer utgör de huvudsakliga förklaringarna till fondens aktiva risk.

I nedanstående tabell redovisas fondens avkastning för den tid fonden funnits. Då fonden inte ännu har 24 månaders månadsdata finns emellertid inte underlag att beräkna fondens aktiva risk, varför uppgiften om den inte finns med i tabellen. För mer information om aktiv risk, se ovan under *Aktiv risk*. Information om hur fondens avkastning har förhållit sig till jämförelseindexets avkastning, återfinns i fondens faktablad.

	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010	2009
Avkastning, %	15,29	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Aktiv risk 2 år, % (Tracking Error)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Uppgifterna avser andelsklassen A1 SEK (skillnaderna i aktiv risk mellan andelsklasser är obetydlig).

Fondens riskprofil

Fonden är en fondandelsfond. Fondens placeringsinriktning innebär normalt en investering med medelhög risk. Risken i en fonden beror på fondens fördelning mellan tillgångsslagen aktier och räntor. En investering i aktier och aktiefonder är normalt förenade med hög risk och kan variera kraftigt över tid. En placering i räntebärande värdepapper eller i en räntefond är förenad med ränterisk vilket innebär att när den allmänna räntenivån stiger sjunker värdet på ett räntebärande värdepapper 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 kortare återstående räntebindningstid. Räntebindningstiden på innehaven i fonden kan variera väsentligt över tid. Fonden har möjlighet att placera koncentrerat både avseende region och sektor. Detta innebär att risken i fonden kan vara högre än en investering i en diversifierad global fond som fördelar sina investeringar över flera regioner eller sektorer. Då fondens investeringar sker i utländska värdepapper denominerade i annan valuta än fondens basvaluta är en investering i fonden förenad med valutarisk. En placering i ett räntebärande instrument innebär en kreditrisk då fonden kan drabbas av en förlust till följd av att en emittent inte fullföljer sina förpliktelser. Kreditrisken är högre när fondens andel av tillgångar i räntebärande värdepapper emitterade av företag eller stater med lägre kreditkvalitet ökar. Fonden får placera i derivat och kan göra 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 mycket begränsad och förväntas ha marginell inverkan på fondens riskprofil.

Finansiell hävstång

Derivatinstrument kan ha en s.k. hävstångseffekt, vilket innebär att fondens känslighet för marknadsförändringar ökas eller minskas. Fonden kommer i normalfallet inte att använda sig av derivatinstrument då den regelstyrda förvaltningen i fonden inte fordrar det. För det fall derivatinstrument ändå används kommer det ske i mycket begränsad utsträckning. Fonden kan dock enligt gällande lagstiftning och genom att följa regelverket för specialfonder, uppnå en finansiell hävstång. Den finansiella hävstången – uttryckt som förhållandet mellan fondens exponering och dess nettotillgångsvärde – får uppgå till 200 procent beräknad enligt såväl bruttometoden som åtagandemetoden. Fondbolaget har emellertid begränsat derivatexponeringen (hävstången) till 5 procent av fondens värde efter beräkning av sammanlagd exponering.

Fondens målgrupp

Fonden passar dig som, på ett enkelt sätt och till en förutbestämd allokering, vill ha lika stor exponering mot den svenska räntemarknaden som mot den nordiska och globala aktiemarknaden. Fonden lämpar sig bäst för en sparare som har en placeringshorisont på 3 år eller längre.

Handelsbanken Auto 50 Criteria – Hållbarhetsinformation

- Hållbarhetsaspekter beaktas i förvaltningen av fonden.
- Hållbarhetsaspekter beaktas inte i förvaltningen av fonden.
Fondbolagets kommentar: Fonden är en fondandelsfond (Fond-i Fond) och placerar endast i fonder och inte direkt i bolag. Handelsbanken Auto 50 Criteria väljer och placerar i underliggande fonder som uppfyller motsvarande hållbarhetskrav som fonden.

Hållbarhetsaspekter som beaktas i förvaltningen av fonden

- Miljöaspekter (t.ex. bolagens inverkan på miljö och klimat).
- Sociala aspekter (t.ex. mänskliga arbetstagarrättigheter och likabehandling).
- Bolagsstyrningsaspekter (t.ex. aktieägares rättigheter, frågor om ersättningar till ledande befattningshavare och motverkande av korruption).
- Andra hållbarhetsaspekter.

Metoder som används för hållbarhetsarbetet

Fonden väljer in

- Hållbarhetsaspekter är avgörande för förvaltarens val av bolag.
Fonden har specifika och uttalade kriterier för att välja in bolag utifrån miljö, sociala och affärsetiska frågor. Analys av bolagens arbete med hållbarhet är avgörande för valet av bolag i fonden.
Fondbolagets kommentar:-
- Fondens förvaltare tar hänsyn till hållbarhetsfrågor. Hållbarhetsaspekter beaktas i ekonomiska bolagsanalyser och investeringsbeslut, vilket får effekt men behöver inte vara avgörande för vilka bolag som väljs in i fonden.
Fondbolagets kommentar:-
- Övrigt
- Annan metod som fonden tillämpar för att välja in.
Fondbolagets kommentar:-

Fonden väljer bort

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

Produkter och tjänster

- Klusterbomber, personminor
Fondbolagets kommentar: 0%
- Kemiska och biologiska vapen
Fondbolagets kommentar: 0%

- Kärnvapen
Fondbolagets kommentar: 0%
- Vapen och/eller krigsmaterial
Fondbolagets kommentar: -
- Alkohol
Fondbolagets kommentar: -
- Tobak
Fondbolagets kommentar: 0% produktion, 5% distribution
- Kommersiell spelverksamhet
Fondbolagets kommentar: -
- Pornografi
Fondbolagets kommentar: 0% produktion, 5% distribution
- Fossila bränslen (olja, gas, kol)
Fondbolagets kommentar: oljesand 0%
- Kol
Fondbolagets kommentar: -
- Cannabis
Fondbolagets kommentar: -

Internationella normer

Fonden undviker att investera i bolag som är involverade i kränkningar av internationella normer och konventioner (åtminstone FN Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag) kring miljö, mänskliga rättigheter, arbetsvillkor och affärsetik.

- Fonden undviker att investera i samtliga identifierade bolag som inte följer internationella normer.
Fondbolagets kommentar:-

Fondbolaget påverkar

Fondbolaget använder sitt ägarinflytande för att påverka bolag i hållbarhetsfrågor. Fondbolaget har kontakt med bolag i syfte att påverka dem i en mer hållbar riktning.

- Bolagspåverkan i samarbete med andra investerare
Fondbolagets kommentar: Avser underliggande fonder.
- Bolagspåverkan genom externa leverantörer/konsulter
Fondbolagets kommentar: Avser underliggande fonder.
- Röstar på bolagsstämmor
Fondbolagets kommentar: Avser underliggande fonder.

Handelsbanken Auto 75 Criteria

Placeringsinriktning och tillgångsklasser

Fonden är en regelstyrd blandfond som har som målsättning att genom placeringar i ett begränsat antal fonder, såväl aktie- som räntefonder, erbjuda en på förhand bestämd allokering (målvikter), enligt vad som anges nedan, med minst kvartalsvis rebalansering till målvikterna. Fonden är en specialfond (non-UCITS) och skiljer sig från en värdepappersfond genom att fonden får ha större innehav i enskilda fonder.

Fonden får placera i följande tillgångsslag

- i överlåtbara värdepapper,
- i penningmarknadsinstrument,
- i andelar i fonder,
- i derivatinstrument, och
- på konto i kreditinstitut.

Fonden är en regelstyrd blandfond. Med regelstyrd avses att fondens allokering är förutbestämd. I förvaltningen sker förändringar av innehavens relativa vikt således i det närmast uteslutande för att återställa fondens innehav till de på förhand bestämda målvikterna (se nedan). Inom ramen för målvikterna är fondernas allokering bestämd genom de fonder i vilka förvaltaren placerar fondens medel (se nedan för närmare uppgift).

Fondens aktieexponering uppnås huvudsakligen genom placeringar i fonder med exponering mot den nordiska respektive globala aktiemarknaden. Ränteexponeringen uppnås huvudsakligen genom placeringar i fonder med exponering mot den svenska räntemarknaden. Placeringarna sker utan begränsningar till bransch eller företags storlek.

Av fondens värde ska 75 procent vara placerat i aktierelaterade värdepapper och aktiefonder (målvt aktieexponering), varav minst 70 procent i aktiefonder, och 25 procent i ränterelaterade värdepapper och räntefonder med exponering mot den svenska räntemarknaden (målvt ränteexponering), varav minst 20 procent i räntefonder. I samband med kvartalsskifte (februari/mars, maj/juni, augusti/september, november/december) rebalanseras fondens innehav till att motsvara målvikterna. Om fondens innehav mellan tidpunkten för de kvartalsvisa rebalanseringarna under- eller överstiger någon av målvikterna med +/- 2,5 procentenheter rebalanseras fondens innehav till att motsvara målvikterna.

Av målvikten för aktieexponeringen ska 50 procent utgöras av fonder/aktierelaterade värdepapper med exponering mot den globala aktiemarknaden och 50 procent av fonder/aktierelaterade värdepapper med exponering mot den nordiska aktiemarknaden (målvt geografisk aktieexponering). I samband med kvartalsskifte (februari/mars, maj/juni, augusti/september, november/december) rebalanseras fondens innehav till att motsvara målvikten för geografisk aktieexponering. Om fondens innehav mellan tidpunkterna för de kvartalsvisa rebalanseringarna under- eller överstiger den geografiska målvikten med +/- 2,5 procentenheter rebalanseras fondens innehav till att motsvara den geografiska målvikten (50 procent).

Fondens placeringar kommer ske i ett begränsat antal fonder och fondföretag. Placeringar i fonder eller fondföretag knutna till Handelsbankenkoncernen kommer att uppgå till minst 90 procent av fondens värde. I normalfallet kommer fondens innehav att bestå av 5-6 fonder – räntefonder och aktiefonder – knutna till Handelsbankenkoncernen. Efter att förvaltaren gjort en grundläggande analys av vilka fonder som fondens medel ska placeras i kommer dessa innehav inte vara föremål för någon aktiv förvaltning. Fondens medel kommer primärt att placeras i fonder knutna till Handelsbankenkoncernen. Fonden får endast placera i andra fonder vilka lever upp till de hållbarhetskrav som uppställs i fondens hållbarhetsinformation under avsnittet "välja bort".

Placeringsinriktningen innebär att fondens medel till en betydande del placeras i andelar i andra fonder, vilket medför att fonden är en s.k. fondandelsfond.

Inom ramen för de angivna målvikterna placeras fondens medel på följande sätt:

Aktie- resp. ränteexponering

Aktier	75,00%	(+/- 2,5 procentenheter)
Räntor	25,00%	(+/- 2,5 procentenheter)

Region (aktieexponering)

Norden	37,50%	(+/- 2,5 procentenheter)
Global	37,50%	(+/- 2,5 procentenheter)

Fonder

Aktieexponering

XACT Nordic High Dividend Low Volatility (UCITS ETF)	7,50 %
Handelsbanken Norden Index Criteria	30,00 %
Handelsbanken Global Index Criteria	30,00 %
Handelsbanken Global Småbolag Index Criteria	7,50 %

Ränteexponering

Handelsbanken Kortränta SEK	12,50 %
XACT Obligation (UCITS ETF)	12,50 %

Fonden kan använda 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 om värdepappersfonder, finansiella index, räntesatser, växelkurser eller utländska valutor.

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.

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

Hållbarhetskrav

Fonden placerar inte direkt eller indirekt (med indirekt avses underliggande fonders direkta placeringar), i:

- bolag involverade i förbjudna vapen (klustervapen, personminor, biologiska och kemiska vapen),
- bolag involverade i kärnvapen,
- bolag som producerar tobaksprodukter, pornografi eller prospekterar alternativt utvinner oljesand,
- bolag där omsättningen från distribution av tobaksprodukter eller pornografi överstiger 5 %, samt
- bolag där omsättningen från produktion eller distribution av krigsmateriel, alkohol, kommersiell spelverksamhet, cannabis eller fossila bränslen överstiger 5 %.

Fonden undviker vidare placeringar, direkt eller indirekt, i bolag som bekräftats agera i strid med internationella normer och konventioner rörande till exempel mänskliga rättigheter, arbetsvillkor, korruption och miljö. Utgångspunkten är det frivilliga FN-initiativet Global Compacts 10 principer.

En sammanställning av hållbarhetsarbetet i fonden framgår under rubriken Hållbarhetsinformation nedan. Samtliga angivna hållbarhetskrav återfinns även i fondens hållbarhetsprofil vilken återfinns på fondbolagets webbplats, www.handelsbanken.se/fonder och på www.hallbarhetsprofilen.se.

För allmänna uppgifter om fondbolagets arbete med ansvarsfulla investeringar m.m. hänvisas till informationsbroschyrans allmänna del.

För att hantera likviditeten i fonden m.m. finns i fondbestämmelserna en möjlighet att göra placeringar i börshandlade fonder (ETF:er) som inte möter ovan ställda hållbarhetskrav (dock högst 5 procent av fondens värde). Denna möjlighet används inte.

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 ovan i den allmänna delen under rubriken ”Tekniker och instrument (värdepapperslån m.m.) och hantering av säkerheter”.

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 motpartrisker 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 allmänna delen under rubriken ”Tekniker och instrument (värdepapperslån m.m.) och hantering av säkerheter”.

Andelsklasser och avgifter

En beskrivning av de olika andelsklasserna finns ovan under “Andelsklasser – Nomenklatur, villkor m.m.” I B-andelsklasserna lämnas utdelning. I normalfallet betalas utdelningen ut under mars månad. Målsättningen är att årligen dela ut mellan 2,5 och 3,5 % av andelens värde vid senaste årsskiftet. Beslut om utdelning 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	A1 SEK	A9 SEK	B1 SEK
Avgift %	0,6	0,3	0,6

På ersättningarna enligt ovan tillkommer vid varje tidpunkt gällande mervärdesskatt.

När andelar innehas i fonder som förvaltas inom Handelsbankenkoncernen, kompenseras fonden fullt ut för fasta förvaltningsavgifter och ev. resultatbaserade avgifter i underliggande fonder. När andelar innehas i fonder utgivna av bolag utanför Handelsbankenkoncernen kompenseras fonden inte för avgifter i underliggande fonder.

Det finns vidare en gräns för vilka avgifter en underliggande fond får ha för att fonden överhuvudtaget ska placera medel i den. Högst 3 procent 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 procent av överavkastningen i förhållande till respektive fonds jämförelsenorm (index eller motsvarande).

Fonden belastas varken av tecknings- eller inlösenavgift vid placeringar i underliggande fonder.

Fondens förvaltning, aktivitetsgrad och avkastning

Fonden är regelstyrd och fördelningen mellan aktieexponering och ränteexponering är förutbestämd. Styrande för aktieexponeringen är Solactive ISS ESG Screened Nordic All Cap Index (30 %), Handelsbanken Nordic High Dividend Low Volatility Criteria Index (SEK) (7,5 %), Solactive ISS ESG Screened Global Markets Index (30 %), Solactive ISS ESG Screened Developed Markets Small Cap Index (7,5 %) och styrande för ränteexponeringen är OMRX Treasury Bill Index (12,5 %) och SHB Sweden All

Bond Tradable Index (12,5 %). De nämnda indexen utgör fondens jämförelseindex vid beskrivningen av aktivitetsgraden enligt nedan.

Då fonden placerar i fondandelar kommer det att uppstå mindre avkastningsavvikelser gentemot fondens jämförelseindex. Vidare kommer fonden vid olika tillfällen ha en marginellt högre eller lägre aktieandel än index (maximalt 2,5%), vilket också bidrar till fondens aktiva risk. Dessa två faktorer utgör de huvudsakliga förklaringarna till fondens aktiva risk.

I nedanstående tabell redovisas fondens avkastning för den tid fonden funnits. Då fonden inte ännu har 24 månaders månadsdata finns emellertid inte underlag att beräkna fondens aktiva risk, varför uppgiften om den inte finns med i tabellen. För mer information om aktiv risk, se ovan under *Aktiv risk*. Information om hur fondens avkastning har förhållit sig till jämförelseindexets avkastning, återfinns i fondens faktablad.

	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010	2009
Avkastning, %	23,67	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Aktiv risk 2 år, % (Tracking Error)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Uppgifterna avser andelsklassen A1 SEK (skillnaderna i aktiv risk mellan andelsklasser är obetydlig).

Fondens riskprofil

Fonden är en fondandelsfond. Fondens placeringsinriktning innebär normalt en investering med medelhög risk. Risken i fonden beror på fondens fördelning mellan tillgångsslagen aktier och räntor. En investering i aktier och aktiefonder är normalt förenade med hög risk och kan variera kraftigt över tid. En placering i räntebärande värdepapper eller i en räntefond är förenad med ränterisk vilket innebär att när den allmänna räntenivån stiger sjunker värdet på ett räntebärande värdepapper 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 kortare återstående räntebindningstid. Räntebindningstiden på innehaven i fonden kan variera väsentligt över tid. Fonden har möjlighet att placera koncentrerat både avseende region och sektor. Detta innebär att risken i fonden kan vara högre än en investering i en diversifierad global fond som fördelar sina investeringar över flera regioner eller sektorer. Då fondens investeringar sker i utländska värdepapper denominerade i annan valuta än fondens basvaluta är en investering i fonden förenad med valutarisk. En placering i ett räntebärande instrument innebär en kreditrisk då fonden kan drabbas av en förlust till följd av att en emittent inte fullföljer sina förpliktelser. Kreditrisken är högre när fondens andel av tillgångar i räntebärande värdepapper emitterade av företag eller stater med lägre kreditkvalitet ökar. Fonden får placera i derivat och kan göra 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 mycket begränsad och förväntas ha marginell inverkan på fondens riskprofil.

Finansiell hävstång

Derivatinstrument kan ha en s.k. hävstångseffekt, vilket innebär att fondens känslighet för marknadsförändringar ökas eller minskas. Fonden kommer i normalfallet inte att använda sig av derivatinstrument då den regelstyrda förvaltningen i fonden inte fordrar det. För det fall derivatinstrument ändå används kommer det ske i mycket begränsad utsträckning. Fonden kan dock enligt gällande lagstiftning och genom att följa regelverket för specialfonder, uppnå en finansiell hävstång. Den finansiella hävstången – uttryckt som förhållandet mellan fondens exponering och dess nettotillgångsvärde – får uppgå till 200 procent beräknad enligt såväl bruttometoden som åtagandemetoden. Fondbolaget har emellertid begränsat derivatexponeringen (hävstången) till 5 procent av fondens värde efter beräkning av sammanlagd exponering.

Fondens målgrupp

Fonden passar dig som, på ett enkelt sätt och till en förutbestämd allokering, vill ha större delen av din investering i fonder med exponering mot den nordiska och globala aktiemarknaden och en mindre del av investeringen i fonder med exponering mot den svenska räntemarknaden. Fonden lämpar sig bäst för en sparare som har en placeringshorisont på 5 år eller längre.

Handelsbanken Auto 75 Criteria – Hållbarhetsinformation

- Hållbarhetsaspekter beaktas i förvaltningen av fonden.
- Hållbarhetsaspekter beaktas inte i förvaltningen av fonden.
Fondbolagets kommentar: Fonden är en fondandelsfond (Fond-i Fond) och placerar endast i fonder och inte direkt i bolag. Handelsbanken Auto 75 Criteria väljer och placerar i underliggande fonder som uppfyller motsvarande hållbarhetskrav som fonden.

Hållbarhetsaspekter som beaktas i förvaltningen av fonden

- Miljöaspekter (t.ex. bolagens inverkan på miljö och klimat).
- Sociala aspekter (t.ex. mänskliga arbetstagarättigheter och likabehandling).
- Bolagsstyrningsaspekter (t.ex. aktieägares rättigheter, frågor om ersättningar till ledande befattningshavare och motverkande av korruption).
- Andra hållbarhetsaspekter.

Metoder som används för hållbarhetsarbetet

Fonden väljer in

- Hållbarhetsaspekter är avgörande för förvaltarens val av bolag.
Fonden har specifika och uttalade kriterier för att välja in bolag utifrån miljö, sociala och affärsetiska frågor. Analys av bolagens arbete med hållbarhet är avgörande för valet av bolag i fonden.
Fondbolagets kommentar:-
- Fondens förvaltare tar hänsyn till hållbarhetsfrågor
Hållbarhetsaspekter beaktas i ekonomiska bolagsanalyser och investeringsbeslut, vilket får effekt men behöver inte vara avgörande för vilka bolag som väljs in i fonden.
Fondbolagets kommentar:-
Övrigt
- Annan metod som fonden tillämpar för att välja in.
Fondbolagets kommentar:-

Fonden väljer bort

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

Produkter och tjänster

- Klusterbomber, personminor
Fondbolagets kommentar: 0%
- Kemiska och biologiska vapen
Fondbolagets kommentar: 0%

- Kärnvapen
Fondbolagets kommentar: 0%
- Vapen och/eller krigsmaterial
Fondbolagets kommentar: -
- Alkohol
Fondbolagets kommentar: -
- Tobak
Fondbolagets kommentar: 0% produktion, 5% distribution
- Kommersiell spelverksamhet
Fondbolagets kommentar: -
- Pornografi
Fondbolagets kommentar: 0% produktion, 5% distribution
- Fossila bränslen (olja, gas, kol)
Fondbolagets kommentar: oljesand 0%
- Kol
Fondbolagets kommentar: -
- Cannabis
Fondbolagets kommentar: -

Internationella normer

Fonden undviker att investera i bolag som är involverade i kränkningar av internationella normer och konventioner (åtminstone FN Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag) kring miljö, mänskliga rättigheter, arbetsvillkor och affärsetik.

- Fonden undviker att investera i samtliga identifierade bolag som inte följer internationella normer.
Fondbolagets kommentar:-

Fondbolaget påverkar

Fondbolaget använder sitt ägarinflytande för att påverka bolag i hållbarhetsfrågor.
Fondbolaget har kontakt med bolag i syfte att påverka dem i en mer hållbar riktning.

- Bolagspåverkan i samarbete med andra investerare
Fondbolagets kommentar: Avser underliggande fonder.
- Bolagspåverkan genom externa leverantörer/konsulter
Fondbolagets kommentar: Avser underliggande fonder.
- Röstar på bolagsstämmor
Fondbolagets kommentar: Avser underliggande fonder.

Handelsbanken Auto 100 Criteria

Placeringsinriktning och tillgångsklasser

Fonden är en regelstyrd fond som har som målsättning att genom placeringar i ett begränsat antal aktiefonder erbjuda en på förhand bestämd allokering (målvikter), enligt vad som anges nedan, med minst kvartalsvis rebalansering till målvikterna. Fonden är en specialfond (non-UCITS) och skiljer sig från en värdepappersfond genom att fonden får ha större innehav i enskilda fonder.

Fonden får placera i följande tillgångsslag

- i överlåtbara värdepapper,
- i penningmarknadsinstrument,
- i andelar i fonder,
- i derivatinstrument, och
- på konto i kreditinstitut.

Fonden är en regelstyrd blandfond. Med regelstyrd avses att fondens allokering är förutbestämd. I förvaltningen sker förändringar av innehavens relativa vikt således i det närmast uteslutande för att återställa fondens innehav till de på förhand bestämda målvikterna (se nedan). Inom ramen för målvikterna är fondernas allokering bestämd genom de fonder i vilka förvaltaren placerar fondens medel (se nedan för närmare uppgift).

Fondens medel ska huvudsakligen vara placerat i aktiefonder med exponering mot den nordiska respektive globala aktiemarknaden. Placeringarna sker utan begränsningar till bransch eller företags storlek.

Av fondens exponering ska 50 procent utgöras av aktierelaterade värdepapper/fonder med exponering mot den globala aktiemarknaden (varav minst 45 procent i fonder) och 50 procent av aktierelaterade värdepapper/fonder med exponering mot den nordiska aktiemarknaden (varav minst 45 procent i fonder) (målveikt geografisk aktieexponering). I samband med kvartalsskifte (februari/mars, maj/juni, augusti/september, november/december) rebalanseras fondens innehav till att motsvara målveikten för geografisk aktieexponering. Om fondens innehav mellan tidpunkten för de kvartalsvisa rebalanseringarna under- eller överstiger den geografiska målveikten med +/- 2,5 procentenheter rebalanseras fondens innehav till att motsvara den geografiska målveikten (50 procent).

Fondens placeringar kommer ske i ett begränsat antal fonder och fondföretag. Placeringar i fonder eller fondföretag knutna till Handelsbankenkoncernen kommer att uppgå till minst 90 procent av fondens värde. I normalfallet kommer fondens innehav att bestå av 4 aktiefonder knutna till Handelsbankenkoncernen. Efter att förvaltaren gjort en grundläggande analys av vilka fonder som fondens medel ska placeras i kommer dessa innehav inte vara föremål för någon aktiv förvaltning. Fondens medel kommer primärt att placeras i fonder knutna till Handelsbankenkoncernen. Fonden får endast placera i andra fonder vilka lever upp till de hållbarhetskrav som uppställs i fondens hållbarhetsinformation under avsnittet "välja bort".

Placeringsinriktningen innebär att fondens medel till en betydande del placeras i andelar i andra fonder, vilket medför att fonden är en s.k. fondandelsfond.

Inom ramen för de angivna målveiktorna placeras fondens medel på följande sätt:

Aktie- resp. ränteexponering

Aktier	100,00 %	(+/- 2,5 procentenheter)
Räntor	0,00 %	

Region (aktieexponering)

Norden	50,00 %	(+/- 2,5 procentenheter)
Global	50,00 %	(+/- 2,5 procentenheter)

Fonder

Aktieexponering

XACT Nordic High Dividend Low Volatility (UCITS ETF)	10,00 %
------------------------------------------------------	---------

Handelsbanken Norden Index Criteria	40,00 %
Handelsbanken Global Index Criteria	40,00 %
Handelsbanken Global Småbolag Index Criteria	10,00 %

Ränteexponering

N/A

Fonden kan använda 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 om värdepappersfonder, finansiella index, räntesatser, växelkurser eller utländska valutor.

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.

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

Hållbarhetskrav

Fonden placerar inte direkt eller indirekt (med indirekt avses underliggande fonders direkta placeringar), i:

- bolag involverade i förbjudna vapen (klustervapen, personminor, biologiska och kemiska vapen),
- bolag involverade i kärnvapen,
- bolag som producerar tobaksprodukter, pornografi eller prospekterar alternativt utvinna oljesand,
- bolag där omsättningen från distribution av tobaksprodukter eller pornografi överstiger 5 %, samt
- bolag där omsättningen från produktion eller distribution av krigsmateriel, alkohol, kommersiell spelverksamhet, cannabis eller fossila bränslen överstiger 5 %.

Fonden undviker vidare placeringar, direkt eller indirekt, i bolag som bekräftats agera i strid med internationella normer och konventioner rörande till exempel mänskliga rättigheter, arbetsvillkor, korruption och miljö. Utgångspunkten är det frivilliga FN-initiativet Global Compacts 10 principer.

En sammanställning av hållbarhetsarbetet i fonden framgår under rubriken Hållbarhetsinformation nedan. Samtliga angivna hållbarhetskrav återfinns även i fondens hållbarhetsprofil vilken återfinns på fondbolagets webbplats, www.handelsbanken.se/fonder och på www.hallbarhetsprofilen.se.

För allmänna uppgifter om fondbolagets arbete med ansvarsfulla investeringar m.m. hänvisas till informationsbroschyrens allmänna del.

För att hantera likviditeten i fonden m.m. finns i fondbestämmelserna en möjlighet att göra placeringar i börshandlade fonder (ETF:er) som inte möter ovan ställda hållbarhetskrav (dock högst 5 procent av fondens värde). Denna möjlighet används inte.

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 ovan i den allmänna delen under rubriken ”Tekniker och instrument (värdepapperslån m.m.) och hantering av säkerheter”.

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 motpartrisker 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 allmänna delen under rubriken ”Tekniker och instrument (värdepapperslån m.m.) och hantering av säkerheter”.

Andelsklasser och avgifter

En beskrivning av de olika andelsklasserna finns ovan under “Andelsklasser – Nomenklatur, villkor m.m.” I B-andelsklasserna lämnas utdelning. I normalfallet betalas utdelningen ut under mars månad. Målsättningen är att årligen dela ut mellan 2,5 och 3,5 % av andelens värde vid senaste årsskiftet. Beslut om utdelning 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	A1 SEK	A9 SEK	B1 SEK
Avgift %	0,6	0,3	0,6

På ersättningarna enligt ovan tillkommer vid varje tidpunkt gällande mervärdesskatt.

När andelar innehas i fonder som förvaltas inom Handelsbankenkoncernen, kompenseras fonden fullt ut för fasta förvaltningsavgifter och ev. resultatbaserade avgifter i underliggande fonder. När andelar innehas i fonder utgivna av bolag utanför Handelsbankenkoncernen kompenseras fonden inte för avgifter i underliggande fonder.

Det finns vidare en gräns för vilka avgifter en underliggande fond får ha för att fonden överhuvudtaget ska placera medel i den. Högst 3 procent 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 procent av överavkastningen i förhållande till respektive fonds jämförelsenorm (index eller motsvarande).

Fonden belastas varken av tecknings- eller inlösenavgift vid placeringar i underliggande fonder.

Fondens förvaltning, aktivitetsgrad och avkastning

Fonden är regelstyrd, med vilket avses att fondens allokering är förutbestämd. Styrande för fondens exponering är Solactive ISS ESG Screened Nordic All Cap Index (40 %), Handelsbanken Nordic High Dividend Low Volatility Criteria Index (SEK) (10 %), Solactive ISS ESG Screened Global Markets Index (40 %), Solactive ISS ESG Screened Developed Markets Small Cap Index (10 %). De nämnda indexen utgör fondens jämförelseindex vid beskrivningen av aktivitetsgraden enligt nedan.

Då fonden placerar i fondandelar kommer det att uppstå mindre avkastningsavvikelser gentemot fondens jämförelseindex. Vidare kommer fonden vid olika tillfällen ha en marginellt högre eller lägre aktieandel än index (maximalt 2,5%), vilket också bidrar till fondens aktiva risk. Dessa två faktorer utgör de huvudsakliga förklaringarna till fondens aktiva risk.

I nedanstående tabell redovisas fondens avkastning för den tid fonden funnits. Då fonden inte ännu har 24 månaders månadsdata finns emellertid inte underlag att beräkna fondens aktiva risk, varför uppgiften om den inte finns med i tabellen. För mer information om aktiv risk, se ovan under *Aktiv risk*. Information om hur fondens avkastning har förhållit sig till jämförelseindexets avkastning, återfinns i fondens faktablad.

	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010	2009
Avkastning, %	32,39	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Aktiv risk 2 år, % (Tracking Error)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Uppgifterna avser andelsklassen A1 SEK (skillnaderna i aktiv risk mellan andelsklasser är obetydlig).

Fondens riskprofil

En investering i en fondandelsfond med exponering mot aktiemarknaden kännetecknas av hög risk men också möjlighet till hög avkastning. Värdet på fonden kan därmed variera kraftigt över tid. Fonden har möjlighet att placera koncentrerat både avseende region och sektor. Detta innebär att risken i fonden kan vara högre än en investering i en diversifierad global fond som fördelar sina investeringar över flera regioner eller sektorer. Då fondens investeringar sker i utländska värdepapper denominerade i annan valuta än fondens basvaluta är en investering i fonden förenad med valutarisk. Fonden får placera i derivat och kan göra 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 mycket begränsad och förväntas ha marginell inverkan på fondens riskprofil.

Finansiell hävstång

Derivatinstrument kan ha en s.k. hävstångseffekt, vilket innebär att fondens känslighet för marknadsförändringar ökas eller minskas. Fonden kommer i normalfallet inte att använda sig av derivatinstrument då den regelstyrda förvaltningen i fonden inte fordrar det. För det fall derivatinstrument ändå används kommer det ske i mycket begränsad utsträckning. Fonden kan dock enligt gällande lagstiftning och genom att följa regelverket för specialfonder, uppnå en finansiell hävstång. Den finansiella hävstången – uttryckt som förhållandet mellan fondens exponering och dess nettotillgångsvärde – får uppgå till 200 procent beräknad enligt såväl bruttometoden som åtagandemetoden. Fondbolaget har emellertid begränsat derivatexponeringen (hävstången) till 5 procent av fondens värde efter beräkning av sammanlagd exponering.

Fondens målgrupp

Fonden passar dig som, på ett enkelt sätt och till en förutbestämd allokering, vill ha en exponering mot nordisk och global aktiemarknad. Fonden lämpar sig bäst för en sparare som har en placeringshorisont på 5 år eller längre.

Handelsbanken Auto 100 Criteria – Hållbarhetsinformation

- Hållbarhetsaspekter beaktas i förvaltningen av fonden.
- Hållbarhetsaspekter beaktas inte i förvaltningen av fonden.
Fondbolagets kommentar: Fonden är en fondandelsfond (Fond-i Fond) och placerar endast i fonder och inte direkt i bolag. Handelsbanken Auto 100 Criteria väljer och placerar i underliggande fonder som uppfyller motsvarande hållbarhetskrav som fonden.

Hållbarhetsaspekter som beaktas i förvaltningen av fonden

- Miljöaspekter (t.ex. bolagens inverkan på miljö och klimat).
- Sociala aspekter (t.ex. mänskliga arbetstagarrättigheter och likabehandling).
- Bolagsstyrningsaspekter (t.ex. aktieägares rättigheter, frågor om ersättningar till ledande befattningshavare och motverkande av korruption).
- Andra hållbarhetsaspekter.

Metoder som används för hållbarhetsarbetet

- Fonden väljer in**
 - Hållbarhetsaspekter är avgörande för förvaltarens val av bolag.
Fonden har specifika och uttalade kriterier för att välja in bolag utifrån miljö, sociala och affäretiska frågor. Analys av bolagens arbete med hållbarhet är avgörande för valet av bolag i fonden.
Fondbolagets kommentar:-
 - Fondens förvaltare tar hänsyn till hållbarhetsfrågor
Hållbarhetsaspekter beaktas i ekonomiska bolagsanalyser och investeringsbeslut, vilket får effekt men behöver inte vara avgörande för vilka bolag som väljs in i fonden.
Fondbolagets kommentar:-
 - Övrigt
 - Annan metod som fonden tillämpar för att välja in.
Fondbolagets kommentar:-

Fonden väljer bort

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

Produkter och tjänster

- Klusterbomber, personminor
Fondbolagets kommentar: 0 %
- Kemiska och biologiska vapen
Fondbolagets kommentar: 0 %
- Kärnvapen
Fondbolagets kommentar: 0 %
- Vapen och/eller krigsmaterial
Fondbolagets kommentar: -
- Alkohol
Fondbolagets kommentar: -
- Tobak
Fondbolagets kommentar: 0 % produktion, 5 % distribution
- Kommersiell spelverksamhet
Fondbolagets kommentar: -
- Pornografi
Fondbolagets kommentar: 0 % produktion, 5 % distribution
- Fossila bränslen (olja, gas, kol)
Fondbolagets kommentar: oljesand 0 %
- Kol
Fondbolagets kommentar: -
- Cannabis
Fondbolagets kommentar: -

Internationella normer

Fonden undviker att investera i bolag som är involverade i kränkningar av internationella normer och konventioner (åtminstone FN Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag) kring miljö, mänskliga rättigheter, arbetsvillkor och affärsetik.

- Fonden undviker att investera i samtliga identifierade bolag som inte följer internationella normer.
Fondbolagets kommentar:-

Fondbolaget påverkar

Fondbolaget använder sitt ägarinflytande för att påverka bolag i hållbarhetsfrågor. Fondbolaget har kontakt med bolag i syfte att påverka dem i en mer hållbar riktning.

- Bolagspåverkan i samarbete med andra investerare
Fondbolagets kommentar: Avser underliggande fonder.
- Bolagspåverkan genom externa leverantörer/konsulter
Fondbolagets kommentar: Avser underliggande fonder.
- Röstar på bolagsstämmor
Fondbolagets kommentar: Avser underliggande fonder.

Handelsbanken Pension 40

Placeringsinriktning och tillgångsklasser

Fonden är en regelstyrd blandfond som har som målsättning att för pensionssparare, som gått eller avsett att gå i pension under perioden 2005-2014, ge en exponering mot aktiemarknaden med successivt minskad risk fram till tidpunkten för pensionering.

Fonden är en värdepappersfond (UCITS) som får placera i följande tillgångslag

- i överlåtbara värdepapper,
- i penningmarknadsinstrument,
- i derivatinstrument,
- i fondandelar, och
- på konto i kreditinstitut.

Fonden är en regelstyrd blandfond där aktieexponeringen uppnås genom placeringar i fonder och aktierelaterade överlåtbara värdepapper med exponering mot den nordiska respektive globala aktiemarknaden. Ränteexponeringen uppnås genom placeringar i fonder och ränterelaterade överlåtbara värdepapper med exponering mot den svenska räntemarknaden. Även placeringar på konto i kreditinstitut ingår, i förekommande fall, i ränteexponeringen men utgör regelmässigt en mycket begränsad del av fondens värde. Med att fonden är regelstyrd avses att fondens allokering är förutbestämd, såväl vad avser fördelningen mellan aktieexponering och ränteexponering som vad avser fördelningen inom ramen för aktieexponeringen. Det regelstyrda i förvaltningen består närmare i att förändringar av innehavens relativa vikt görs för att återställa fondens innehav till de på förhand bestämda målvikterna (se vidare nedan).

Fondens exponering är regelstyrd. Fondens aktieexponering ska vara 25 procent (+/- 2,5 procentenheter) och ränteexponeringen 75 procent (+/- 2,5 procentenheter) av fondens värde.

Aktieexponeringen i fonden ska utgöras av 50 procents exponering (+/- 2,5 procentenheter) mot index som representerar de globala aktiemarknaderna och 50 procents exponering (+/- 2,5 procentenheter) mot index som representerar de nordiska aktiemarknaderna (målvikt aktieexponering). Om aktieexponeringen under- eller överstiger målvikten för aktieexponeringen (50 procent +/- 2,5 procentenheter) rebalanseras fondens innehav till att motsvara målvikten. De aktieindex som är styrande för aktieexponeringen är Solactive ISS ESG Screened Nordic All Cap Index (12,50 %) och Solactive ISS ESG Screened Global Markets Index (12,50 %).

Ränteexponeringen utgörs av exponering mot index som representerar den svenska räntemarknaden. Ränteplaceringarnas genomsnittliga återstående räntebindningstid får högst uppgå till sju år. De ränteindex som är styrande för ränteexponeringen är HMNI Swe All Government Dur Const 6Y (HMSD6) (26,25 %), HMNI Swe All Mortgage Dur Const 2.5Y (HMSMD25) (11,25 %) och OMRXTBILL (37,50%).

Fondens placeringar kommer främst ske i fonder och fondföretag, varvid aktieexponeringen uppnås genom placeringar i indexfonder eller andra regelstyrda fonder. Placeringar sker närmast uteslutande i Handelsbankenfonder.

Efter att förvaltaren gjort en grundläggande analys av vilka index som fondens medel ska exponeras emot (och hur denna exponering ska uppnås, vilket främst är en fråga om vilka fonder som ska användas i förvaltningen), kommer dessa index inte vara föremål för någon "aktiv" analys eller "aktiva" beslut om förändrad förvaltning. Däremot kan förekomma att fondbolagets bedömning om vilka index som bäst representerar aktuella marknader kan förändras eller att en indexadministratör beslutar sig för att väsentligen ändra index eller upphöra med att erbjuda index (se vidare nedan under rubriken Fondens index). Det kommer dock sannolikt att ske endast i begränsad utsträckning och, för det fall det inträffar, återspeglas i faktablad och informationsbroschyr.

Fonden kan använda 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 om värdepappersfonder, finansiella index, räntesatser, växelkurser, eller utländska valutor.

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.

Hållbarhetskrav

Fonden placerar inte direkt eller indirekt (med indirekt avses underliggande fonders direkta placeringar) i:

- bolag involverade i förbjudna vapen (klustervapen, personminor, biologiska och kemiska vapen),
- bolag involverade i kärnvapen,
- bolag som producerar tobaksprodukter, pornografi eller prospekterar alternativt utvinnet oljesand,
- bolag där omsättningen från distribution av tobaksprodukter eller pornografi överstiger 5 %, samt
- bolag där omsättningen från produktion eller distribution av krigsmateriel, alkohol, kommersiell spelverksamhet, cannabis eller fossila bränslen överstiger 5 %.

Fonden undviker vidare placeringar, direkt eller indirekt, i bolag som bekräftats agera i strid med internationella normer och konventioner rörande till exempel mänskliga rättigheter, arbetsvillkor, korruption och miljö. Utgångspunkten är det frivilliga FN-initiativet Global Compacts 10 principer.

En sammanställning av hållbarhetsarbetet i fonden framgår under rubriken Hållbarhetsinformation nedan. Samtliga angivna hållbarhetskrav återfinns även i fondens hållbarhetsprofil vilken återfinns på fondbolagets webbplats, www.handelsbanken.se/fonder och på www.hallbarhetsprofilen.se.

För allmänna uppgifter om fondbolagets arbete med ansvarsfulla investeringar m.m. hänvisas till informationsbroschyrans allmänna del.

För att hantera likviditeten i fonden m.m. finns i fondbestämmelserna en möjlighet att göra direkta placeringar i börshandlade fonder (ETF:er) som inte möter ovan ställda hållbarhetskrav (dock högst 5 procent av fondens värde). Denna möjlighet används inte.

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 ovan i den allmänna delen under rubriken ”Tekniker och instrument (värdepapperslån m.m.) och hantering av säkerheter”.

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 motpartrisker 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 allmänna delen under rubriken ”Tekniker och instrument (värdepapperslån m.m.) och hantering av säkerheter”.

Andelsklasser och avgifter

En beskrivning av de olika andelsklasserna finns ovan under "Andelsklasser – Nomenklatur, villkor m.m."

Gällande förvaltningsavgift är densamma som högsta förvaltningsavgift för respektive andelsklass. Transaktionskostnader såsom courtage (se dock nedan ifråga om börshandlade fonder), skatt m m vid köp respektive försäljning av finansiella instrument betalas ur fondens medel.

Andelsklass	A1 SEK	A9 SEK	A12 SEK	A13 SEK
Avgift %	0,5	0,25	0,0	0,35

På ersättningarna enligt ovan tillkommer vid varje tidpunkt gällande mervärdesskatt.

När andelar innehas i fonder som förvaltas inom Handelsbankenkoncernen, kompenseras fonden fullt ut för fasta förvaltningsavgifter och resultatbaserade avgifter i underliggande fonder. För innehav i andra fonder kompenseras fonden med ett belopp motsvarande förvaltningsavgiften i respektive underliggande fond. Eventuella courtagekostnader för handel med börshandlade fonder (ETF:er) kommer inte heller att belasta fonden.

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.

Fondens förvaltning, aktivitetsgrad och avkastning

Fonden är regelstyrd och fördelningen mellan aktieexponering och ränteexponering är förutbestämd. Styrande för aktieexponeringen är Solactive ISS ESG Screened Nordic All Cap Index (12,5 %) och Solactive ISS ESG Screened Global Markets Index (12,5 %) och styrande för ränteexponeringen är HMNI Swe All Government Dur Const 6Y (HMSD6) (26,25 %), HMNI Swe All Mortgage Dur Const 2.5Y (HMSMD25) (11,25 %) och OMRXTBILL (37,5 %). De nämnda indexen utgör fondens jämförelseindex vid beskrivningen av aktivitetsgraden enligt nedan.

Då fonden placerar i fondandelar kommer det att uppstå mindre avkastningsavvikelse gentemot fondens jämförelseindex. Skälet till detta är att underliggande fonds jämförelseindex inte alltid helt överensstämmer med fondens jämförelseindex. Vidare kommer fonden vid olika tillfällen ha en något högre eller lägre aktieandel än index (maximalt 2,5%), vilket också bidrar till fondens aktiva risk. Dessa två faktorer utgör de huvudsakliga förklaringarna till fondens aktiva risk.

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

	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010	2009
Avkastning, %	7,77	-0,47	3,41	4,11	0,61	7,97	7,61	-	-	-	-
Aktiv risk 2 år, % (Tracking Error)	0,27	0,36	0,40	0,55	0,56	0,60	-	-	-	-	-

Uppgifterna avser andelsklassen A1 SEK (skillnaderna i aktiv risk mellan andelsklasser är obetydlig).

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

Fondens riskprofil

Fonden är en blandfond som normalt innebär en investering med medelhög risk. Risken i fonden beror på fondens fördelning mellan tillgångsslagen aktier och räntor samt fondens återstående placeringshorisont. En investering i aktier och aktiefonder kan vara förenade med hög risk och kan

variera kraftigt över tid. En placering i räntebärande värdepapper eller i en räntefond är förenad med ränterisk vilket innebär att när den allmänna räntenivån stiger sjunker värdet på ett räntebärande värdepapper 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 kortare återstående räntebindningstid. Räntebindningstiden på innehaven i fonden kan variera väsentligt över tid. Fonden har möjlighet att placera koncentrerat både avseende region och sektor. Detta innebär att risken i fonden kan vara högre än en investering i en diversifierad global fond som fördelar sina investeringar över flera regioner eller sektorer. Då fondens investeringar sker i utländska värdepapper denominerade i annan valuta än fondens basvaluta är en investering i fonden förenad med valutarisk. En placering i ett räntebärande instrument innebär en kreditrisk då fonden kan drabbas av en förlust till följd av att en emittent inte fullföljer sina förpliktelser. Kreditrisken är högre när fondens andel av tillgångar i räntebärande värdepapper emitterade av företag eller stater med lägre kreditkvalitet ökar. Fonden får som en del i sin placeringsinriktning investera i derivat i syfte att öka avkastningen i fonden. Investeringar i derivat kan innebära att fonden har en ökad känslighet för marknadsförändringar.

Fondens målgrupp

Fonden riktar sig främst till placerare som är född på 1940-talet. Fonden är anpassad till pensionssparande, vilket innebär att ju äldre du blir desto tryggare blir fonden. Detta uppnås genom en successiv omplacering från aktiemarknaden till räntemarknaden.

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 sammansatta index tillhandahålls av administratörer som har registrerats hos Esma.

Bolaget har en plan för de åtgärder som ska vidtas om något av de index som ingår i fondens sammansatta 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).

Handelsbanken Pension 40 - Hållbarhetsinformation

- Hållbarhetsaspekter beaktas i förvaltningen av fonden.
- Hållbarhetsaspekter beaktas inte i förvaltningen av fonden.
Fondbolagets kommentar: Fonden är en fondandelsfond (Fond-i Fond) och placerar endast i fonder och inte direkt i bolag. Pension 40 väljer och placerar i underliggande fonder som uppfyller motsvarande hållbarhetskrav som fonden.

Hållbarhetsaspekter som beaktas i förvaltningen av fonden

- Miljöaspekter (t.ex. bolagens inverkan på miljö och klimat).
- Sociala aspekter (t.ex. mänskliga arbetstagar rättigheter och likabehandling).
- Bolagsstyrningsaspekter (t.ex. aktieägares rättigheter, frågor om ersättningar till ledande befattningshavare och motverkande av korruption).
- Andra hållbarhetsaspekter.

Metoder som används för hållbarhetsarbetet

Fonden väljer in

- Hållbarhetsaspekter är avgörande för förvaltarens val av bolag.
Fonden har specifika och uttalade kriterier för att välja in bolag utifrån miljö, sociala och affärsetiska frågor. Analys av bolagens arbete med hållbarhet är avgörande för valet av bolag i fonden.
Fondbolagets kommentar:-
- Fondens förvaltare tar hänsyn till hållbarhetsfrågor. Hållbarhetsaspekter beaktas i ekonomiska bolagsanalyser och investeringsbeslut, vilket får effekt men behöver inte vara avgörande för vilka bolag som väljs in i fonden.
Fondbolagets kommentar:-
Övrigt
- Annan metod som fonden tillämpar för att välja in.
Fondbolagets kommentar:-

Fonden väljer bort

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

Produkter och tjänster

- Klusterbomber, personminor
Fondbolagets kommentar: 0%
- Kemiska och biologiska vapen
Fondbolagets kommentar: 0%
- Kärnvapen
Fondbolagets kommentar: 0%
- Vapen och/eller krigsmaterial
Fondbolagets kommentar: -
- Alkohol
Fondbolagets kommentar: -
- Tobak

- Fondbolagets kommentar: 0% produktion, 5% distribution*
- Kommersiell spelverksamhet
Fondbolagets kommentar: -
- Pornografi
Fondbolagets kommentar: 0% produktion, 5% distribution
- Fossila bränslen (olja, gas, kol)
Fondbolagets kommentar: oljesand 0%
- Kol
Fondbolagets kommentar: -
- Cannabis
Fondbolagets kommentar: -

Internationella normer

Fonden undviker att investera i bolag som är involverade i kränkningar av internationella normer och konventioner (åtminstone FN Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag) kring miljö, mänskliga rättigheter, arbetsvillkor och affärsetik.

- Fonden undviker att investera i samtliga identifierade bolag som inte följer internationella normer.
Fondbolagets kommentar:-

Fondbolaget påverkar

Fondbolaget använder sitt ägarinflytande för att påverka bolag i hållbarhetsfrågor. Fondbolaget har kontakt med bolag i syfte att påverka dem i en mer hållbar riktning.

- Bolagspåverkan i samarbete med andra investerare
Fondbolagets kommentar: Avser underliggande fonder.
- Bolagspåverkan genom externa leverantörer/konsulter
Fondbolagets kommentar: Avser underliggande fonder.
- Röstar på bolagsstämmor
Fondbolagets kommentar: Avser underliggande fonder.

Handelsbanken Pension 50

Placeringsinriktning och tillgångsklasser

Fonden är en regelstyrd blandfond som har som målsättning att för pensionssparare, som gått eller avsett att gå i pension under perioden 2015-2024, ge en exponering mot aktiemarknaden med successivt minskad risk fram till tidpunkten för pensionering.

Fonden är en värdepappersfond (UCITS) som får placera i följande tillgångslag

- i överlåtbara värdepapper,
- i penningmarknadsinstrument,
- i derivatinstrument,
- i fondandelar, och
- på konto i kreditinstitut.

Fonden är en regelstyrd blandfond där aktieexponeringen uppnås genom placeringar i fonder och aktierelaterade överlåtbara värdepapper med exponering mot den nordiska respektive globala aktiemarknaden. Ränteexponeringen uppnås genom placeringar i fonder och ränterelaterade överlåtbara värdepapper med exponering mot den svenska räntemarknaden. Även placeringar på konto i kreditinstitut ingår, i förekommande fall, i ränteexponeringen men utgör regelmässigt en mycket begränsad del av fondens värde. Med att fonden är regelstyrd avses att fondens allokering är förutbestämd, såväl vad avser fördelningen mellan aktieexponering och ränteexponering som vad avser fördelningen inom ramen för aktieexponeringen. Det regelstyrda i förvaltningen består närmare dels i att nedtrappningen från aktieexponering till ränteexponering följer en uttrycklig regel som relaterar till angiven pensionstidpunkt, dels i att förändringar av innehavens relativa vikt görs för att återställa fondens innehav till de på förhand bestämda målvikterna (se vidare nedan).

Fondens exponering är regelstyrd. Aktieexponeringen ska utgöras av 50 procents exponering (+/- 2,5 procentenheter) mot index som representerar de globala aktiemarknaderna och 50 procents exponering (+/- 2,5 procentenheter) mot index som representerar de nordiska aktiemarknaderna (målvikt aktieexponering). Om aktieexponeringen under- eller överstiger målvikten för aktieexponeringen (50 procent +/- 2,5 procentenheter) rebalanseras fondens innehav till att motsvara målvikten. De aktieindex som är styrande för aktieexponeringen är Solactive ISS ESG Screened Nordic All Cap Index (21,875 %) och Solactive ISS ESG Screened Global Markets Index (21,875 %).

Ränteexponeringen utgörs av exponering mot index som representerar den svenska räntemarknaden. Ränteplaceringarnas genomsnittliga återstående räntebindningstid får högst uppgå till sju år. De ränteindex som är styrande för ränteexponeringen är HMNI Swe All Government Dur Const 6Y (HMSD6) (19,6875 %), HMNI Swe All Mortgage Dur Const 2.5Y (HMSMD25) (8,4375 %) och OMRXTBILL (28,125 %).

Fondens medel skall fram till pensionstidpunkten fördelas mellan aktieexponering och ränteexponering enligt följande. Från och med det år den förstfödde i kategorin (personer födda på 50-talet) fyller 56 år ska aktieexponeringen successivt viktas ned med 3,75 procentenheter per år till dess att aktieexponeringen är 25 procent (+/- 2,5 procentenheter). Därefter sker ingen ytterligare nedtrappning av aktieexponeringen.

Fondens sammansättning av tillgångar kommer att förändras över tiden för att anpassa risknivån i fonden till den återstående placeringshorisonten.

I normalfallet kommer den successiva nedtrappningen av aktieexponeringen som omnämns ovan att vara genomförd det första kvartalet respektive år. Senast vid ingången av det andra kvartalet varje år, eller vid den tidigare tidpunkt som nedtrappningen är genomförd, kommer därför den ovan angivna procentuella vikten mellan respektive aktie- och ränteindex att uppdateras.

Fondens placeringar kommer främst ske i fonder och fondföretag, varvid aktieexponeringen uppnås genom placeringar i indexfonder eller andra regelstyrda fonder. Placeringar sker närmast uteslutande i Handelsbankenfonder.

Efter att förvaltaren gjort en grundläggande analys av vilka index som fondens medel ska exponeras emot (och hur denna exponering ska uppnås, vilket främst är en fråga om vilka fonder som ska användas i förvaltningen), kommer dessa index inte vara föremål för någon "aktiv" analys eller "aktiva" beslut om

förändrad förvaltning. Däremot kan förekomma att fondbolagets bedömning om vilka index som bäst representerar aktuella marknader kan förändras eller att en indexadministratör beslutar sig för att väsentligen ändra index eller upphöra med att erbjuda index (se vidare nedan under rubriken Fondens index). Det kommer dock sannolikt att ske endast i begränsad utsträckning och, för det fall det inträffar, återspeglas i faktablad och informationsbroschyr.

Fonden kan använda 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 om värdepappersfonder, finansiella index, räntesatser, växelkurser, eller utländska valutor.

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.

Hållbarhetskrav

Fonden placerar inte direkt eller indirekt (med indirekt avses underliggande fonders direkta placeringar) i :

- bolag involverade i förbjudna vapen (klustervapen, personminor, biologiska och kemiska vapen),
- bolag involverade i kärnvapen,
- bolag som producerar tobaksprodukter, pornografi eller prospekterar alternativt utvinner oljesand,
- bolag där omsättningen från distribution av tobaksprodukter eller pornografi överstiger 5 %, samt
- bolag där omsättningen från produktion eller distribution av krigsmateriel, alkohol, kommersiell spelverksamhet, cannabis eller fossila bränslen överstiger 5 %.

Fonden undviker vidare placeringar, direkt eller indirekt, i bolag som bekräftats agera i strid med internationella normer och konventioner rörande till exempel mänskliga rättigheter, arbetsvillkor, korruption och miljö. Utgångspunkten är det frivilliga FN-initiativet Global Compacts 10 principer.

En sammanställning av hållbarhetsarbetet i fonden framgår under rubriken Hållbarhetsinformation nedan. Samtliga angivna hållbarhetskrav återfinns även i fondens hållbarhetsprofil vilken återfinns på fondbolagets webbplats, www.handelsbanken.se/fonder och på www.hallbarhetsprofilen.se.

För allmänna uppgifter om fondbolagets arbete med ansvarsfulla investeringar m.m. hänvisas till informationsbroschyrens allmänna del.

För att hantera likviditeten i fonden m.m. finns i fondbestämmelserna en möjlighet att göra direkta placeringar i börshandlade fonder (ETF:er) som inte möter ovan ställda hållbarhetskrav (dock högst 5 procent av fondens värde). Denna möjlighet används inte.

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 ovan i den allmänna delen under rubriken ”Tekniker och instrument (värdepapperslån m.m.) och hantering av säkerheter”.

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 motpartrisker 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 allmänna delen under rubriken ”Tekniker och instrument (värdepapperslån m.m.) och hantering av säkerheter”.

Andelsklasser och avgifter

En beskrivning av de olika andelsklasserna finns ovan under "Andelsklasser – Nomenklatur, villkor m.m."

Gällande förvaltningsavgift är densamma som högsta förvaltningsavgift för respektive andelsklass. Transaktionskostnader såsom courtage (se dock nedan ifråga om börshandlade fonder), skatt m m vid köp respektive försäljning av finansiella instrument betalas ur fondens medel.

Andelsklass	A1 SEK	A9 SEK	A12 SEK	A13 SEK
Avgift %	0,5	0,25	0,0	0,35

På ersättningarna enligt ovan tillkommer vid varje tidpunkt gällande mervärdesskatt.

När andelar innehas i fonder som förvaltas inom Handelsbankenkoncernen, kompenseras fonden fullt ut för fasta förvaltningsavgifter och resultatbaserade avgifter i underliggande fonder. För innehav i andra fonder kompenseras fonden med ett belopp motsvarande förvaltningsavgiften i respektive underliggande fond. Eventuella courtagekostnader för handel med börshandlade fonder (ETF:er) kommer inte heller att belasta fonden.

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.

Fondens förvaltning, aktivitetsgrad och avkastning

Fonden är regelstyrd och fördelningen mellan aktieexponering och ränteexponering är förutbestämd. Styrande för aktieexponeringen är Solactive ISS ESG Screened Nordic All Cap Index (21,875 %) och Solactive ISS ESG Screened Global Markets Index (21,875 %) och styrande för ränteexponeringen är HMNI Swe All Government Dur Const 6Y (HMSD6) (19,6875 %), HMNI Swe All Mortgage Dur Const 2.5Y (HMSMD25) (8,4375 %) och OMRXTBILL (28,125 %). De nämnda indexen utgör fondens jämförelseindex vid beskrivningen av aktivitetsgraden enligt nedan.

Då fonden placerar i fondandelar kommer det att uppstå mindre avkastningsavvikelser gentemot fondens jämförelseindex. Skälet till detta är att underliggande fonds jämförelseindex inte alltid helt överensstämmer med fondens jämförelseindex. Vidare kommer fonden vid olika tillfällen ha en något högre eller lägre aktieandel än index (maximalt 2,5%), vilket också bidrar till fondens aktiva risk. Dessa två faktorer utgör de huvudsakliga förklaringarna till fondens aktiva risk.

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

	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010	2009
Avkastning, %	14,89	-1,55	6,74	7,17	3,10	14,50	16,27	-	-	-	-
Aktiv risk 2 år, % (Tracking Error)	0,50	0,48	0,71	0,81	0,55	0,66	-	-	-	-	-

Uppgifterna avser andelsklassen A1 SEK (skillnaderna i aktiv risk mellan andelsklasser är obetydlig).

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

Fondens riskprofil

Fonden är en blandfond som normalt innebär en investering med medelhög risk. Risken i fonden beror på fondens fördelning mellan tillgångsslagen aktier och räntor samt fondens återstående placeringshorisont. En investering i aktier och aktiefonder kan vara förenade med hög risk och kan variera kraftigt över tid. En

placering i räntebärande värdepapper eller i en räntefond är förenad med ränterisk vilket innebär att när den allmänna räntenivån stiger sjunker värdet på ett räntebärande värdepapper 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 kortare återstående räntebindningstid. Räntebindningstiden på innehaven i fonden kan variera väsentligt över tid. Fondens har möjlighet att placera koncentrerat både avseende region och sektor. Detta innebär att risken i fonden kan vara högre än en investering i en diversifierad global fond som fördelar sina investeringar över flera regioner eller sektorer. Då fondens investeringar sker i utländska värdepapper denominerade i annan valuta än fondens basvaluta är en investering i fonden förenad med valutarisk. En placering i ett räntebärande instrument innebär en kreditrisk då fonden kan drabbas av en förlust till följd av att en emittent inte fullföljer sina förpliktelser. Kreditrisken är högre när fondens andel av tillgångar i räntebärande värdepapper emitterade av företag eller stater med lägre kreditkvalitet ökar. Fondens får som en del i sin placeringsinriktning investera i derivat i syfte att öka avkastningen i fonden. Investeringar i derivat kan innebära att fonden har en ökad känslighet för marknadsförändringar.

Fondens målgrupp

Fonden riktar sig främst till placerare som är född på 1950-talet. Fondens är anpassad till pensionssparande, vilket innebär att ju äldre du blir desto tryggare blir fonden. Detta uppnås genom en successiv omplacering från aktiemarknaden till räntemarknaden.

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 sammansatta index tillhandahålls av administratörer som har registrerats hos Esma.

Bolaget har en plan för de åtgärder som ska vidtas om något av de index som ingår i fondens sammansatta 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).

Handelsbanken Pension 50 - Hållbarhetsinformation

- Hållbarhetsaspekter beaktas i förvaltningen av fonden.
- Hållbarhetsaspekter beaktas inte i förvaltningen av fonden.
Fondbolagets kommentar: Fonden är en fondandelsfond (Fond-i Fond) och placerar endast i fonder och inte direkt i bolag. Pension 50 väljer och placerar i underliggande fonder som uppfyller motsvarande hållbarhetskrav som fonden.

Hållbarhetsaspekter som beaktas i förvaltningen av fonden

- Miljöaspekter (t.ex. bolagens inverkan på miljö och klimat).
- Sociala aspekter (t.ex. mänskliga arbetstagarrättigheter och likabehandling).
- Bolagsstyrningsaspekter (t.ex. aktieägares rättigheter, frågor om ersättningar till ledande befattningshavare och motverkande av korruption).
- Andra hållbarhetsaspekter.

Metoder som används för hållbarhetsarbetet

Fonden väljer in

- Hållbarhetsaspekter är avgörande för förvaltarens val av bolag.
Fonden har specifika och uttalade kriterier för att välja in bolag utifrån miljö, sociala och affärsetiska frågor. Analys av bolagens arbete med hållbarhet är avgörande för valet av bolag i fonden.
Fondbolagets kommentar:-
- Fondens förvaltare tar hänsyn till hållbarhetsfrågor
Hållbarhetsaspekter beaktas i ekonomiska bolagsanalyser och investeringsbeslut, vilket får effekt men behöver inte vara avgörande för vilka bolag som väljs in i fonden.
Fondbolagets kommentar:-
Övrigt
- Annan metod som fonden tillämpar för att välja in.
Fondbolagets kommentar:-

Fonden väljer bort

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

Produkter och tjänster

- Klusterbomber, personminor
Fondbolagets kommentar: 0%
- Kemiska och biologiska vapen
Fondbolagets kommentar: 0%
- Kärnvapen
Fondbolagets kommentar: 0%
- Vapen och/eller krigsmaterial
Fondbolagets kommentar: -
- Alkohol
Fondbolagets kommentar: -
- Tobak

Fondbolagets kommentar: 0% produktion, 5% distribution

- Kommersiell spelverksamhet
Fondbolagets kommentar: -
- Pornografi
Fondbolagets kommentar: 0% produktion, 5% distribution
- Fossila bränslen (olja, gas, kol)
Fondbolagets kommentar: oljesand 0%
- Kol
Fondbolagets kommentar: -
- Cannabis
Fondbolagets kommentar: -

Internationella normer

Fonden undviker att investera i bolag som är involverade i kränkningar av internationella normer och konventioner (åtminstone FN Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag) kring miljö, mänskliga rättigheter, arbetsvillkor och affärsetik.

- Fonden undviker att investera i samtliga identifierade bolag som inte följer internationella normer.
Fondbolagets kommentar:-

Fondbolaget påverkar

Fondbolaget använder sitt ägarinflytande för att påverka bolag i hållbarhetsfrågor.

Fondbolaget har kontakt med bolag i syfte att påverka dem i en mer hållbar riktning.

- Bolagspåverkan i samarbete med andra investerare
Fondbolagets kommentar: Avser underliggande fonder.
- Bolagspåverkan genom externa leverantörer/konsulter
Fondbolagets kommentar: Avser underliggande fonder.
- Röstar på bolagsstämmor
Fondbolagets kommentar: Avser underliggande fonder.

Handelsbanken Pension 60

Placeringsinriktning och tillgångsklasser

Fonden är en regelstyrd blandfond som har som målsättning att för pensionssparare, som avser att gå i pension under perioden 2025-2034, ge en exponering mot aktiemarknaden med successivt minskad risk fram till tidpunkten för pensionering.

Fonden är en värdepappersfond (UCITS) som får placera i följande tillgångsslag

- i överlåtbara värdepapper,
- i penningmarknadsinstrument,
- i derivatinstrument,
- i fondandelar, och
- på konto i kreditinstitut.

Fonden är en regelstyrd blandfond där aktieexponeringen uppnås genom placeringar i fonder och aktierelaterade överlåtbara värdepapper med exponering mot den nordiska respektive globala aktiemarknaden. Räntheexponeringen uppnås genom placeringar i fonder och ränterelaterade överlåtbara värdepapper med exponering mot den svenska räntemarknaden. Även placeringar på konto i kreditinstitut ingår, i förekommande fall, i räntheexponeringen men utgör regelmässigt en mycket begränsad del av fondens värde. Med att fonden är regelstyrd avses att fondens allokering är förutbestämd, såväl vad avser fördelningen mellan aktieexponering och räntheexponering som vad avser fördelningen inom ramen för aktieexponeringen. Det regelstyrda i förvaltningen består närmare dels i att nedtrappningen från aktieexponering till räntheexponering följer en uttrycklig regel som relaterar till angiven pensionstidpunkt, dels i att förändringar av innehavens relativa vikt görs för att återställa fondens innehav till de på förhand bestämda målvikterna (se vidare nedan).

Fondens exponering är regelstyrd. Aktieexponeringen ska utgöras av 50 procents exponering (+/- 2,5 procentenheter) mot index som representerar de globala aktiemarknaderna och 50 procents exponering (+/- 2,5 procentenheter) mot index som representerar de nordiska aktiemarknaderna (målvekt aktieexponering). Om aktieexponeringen under- eller överstiger målvikten för aktieexponeringen (50 procent +/- 2,5 procentenheter) rebalanseras fondens innehav till att motsvara målvikten. De aktieindex som är styrande för aktieexponeringen är Solactive ISS ESG Screened Nordic All Cap Index (40,625 %) och Solactive ISS ESG Screened Global Markets Index (40,625 %).

Räntheexponeringen utgörs av exponering mot index som representerar den svenska räntemarknaden. Räntheplaceringarnas genomsnittliga återstående ränthebindningstid får högst uppgå till sju år. De räntheindex som är styrande för räntheexponeringen är HMNI Swe All Government Dur Const 6Y (HMSD6) (6,5625 %), HMNI Swe All Mortgage Dur Const 2.5Y (HMSMD25) (2,8125 %) och OMRXTBILL (9,375 %).

Fondens medel skall fram till pensionstidpunkten fördelas mellan aktieexponering och räntheexponering enligt följande. Från och med det år den förstfödde i kategorin (personer födda på 60-talet) fyller 56 år ska aktieexponeringen successivt viktas ned med 3,75 procentenheter per år till dess att aktieexponeringen är 25 procent (+/- 2,5 procentenheter). Därefter sker ingen ytterligare nedtrappning av aktieexponeringen.

Fondens sammansättning av tillgångar kommer att förändras över tiden för att anpassa risknivån i fonden till den återstående placeringshorisonten.

I normalfallet kommer den successiva nedtrappningen av aktieexponeringen som omnämns ovan att vara genomförd det första kvartalet respektive år. Senast vid ingången av det andra kvartalet varje år, eller vid den tidigare tidpunkt som nedtrappningen är genomförd, kommer därför den ovan angivna procentuella vikten mellan respektive aktie- och räntheindex att uppdateras.

Fondens placeringar kommer främst ske i fonder och fondföretag, varvid aktieexponeringen uppnås genom placeringar i indexfonder eller andra regelstyrda fonder. Placeringar sker närmast uteslutande i Handelsbankenfonder.

Efter att förvaltaren gjort en grundläggande analys av vilka index som fondens medel ska exponeras emot (och hur denna exponering ska uppnås, vilket främst är en fråga om vilka fonder som ska användas i förvaltningen), kommer dessa index inte vara föremål för någon "aktiv" analys eller "aktiva" beslut om förändrad förvaltning. Däremot kan förekomma att fondbolagets bedömning om vilka index som bäst

representerar aktuella marknader kan förändras eller att en indexadministratör beslutar sig för att väsentligen ändra index eller upphöra med att erbjuda index (se vidare nedan under rubriken Fondens index). Det kommer dock sannolikt att ske endast i begränsad utsträckning och, för det fall det inträffar, återspeglas i faktablad och informationsbroschyr.

Fonden kan använda 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 om värdepappersfonder, finansiella index, räntesatser, växelkurser, eller utländska valutor.

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.

Hållbarhetskrav

Fonden placerar inte direkt eller indirekt (med indirekt avses underliggande fonders direkta placeringar) i :

- bolag involverade i förbjudna vapen (klustervapen, personminor, biologiska och kemiska vapen),
- bolag involverade i kärnvapen,
- bolag som producerar tobaksprodukter, pornografi eller prospekterar alternativt utvinnet oljesand,
- bolag där omsättningen från distribution av tobaksprodukter eller pornografi överstiger 5 %, samt
- bolag där omsättningen från produktion eller distribution av krigsmateriel, alkohol, kommersiell spelverksamhet, cannabis eller fossila bränslen överstiger 5 %.

Fonden undviker vidare placeringar, direkt eller indirekt, i bolag som bekräftats agera i strid med internationella normer och konventioner rörande till exempel mänskliga rättigheter, arbetsvillkor, korruption och miljö. Utgångspunkten är det frivilliga FN-initiativet Global Compacts 10 principer.

En sammanställning av hållbarhetsarbetet i fonden framgår under rubriken Hållbarhetsinformation nedan. Samtliga angivna hållbarhetskrav återfinns även i fondens hållbarhetsprofil vilken återfinns på fondbolagets webbplats, www.handelsbanken.se/fonder och på www.hallbarhetsprofilen.se.

För allmänna uppgifter om fondbolagets arbete med ansvarsfulla investeringar m.m. hänvisas till informationsbroschyrans allmänna del.

För att hantera likviditeten i fonden m.m. finns i fondbestämmelserna en möjlighet att göra direkta placeringar i börshandlade fonder (ETF:er) som inte möter ovan ställda hållbarhetskrav (dock högst 5 procent av fondens värde). Denna möjlighet används inte.

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 ovan i den allmänna delen under rubriken ”Tekniker och instrument (värdepapperslån m.m.) och hantering av säkerheter”.

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 motpartrisker 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 allmänna delen under rubriken ”Tekniker och instrument (värdepapperslån m.m.) och hantering av säkerheter”.

Andelsklasser och avgifter

En beskrivning av de olika andelsklasserna finns ovan under "Andelsklasser – Nomenklatur, villkor m.m."

Gällande förvaltningsavgift är densamma som högsta förvaltningsavgift för respektive andelsklass. Transaktionskostnader såsom courtage (se dock nedan ifråga om börshandlade fonder), skatt m m vid köp respektive försäljning av finansiella instrument betalas ur fondens medel.

Andelsklass	A1 SEK	A9 SEK	A12 SEK	A13 SEK
Avgift %	0,5	0,25	0,0	0,35

På ersättningarna enligt ovan tillkommer vid varje tidpunkt gällande mervärdesskatt.

När andelar innehas i fonder som förvaltas inom Handelsbankenkoncernen, kompenseras fonden fullt ut för fasta förvaltningsavgifter och resultatbaserade avgifter i underliggande fonder. För innehav i andra fonder kompenseras fonden med ett belopp motsvarande förvaltningsavgiften i respektive underliggande fond. Eventuella courtagekostnader för handel med börshandlade fonder (ETF:er) kommer inte heller att belasta fonden.

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.

Fondens förvaltning, aktivitetsgrad och avkastning

Fonden är regelstyrd och fördelningen mellan aktieexponering och ränteeponering är förutbestämd. Styrande för aktieexponeringen är Solactive ISS ESG Screened Nordic All Cap Index (40,625 %) och Solactive ISS ESG Screened Global Markets Index (40,625 %) och styrande för ränteeponeringen är HMNI Swe All Government Dur Const 6Y (HMSD6) (6,5625 %), HMNI Swe All Mortgage Dur Const 2.5Y (HMSMD25) (2,8125 %) och OMRXTBILL (9,375 %). De nämnda indexen utgör fondens jämförelseindex vid beskrivningen av aktivitetsgraden enligt nedan.

Då fonden placerar i fondandelar kommer det att uppstå mindre avkastningsavvikelser gentemot fondens jämförelseindex. Skälet till detta är att underliggande fonds jämförelseindex inte alltid helt överensstämmer med fondens jämförelseindex. Vidare kommer fonden vid olika tillfällen ha en något högre eller lägre aktieandel än index (maximalt 2,5%), vilket också bidrar till fondens aktiva risk. Dessa två faktorer utgör de huvudsakliga förklaringarna till fondens aktiva risk.

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

	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010	2009
Avkastning, %	27,42	-3,20	10,55	10,21	5,32	19,41	23,64	-	-	-	-
Aktiv risk 2 år, % (Tracking Error)	0,93	0,83	1,19	1,25	0,89	0,97	-	-	-	-	-

Uppgifterna avser andelsklassen A1 SEK (skillnaderna i aktiv risk mellan andelsklasser är obetydlig).

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

Fondens riskprofil

Fonden är en blandfond som normalt innebär en investering med medelhög risk. Risken i fonden beror på fondens fördelning mellan tillgångsslagen aktier och räntor samt fondens återstående placeringshorisont. En investering i aktier och aktiefonder kan vara förenade med hög risk och kan variera kraftigt över tid. En placering i räntebärande värdepapper eller i en räntefond är förenad med ränterisk vilket innebär att när den allmänna räntenivån stiger sjunker värdet på ett räntebärande värdepapper 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 kortare återstående räntebindningstid. Räntebindningstiden på innehaven i fonden kan variera väsentligt över tid. Fonden har möjlighet att placera koncentrerat både avseende region och sektor. Detta innebär att risken i fonden kan vara högre än en investering i en diversifierad global fond som fördelar sina investeringar över flera regioner eller sektorer. Då fondens investeringar sker i utländska värdepapper denominerade i annan valuta än fondens basvaluta är en investering i fonden förenad med valutarisk. En placering i ett räntebärande instrument innebär en kreditrisk då fonden kan drabbas av en förlust till följd av att en emittent inte fullföljer sina förpliktelser. Kreditrisken är högre när fondens andel av tillgångar i räntebärande värdepapper emitterade av företag eller stater med lägre kreditkvalitet ökar. Fonden får som en del i sin placeringsinriktning investera i derivat i syfte att öka avkastningen i fonden. Investeringar i derivat kan innebära att fonden har en ökad känslighet för marknadsförändringar.

Fondens målgrupp

Fonden riktar sig främst till placerare som är född på 1960-talet. Fonden är anpassad till pensionssparande, vilket innebär att ju äldre du blir desto tryggare blir fonden. Detta uppnås genom en successiv omplacering från aktiemarknaden till räntemarknaden.

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 sammansatta index tillhandahålls av administratörer som har registrerats hos Esma.

Bolaget har en plan för de åtgärder som ska vidtas om något av de index som ingår i fondens sammansatta 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).

Handelsbanken Pension 60 - Hållbarhetsinformation

- Hållbarhetsaspekter beaktas i förvaltningen av fonden.
- Hållbarhetsaspekter beaktas inte i förvaltningen av fonden.
Fondbolagets kommentar: Fonden är en fondandelsfond (Fond-i-Fond) och placerar endast i fonder och inte direkt i bolag. Pension 60 väljer och placerar i underliggande fonder som uppfyller motsvarande hållbarhetskrav som fonden.

Hållbarhetsaspekter som beaktas i förvaltningen av fonden

- Miljöaspekter (t.ex. bolagens inverkan på miljö och klimat).
- Sociala aspekter (t.ex. mänskliga arbetstagarrättigheter och likabehandling).
- Bolagsstyrningsaspekter (t.ex. aktieägares rättigheter, frågor om ersättningar till ledande befattningshavare och motverkande av korruption).
- Andra hållbarhetsaspekter.

Metoder som används för hållbarhetsarbetet

- Fonden väljer in**
 - Hållbarhetsaspekter är avgörande för förvaltarens val av bolag.
Fonden har specifika och uttalade kriterier för att välja in bolag utifrån miljö, sociala och affärsetiska frågor. Analys av bolagens arbete med hållbarhet är avgörande för valet av bolag i fonden.
Fondbolagets kommentar:-
 - Fondens förvaltare tar hänsyn till hållbarhetsfrågor Hållbarhetsaspekter beaktas i ekonomiska bolagsanalyser och investeringsbeslut, vilket får effekt men behöver inte vara avgörande för vilka bolag som väljs in i fonden.
Fondbolagets kommentar:-
 - Övrigt
 - Annan metod som fonden tillämpar för att välja in.
Fondbolagets kommentar:-

Fonden väljer bort

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

Produkter och tjänster

- Klusterbomber, personminor
Fondbolagets kommentar: 0%
- Kemiska och biologiska vapen
Fondbolagets kommentar: 0%
- Kärnvapen
Fondbolagets kommentar: 0%
- Vapen och/eller krigsmaterial
Fondbolagets kommentar: -
- Alkohol
Fondbolagets kommentar: -
- Tobak

Fondbolagets kommentar: 0% produktion, 5% distribution

- Kommersiell spelverksamhet
Fondbolagets kommentar: -
- Pornografi
Fondbolagets kommentar: 0% produktion, 5% distribution
- Fossila bränslen (olja, gas, kol)
Fondbolagets kommentar: oljesand 0%
- Kol
Fondbolagets kommentar: -
- Cannabis
Fondbolagets kommentar: -

Internationella normer

Fonden undviker att investera i bolag som är involverade i kränkningar av internationella normer och konventioner (åtminstone FN Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag) kring miljö, mänskliga rättigheter, arbetsvillkor och affärsetik.

- Fonden undviker att investera i samtliga identifierade bolag som inte följer internationella normer.
Fondbolagets kommentar:-

Fondbolaget påverkar

Fondbolaget använder sitt ägarinflytande för att påverka bolag i hållbarhetsfrågor.

Fondbolaget har kontakt med bolag i syfte att påverka dem i en mer hållbar riktning.

- Bolagspåverkan i samarbete med andra investerare
Fondbolagets kommentar: Avser underliggande fonder.
- Bolagspåverkan genom externa leverantörer/konsulter
Fondbolagets kommentar: Avser underliggande fonder.
- Röstar på bolagsstämmor
Fondbolagets kommentar: Avser underliggande fonder.

Handelsbanken Pension 70

Placeringsinriktning och tillgångsklasser

Fonden är en regelstyrd blandfond som har som målsättning att för pensionssparare, som avser att gå i pension under perioden 2035-2044, ge en exponering mot aktiemarknaden med successivt minskad risk fram till tidpunkten för pensionering.

Fonden är en värdepappersfond (UCITS) som får placera i följande tillgångsslag

- i överlåtbara värdepapper,
- i penningmarknadsinstrument,
- i derivatinstrument,
- i fondandelar, och
- på konto i kreditinstitut.

Fonden är en regelstyrd blandfond där aktieexponeringen uppnås genom placeringar i fonder och aktierelaterade överlåtbara värdepapper med exponering mot den nordiska respektive globala aktiemarknaden. Räntheexponeringen uppnås genom placeringar i fonder och ränterelaterade överlåtbara värdepapper med exponering mot den svenska räntemarknaden. Även placeringar på konto i kreditinstitut ingår, i förekommande fall, i räntheexponeringen men utgör regelmässigt en mycket begränsad del av fondens värde. Med att fonden är regelstyrd avses att fondens allokering är förutbestämd, såväl vad avser fördelningen mellan aktieexponering och räntheexponering som vad avser fördelningen inom ramen för aktieexponeringen. Det regelstyrda i förvaltningen består närmare dels i att nedtrappningen från aktieexponering till räntheexponering följer en uttrycklig regel som relaterar till angiven pensionstidpunkt, dels i att förändringar av innehavens relativa vikt görs för att återställa fondens innehav till de på förhand bestämda målvikterna (se vidare nedan).

Fondens exponering är regelstyrd. Aktieexponeringen ska utgöras av 50 procents exponering (+/- 2,5 procentenheter) mot index som representerar de globala aktiemarknaderna och 50 procents exponering (+/- 2,5 procentenheter) mot index som representerar de nordiska aktiemarknaderna (målvikt aktieexponering). Om aktieexponeringen under- eller överstiger målvikten för aktieexponeringen (50 procent +/- 2,5 procentenheter) rebalanseras fondens innehav till att motsvara målvikten. De aktieindex som är styrande för aktieexponeringen är Solactive ISS ESG Screened Nordic All Cap Index (50 %) och Solactive ISS ESG Screened Global Markets Index (50%).

Fondens medel skall fram till pensionstidpunkten fördelas mellan aktieexponering och räntheexponering enligt följande. Från och med det år den förstfödde i kategorin (personer födda på 70-talet) fyller 56 år ska aktieexponeringen successivt viktas ned med 3,75 procentenheter per år till dess att aktieexponeringen är 25 procent (+/- 2,5 procentenheter). Därefter sker ingen ytterligare nedtrappning av aktieexponeringen.

Fondens sammansättning av tillgångar kommer att förändras över tiden för att anpassa risknivån i fonden till den återstående placeringshorisonten.

I normalfallet kommer den successiva nedtrappningen av aktieexponeringen som omnämns ovan att vara genomförd det första kvartalet respektive år. Senast vid ingången av det andra kvartalet varje år, eller vid den tidigare tidpunkt som nedtrappningen är genomförd, kommer därför den ovan angivna procentuella vikten mellan respektive aktie- och räntheindex att uppdateras.

Fondens placeringar kommer främst ske i fonder och fondföretag, varvid aktieexponeringen uppnås genom placeringar i indexfonder eller andra regelstyrda fonder. Placeringar sker närmast uteslutande i Handelsbankenfonder.

Efter att förvaltaren gjort en grundläggande analys av vilka index som fondens medel ska exponeras emot (och hur denna exponering ska uppnås, vilket främst är en fråga om vilka fonder som ska användas i förvaltningen), kommer dessa index inte vara föremål för någon "aktiv" analys eller "aktiva" beslut om förändrad förvaltning. Däremot kan förekomma att fondbolagets bedömning om vilka index som bäst representerar aktuella marknader kan förändras eller att en indexadministratör beslutar sig för att väsentligen ändra index eller upphöra med att erbjuda index (se vidare nedan under rubriken Fondens index). Det kommer dock sannolikt att ske endast i begränsad utsträckning och, för det fall det inträffar, återspeglas i faktablad och informationsbroschyr.

Fonden kan använda 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 om värdepappersfonder, finansiella index, räntesatser, växelkurser, eller utländska valutor.

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.

Hållbarhetskrav

Fonden placerar inte direkt eller indirekt (med indirekt avses underliggande fonders direkta placeringar) i :

- bolag involverade i förbjudna vapen (klustervapen, personminor, biologiska och kemiska vapen),
- bolag involverade i kärnvapen,
- bolag som producerar tobaksprodukter, pornografi eller prospekterar alternativt utvinna oljesand,
- bolag där omsättningen från distribution av tobaksprodukter eller pornografi överstiger 5 %, samt
- bolag där omsättningen från produktion eller distribution av krigsmateriel, alkohol, kommersiell spelverksamhet, cannabis eller fossila bränslen överstiger 5 %.

Fonden undviker vidare placeringar, direkt eller indirekt, i bolag som bekräftats agera i strid med internationella normer och konventioner rörande till exempel mänskliga rättigheter, arbetsvillkor, korruption och miljö. Utgångspunkten är det frivilliga FN-initiativet Global Compacts 10 principer.

En sammanställning av hållbarhetsarbetet i fonden framgår under rubriken Hållbarhetsinformation nedan. Samtliga angivna hållbarhetskrav återfinns även i fondens hållbarhetsprofil vilken återfinns på fondbolagets webbplats, www.handelsbanken.se/fonder och på www.hallbarhetsprofilen.se.

För allmänna uppgifter om fondbolagets arbete med ansvarsfulla investeringar m.m. hänvisas till informationsbroschyrans allmänna del.

För att hantera likviditeten i fonden m.m. finns i fondbestämmelserna en möjlighet att göra direkta placeringar i börshandlade fonder (ETF:er) som inte möter ovan ställda hållbarhetskrav (dock högst 5 procent av fondens värde). Denna möjlighet används inte.

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 ovan i den allmänna delen under rubriken ”Tekniker och instrument (värdepapperslån m.m.) och hantering av säkerheter”.

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 motpartrisk. För att hantera dessa motpartrisker 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 allmänna delen under rubriken ”Tekniker och instrument (värdepapperslån m.m.) och hantering av säkerheter”.

Andelsklasser och avgifter

En beskrivning av de olika andelsklasserna finns ovan under “Andelsklasser – Nomenklatur, villkor m.m.”

Gällande förvaltningsavgift är densamma som högsta förvaltningsavgift för respektive andelsklass. Transaktionskostnader såsom courtage (se dock nedan ifråga om börshandlade fonder), skatt m m vid köp respektive försäljning av finansiella instrument betalas ur fondens medel.

Andelsklass	A1 SEK	A9 SEK	A12 SEK	A13 SEK
Avgift %	0,5	0,25	0,0	0,35

På ersättningarna enligt ovan tillkommer vid varje tidpunkt gällande mervärdesskatt.

När andelar innehas i fonder som förvaltas inom Handelsbankenkoncernen, kompenseras fonden fullt ut för fasta förvaltningsavgifter och resultatbaserade avgifter i underliggande fonder. För innehav i andra fonder kompenseras fonden med ett belopp motsvarande förvaltningsavgiften i respektive underliggande fond. Eventuella courtagekostnader för handel med börshandlade fonder (ETF:er) kommer inte heller att belasta fonden.

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.

Fondens förvaltning, aktivitetsgrad och avkastning

Fonden är regelstyrd, med vilket avses att fondens allokering är förutbestämd. Styrande för fondens exponering är Solactive ISS ESG Screened Nordic All Cap Index (50 %) och Solactive ISS ESG Screened Global Markets Index (50 %). De nämnda indexen utgör fondens jämförelseindex vid beskrivningen av aktivitetsgraden enligt nedan.

Då fonden placerar i fondandelar kommer det att uppstå mindre avkastningsavvikelser gentemot fondens jämförelseindex. Vidare kommer fonden vid olika tillfällen ha en marginellt högre eller lägre aktieandel än index (maximalt 2,5%), vilket också bidrar till fondens aktiva risk. Dessa två faktorer utgör de huvudsakliga förklaringarna till fondens aktiva risk.

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

	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010	2009
Avkastning, %	32,32	-3,87	11,49	10,93	5,16	19,75	23,39	-	-	-	-
Aktiv risk 2 år, % (Tracking Error)	1,02	0,87	1,11	1,19	0,90	0,93	-	-	-	-	-

Uppgifterna avser andelsklassen A1 SEK (skillnaderna i aktiv risk mellan andelsklasser är obetydlig).

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

Fondens riskprofil

Fonden är en blandfond som normalt innebär en investering med medelhög risk. Risken i fonden beror på fondens fördelning mellan tillgångsslagen aktier och räntor samt fondens återstående placeringshorisont. En investering i aktier och aktiefonder kan vara förenade med hög risk och kan variera kraftigt över tid. En placering i räntebärande värdepapper eller i en räntefond är förenad med ränterisk vilket innebär att när den allmänna räntenivån stiger sjunker värdet på ett räntebärande värdepapper 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 kortare återstående räntebindningstid. Räntebindningstiden på innehaven i fonden kan variera väsentligt över tid. Fonden har möjlighet att placera koncentrerat både avseende region och sektor. Detta innebär att risken i fonden kan vara högre än en investering i en diversifierad global fond som fördelar sina investeringar över flera regioner eller sektorer. Då fondens investeringar sker i utländska värdepapper denominerade i annan valuta än fondens basvaluta är en investering i fonden förenad med valutarisk. En placering i ett räntebärande instrument innebär en kreditrisk då fonden kan drabbas av en förlust till följd av att en emittent inte fullföljer sina förpliktelser. Kreditrisken är högre när fondens andel av tillgångar i

räntebärande värdepapper emitterade av företag eller stater med lägre kreditkvalitet ökar. Fonden får som en del i sin placeringsinriktning investera i derivat i syfte att öka avkastningen i fonden. Investeringar i derivat kan innebära att fonden har en ökad känslighet för marknadsförändringar.

Fondens målgrupp

Fonden riktar sig främst till placerare som är född på 1970-talet. Fonden är anpassad till pensionssparande, vilket innebär att ju äldre du blir desto tryggare blir fonden. Detta uppnås genom en successiv omplacering från aktiemarknaden till räntemarknaden.

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 sammansatta index tillhandahålls av administratörer som har registrerats hos Esma.

Bolaget har en plan för de åtgärder som ska vidtas om något av de index som ingår i fondens sammansatta 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).

Handelsbanken Pension 70 - Hållbarhetsinformation

- Hållbarhetsaspekter beaktas i förvaltningen av fonden.
- Hållbarhetsaspekter beaktas inte i förvaltningen av fonden.
Fondbolagets kommentar: Fonden är en fondandelsfond (Fond-i Fond) och placerar endast i fonder och inte direkt i bolag. Pension 70 väljer och placerar i underliggande fonder som uppfyller motsvarande hållbarhetskrav som fonden.

Hållbarhetsaspekter som beaktas i förvaltningen av fonden

- Miljöaspekter (t.ex. bolagens inverkan på miljö och klimat).
- Sociala aspekter (t.ex. mänskliga arbetstagar rättigheter och likabehandling).
- Bolagsstyrningsaspekter (t.ex. aktieägares rättigheter, frågor om ersättningar till ledande befattningshavare och motverkande av korruption).
- Andra hållbarhetsaspekter.

Metoder som används för hållbarhetsarbetet

Fonden väljer in

- Hållbarhetsaspekter är avgörande för förvaltarens val av bolag.
Fonden har specifika och uttalade kriterier för att välja in bolag utifrån miljö, sociala och affärsetiska frågor. Analys av bolagens arbete med hållbarhet är avgörande för valet av bolag i fonden.
Fondbolagets kommentar:-
- Fondens förvaltare tar hänsyn till hållbarhetsfrågor
Hållbarhetsaspekter beaktas i ekonomiska bolagsanalyser och investeringsbeslut, vilket får effekt men behöver inte vara avgörande för vilka bolag som väljs in i fonden.
Fondbolagets kommentar:-
Övrigt
- Annan metod som fonden tillämpar för att välja in.
Fondbolagets kommentar:-

Fonden väljer bort

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

Produkter och tjänster

- Klusterbomber, personminor
Fondbolagets kommentar: 0%
- Kemiska och biologiska vapen
Fondbolagets kommentar: 0%
- Kärnvapen
Fondbolagets kommentar: 0%
- Vapen och/eller krigsmaterial
Fondbolagets kommentar: -
- Alkohol
Fondbolagets kommentar: -
- Tobak
Fondbolagets kommentar: 0% produktion,

- 5% distribution*
- Kommersiell spelverksamhet
Fondbolagets kommentar: -
- Pornografi
Fondbolagets kommentar: 0% produktion, 5% distribution
- Fossila bränslen (olja, gas, kol)
Fondbolagets kommentar: oljesand 0%
- Kol
Fondbolagets kommentar: -
- Cannabis
Fondbolagets kommentar: -

Internationella normer

Fonden undviker att investera i bolag som är involverade i kränkningar av internationella normer och konventioner (åtminstone FN Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag) kring miljö, mänskliga rättigheter, arbetsvillkor och affärsetik.
 Fonden undviker att investera i samtliga identifierade bolag som inte följer internationella normer.
Fondbolagets kommentar:-

Fondbolaget påverkar

Fondbolaget använder sitt ägarinflytande för att påverka bolag i hållbarhetsfrågor.
Fondbolaget har kontakt med bolag i syfte att påverka dem i en mer hållbar riktning.

- Bolagspåverkan i samarbete med andra investerare
Fondbolagets kommentar: Avser underliggande fonder.
- Bolagspåverkan genom externa leverantörer/konsulter
Fondbolagets kommentar: Avser underliggande fonder.
- Röstar på bolagsstämmor
Fondbolagets kommentar: Avser underliggande fonder.

Handelsbanken Pension 80

Placeringsinriktning och tillgångsklasser

Fonden är en regelstyrd blandfond som har som målsättning att för pensionssparare, som avser att gå i pension under perioden 2045-2054, ge en exponering mot aktiemarknaden med successivt minskad risk fram till tidpunkten för pensionering.

Fonden är en värdepappersfond (UCITS) som får placera i följande tillgångsslag

- i överlåtbara värdepapper,
- i penningmarknadsinstrument,
- i derivatinstrument,
- i fondandelar, och
- på konto i kreditinstitut.

Fonden är en regelstyrd blandfond där aktieexponeringen uppnås genom placeringar i fonder och aktierelaterade överlåtbara värdepapper med exponering mot den nordiska respektive globala aktiemarknaden. Ränteexponeringen uppnås genom placeringar i fonder och ränterelaterade överlåtbara värdepapper med exponering mot den svenska räntemarknaden. Även placeringar på konto i kreditinstitut ingår, i förekommande fall, i ränteexponeringen men utgör regelmässigt en mycket begränsad del av fondens värde. Med att fonden är regelstyrd avses att fondens allokering är förutbestämd, såväl vad avser fördelningen mellan aktieexponering och ränteexponering som vad avser fördelningen inom ramen för aktieexponeringen. Det regelstyrda i förvaltningen består närmare dels i att nedtrappningen från aktieexponering till ränteexponering följer en uttrycklig regel som relaterar till angiven pensionstidpunkt, dels i att förändringar av innehavens relativa vikt görs för att återställa fondens innehav till de på förhand bestämda målvikterna (se vidare nedan).

Fondens exponering är regelstyrd. Aktieexponeringen ska utgöras av 50 procents exponering (+/- 2,5 procentenheter) mot index som representerar de globala aktiemarknaderna och 50 procents exponering (+/- 2,5 procentenheter) mot index som representerar de nordiska aktiemarknaderna (målvt aktieexponering). Om aktieexponeringen under- eller överstiger målvikten för aktieexponeringen (50 procent +/- 2,5 procentenheter) rebalanseras fondens innehav till att motsvara målvikten. De aktieindex som är styrande för aktieexponeringen är Solactive ISS ESG Screened Nordic All Cap Index (50 %) och Solactive ISS ESG Screened Global Markets Index (50%).

Fondens medel skall fram till pensionstidpunkten fördelas mellan aktieexponering och ränteexponering enligt följande. Från och med det år den förstfödde i kategorin (personer födda på 80-talet) fyller 56 år ska aktieexponeringen successivt viktas ned med 3,75 procentenheter per år till dess att aktieexponeringen är 25 procent (+/- 2,5 procentenheter). Därefter sker ingen ytterligare nedtrappning av aktieexponeringen.

Fondens sammansättning av tillgångar kommer att förändras över tiden för att anpassa risknivån i fonden till den återstående placeringshorisonten.

I normalfallet kommer den successiva nedtrappningen av aktieexponeringen som omnämns ovan att vara genomförd det första kvartalet respektive år. Senast vid ingången av det andra kvartalet varje år, eller vid den tidigare tidpunkt som nedtrappningen är genomförd, kommer därför den ovan angivna procentuella vikten mellan respektive aktie- och ränteindex att uppdateras.

Fondens placeringar kommer främst ske i fonder och fondföretag, varvid aktieexponeringen uppnås genom placeringar i indexfonder eller andra regelstyrda fonder. Placeringar sker närmast uteslutande i Handelsbankenfonder.

Efter att förvaltaren gjort en grundläggande analys av vilka index som fondens medel ska exponeras emot (och hur denna exponering ska uppnås, vilket främst är en fråga om vilka fonder som ska användas i förvaltningen), kommer dessa index inte vara föremål för någon "aktiv" analys eller "aktiva" beslut om förändrad förvaltning. Däremot kan förekomma att fondbolagets bedömning om vilka index som bäst representerar aktuella marknader kan förändras eller att en indexadministratör beslutar sig för att väsentligen ändra index eller upphöra med att erbjuda index (se vidare nedan under rubriken Fondens index). Det kommer dock sannolikt att ske endast i begränsad utsträckning och, för det fall det inträffar, återspeglas i faktablad och informationsbroschyr.

Fonden kan använda 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 om värdepappersfonder, finansiella index, räntesatser, växelkurser, eller utländska valutor.

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.

Hållbarhetskrav

Fonden placerar inte direkt eller indirekt (med indirekt avses underliggande fonders direkta placeringar) i :

- bolag involverade i förbjudna vapen (klustervapen, personminor, biologiska och kemiska vapen),
- bolag involverade i kärnvapen,
- bolag som producerar tobaksprodukter, pornografi eller prospekterar alternativt utvinner oljesand,
- bolag där omsättningen från distribution av tobaksprodukter eller pornografi överstiger 5 %, samt
- bolag där omsättningen från produktion eller distribution av krigsmateriel, alkohol, kommersiell spelverksamhet, cannabis eller fossila bränslen överstiger 5 %.

Fonden undviker vidare placeringar, direkt eller indirekt, i bolag som bekräftats agera i strid med internationella normer och konventioner rörande till exempel mänskliga rättigheter, arbetsvillkor, korruption och miljö. Utgångspunkten är det frivilliga FN-initiativet Global Compacts 10 principer.

En sammanställning av hållbarhetsarbetet i fonden framgår under rubriken Hållbarhetsinformation nedan. Samtliga angivna hållbarhetskrav återfinns även i fondens hållbarhetsprofil vilken återfinns på fondbolagets webbplats, www.handelsbanken.se/fonder och på www.hallbarhetsprofilen.se.

För allmänna uppgifter om fondbolagets arbete med ansvarsfulla investeringar m.m. hänvisas till informationsbroschyrans allmänna del.

För att hantera likviditeten i fonden m.m. finns i fondbestämmelserna en möjlighet att göra direkta placeringar i börshandlade fonder (ETF:er) som inte möter ovan ställda hållbarhetskrav (dock högst 5 procent av fondens värde). Denna möjlighet används inte.

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 ovan i den allmänna delen under rubriken ”Tekniker och instrument (värdepapperslån m.m.) och hantering av säkerheter”.

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 motpartrisker 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 allmänna delen under rubriken ”Tekniker och instrument (värdepapperslån m.m.) och hantering av säkerheter”.

Andelsklasser och avgifter

En beskrivning av de olika andelsklasserna finns ovan under “Andelsklasser – Nomenklatur, villkor m.m.”

Gällande förvaltningsavgift är densamma som högsta förvaltningsavgift för respektive andelsklass. Transaktionskostnader såsom courtage (se dock nedan ifråga om börshandlade fonder), skatt m m vid köp respektive försäljning av finansiella instrument betalas ur fondens medel.

Andelsklass	A1 SEK	A9 SEK	A12 SEK	A13 SEK
Avgift %	0,5	0,25	0,0	0,35

På ersättningarna enligt ovan tillkommer vid varje tidpunkt gällande mervärdesskatt.

När andelar innehas i fonder som förvaltas inom Handelsbankenkoncernen, kompenseras fonden fullt ut för fasta förvaltningsavgifter och resultatbaserade avgifter i underliggande fonder. För innehav i andra fonder kompenseras fonden med ett belopp motsvarande förvaltningsavgiften i respektive underliggande fond. Eventuella courtagekostnader för handel med börshandlade fonder (ETF:er) kommer inte heller att belasta fonden.

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.

Fondens förvaltning, aktivitetsgrad och avkastning

Fonden är regelstyrd, med vilket avses att fondens allokering är förutbestämd. Styrande för fondens exponering är Solactive ISS ESG Screened Nordic All Cap Index (50 %) och Solactive ISS ESG Screened Global Markets Index (50%). De nämnda indexen utgör fondens jämförelseindex vid beskrivningen av aktivitetsgraden enligt nedan.

Då fonden placerar i fondandelar kommer det att uppstå mindre avkastningsavvikelser gentemot fondens jämförelseindex. Vidare kommer fonden vid olika tillfällen ha en marginellt högre eller lägre aktieandel än index (maximalt 2,5%), vilket också bidrar till fondens aktiva risk. Dessa två faktorer utgör de huvudsakliga förklaringarna till fondens aktiva risk.

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

	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010	2009
Avkastning, %	32,17	-3,59	11,47	10,93	5,18	19,66	23,38	-	-	-	-
Aktiv risk 2 år, % (Tracking Error)	0,85	0,83	1,11	1,18	0,90	0,93	-	-	-	-	-

Uppgifterna avser andelsklassen A1 SEK (skillnaderna i aktiv risk mellan andelsklasser är obetydlig).

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

Fondens riskprofil

Fonden är en blandfond som normalt innebär en investering med medelhög risk. Risken i fonden beror på fondens fördelning mellan tillgångsslagen aktier och räntor samt fondens återstående placeringshorisont. En investering i aktier och aktiefonder kan vara förenade med hög risk och kan variera kraftigt över tid. En placering i räntebärande värdepapper eller i en räntefond är förenad med ränterisk vilket innebär att när den allmänna räntenivån stiger sjunker värdet på ett räntebärande värdepapper 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 kortare återstående räntebindningstid. Räntebindningstiden på innehaven i fonden kan variera väsentligt över tid. Fonden har möjlighet att placera koncentrerat både avseende region och sektor. Detta innebär att risken i fonden kan vara högre än en investering i en diversifierad global fond som fördelar sina investeringar över flera regioner eller sektorer. Då fondens investeringar sker i utländska värdepapper denominerade i annan valuta än fondens basvaluta är en investering i fonden förenad med valutarisk. En placering i ett räntebärande instrument innebär en kreditrisk då fonden kan drabbas av en förlust till följd av att en emittent inte fullföljer sina förpliktelser. Kreditrisken är högre när fondens andel av tillgångar i

räntebärande värdepapper emitterade av företag eller stater med lägre kreditkvalitet ökar. Fonden får som en del i sin placeringsinriktning investera i derivat i syfte att öka avkastningen i fonden. Investeringar i derivat kan innebära att fonden har en ökad känslighet för marknadsförändringar.

Fondens målgrupp

Fonden riktar sig främst till placerare som är född på 1980-talet. Fonden är anpassad till pensionssparande, vilket innebär att ju äldre du blir desto tryggare blir fonden. Detta uppnås genom en successiv omplacering från aktiemarknaden till räntemarknaden.

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 sammansatta index tillhandahålls av administratörer som har registrerats hos Esma.

Bolaget har en plan för de åtgärder som ska vidtas om något av de index som ingår i fondens sammansatta 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).

Handelsbanken Pension 80 - Hållbarhetsinformation

- Hållbarhetsaspekter beaktas i förvaltningen av fonden.
- Hållbarhetsaspekter beaktas inte i förvaltningen av fonden.
Fondbolagets kommentar: Fonden är en fondandelsfond (Fond-i Fond) och placerar endast i fonder och inte direkt i bolag. Pension 80 väljer och placerar i underliggande fonder som uppfyller motsvarande hållbarhetskrav som fonden.

Hållbarhetsaspekter som beaktas i förvaltningen av fonden

- Miljöaspekter (t.ex. bolagens inverkan på miljö och klimat).
- Sociala aspekter (t.ex. mänskliga arbetstagarrättigheter och likabehandling).
- Bolagsstyrningsaspekter (t.ex. aktieägares rättigheter, frågor om ersättningar till ledande befattningshavare och motverkande av korruption).
- Andra hållbarhetsaspekter.

Metoder som används för hållbarhetsarbetet

- Fonden väljer in**
 - Hållbarhetsaspekter är avgörande för förvaltarens val av bolag.
Fonden har specifika och uttalade kriterier för att välja in bolag utifrån miljö, sociala och affärsetiska frågor. Analys av bolagens arbete med hållbarhet är avgörande för valet av bolag i fonden.
Fondbolagets kommentar:-
 - Fondens förvaltare tar hänsyn till hållbarhetsfrågor
Hållbarhetsaspekter beaktas i ekonomiska bolagsanalyser och investeringsbeslut, vilket får effekt men behöver inte vara avgörande för vilka bolag som väljs in i fonden.
Fondbolagets kommentar:-
Övrigt
 - Annan metod som fonden tillämpar för att välja in.
Fondbolagets kommentar:-

Fonden väljer bort

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

Produkter och tjänster

- Klusterbomber, personminor
Fondbolagets kommentar: 0%
- Kemiska och biologiska vapen
Fondbolagets kommentar: 0%
- Kärnvapen
Fondbolagets kommentar: 0%
- Vapen och/eller krigsmaterial
Fondbolagets kommentar: -
- Alkohol
Fondbolagets kommentar: -
- Tobak

Fondbolagets kommentar: 0% produktion, 5% distribution

- Kommersiell spelverksamhet
Fondbolagets kommentar: -
- Pornografi
Fondbolagets kommentar: 0% produktion, 5% distribution
- Fossila bränslen (olja, gas, kol)
Fondbolagets kommentar: oljesand 0%
- Kol
Fondbolagets kommentar: -
- Cannabis
Fondbolagets kommentar: -

Internationella normer

Fonden undviker att investera i bolag som är involverade i kränkningar av internationella normer och konventioner (åtminstone FN Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag) kring miljö, mänskliga rättigheter, arbetsvillkor och affärsetik.

- Fonden undviker att investera i samtliga identifierade bolag som inte följer internationella normer.
Fondbolagets kommentar:-

Fondbolaget påverkar

Fondbolaget använder sitt ägarinflytande för att påverka bolag i hållbarhetsfrågor.

Fondbolaget har kontakt med bolag i syfte att påverka dem i en mer hållbar riktning.

- Bolagspåverkan i samarbete med andra investerare
Fondbolagets kommentar: Avser underliggande fonder.
- Bolagspåverkan genom externa leverantörer/konsulter
Fondbolagets kommentar: Avser underliggande fonder.
- Röstar på bolagsstämmor
Fondbolagets kommentar: Avser underliggande fonder.

Handelsbanken Pension 90

Placeringsinriktning och tillgångsklasser

Fonden är en regelstyrd blandfond som har som målsättning att för pensionssparare, som avser att gå i pension under perioden 2055-2064, ge en exponering mot aktiemarknaden med successivt minskad risk fram till tidpunkten för pensionering.

Fonden är en värdepappersfond (UCITS) som får placera i följande tillgångsslag

- i överlåtbara värdepapper,
- i penningmarknadsinstrument,
- i derivatinstrument,
- i fondandelar, och
- på konto i kreditinstitut.

Fonden är en regelstyrd blandfond där aktieexponeringen uppnås genom placeringar i fonder och aktierelaterade överlåtbara värdepapper med exponering mot den nordiska respektive globala aktiemarknaden. Räntheexponeringen uppnås genom placeringar i fonder och räntherelaterade överlåtbara värdepapper med exponering mot den svenska räntemarknaden. Även placeringar på konto i kreditinstitut ingår, i förekommande fall, i räntheexponeringen men utgör regelmässigt en mycket begränsad del av fondens värde. Med att fonden är regelstyrd avses att fondens allokering är förutbestämd, såväl vad avser fördelningen mellan aktieexponering och räntheexponering som vad avser fördelningen inom ramen för aktieexponeringen. Det regelstyrda i förvaltningen består närmare dels i att nedtrappningen från aktieexponering till räntheexponering följer en uttrycklig regel som relaterar till angiven pensionstidpunkt, dels i att förändringar av innehavens relativa vikt görs för att återställa fondens innehav till de på förhand bestämda målvikterna (se vidare nedan).

Fondens exponering är regelstyrd. Aktieexponeringen ska utgöras av 50 procents exponering (+/- 2,5 procentenheter) mot index som representerar de globala aktiemarknaderna och 50 procents exponering (+/- 2,5 procentenheter) mot index som representerar de nordiska aktiemarknaderna (målvikt aktieexponering). Om aktieexponeringen under- eller överstiger målvikten för aktieexponeringen (50 procent +/- 2,5 procentenheter) rebalanseras fondens innehav till att motsvara målvikten. De aktieindex som är styrande för aktieexponeringen är Solactive ISS ESG Screened Nordic All Cap Index (50 %) och Solactive ISS ESG Screened Global Markets Index (50%).

Fondens medel skall fram till pensionstidpunkten fördelas mellan aktieexponering och räntheexponering enligt följande. Från och med det år den förstfödde i kategorin (personer födda på 90-talet) fyller 56 år ska aktieexponeringen successivt viktas ned med 3,75 procentenheter per år till dess att aktieexponeringen är 25 procent (+/- 5 procentenheter). Därefter sker ingen ytterligare nedtrappning av aktieexponeringen.

Fondens sammansättning av tillgångar kommer att förändras över tiden för att anpassa risknivån i fonden till den återstående placeringshorisonten.

I normalfallet kommer den successiva nedtrappningen av aktieexponeringen som omnämns ovan att vara genomförd det första kvartalet respektive år. Senast vid ingången av det andra kvartalet varje år, eller vid den tidigare tidpunkt som nedtrappningen är genomförd, kommer därför den ovan angivna procentuella vikten mellan respektive aktie- och räntheindex att uppdateras.

Fondens placeringar kommer främst ske i fonder och fondföretag, varvid aktieexponeringen uppnås genom placeringar i indexfonder eller andra regelstyrda fonder. Placeringar sker närmast uteslutande i Handelsbankenfonder.

Efter att förvaltaren gjort en grundläggande analys av vilka index som fondens medel ska exponeras emot (och hur denna exponering ska uppnås, vilket främst är en fråga om vilka fonder som ska användas i förvaltningen), kommer dessa index inte vara föremål för någon "aktiv" analys eller "aktiva" beslut om förändrad förvaltning. Däremot kan förekomma att fondbolagets bedömning om vilka index som bäst representerar aktuella marknader kan förändras eller att en indexadministratör beslutar sig för att väsentligen ändra index eller upphöra med att erbjuda index (se vidare nedan under rubriken Fondens index). Det kommer dock sannolikt att ske endast i begränsad utsträckning och, för det fall det inträffar, återspeglas i faktablad och informationsbroschyr.

Fonden kan använda 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 om värdepappersfonder, finansiella index, räntesatser, växelkurser, eller utländska valutor.

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.

Hållbarhetskrav

Fonden placerar inte direkt eller indirekt (med indirekt avses underliggande fonders direkta placeringar) i :

- bolag involverade i förbjudna vapen (klustervapen, personminor, biologiska och kemiska vapen),
- bolag involverade i kärnvapen,
- bolag som producerar tobaksprodukter, pornografi eller prospekterar alternativt utvinner oljesand,
- bolag där omsättningen från distribution av tobaksprodukter eller pornografi överstiger 5 %, samt
- bolag där omsättningen från produktion eller distribution av krigsmateriel, alkohol, kommersiell spelverksamhet, cannabis eller fossila bränslen överstiger 5 %.

Fonden undviker vidare placeringar, direkt eller indirekt, i bolag som bekräftats agera i strid med internationella normer och konventioner rörande till exempel mänskliga rättigheter, arbetsvillkor, korruption och miljö. Utgångspunkten är det frivilliga FN-initiativet Global Compacts 10 principer.

En sammanställning av hållbarhetsarbetet i fonden framgår under rubriken Hållbarhetsinformation nedan. Samtliga angivna hållbarhetskrav återfinns även i fondens hållbarhetsprofil vilken återfinns på fondbolagets webbplats, www.handelsbanken.se/fonder och på www.hallbarhetsprofilen.se.

För allmänna uppgifter om fondbolagets arbete med ansvarsfulla investeringar m.m. hänvisas till informationsbroschyrens allmänna del.

För att hantera likviditeten i fonden m.m. finns i fondbestämmelserna en möjlighet att göra direkta placeringar i börshandlade fonder (ETF:er) som inte möter ovan ställda hållbarhetskrav (dock högst 5 procent av fondens värde). Denna möjlighet används inte.

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 ovan i den allmänna delen under rubriken ”Tekniker och instrument (värdepapperslån m.m.) och hantering av säkerheter”.

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 motpartrisker 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 allmänna delen under rubriken ”Tekniker och instrument (värdepapperslån m.m.) och hantering av säkerheter”.

Andelsklasser och avgifter

En beskrivning av de olika andelsklasserna finns ovan under “Andelsklasser – Nomenklatur, villkor m.m.”

Gällande förvaltningsavgift är densamma som högsta förvaltningsavgift för respektive andelsklass. Transaktionskostnader såsom courtage (se dock nedan ifråga om börshandlade fonder), skatt m m vid köp respektive försäljning av finansiella instrument betalas ur fondens medel.

Andelsklass	A1 SEK	A9 SEK	A12 SEK	A13 SEK
Avgift %	0,5	0,25	0,0	0,35

På ersättningarna enligt ovan tillkommer vid varje tidpunkt gällande mervärdesskatt.

När andelar innehas i fonder som förvaltas inom Handelsbankenkoncernen, kompenseras fonden fullt ut för fasta förvaltningsavgifter och resultatbaserade avgifter i underliggande fonder. För innehav i andra fonder kompenseras fonden med ett belopp motsvarande förvaltningsavgiften i respektive underliggande fond. Eventuella courtagekostnader för handel med börshandlade fonder (ETF:er) kommer inte heller att belasta fonden.

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.

Fondens förvaltning, aktivitetsgrad och avkastning

Fonden är regelstyrd, med vilket avses att fondens allokering är förutbestämd. Styrande för fondens exponering är Solactive ISS ESG Screened Nordic All Cap Index (50 %) och Solactive ISS ESG Screened Global Markets Index (50 %). De nämnda indexen utgör fondens jämförelseindex vid beskrivningen av aktivitetsgraden enligt nedan.

Då fonden placerar i fondandelar kommer det att uppstå mindre avkastningsavvikelser gentemot fondens jämförelseindex. Vidare kommer fonden vid olika tillfällen ha en marginellt högre eller lägre aktieandel än index (maximalt 2,5 %), vilket också bidrar till fondens aktiva risk. Dessa två faktorer utgör de huvudsakliga förklaringarna till fondens aktiva risk.

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

	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010	2009
Avkastning, %	31,99	-3,22	11,94	11,08	-	-	-	-	-	-	-
Aktiv risk 2 år, % (Tracking Error)	0,80	0,78	1,06	-	-	-	-	-	-	-	-

Uppgifterna avser andelsklassen A1 SEK (skillnaderna i aktiv risk mellan andelsklasser är obetydlig).

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

Fondens riskprofil

Fonden är en blandfond som normalt innebär en investering med medelhög risk. Risken i fonden beror på fondens fördelning mellan tillgångsslagen aktier och räntor samt fondens återstående placeringshorisont. En investering i aktier och aktiefonder kan vara förenade med hög risk och kan variera kraftigt över tid. En placering i räntebärande värdepapper eller i en räntefond är förenad med ränterisk vilket innebär att när den allmänna räntenivån stiger sjunker värdet på ett räntebärande värdepapper 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 kortare återstående räntebindningstid. Räntebindningstiden på innehaven i fonden kan variera väsentligt över tid. Fonden har möjlighet att placera koncentrerat både avseende region och sektor. Detta innebär att risken i fonden kan vara högre än en investering i en diversifierad global fond som fördelar sina investeringar över flera regioner eller sektorer. Då fondens investeringar sker i utländska värdepapper denominerade i annan valuta än fondens basvaluta är en investering i fonden förenad med valutarisk. En placering i ett räntebärande instrument innebär en kreditrisk då fonden kan drabbas av en förlust till följd av att en

emittent inte fullföljer sina förpliktelser. Kreditrisken är högre när fondens andel av tillgångar i räntebärande värdepapper emitterade av företag eller stater med lägre kreditkvalitet ökar. Fonden får som en del i sin placeringsinriktning investera i derivat i syfte att öka avkastningen i fonden. Investeringar i derivat kan innebära att fonden har en ökad känslighet för marknadsförändringar.

Fondens målgrupp

Fonden riktar sig främst till placerare som är född på 1990-talet. Fonden är anpassad till pensionssparande, vilket innebär att ju äldre du blir desto tryggare blir fonden. Detta uppnås genom en successiv omplacering från aktiemarknaden till räntemarknaden.

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 sammansatta index tillhandahålls av administratörer som har registrerats hos Esma.

Bolaget har en plan för de åtgärder som ska vidtas om något av de index som ingår i fondens sammansatta 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).

Handelsbanken Pension 90 - Hållbarhetsinformation

- Hållbarhetsaspekter beaktas i förvaltningen av fonden.
- Hållbarhetsaspekter beaktas inte i förvaltningen av fonden.
Fondbolagets kommentar: Fonden är en fondandelsfond (Fond-i Fond) och placerar endast i fonder och inte direkt i bolag. Pension 90 väljer och placerar i underliggande fonder som uppfyller motsvarande hållbarhetskrav som fonden.

Hållbarhetsaspekter som beaktas i förvaltningen av fonden

- Miljöaspekter (t.ex. bolagens inverkan på miljö och klimat).
- Sociala aspekter (t.ex. mänskliga arbetstagarrättigheter och likabehandling).
- Bolagsstyrningsaspekter (t.ex. aktieägares rättigheter, frågor om ersättningar till ledande befattningshavare och motverkande av korruption).
- Andra hållbarhetsaspekter.

Metoder som används för hållbarhetsarbetet

Fonden väljer in

- Hållbarhetsaspekter är avgörande för förvaltarens val av bolag.
Fonden har specifika och uttalade kriterier för att välja in bolag utifrån miljö, sociala och affärsetiska frågor. Analys av bolagens arbete med hållbarhet är avgörande för valet av bolag i fonden.
Fondbolagets kommentar:-
- Fondens förvaltare tar hänsyn till hållbarhetsfrågor
Hållbarhetsaspekter beaktas i ekonomiska bolagsanalyser och investeringsbeslut, vilket får effekt men behöver inte vara avgörande för vilka bolag som väljs in i fonden.
Fondbolagets kommentar:-
Övrigt
- Annan metod som fonden tillämpar för att välja in.
Fondbolagets kommentar:-

Fonden väljer bort

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

Produkter och tjänster

- Klusterbomber, personminor
Fondbolagets kommentar: 0%
- Kemiska och biologiska vapen
Fondbolagets kommentar: 0%
- Kärnvapen
Fondbolagets kommentar: 0%
- Vapen och/eller krigsmaterial
Fondbolagets kommentar: -
- Alkohol
Fondbolagets kommentar: -
- Tobak

Fondbolagets kommentar: 0% produktion, 5% distribution

- Kommersiell spelverksamhet
Fondbolagets kommentar: -
- Pornografi
Fondbolagets kommentar: 0% produktion, 5% distribution
- Fossila bränslen (olja, gas, kol)
Fondbolagets kommentar: oljesand 0%
- Kol
Fondbolagets kommentar: -
- Cannabis
Fondbolagets kommentar: -

Internationella normer

Fonden undviker att investera i bolag som är involverade i kränkningar av internationella normer och konventioner (åtminstone FN Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag) kring miljö, mänskliga rättigheter, arbetsvillkor och affärsetik.

- Fonden undviker att investera i samtliga identifierade bolag som inte följer internationella normer.
Fondbolagets kommentar:-

Fondbolaget påverkar

Fondbolaget använder sitt ägarinflytande för att påverka bolag i hållbarhetsfrågor.

Fondbolaget har kontakt med bolag i syfte att påverka dem i en mer hållbar riktning.

- Bolagspåverkan i samarbete med andra investerare
Fondbolagets kommentar: Avser underliggande fonder.
- Bolagspåverkan genom externa leverantörer/konsulter
Fondbolagets kommentar: Avser underliggande fonder.
- Röstar på bolagsstämmor
Fondbolagets kommentar: Avser underliggande fonder.

ÖVRIG

Handelsbanken Realränta

Placeringsinriktning och tillgångsklasser

Fonden är en räntefond vars syfte är att ge avkastningen ett skydd mot framtida svensk inflation. Placeringarna i fonden sker i huvudsak i reala och nominella statsobligationer och statsskuldväxlar, utgivna i svenska kronor, som ingår i indexet OMRX Real Return Bond Index (OMRXREAL). De utgivande staterna ska lägst ha kreditvärderingsbetyget AA- enligt Standard & Poor's skala.

Den genomsnittliga återstående räntebindningstiden för fondens placeringar är mellan två och femton år. Fonden förvaltas med en genomsnittlig räntebindningstid som ligger nära den genomsnittliga räntebindningstiden i OMRXREAL.

Fonden är en värdepappersfond (UCITS) som får investera i följande tillgångsslag

- i räntebärande överlåtbara värdepapper,
- i penningmarknadsinstrument,
- i andelar i investeringsfonder och motsvarande utländska fondföretag som placerar i svenska räntebärande överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument (totalt maximalt 10 % av fondförmögenheten),
- i derivatinstrument, och
- på konto i kreditinstitut.

Fonden placerar i reala- och nominella statsobligationer samt statsskuldväxlar. Överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument skall vara utfärdade i svenska kronor med en i fonden sammantagen genomsnittlig duration på minst 2 år (730 dagar) och maximalt 15 år (5 475 dagar).

Vid placeringar i derivat ska underliggande tillgångar utgöras av eller hänföra sig till räntebärande överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument, finansiella index, räntesatser, växelkurser eller utländska valutor. Fonden kan placera i derivat, inklusive OTC-derivat, som ett led i fondens placeringsinriktning inom de risker som durationsintervallet anger. Fonden har tillstånd enligt 5 kap. 8 § lagen om värdepappersfonder att placera mer än 35 % av fondförmögenheten i obligationer och andra skuldförbindelser utgivna av den svenska staten.

Fondens förvaltning, aktivitetsgrad och avkastning

Fonden är en räntefond vars placeringar i huvudsak sker i reala och nominella statsobligationer och statsskuldväxlar, utgivna i svenska kronor, som ingår i indexet OMRXREAL. OMRXREAL är fondens jämförelseindex. Jämförelseindexet är relevant då det återspeglar fondens placeringsuniversum så som det är beskrivet i fondens placeringsinriktning.

I nedanstående tabell redovisas fondens avkastning och aktiva risk. För en beskrivning av aktiv risk, se ovan under "**Aktiv risk-Aktiv risk**". Information om hur fondens avkastning har förhållit sig till jämförelseindexets avkastning, återfinns i fondens faktablad.

	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011
Avkastning, %	-3,06	0,25	1,09	0,74	6,72	1,35	6,69	-5,57	0,65	11,97
Aktiv risk 2 år, % (Tracking Error)	0,29	0,24	0,60	0,58	0,24	0,32	0,34	0,71	0,82	-

Uppgifterna avser andelsklassen A1 SEK (skillnaderna i aktiv risk mellan andelsklasser är obetydlig).

Fondens aktiva risk ligger i linje med det förväntade resultatet vid förvaltningen av fonden. Fonden har tagit den risk som bedömts varit lämplig i syfte att uppnå fondens avkastningsmål. Aktiv risk har under det senaste året varit något högre än tidigare år. Pandemin medförde att 2020 präglades av

stor volatilitet på räntemarknaderna. Särskilt kreditspreadar steg kraftigt under första halvåret. Centralbanker använde räntesänkningar samt kvantitativa stödprogram för att stödja marknaderna. Den ökade marknadsvolatiliteten, innebär att tracking error stigit.

Andelsklasser och avgifter

Villkoren för andelsklasserna framgår av fondbestämmelserna. I B-andelsklasserna lämnas utdelning. I normalfallet betalas utdelningen ut under mars månad. Målsättningen är att årligen dela ut mellan 1,5 och 2,5 % av andelens värde vid senaste årsskiftet. Beslut om utdelning 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	A1 SEK	A9 SEK	A10 SEK	B1 SEK	B9 SEK	B10 SEK
Avgift %	0,4	0,2	0,1	0,4	0,2	0,1

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 motpartrisker 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 allmänna delen under rubriken "Tekniker och instrument (värdepapperslån m.m.) samt hantering av säkerheter".

Fondens riskprofil

En investering i fonden kännetecknas av låg risk. En placering i räntebärande värdepapper eller i en räntefond är förenat med ränterisk vilket innebär att när den allmänna räntenivån stiger sjunker värdet på ett räntebärande värdepapper 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 kortare återstående räntebindningstid. Fondens genomsnittliga återstående räntebindningstid kan variera mellan 2 till 15 år. Fondens placeringar är koncentrerade till reala och nominella statsobligationer och statsskuldsväxlar som är noterade i svenska kronor. Detta innebär att risken i fonden kan vara högre än en investering i en diversifierad global fond som fördelar sina investeringar över flera regioner, sektorer eller emittenter. En placering i ett räntebärande instrument innebär en kreditrisk då fonden kan drabbas av en förlust till följd av att en emittent inte fullföljer sina förpliktelser. Kreditrisken är högre när fondens andel av tillgångar i räntebärande värdepapper emitterade av företag eller stater med lägre kreditkvalitet ökar. Fonden investerar endast i räntebärande placeringar av hög kreditvärdighet, s.k. investment grade. Fonden får som en del i sin placeringsinriktning investera i derivat i syfte att skapa avkastningen i fonden eller för skapa hävstång. Investeringar i derivat kan innebära att fonden har en ökad känslighet för marknadsförändringar.

Fondens målgrupp

Fonden passar placerare som vill ha ett långsiktigt räntesparande med inflationsskydd. Rekommenderad placeringshorisont är minst två år.

Handelsbanken Realränta – Hållbarhetsinformation

- Hållbarhetsaspekter beaktas i förvaltningen av fonden.
- Hållbarhetsaspekter beaktas inte i förvaltningen av fonden.
Fondbolagets kommentar: Hållbarhetsanalys är en integrerad del av portföljförvaltarnas investeringsanalys. Fonden är hållbar på grund av placeringsinriktningen då den investerar i huvudsak i reala och nominella statsobligationer och statsskuldväxlar. På grund av fondens placeringsinriktning har den inte möjlighet att välja bort bolag som är involverade i vissa branscher eller att använda ägarinflytande i bolags hållbarhetsfrågor.

Hållbarhetsaspekter som beaktas i förvaltningen av fonden

- Miljöaspekter (t.ex. bolagens inverkan på miljö och klimat).
- Sociala aspekter (t.ex. mänskliga arbetstagarättigheter och likabehandling).
- Bolagsstyrningsaspekter (t.ex. aktieägares rättigheter, frågor om ersättningar till ledande befattningshavare och motverkande av korruption).
- Andra hållbarhetsaspekter

Metoder som används för hållbarhetsarbetet

Fonden väljer in

- Hållbarhetsaspekter är avgörande för förvaltarens val av bolag.
Fonden har specifika och uttalade kriterier för att välja in bolag utifrån miljö, sociala och affärsetiska frågor. Analys av bolagens arbete med hållbarhet är avgörande för valet av bolag i fonden.
Fondbolagets kommentar:-
- Fondens förvaltare tar hänsyn till hållbarhetsfrågor
Hållbarhetsaspekter beaktas i ekonomiska bolagsanalyser och investeringsbeslut, vilket får effekt men behöver inte vara avgörande för vilka bolag som väljs in i fonden.
Fondbolagets kommentar:-
Övrigt
- Annan metod som fonden tillämpar för att välja in.
Fondbolagets kommentar:-

Fonden väljer bort

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

Produkter och tjänster

- Klusterbomber, personminor
Fondbolagets kommentar: 0%, avser fondens investeringar i företagsobligationer.
- Kemiska och biologiska vapen
Fondbolagets kommentar: 0%, avser fondens investeringar i företagsobligationer.
- Kärnvapen
Fondbolagets kommentar: 0%, avser fondens investeringar i företagsobligationer.
- Vapen och/eller krigsmaterial
Fondbolagets kommentar:-
- Alkohol
Fondbolagets kommentar:-
- Tobak
Fondbolagets kommentar:-
- Kommersiell spelverksamhet
Fondbolagets kommentar:-
- Pornografi
Fondbolagets kommentar:-
- Fossila bränslen (olja, gas, kol)
Fondbolagets kommentar: Fonden väljer bort företagsobligationer som finansierar produktion och/eller distribution kopplat till utvinning av fossila bränslen. Fonden intar en restriktiv hållning till tjänster avseende dessa verksamheter. Fonden intar även en restriktiv hållning avseende emissioner av bolag som är involverade i kraftgenerering från fossila bränslen. Läs mer om möjligheten att investera i omställningsbolag under rubriken Ansvarsfulla investeringar, hållbarhet och ägarstyrning.
- Cannabis
Fondbolagets kommentar: -

Övrigt: På grund av fondens placeringsinriktning har den inte möjlighet att investera i obligationer emitterade av företag vilket leder till att fonden inte har några investeringar med exponering mot ovan produkter och tjänster.

Internationella normer

Fonden undviker att investera i bolag som är involverade i kränkningar av internationella normer och konventioner (åtminstone FN Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag) kring miljö, mänskliga rättigheter, arbetsvillkor och affärsetik.

- Fonden undviker att investera i samtliga identifierade bolag som inte följer internationella normer.
Fondbolagets kommentar:-

BÖRSHANDLADE FONDER (XACT-FONDERNA)

XACT BEAR (ETF)

Placeringsinriktning och tillgångsklasser

Fonden är en börshandlad specialfond som avviker från vad en värdepappersfond i det att den har s.k. hävstång. Fonden har som mål att ge en daglig avkastning som, före förvaltningsavgifter och andra transaktionskostnader, motsvarar cirka 150 % av den dagliga motsatta förändringen i OMXS30™ -indexet (med OMXS30 avses det index som inkluderar utdelningar, OMXS30GI). Detta innebär att när OMXS30™ faller med 1 % en börsdag, stiger XACT Bear med cirka 1,5 %. Indexet består av de 30 mest omsatta aktierna på Nasdaq OMX Nordic Exchange Stockholm (Stockholmsbörsen). Fondens förmögenhet består av likvida medel och sålda terminskontrakt (OMXS30™-futures) motsvarande cirka 150 % av fondens värde. För att fonden ska bibehålla en exponering på - 150 % av fondförmögenheten, sker en daglig ombalansering av fondens terminsinnehav.

Fonden är en specialfond vars medel får placeras

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

Underliggande tillgångar till derivatinstrument får utgöras av eller hänföra sig till

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

Fonden eftersträvar en negativ exponering gentemot OMXS30™-index motsvarande cirka 150 % av fondens värde. Denna exponering genereras genom innehav av ovanstående tillgångar, i första hand av derivatinstrument och placeringar på konto. Finansinspektionen har meddelat fonden undantag från 5 kap. 6 § 2 st. 1 p. lagen om värdepappersfonder så att fonden kan placera upp till 100 % av fondförmögenheten i penningmarknadsinstrument som getts ut eller garanteras av svenska staten. Skuldförbindelserna måste dock komma från minst sex olika emissioner och de som kommer från en och samma emission får inte överstiga 30 % av fondens värde.

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

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

Hantering av säkerheter

För det fall fonden använder sig av möjligheten att ingå OTC-derivat uppkommer motpartsrisk. För att i förekommande fall hantera dessa motpartrisker ställer och mottar 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 allmänna delen under rubriken "Tekniker och instrument (värdepapperslån m.m.) och hantering av säkerheter".

Avgifter

Fondbolaget tar inte ut några köp eller inlösenavgifter när fonderna handlas över börsen. Vid köp och inlösen av andelar i primärmarknaden får enligt fondbestämmelserna uttas en avgift på högst 1,5 % av

fondandelens värde, dock lägst 30 000 kronor. Gällande köp- och inlösenavgifter uppgår till nämnda avgiftsnivå. Vid inlösen av fondandelar, då antalet ej uppgår till ett helt block, uttages en avgift om högst 2 % av marknadsvärdet, dock lägst 100 kronor. Gällande avgift i dessa fall uppgår till nämnda avgiftsnivå. Samtliga köp- och inlösenavgifter tillfaller fondbolaget.

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

Fondens förvaltning, aktivitetsgrad och avkastning

Fonden eftersträvar en negativ exponering gentemot OMXS30™-index motsvarande cirka 150 % av fondens värde. OMXS30™-index utgör därför fondens jämförelseindex vid beskrivningen av aktivitetsgraden enligt nedan.

Fonden har en daglig negativ exponering om 150 % mot OMXS30™-index. Storleken på fondens aktiva risk beror dels på hävstången gentemot jämförelseindex, dels på hur mycket jämförelseindex rör sig varje dag under året. Ju mer jämförelseindexet rör sig (högre volatilitet), desto högre kommer den aktiva risken att vara.

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

	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010	2009
Avkastning, %	-35,87	4,36	-13,33	-21,50	-10,29	-19,63	-29,55	-22,73	8,34	-32,19	-55,05
Aktiv risk 2 år, % (Tracking Error)	39,32	28,18	24,57	36,97	35,11	22,76	30,06	37,91	39,50	46,42	-

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

Fondens riskprofil

Fondens placeringar sker främst på konto och i derivat och ger en negativ exponering mot Nasdaq OMX30™ motsvarande 150 % av fondens värde. Detta innebär att den dagliga förväntade utvecklingen i fonden motsvarar 150 % av rörelsen i index fast i motsatt riktning. En investering i fonden kännetecknas därmed av hög risk men också möjlighet till hög avkastning och värdet på fonden kan komma att variera kraftigt över tid. Fondens placeringar är koncentrerade geografiskt till aktier utgivna av företag i Sverige. Detta innebär att risken i fonden normalt är högre än en investering i en diversifierad global aktiefond som fördelar sina investeringar över flera regioner. Fondens placeringar sker dock i företag i flera sektorer eller branscher över tid bidrar till att minska risken i fonden. Fonden får som en del i sin placeringsinriktning investera i derivat i syfte att skapa avkastningen i fonden eller för skapa hävstång. Investeringar i derivat innebär att fonden har en ökad känslighet för marknadsförändringar.

Finansiell hävstång

Derivatinstrument kan ha en s.k. hävstångseffekt, vilket innebär att fondens känslighet för marknadsförändringar ökas eller minskas. Fonden har som målsättning att ha en negativ exponering mot börsens utveckling och säljer (kort position) OMXS30™-terminer, motsvarande cirka 150 % av fondens värde. Fonden eftersträvar därmed en negativ hävstång på 1,5 av den dagliga procentuella förändringen i den underliggande marknaden. Fonden kan enligt gällande lagstiftning och genom att följa regelverket för specialfonder, uppnå en finansiell hävstång – uttryckt som förhållandet mellan fondens exponering och dess nettotillgångsvärde - om 260 % beräknad enligt såväl bruttometoden som åtagandemetoden. Om börsen har rört sig under en handelsdag krävs en justering (ombalansering) av terminsinnehavet genom ytterligare köp eller försäljning av terminskontrakt. Härigenom uppnås en exponering som alltid ligger så nära -150 % av fondens värde som möjligt inför nästa handelsdags början. Investerares risk, och avkastningspotential, är därmed proportionerlig mot det aktuella värdet av fondandelarna idag, inte mot vad som en gång investerades. Transaktionsavgifter, samt kostnader för clearing och säkerhetshantering är förknippade med terminshantering.

Det är skillnad mellan en hävstång som beräknas på daglig basis och en hävstång som beräknas över en längre period. För en längre period kommer avkastningen i fonden att vara resultatet av de dagliga

förändringarna under perioden, inte hela periodens avkastning multiplicerad med hävstången. Fondens resultat kan variera avsevärt i förhållande till indexets avkastning på medellång till lång sikt.

Fondens målgrupp

Fonden passar den som vill ha en *negativ* exponering på 150 % av Stockholmsbörsens *dagliga* utveckling till en låg kostnad. Fonden lämpar sig för sparare som är beredda att ta en hög risk, som förstår riskerna med hävstångsprodukter och effekterna av daglig ombalansering.

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

Fondens index

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

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

XACT BEAR (ETF) - Hållbarhetsinformation

Hållbarhetsaspekter beaktas i förvaltningen av fonden.

Hållbarhetsaspekter beaktas inte i förvaltningen av fonden.

Fondbolagets kommentar: Fonden placerar endast i derivatinstrument, statsskuldväxlar samt likvida medel.

Fonden väljer bort

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

Produkter och tjänster

Klusterbomber, personminor

Fondbolagets kommentar: 0%

Kemiska och biologiska vapen

Fondbolagets kommentar: 0%

Kärnvapen

Fondbolagets kommentar: 0%

Kol

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

XACT BEAR 2 (ETF)

Placeringsinriktning och tillgångsklasser

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

Fonden är en specialfond vars medel får placeras

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

Underliggande tillgångar till derivatinstrument får utgöras av eller hänföra sig till

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

Fonden eftersträvar en negativ exponering gentemot OMXS30™-index motsvarande 200 % av fondens värde. Denna exponering genereras genom innehav av ovanstående tillgångar, i första hand av derivatinstrument och placeringar på konto. Finansinspektionen har meddelat fonden undantag från 5 kap. 6 § 2 st. 1 p. lagen om värdepappersfonder så att fonden kan placera upp till 100 % av fondförmögenheten i penningmarknadsinstrument som getts ut eller garanterats av en stat, av en kommun eller en statlig eller kommunal myndighet i ett land inom EES eller av en mellanstatlig organisation i vilken en eller flera medlemsstater inom EES är medlemmar. Skuldförbindelserna måste dock komma från minst sex olika emissioner och de som kommer från en och samma emission får inte överstiga 30 % av fondens värde.

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

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

Hantering av säkerheter

För det fall fonden använder sig av möjligheten att ingå OTC-derivat uppkommer motpartsrisk. För att i förekommande fall hantera dessa motpartrisker ställer och mottar 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 allmänna delen under rubriken "Tekniker och instrument (värdepapperslån m.m.) och hantering av säkerheter".

Avgifter

Fondbolaget tar inte ut några köp eller inlösenavgifter när fonderna handlas över börsen. Vid köp och inlösen av andelar i primärmarknaden får enligt fondbestämmelserna uttas en avgift på högst 1,5 % av

fondandelens värde, dock lägst 30 000 kronor. Gällande köp- och inlösenavgifter uppgår till nämnda avgiftsnivå. Vid inlösen av fondandelar, då antalet ej uppgår till ett helt block, uttages en avgift om högst 2 % av marknadsvärdet, dock lägst 100 kronor. Gällande avgift i dessa fall uppgår till nämnda avgiftsnivå. Samtliga köp- och inlösenavgifter tillfaller fondbolaget.

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

Fondens förvaltning, aktivitetsgrad och avkastning

Fonden eftersträvar en negativ exponering gentemot OMXS30™-index motsvarande cirka 200 % av fondens värde. OMXS30™-index utgör därför fondens jämförelseindex vid beskrivningen av aktivitetsgraden enligt nedan.

Fonden har en daglig negativ exponering om 200 % mot OMXS30™-index. Storleken på fondens aktiva risk beror dels på hävstången gentemot jämförelseindex, dels på hur mycket jämförelseindex rör sig varje dag under året. Ju mer jämförelseindexet rör sig (högre volatilitet), desto högre kommer den aktiva risken att vara.

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

	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010	2009
Avkastning, %	-44,94	5,75	-17,42	-29,11	-14,93	-25,84	-37,75	-30,33	6,18	-41,95	-
Aktiv risk 2 år, % (Tracking Error)	47,22	33,78	29,34	44,18	42,05	27,24	35,98	45,19	46,98	-	-

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

Fondens riskprofil

Fondens placeringar sker främst på konto och i derivat och ger en negativ exponering mot NasdaqOMX30 motsvarande 200 % av fondens värde. Detta innebär att den dagliga förväntade utvecklingen i fonden motsvarar 200 % av rörelsen i index fast i motsatt riktning. En investering i fonden kännetecknas därmed av hög risk men också möjlighet till hög avkastning och värdet på fonden kan komma att variera kraftigt över tid. Fondens placeringar är koncentrerade geografiskt till aktier utgivna av företag i Sverige. Detta innebär att risken i fonden normalt är högre än en investering i en diversifierad global aktiefond som fördelar sina investeringar över flera regioner. Fondens placeringar sker i företag i flera sektorer eller branscher vilket minskar risken i fonden. Fonden får som en del i sin placeringsinriktning investera i derivat i syfte att skapa avkastningen i fonden eller för skapa hävstång. Investeringar i derivat innebär att fonden har en ökad känslighet för marknadsförändringar.

Finansiell hävstång

Derivatinstrument kan ha en s.k. hävstångseffekt, vilket innebär att fondens känslighet för marknadsförändringar ökas eller minskas. Fonden har som målsättning att ha en negativ exponering mot börsens utveckling och säljer (kort position) OMXS30™-terminer, motsvarande cirka 200 % av fondens värde. Fonden eftersträvar därmed en negativ hävstång på 2,0 av den dagliga procentuella förändringen i den underliggande marknaden. Fonden kan enligt gällande lagstiftning och genom att följa regelverket för specialfonder, uppnå en finansiell hävstång – uttryckt som förhållandet mellan fondens exponering och dess nettotillgångsvärde - om 310 % av beräknad enligt såväl bruttometoden som åtagandemetoden.

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

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

Fondens målgrupp

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

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

Fondens index

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

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

XACT BEAR 2 (ETF) - Hållbarhetsinformation

- Hållbarhetsaspekter beaktas i förvaltningen av fonden.
- Hållbarhetsaspekter beaktas inte i förvaltningen av fonden.

Fondbolagets kommentar: Fonden placerar endast i derivatinstrument, statsskuldväxlar samt likvida medel.

Fonden väljer bort

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

Produkter och tjänster

- Klusterbomber, personminor
Fondbolagets kommentar: 0%
- Kemiska och biologiska vapen
Fondbolagets kommentar: 0%
- Kärnvapen
Fondbolagets kommentar: 0%

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

XACT BULL (ETF)

Placeringsinriktning och tillgångsklasser

Fonden är en börshandlad specialfond som avviker från vad en värdepappersfond i det att den har s.k. hävstång. Fonden har som mål att ge en daglig avkastning som, före förvaltningsavgifter och andra transaktionskostnader, motsvarar cirka 150 % av den dagliga förändringen i OMXS30™-indexet (med OMXS30 avses det index som inkluderar utdelningar, OMXS30GI). Detta innebär att när OMXS30™ stiger med 1 % en börsdag, stiger XACT Bull med cirka 1,5 %. Indexet består av de 30 mest omsatta aktierna på Nasdaq OMX Nordic Exchange Stockholm (Stockholmsbörsen). Fondens förmögenhet består av likvida medel och terminskontrakt (OMXS30™-futures) motsvarande cirka 150 % av fondens värde. För att fonden ska bibehålla en exponering på 150 % av fondförmögenheten, sker en daglig ombalansering av fondens terminsinnehav.

Fonden är en specialfond vars medel får placeras

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

Underliggande tillgångar till derivatinstrument får utgöras av eller hänföra sig till

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

Fonden eftersträvar en positiv exponering gentemot OMXS30™-index motsvarande cirka 150 % av fondens värde. Denna exponering genereras genom innehav av ovanstående tillgångar, i första hand av derivatinstrument och placeringar på konto. Finansinspektionen har meddelat fonden undantag från 5 kap. 6 § 2 st. 1 p. lagen om värdepappersfonder så att fonden kan placera upp till 100 % av fondförmögenheten i penningmarknadsinstrument som getts ut eller garanteras av svenska staten. Skuldförbindelserna måste dock komma från minst sex olika emissioner och de som kommer från en och samma emission får inte överstiga 30 % av fondens värde.

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

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

Hantering av säkerheter

För det fall fonden använder sig av möjligheten att ingå OTC-derivat uppkommer motpartsrisk. För att i förekommande fall hantera dessa motpartrisker ställer och mottar 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 allmänna delen under rubriken "Tekniker och instrument (värdepapperslån m.m.) och hantering av säkerheter".

Avgifter

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

2 % av marknadsvärdet, dock lägst 100 kronor. Gällande avgift i dessa fall uppgår till nämnda avgiftsnivå. Samtliga köp- och försäljningsavgifter tillfaller fondbolaget.

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

Fondens förvaltning, aktivitetsgrad och avkastning

Fonden eftersträvar en positiv exponering gentemot OMXS30™-index motsvarande 150 % av fondens värde. OMXS30™-index utgör därför fondens jämförelseindex vid beskrivningen av aktivitetsgraden enligt nedan.

Fonden har en daglig exponering om 150 % mot OMXS30™-index. Storleken på fondens aktiva risk beror dels på hävstången gentemot jämförelseindex, dels på hur mycket jämförelseindex rör sig varje dag under året. Ju mer jämförelseindexet rör sig (högre volatilitet), desto högre kommer den aktiva risken att vara.

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

	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010	2009
Avkastning, %	46,05	-11,12	10,27	12,73	1,40	19,13	37,28	21,22	-20,92	35,15	75,54
Aktiv risk 2 år, % (Tracking Error)	8,14	5,94	5,61	8,01	7,39	4,92	6,78	8,79	8,73	9,14	-

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

Fondens riskprofil

Fondens placeringar sker främst på konto och i derivat och ger en exponering mot Nasdaq OMX30™ motsvarande 150 % av fondens värde. Detta innebär att den dagliga förväntade utvecklingen i fonden motsvarar 150 % av rörelsen i index. En investering i fonden kännetecknas därmed av hög risk men också möjlighet till hög avkastning och värdet på fonden kan komma att variera kraftigt över tid. Fondens placeringar är koncentrerade geografiskt till aktier utgivna av företag i Sverige. Detta innebär att risken i fonden normalt är högre än en investering i en diversifierad global aktiefond som fördelar sina investeringar över flera regioner. Fondens placeringar sker dock i företag i flera sektorer eller branscher vilket minskar risken i fonden. Fonden får som en del i sin placeringsinriktning investera i derivat i syfte att skapa avkastningen i fonden eller för skapa hävstång. Investeringar i derivat innebär att fonden har en ökad känslighet för marknadsförändringar.

Finansiell hävstång

Derivatinstrument kan ha en s.k. hävstångseffekt, vilket innebär att fondens känslighet för marknadsförändringar ökas eller minskas. Fonden har som målsättning att ha en positiv exponering mot börsens utveckling och köper (lång position) OMXS30™-terminer, motsvarande cirka 150 % av fondens värde. Fonden eftersträvar därmed en hävstång på 1,5 av den dagliga procentuella förändringen i den underliggande marknaden. Fonden kan enligt gällande lagstiftning och genom att följa regelverket för specialfonder, uppnå en finansiell hävstång – uttryckt som förhållandet mellan fondens exponering och dess nettotillgångsvärde - om 260 % beräknad enligt såväl bruttometoden som åtagandemetoden.

Om börsen har rört sig under en handelsdag krävs en justering (ombalansering) av terminsinnehavet genom ytterligare köp eller försäljning av terminskontrakt. Härigenom uppnås en exponering som alltid ligger så nära 150 % av fondens värde som möjligt inför nästa handelsdags början. Investerares risk, och avkastningspotential, är därmed proportionerlig mot det aktuella värdet av fondandelarna idag, inte mot vad som en gång investerades. Transaktionsavgifter, samt kostnader för clearing och säkerhetsshantering är förknippade med terminshantering.

Det är skillnad på en hävstång som beräknas på daglig basis och en hävstång som beräknas över en längre period. För en längre period kommer avkastningen i fonden att vara resultatet av de dagliga förändringarna

under perioden, inte hela periodens avkastning multiplicerad med hävstången. Fondens resultat kan variera avsevärt i förhållande till indexets avkastning på medellång till lång sikt.

Fondens målgrupp

Fonden passar den som vill ha en exponering på 150 % av Stockholmsbörsens dagliga utveckling till en låg kostnad. Fonden lämpar sig för sparare som är beredda att ta en hög risk, som förstår riskerna med hävstångsprodukter och effekterna av daglig ombalansering.

Fondens index

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

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

XACT BULL (ETF) - Hållbarhetsinformation

Hållbarhetsaspekter beaktas i förvaltningen av fonden.

Hållbarhetsaspekter beaktas inte i förvaltningen av fonden.

i det bolag där placeringen sker får avse verksamhet som är hänförlig till den angivna produkten eller tjänsten.

Fondbolagets kommentar: Fonden placerar endast i derivatinstrument, statsskuldväxlar samt likvida medel.

Fonden väljer bort

Fonden placerar inte i bolag som är involverade i följande produkter och tjänster. Högst fem procent av omsättningen

Produkter och tjänster

Klusterbomber, personminor

Fondbolagets kommentar: 0 %

Kemiska och biologiska vapen

Fondbolagets kommentar: 0 %

Kärnvapen

Fondbolagets kommentar: 0 %

Kol

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

XACT BULL 2 (ETF)

Placeringsinriktning och tillgångsklasser

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

Fonden är en specialfond vars medel får placeras

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

Underliggande tillgångar till derivatinstrument får utgöras av eller hänföra sig till

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

Fonden eftersträvar en positiv exponering gentemot OMXS30™-index motsvarande cirka 200 % av fondens värde. Denna exponering genereras genom innehav av ovanstående tillgångar, i första hand av derivatinstrument och placeringar på konto. Finansinspektionen har meddelat fonden undantag från 5 kap. 6 § 2 st. 1 p. lagen om värdepappersfonder, så att fonden kan placera upp till 100 % av fondförmögenheten i penningmarknadsinstrument som gets ut eller garanterats av en stat, av en kommun eller en statlig eller kommunal myndighet i ett land inom EES eller av en mellanstatlig organisation i vilken en eller flera medlemsstater inom EES är medlemmar. Skuldförbindelserna måste dock komma från minst sex olika emissioner och de som kommer från en och samma emission får inte överstiga 30 % av fondens värde.

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

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

Hantering av säkerheter

För det fall fonden använder sig av möjligheten att ingå OTC-derivat uppkommer motpartsrisk. För att i förekommande fall hantera dessa motpartrisker ställer och mottar 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 allmänna delen under rubriken "Tekniker och instrument (värdepapperslån m.m.) och hantering av säkerheter".

Avgifter

Fondbolaget tar inte ut några köp eller inlösenavgifter när fonderna handlas över börsen. Vid köp och inlösen av andelar i primärmarknaden får enligt fondbestämmelserna uttas en avgift på högst 1,5 % av

fondandelens värde, dock lägst 30 000 kronor. Gällande köp- och inlösenavgifter uppgår till nämnda avgiftsnivå. Vid inlösen av fondandelar, då antalet ej uppgår till ett helt block, uttages en avgift om högst 2 % av marknadsvärdet, dock lägst 100 kronor. Gällande avgift i dessa fall uppgår till nämnda avgiftsnivå. Samtliga köp- och inlösenavgifter tillfaller fondbolaget.

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

Fondens förvaltning, aktivitetsgrad och avkastning

Fonden eftersträvar en positiv exponering gentemot OMXS30™-index motsvarande 200 % av fondens värde. OMXS30™-index utgör därför fondens jämförelseindex vid beskrivningen av aktivitetsgraden enligt nedan.

Fonden har en daglig exponering om 200 % mot OMXS30™-index. Storleken på fondens aktiva risk beror dels på hävstången gentemot jämförelseindex, dels på hur mycket jämförelseindex rör sig varje dag under året. Ju mer jämförelseindexet rör sig (högre volatilitet), desto högre kommer den aktiva risken att vara.

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

	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010	2009
Avkastning, %	64,77	-15,19	13,70	14,97	0,24	25,19	51,08	26,67	-29,98	46,56	-
Aktiv risk 2 år, % (Tracking Error)	16,18	11,74	11,01	15,88	14,64	9,62	13,07	17,21	17,60	-	-

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

Fondens riskprofil

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

Finansiell hävstång

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

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

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

Fondens målgrupp

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

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

Fondens index

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

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

XACT BULL 2 (ETF) - Hållbarhetsinformation

Hållbarhetsaspekter beaktas i förvaltningen av fonden.

Hållbarhetsaspekter beaktas inte i förvaltningen av fonden.

Fondbolagets kommentar: Fonden placerar endast i derivatinstrument, statsskuldväxlar samt likvida medel.

Fonden väljer bort

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

Produkter och tjänster

Klusterbomber, personminor
Fondbolagets kommentar: 0 %

Kemiska och biologiska vapen
Fondbolagets kommentar: 0 %

Kärnvapen
Fondbolagets kommentar: 0 %

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

XACT Norden (UCITS ETF)

Placeringsinriktning och tillgångsklasser

Fonden är en börshandlad indexfond och har som mål att följa utvecklingen i indexet Handelsbanken Nordic ESG Index så nära som möjligt. Indexet består av ett urval av de omkring 30 mest omsatta bolagen på de nordiska börserna vilka möter hållbarhetskraven i index. Hållbarhetskraven innebär dels att bolag med höga hållbarhetsbetyg ingår (väljs in) i index, dels att bolag som är involverade i verifierade kränkningar av internationella normer samt bolag som är verksamma inom kontroversiella sektorer inte får ingå (väljs bort) i index. Då det råder exceptionella förhållanden på den marknad indexet avser har fonden, enligt 5 kap. 7 § andra stycket lagen om värdepappersfonder, tillstånd av Finansinspektionen att placera upp till 35 procent av fondförmögenheten i aktier utgivna av en enda emittent eller emittenter inom en och samma företagsgrupp, om detta krävs för att innehavet ska motsvara emittentens eller företagsgruppens andel av Handelsbanken Nordic ESG Index. Indexet är marknadsvärdesviktat och revideras och justeras fyra gånger per år. Indexet är återinvestering, d.v.s. utdelningar som betalas ut för aktier som ingår i indexet återinvesteras i indexet. Mer information om indexet finns på <https://borsrum.handelsbanken.se/Handelsbankens-Index/>. Där återfinns bl.a. ytterligare uppgifter om den nuvarande sammansättningen av index, samt metoden för viktning och rebalansering.

Indexet kommer att efterbildas genom fysisk replikering. Den valda metoden för efterbildning innebär att fonden placerar direkt i de aktier som ingår i indexet, dvs. full replikering. Aktiv risk (eng. tracking error) (avvikelse från index, se ovan under rubriken *Aktiv risk* för närmare definition och vidare nedan under rubriken Fondens förvaltning, aktivitetsgrad och avkastning) under normala marknadsförhållanden förväntas bli mindre än 0,3 %. 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.

Fonden är en värdepappersfond (UCITS) vars medel får placeras

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

Underliggande tillgångar till derivatinstrument får utgöras av eller hänföra sig till

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

Fonden kan använda derivatinstrument (inklusive OTC-derivat) som ett led i placeringsinriktningen.

Användningen av derivatinstrument är dock inte av sådan karaktär att den påverkar fondens risknivå annat än marginellt.

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.

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

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

Svanenmärkning

Xact Norden är en Svanenmärkt indexfond och följer index där alla obligatoriska krav avseende exkluderingar och inkluderingar av bolag enligt Svanens kriterier är fastställda i indexmetodiken. Fondens index beräknas av Handelsbanken med data avseende hållbarhetskriterierna från ISS ESG.

Svanenmärkta fonder syftar till att fondbolaget ska använda kapitalet och ägandet för att påverka de företag som fonden placerar i att utvecklas i en mer hållbar riktning. Fonden ska uppfylla 25 obligatoriska krav som rör exkludering, inkludering, transparens och påverkan.

En Svanenmärkt fond innebär att:

- Fonden och dess index måste uppfylla krav på att avstå från placeringar i vissa branscher och företag som är särskilt problematiska.
- Fonden och dess index måste uppfylla krav på hållbarhetsanalys av tänkbara placeringar och därvid prioritera de bättre företagen.
- Fondbolaget ska uppge vilka innehav som finns i fonden och årligen rapportera vilket hållbarhetsarbete som är utfört.
- Fondbolaget uppmanas att för fondens räkning verka för ett aktivt ägande och driva ett påverkansarbete gentemot företagen i portföljen.

Svanenmärket på en fond innebär inte att alla företagen i fonden är hållbara eller utan problem och utmaningar.

Läs mer på svanen.se/spararen.

Hållbarhetskrav i index

Handelsbanken Nordic ESG Index beräknas av Svenska Handelsbanken AB (Publ). Data avseende hållbarhetskraven i index levereras av ISS ESG. För att få ingå i index krävs att bolaget tillhör de 150 mest omsatta bolagen på de nordiska börserna samt att bolaget möter hållbarhetskraven i index.

I ett första steg innebär hållbarhetskraven att de bolag som inte uppfyller kraven för hållbara och ansvarsfulla investeringar inte får ingå i index. Dessa bolag är sådana som är involverade i förbjudna vapen eller verifierade kränkningar av internationella normer för miljö, mänskliga rättigheter, arbete eller antikorrruption. Hållbarhetskraven omfattar även gränser för hur mycket av ett bolags omsättning som får vara relaterad till produktion/distribution kopplad till specifika verksamheter närmare redovisade i tabellen nedan.

I ett andra steg innebär hållbarhetskraven att av de 30 utvalda bolagen skall minst 75% av index mätt i totalt marknadsvärde måste ha ett starkt hållbarhetsbetyg, mätt som betyget Prime (best in class) enligt ISS Oekom Corporate Ratings Methodology.

Område	Max omsättning		Kommentar
	produktion	distribution	
Förbjudna vapen*	0%	0%	
Kärnvapen	0%	0%	
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 %
Cannabis**	5%	5%	
Kommersiell spelverksamhet **	5%	5%	
Fossila bränslen inkl uran**	5%	5%	
Oljesand	0%	0%	

* Klusterbomber, personminor, kemiska och biologiska vapen.

**För tjänster inom eller till detta område tillämpas en gräns på 50% av omsättningen.

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 0.5 procent av fondens värde.

Nedan (se rubriken "Hållbarhetsinformation") ges ytterligare information om de hållbarhetsaspekter som beaktas i förvaltningen och de metoder som används för hållbarhetsarbetet. De hållbarhetskrav som anges i index återges även i fondens hållbarhetsprofil vilken återfinns på fondbolagets webbplats, www.handelsbanken.se/fonder, www.xact.se och www.hallbarhetsprofilen.se.

För allmänna uppgifter om fondbolagets arbete med ansvarsfulla investeringar m.m. hänvisas till informationsbroschyrans allmänna del.

Hantering av säkerheter

För det fall fonden använder sig av möjligheten att ingå OTC-derivat uppkommer motpartsrisk. För att i förekommande fall hantera dessa motpartrisker ställer och mottar 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 allmänna delen under rubriken "Tekniker och instrument (värdepapperslån m.m.) och hantering av säkerheter".

Avgifter

Fondbolaget tar inte ut några köp eller inlösenavgifter när fonderna handlas över börsen. Vid köp och inlösen av andelar i primärmarknaden får enligt fondbestämmelserna uttas en avgift på högst 0,04 % av fondandelens värde, dock lägst 3 200 EUR. Gällande köp- och inlösenavgifter uppgår till nämnda avgiftsnivå. Vid försäljning och inlösen mot kontant vederlag avdrages en avgift på högst 2 % tas ut. Gällande avgift i dessa fall uppgår till nämnda avgiftsnivå. Vid inlösen på primärmarknaden när antalet andelar inte uppgår till ett helt block uttas en avgift om högst 2 % (dock lägst 10 EUR). Samtliga köp- och inlösenavgifter tillfaller fondbolaget.

Förvaltningsavgiften får enligt fondbestämmelserna högst uppgå till 0,15 % per år. Gällande förvaltningsavgift är densamma som högsta förvaltningsavgift i fondbestämmelserna. Transaktionskostnader såsom courtage, skatt m m vid köp respektive försäljning av finansiella instrument betalas ur fondens medel.

Fondens förvaltning, aktivitetsgrad och avkastning

Denna fond är en börshandlad indexfond som följer Handelsbanken Nordic ESG Index med syfte att över tiden ge en avkastning som så nära som möjligt överensstämmer med indexets avkastning. Eftersom fonden är en indexfond utgör Handelsbanken Nordic ESG 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 full fysisk replikering, vilket innebär att fonden placerar direkt i de 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.

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

	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010	2009
Avkastning, %	26,70	-4,96	11,26	1,31	10,53	16,73	26,36	16,92	-15,92	16,55	28,01
Aktiv risk 2 år, % (Tracking Error)	0,20	0,21	0,14	0,09	0,07	0,22	0,33	0,26	0,20	0,21	-

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

Fondens riskprofil

En investering i en aktiefond kännetecknas av hög risk men också möjlighet till hög avkastning. Värdet på fonden kan därmed variera kraftigt över tid. Fondens placeringar är koncentrerade geografiskt till aktier utgivna av företag i Norden. 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. 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.

Fondens målgrupp

Fonden passar den som till en låg kostnad vill ha en börshandlad aktieindexfond som följer utvecklingen för de omkring 30 mest omsatta bolagen, vilka möter hållbarhetskraven i index, på de nordiska börserna. Fonden lämpar sig för sparare som är beredda att ta en hög risk och har en placeringshorisont på 5 år eller längre.

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

Fondens index

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

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

XACT Norden (UCITS ETF) - Hållbarhetsinformation

- Hållbarhetsaspekter beaktas i förvaltningen av fonden.
- Hållbarhetsaspekter beaktas inte i förvaltningen av fonden.

Fondbolagets kommentar: Fonden följer ett index som väjer bort samt väljer in bolag baserat på hållbarhet. 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 0.5 procent av fondens värde.

Hållbarhetsaspekter som beaktas i förvaltningen av fonden

- Miljöaspekter (t.ex. bolagens inverkan på miljö och klimat).
- Sociala aspekter (t.ex. mänskliga arbetstagarättigheter och likabehandling).
- Bolagsstyrningsaspekter (t.ex. aktieägares rättigheter, frågor om ersättningar till ledande befattningshavare och motverkande av korruption).
- Andra hållbarhetsaspekter.

Metoder som används för hållbarhetsarbetet

Fonden väljer in

- Hållbarhetsaspekter är avgörande för förvaltarens val av bolag.

Fonden har specifika och uttalade kriterier för att välja in bolag utifrån miljö, sociala och affärsetiska frågor. Analys av bolagens arbete med hållbarhet är avgörande för valet av bolag i fonden.

Fondbolagets kommentar: -

- Fondens förvaltare tar hänsyn till hållbarhetsfrågor. Hållbarhetsaspekter beaktas i ekonomiska bolagsanalyser och investeringsbeslut, vilket får effekt men behöver inte vara avgörande för vilka bolag som väljs in i fonden.

Fondbolagets kommentar: Av fonden/index värde måste minst 75% vara investerat i bolag med starkt hållbarhetsbetyg.

Övrigt

- Annan metod som fonden tillämpar för att välja in.

Fondbolagets kommentar: -

Fonden väljer bort

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

Produkter och tjänster

- Klusterbomber, personminor
Fondbolagets kommentar: 0%.
- Kemiska och biologiska vapen
Fondbolagets kommentar: 0%.
- Kärnvapen
Fondbolagets kommentar: 0%.

- Vapen och/eller krigsmaterial

Fondbolagets kommentar: -

- Alkohol

Fondbolagets kommentar: -

- Tobak

Fondbolagets kommentar: 0 % produktion, 5 % distribution

- Kommersiell spelverksamhet

Fondbolagets kommentar: -

- Pornografi

Fondbolagets kommentar: 0 % produktion, 5 % distribution

- Fossila bränslen (olja, gas, kol)

Fondbolagets kommentar: Oljesand 0 %

- Kol

Fondbolagets kommentar: -

- Uran

Fondbolagets kommentar: -

- Cannabis

Fondbolagets kommentar: -

Internationella normer

Fonden undviker att investera i bolag som är involverade i kränkningar av internationella normer och konventioner (åtminstone FN Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag) kring miljö, mänskliga rättigheter, arbetsvillkor och affärsetik.

- Fonden undviker att investera i samtliga identifierade bolag som inte följer internationella normer.

Fondbolagets kommentar: -

Fondbolaget påverkar

Fondbolaget använder sitt ägarinflytande för att påverka bolag i hållbarhetsfrågor.

Fondbolaget har kontakt med bolag i syfte att påverka dem i en mer hållbar riktning.

- Bolagspåverkan i samarbete med andra investerare

Fondbolagets kommentar: Vi deltar i ett antal internationella initiativ rörande olika hållbarhetsfrågor där vi ser att en gemensam dialog kan nå större framgång.

- Bolagspåverkan genom externa leverantörer/konsulter

Fondbolagets kommentar: Tillsammans med andra kapitalägare/investerare deltar vi i gemensamma dialoger med bolag via vår leverantör ISS ESG. Att gå samman på detta sätt innebär en styrka och skickar tydliga signaler till bolagen att vi förväntar oss att frågorna tas på allvar och att en förändring behöver ske. Utgångspunkten för dessa dialoger är ofta misstänkta eller bekräftade fall av kränkningar mot internationella normer och konventioner och fokuserar främst på UNGC principiella områden: mänskliga rättigheter, arbetsrätt och arbetsvillkor, miljö och anti-korruption.

- Röstar på bolagsstämmor

Fondbolagets kommentar:-

XACT Nordic High Dividend Low Volatility (UCITS ETF)

Placeringsinriktning och tillgångsklasser

Fonden är en börshandlad indexfond vars mål är att följa utvecklingen av indexet Handelsbanken Nordic High Dividend Low Volatility Criteria Index (SEK) i syfte att uppnå en avkastning som så nära som möjligt motsvarar utvecklingen för detta index.

Handelsbanken Nordic High Dividend Low Volatility Criteria Index (SEK) består av aktier i nordiska bolag, exklusive de bolag som inte uppfyller indexets hållbarhetskrav, som i relation till den marknad som indexet hänför sig till, uppvisar hög direktavkastning, låg volatilitet och tillräcklig likviditet. Beträffande hållbarhetskrav, se vidare nedan under rubriken hållbarhetskrav i index. Indexets sammansättning är konstruerat i syfte att välja de bolag med högst dividend yield och lägst historisk volatilitet. Enskilda bolags vikt i index sätts proportionellt till en sammanvägning av dessa parametrar samt bolagets likviditet.

Indexets sammansättning justeras normalt varje halvår både vad det gäller ingående överlåtbara värdepapper och dess procentuella andel av index. Urvalskriterier och övriga justeringar i indexets sammansättning regleras i Handelsbanken Nordic High Dividend Low Volatility Criteria Index (SEK) Methodology.

Mer information om indexet finns på <http://borsrum.handelsbanken.se/Handelsbankens-Index/>. Där återfinns bl.a. ytterligare uppgifter om den nuvarande sammansättningen av index, samt metoden för viktning och rebalansering.

Indexet kommer att efterbildas genom fysisk replikering. Den valda metoden för efterbildning innebär att fonden placerar direkt i de aktier som ingår i indexet, dvs. full replikering. Aktiv risk (eng. tracking error) (avvikelse från index, se ovan under rubriken *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, kundflöden, indexrebalansering och företagshändelser ger samtliga upphov till transaktionskostnader för fonden, vilka inte finns i index. Dessa är de faktorer som främst påverkar fondens möjligheter att efterbilda index.

Fonden är en värdepappersfond (UCITS) vars medel får placeras

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

På grund av omdefiniering av index, företagshändelser (till exempel emissioner, avknoppningar och uppköp) samt bristande likviditet i ett överlåtbart värdepapper kan fonden under en begränsad tid komma att vara exponerad mot överlåtbara värdepapper som inte ingår i Handelsbanken Nordic High Dividend Low Volatility Criteria Index (SEK).

Underliggande tillgångar till derivatinstrument får utgöras av eller hänföra sig till

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

Fonden kan använda derivatinstrument (inklusive OTC-derivat) som ett led i placeringsinriktningen. Användningen av derivatinstrument är dock inte av sådan karaktär att den påverkar fondens risknivå annat än marginellt.

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

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

Hållbarhetskrav i index

Handelsbanken Nordic High Dividend Low Volatility Criteria Index (SEK) beräknas av Handelsbanken. De bolag som inte uppfyller kraven för hållbara och ansvarsfulla investeringar får inte ingå i index. Dessa bolag är sådana som är involverade i förbjudna vapen eller verifierade kränkningar av internationella normer för miljö, mänskliga rättigheter, arbete eller antikorrupktion. 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. Notera att bolag som inte får ingå i index med anledning verifierade kränkningar av internationella normer inte räknas upp i tabellen då exkluderingen av dessa bolag från index inte är hänförlig till produktion/distribution av varor eller tjänster.

Område	Max omsättning		Kommentar
	produktion	distribution	
Förbjudna vapen*	0%	0%	
Kärnvapen	0%	0%	
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**	5%	5%	
Oljesand	0%	0%	
Cannabis**	5%	5%	

* Klusterbomber, personminor, kemiska och biologiska vapen.

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

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 procent av fondens värde.

Nedan ges ytterligare information om de hållbarhetsaspekter som beaktas i förvaltningen och de metoder som används för hållbarhetsarbetet. De hållbarhetskrav som anges i index återges även i fondens hållbarhetsprofil vilken återfinns på fondbolagets webbplats, www.handelsbanken.se/fonder och www.hallbarhetsprofilen.se.

För allmänna uppgifter om fondbolagets arbete med ansvarsfulla investeringar m.m. hänvisas till informationsbroschyrans allmänna del.

Hantering av säkerheter

För det fall fonden använder sig av möjligheten att ingå OTC-derivat uppkommer motpartsrisk. För att i förekommande fall hantera dessa motpartrisker ställer och mottar 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 allmänna delen under rubriken "Tekniker och instrument (värdepapperslån m.m.) och hantering av säkerheter".

Andelsklasser och avgifter

En beskrivning av de olika andelsklasserna finns ovan under "Andelsklasser – Nomenklatur, villkor m.m." I B-andelsklasserna lämnas utdelning. I normalfallet betalas utdelning ut fyra gånger per år, i mars, maj, september respektive november månad. Målsättningen är att årligen dela ut 4,5 % av andelens värde vid

senaste årsskiftet. Beslut om utdelning fattas av fondbolaget. Närmare uppgift om grunden för utdelningen återfinns i fondbestämmelserna.

Fondbolaget tar inte ut några köp eller inlösenavgifter när fonderna handlas över börsen. Vid köp och inlösen av andelar i primärmarknaden får enligt fondbestämmelserna uttas en avgift på högst 1,0 procent av fondandelens värde, dock lägst 30 000 SEK. Gällande köp- och inlösenavgifter uppgår till nämnda avgiftsnivå. Vid försäljning och inlösen mot kontant vederlag får enligt fondbestämmelserna en avgift på högst 2 procent tas ut. Gällande avgift i dessa fall uppgår till nämnda avgiftsnivå. Vid inlösen på primärmarknaden när antalet andelar inte uppgår till ett helt block uttas en avgift om högst 2 % (dock lägst 300 SEK). Samtliga köp- och inlösenavgifter tillfaller fondbolaget.

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	A1 SEK	B1 SEK
Avgift %	0,3	0,3

Fondens förvaltning, aktivitetsgrad och avkastning

Denna fond är en börshandlad indexfond som följer Handelsbanken Nordic High Dividend Low Volatility Criteria Index (SEK) med syfte att över tiden ge en avkastning som så nära som möjligt överensstämmer med indexets avkastning. Eftersom fonden är en indexfond utgör därför Handelsbanken Nordic High Dividend Low Volatility Criteria Index (SEK) 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 full fysisk replikering, vilket innebär att fonden placerar direkt i de 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.

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

	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010	2009
Avkastning, %	29,69	1,06	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Aktiv risk 2 år, % (Tracking Error)	0,10	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Uppgifterna avser andelsklassen B1 SEK (skillnaderna i aktiv risk mellan andelsklasser är obetydlig).

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

Fondens riskprofil

En investering i en aktiefond kännetecknas av hög risk men också möjlighet till hög avkastning. Värdet på fonden kan därmed variera kraftigt över tid. Fondens placeringar är koncentrerade geografiskt till de nordiska länderna. Detta innebär att risken i fonden normalt är högre än en investering i en diversifierad global aktiefond som fördelar sina investeringar över flera regioner. Då fondens investeringar sker i utländska aktier denominerade i annan valuta än fondens basvaluta är en investering i fonden förenad med valutarisk. Fonden får placera i derivat som ett led i placeringsinriktningen men användningen av derivat är inte av sådan karaktär att den påverkar fondens risknivå annat än marginellt.

Fondens målgrupp

Fonden passar den som till en låg kostnad vill ha en börshandlad indexfond som följer utvecklingen för Handelsbanken Nordic High Dividend Low Volatility Criteria Index (SEK). Fonden lämpar sig för sparare som har en placeringshorisont på 5 år eller längre.

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

Fondens index

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

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

XACT NORDIC HIGH DIVIDEND LOW VOLATILITY (UCITS ETF) - Hållbarhetsinformation

- Hållbarhetsaspekter beaktas i förvaltningen av fonden.
Fondbolagets kommentar: Fonden är en indexfond som har som mål att följa utvecklingen av Handelsbanken Nordic High Dividend Low Volatility Criteria Index. Indexet väljer bort bolag enligt kriterier nedan.

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 procent av fondens värde.

- Hållbarhetsaspekter beaktas inte i förvaltningen av fonden.

Hållbarhetsaspekter som beaktas i förvaltningen av fonden

- Miljöaspekter (t.ex. bolagens inverkan på miljö och klimat).
- Sociala aspekter (t.ex. mänskliga arbetstagarrättigheter och likabehandling).
- Bolagsstyrningsaspekter (t.ex. aktieägares rättigheter, frågor om ersättningar till ledande befattningshavare och motverkande av korruption).
- Andra hållbarhetsaspekter.

Metoder som används för hållbarhetsarbetet

Fonden väljer in

- Hållbarhetsaspekter är avgörande för förvaltarens val av bolag.

Fonden har specifika och uttalade kriterier för att välja in bolag utifrån miljö, sociala och affärsetiska frågor. Analys av bolagens arbete med hållbarhet är avgörande för valet av bolag i fonden.

Fondbolagets kommentar: -

- Fondens förvaltare tar hänsyn till hållbarhetsfrågor. Hållbarhetsaspekter beaktas i ekonomiska bolagsanalyser och investeringsbeslut, vilket får effekt men behöver inte vara avgörande för vilka bolag som väljs in i fonden.

Fondbolagets kommentar: -

Övrigt

- Annan metod som fonden tillämpar för att välja in.

Fondbolagets kommentar: -

Fonden väljer bort

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

Produkter och tjänster

- Klusterbomber, personminor
Fondbolagets kommentar: 0%
- Kemiska och biologiska vapen
Fondbolagets kommentar: 0%
- Kärnvapen

Fondbolagets kommentar: 0%

- Vapen och/eller krigsmaterial

Fondbolagets kommentar: -

- Alkohol

Fondbolagets kommentar: -

- Tobak

Fondbolagets kommentar: 0 % produktion, 5% distribution

- Kommersiell spelverksamhet -

Fondbolagets kommentar: -

- Pornografi

Fondbolagets kommentar: 0 % produktion, 5% distribution

- Fossila bränslen (olja, gas, kol)

Fondbolagets kommentar: oljesand 0%

- Kol

Fondbolagets kommentar: -

- Cannabis

Fondbolagets kommentar: -

Internationella normer

Fonden undviker att investera i bolag som är involverade i kränkningar av internationella normer och konventioner (åtminstone FN Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag) kring miljö, mänskliga rättigheter, arbetsvillkor och affärsetik.

- Fonden undviker att investera i samtliga identifierade bolag som inte följer internationella normer.

Fondbolaget påverkar

Fondbolaget använder sitt ägarinflytande för att påverka bolag i hållbarhetsfrågor.

Fondbolaget har kontakt med bolag i syfte att påverka dem i en mer hållbar riktning.

- Bolagspåverkan i samarbete med andra investerare

Fondbolagets kommentar: Vi deltar i ett antal internationella initiativ rörande olika hållbarhetsfrågor där vi ser att en gemensam dialog kan nå större framgång.

- Bolagspåverkan genom externa leverantörer/konsulter

Fondbolagets kommentar: Tillsammans med andra kapitalägare/investerare deltar vi i gemensamma dialoger med bolag via vår leverantör ISS ESG. Att gå samman på detta sätt innebär en styrka och skickar tydliga signaler till bolagen att vi förväntar oss att frågorna tas på allvar och att en förändring behöver ske. Utgångspunkten för dessa dialoger är ofta misstänkta eller bekräftade fall av kränkningar mot internationella normer och konventioner och fokuserar främst på UNGC principiella områden: mänskliga rättigheter, arbetsrätt och arbetsvillkor, miljö och anti-korruption.

- Röstar på bolagsstämmor

Fondbolagets kommentar: -

XACT Obligation (UCITS ETF)

Placeringsinriktning och tillgångsklasser

Fonden är en börshandlad värdepappersfond och har som mål att följa utvecklingen i SHB Sweden All Bond Tradable Index. Handelsbanken Sweden All Bond Tradable Index är ett marknadsviktat index vars syfte är att spegla den svenska marknaden för säkerställda bostadsobligationer samt obligationer emitterade av stat och kommun, med benchmarkstatus. Indexet ombalanseras månadsvis och kuponger återinvesteras i index fortlöpande. Indexet är skapat med likviditet i fokus och uppfyller dessutom UCITS-direktivets krav såvitt avser bl.a. spridningskrav och viktbegränsningar.

Mer information om indexet finns på www.handelsbanken.se/index. Där återfinns bl.a. ytterligare uppgifter om sammansättningen av index, samt metoden för viktning och rebalansering.

Indexet kommer att efterbildas genom fysisk replikering. Den valda metoden för efterbildning innebär att fonden placerar direkt i de värdepapper som ingår i indexet, dvs. full replikering. Aktiv risk (eng. tracking error) (avvikelse från index, se ovan under rubriken *Aktiv risk* för närmare definition och vidare nedan under rubriken Fondens förvaltning, aktivitetsgrad och avkastning) under normala marknadsförhållanden förväntas bli mindre än 0,2 procent. 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.

Fonden är en värdepappersfond (UCITS) vars medel får placeras

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

Fonden får använda derivatinstrument som ett led i placeringsinriktningen (inklusive OTC-derivat).

Underliggande tillgångar till derivatinstrument får utgöras av eller hänföra sig till sådana tillgångar som avses i 5 kap. 1 § andra stycket första meningen lagen om värdepappersfonder, finansiella index, räntesatser, växelkurser eller utländska valutor.

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

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

Hantering av säkerheter

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

Avgifter

Fondbolaget tar inte ut några köp eller inlösenavgifter när fonderna handlas över börsen. Vid försäljning och inlösen hos fondbolaget avdrages en avgift om högst 0,04 % av fondandelens värde, dock lägst 30 000 SEK, som ersättning för fondbolagets kostnader i samband med försäljningen eller inlösen. Vid inlösen på primärmarknaden när antalet andelar inte uppgår till ett helt block uttas en avgift om högst 2 % (dock lägst 100 SEK). Vid försäljning och inlösen mot kontant vederlag avdrages en avgift om högst 0,5 procent, dock minst 300 SEK. Gällande köp- och inlösenavgifter uppgår till nämnda avgiftsnivå. Samtliga köp- och inlösenavgifter tillfaller fondbolaget.

Förvaltningsavgiften får enligt fondbestämmelserna högst uppgå till 0,1 % per år. Gällande förvaltningsavgift är densamma som högsta förvaltningsavgift i fondbestämmelserna. Transaktionskostnader såsom courtage, skatt m m vid köp respektive försäljning av finansiella instrument betalas ur fondens medel.

Fondens förvaltning, aktivitetsgrad och avkastning

Fonden är en börshandlad värdepappersfond som har som målsättning att följa utvecklingen i SHB Sweden All Bond Tradable Index. SHB Sweden All Bond Tradable Index utgör därför 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 full fysisk replikering, vilket innebär att fonden placerar direkt i de värdepapper 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.

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

	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010	2009
Avkastning, %	1,00	0,90	0,27	-	-	-	-	-	-	-	-
Aktiv risk 2 år, % (Tracking Error)	0,08	0,02	-	-	-	-	-	-	-	-	-

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

Fondens riskprofil

En investering i fonden kännetecknas av låg risk men också lägre förväntad avkastning. En placering i räntebärande värdepapper eller i en räntefond är i första hand förenat med ränterisk vilket innebär att när den allmänna räntenivån stiger sjunker värdet på ett räntebärande värdepapper 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 kortare återstående räntebindningstid. Fondens genomsnittliga återstående räntebindningstid kan variera väsentligt över tid. Fonden följer Handelsbanken Sweden All Bond Tradable Index. Handelsbanken Sweden All Bond Tradable Index är ett marknadsviktat index vars syfte är att spegla den svenska marknaden för säkerställda bostadsobligationer samt obligationer emitterade av stat och kommun. Fondens geografiska koncentration innebär att risken i fonden normalt är högre än en investering i en diversifierad global räntefond som fördelar sina investeringar över flera regioner. 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. En placering i ett räntebärande instrument innebär en kreditrisk då fonden kan drabbas av en förlust till följd av att en emittent inte fullföljer sina förpliktelser. Kreditrisken är högre när fondens andel av tillgångar i räntebärande värdepapper emitterade av företag eller stater med lägre kreditkvalitet ökar. Fonden investerar endast i räntebärande placeringar av hög kreditvärdighet, s.k. investment grade.

Fondens målgrupp

Fonden passar den som vill ha en börshandlad fond som följer utvecklingen av ett index baserat på en korg av obligationer som representerar den svenska marknaden för säkerställda bostadsobligationer samt obligationer emitterade av stat och kommun till en låg kostnad. Fonden lämpar sig för sparare som har en placeringshorisont på 2 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 en plan för de åtgärder som ska vidtas om fondens index upphör att tillhandahållas eller väsentligt förändras. Vid en sådan händelse kommer bolaget att använda sig utav ett annat index som bedöms lämpligt för fonden. Om fondens index skulle upphöra att tillhandahållas måste fondbestämmelserna ändras. Vid en fondbestämmelseändring av sådant slag skyddas andelsägarna genom den prövning som sker av Finansinspektionen och genom att andelsägarna underrättas (4 kap. 9, 9 a och 9 b §§ lagen [2004:46] om värdepappersfonder).

XACT Obligation (UCITS ETF) - Hållbarhetsinformation

Hållbarhetsaspekter beaktas i förvaltningen av fonden.

Hållbarhetsaspekter beaktas inte i förvaltningen av fonden.

Fondbolagets kommentar: Fonden placerar inte i enskilda bolag utan endast i svenska statsobligationer och säkerställda bostadsobligationer. Mot bakgrund av denna placeringsinriktning så beaktas ej hållbarhetsaspekter i förvaltningen.

Fonden har ingen exponering mot företag involverade i nedanstående kontroversiella verksamheter.

Fonden väljer bort

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

Produkter och tjänster

Klusterbomber, personminor

Fondbolagets kommentar: 0%

Kemiska och biologiska vapen

Fondbolagets kommentar: 0%

Kärnvapen

Fondbolagets kommentar: 0%

Vapen och/eller krigsmaterial

Fondbolagets kommentar: -

Alkohol

Fondbolagets kommentar: -

Tobak

Fondbolagets kommentar: 0 % produktion, 5% distribution

Kommersiell spelverksamhet -

Fondbolagets kommentar: -

Pornografi

Fondbolagets kommentar: 0 % produktion, 5% distribution

Fossila bränslen (olja, gas, kol)

Fondbolagets kommentar: oljesand 0%

Kol

Fondbolagets kommentar: -

Cannabis

Fondbolagets kommentar: -

XACT OBX (UCITS ETF)

Placeringsinriktning och tillgångsklasser

Fonden är en börshandlad indexfond och har som mål att följa utvecklingen i indexet OBX så nära som möjligt. OBX Index är ett marknadsvärdesviktat finansiellt index bestående av de 25 mest likvida aktierna på Oslo Börs. Indexets sammansättning justeras normalt varje halvår både vad det gäller ingående överlåtbara värdepapper och dess procentuella andel av index, för att säkerställa följsamheten mot marknadsutvecklingen. Urvalskriterier och övriga justeringar i indexets sammansättning regleras i Oslo Börs Index Methodology.

Equinor ASA:s (tidigare Statoil) värde i index är varierande men stort, vilket motiverar användandet av de höjda gränserna för diversifiering som anges i 24 kap. 11 § första stycket 1 b Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2013:9) om värdepappersfonder. Det innebär att Equinor såsom enskild aktie kan väga upp till 35 procent i index. Mer information om indexet finns på www.oslobors.no/ob_eng/Oslo-Boers/Products-and-services/Marketdata/Equity-indices. Där återfinns bl.a. ytterligare uppgifter om den nuvarande sammansättningen av index, samt metoden för viktning och rebalansering.

Indexet kommer att efterbildas genom fysisk replikering. Den valda metoden för efterbildning innebär att fonden placerar direkt i de aktier som ingår i indexet, dvs. full replikering. Aktiv risk (eng. tracking error) (avvikelse från index, se ovan under rubriken *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, 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.

Fonden är en värdepappersfond (UCITS) vars medel får placeras

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

På grund av omdefiniering av index, företagshändelser (till exempel emissioner, avknoppningar och uppköp) samt bristande likviditet i ett överlåtbart värdepapper kan fonden under en begränsad tid komma att vara exponerad mot överlåtbara värdepapper som inte ingår i OBX Index.

Underliggande tillgångar till derivatinstrument får utgöras av eller hänföra sig till

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

Fonden kan använda derivatinstrument (inklusive OTC-derivat) som ett led i placeringsinriktningen.

Användningen av derivatinstrument är dock inte av sådan karaktär att den påverkar fondens risknivå annat än marginellt.

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

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

Hantering av säkerheter

För det fall fonden använder sig av möjligheten att ingå OTC-derivat uppkommer motpartsrisk. För att i förekommande fall hantera dessa motpartrisker ställer och mottar 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 allmänna delen under rubriken "Tekniker och instrument (värdepapperslån m.m.) och hantering av säkerheter".

Avgifter

Fondbolaget tar inte ut några köp eller inlösenavgifter när fonderna handlas över börserna. Vid köp och inlösen av andelar i primärmarknaden får enligt fondbestämmelserna uttas en avgift på högst 0,04 % av fondandelens värde, dock lägst 30 000 NOK. Gällande köp- och inlösenavgifter uppgår till nämnda avgiftsnivå. Vid försäljning och inlösen mot kontant vederlag får enligt fondbestämmelserna en avgift på högst 2 % tas ut. Gällande avgift i dessa fall uppgår till nämnda avgiftsnivå. Vid inlösen på primärmarknaden när antalet andelar inte uppgår till ett helt block uttas en avgift om högst 2 % (dock lägst 100 NOK). Samtliga köp- och inlösenavgifter tillfaller fondbolaget.

Förvaltningsavgiften får enligt fondbestämmelserna högst uppgå till 0,3 % per år. Gällande förvaltningsavgift är densamma som högsta förvaltningsavgift i fondbestämmelserna. Transaktionskostnader såsom courtage, skatt m m vid köp respektive försäljning av finansiella instrument betalas ur fondens medel.

Fondens förvaltning, aktivitetsgrad och avkastning

Denna fond är en börshandlad indexfond som följer OBX Index med syfte att över tiden ge en avkastning som så nära som möjligt överensstämmer med indexets avkastning. Eftersom fonden är en indexfond utgör OBX 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 full fysisk replikering, vilket innebär att fonden placerar direkt i de 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.

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

	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010	2009
Avkastning, %	18,33	1,53	13,69	26,51	-6,36	2,20	10,86	16,14	-11,63	9,76	85,73
Aktiv risk 2 år, % (Tracking Error)	0,03	0,03	0,05	0,06	0,06	0,08	0,11	0,10	0,12	0,15	-

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

Fondens riskprofil

En investering i en aktiefond kännetecknas av hög risk men också möjlighet till hög avkastning. Värdet på fonden kan därmed variera kraftigt över tid. Fondens placeringar är koncentrerade geografiskt till aktier utgivna av företag i Norge. 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 över tid bidrar till att minska risken i fonden.

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.

Fondens målgrupp

Fonden passar den som vill ha en börshandlad indexfond som följer utvecklingen för OBX Index, vilket består av 25 bolag som syftar till att vara en likvid spegling av Oslo Børs placeringsuniversum. Fonden lämpar sig för sparare som har en placeringshorisont på 5 år eller längre.

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

Fondens index

Enligt nya EU-regler måste en indexadministratör godkännas och registreras hos Esma senast 1 maj 2020. Fondens index tillhandahålls av en administratör som ännu inte registrerats hos Esma. Uppdaterad information om huruvida administratören registrerats kommer att tillhandahållas så snart registrering skett, dock senast i den informationsbroschyr som upprättas efter maj 2020.

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

This Product is not in any way sponsored, endorsed, sold or promoted by Oslo Børs ASA ("Oslo Børs") and Oslo Børs makes no warranty or representation whatsoever, express or implied, either as to the results to be obtained from the use of the Oslo Børs index and/or the figure at which the said Oslo Børs index stands at any particular time on any particular day or otherwise. Furthermore, Oslo Børs makes no warranty of merchantability or fitness for a particular purpose or use with respect to the Oslo Børs index or Oslo Børs Marks. The Oslo Børs index is compiled and calculated solely by an indexer on behalf of Oslo Børs, and Oslo Børs does not guarantee the accuracy and/or the completeness of the Oslo Børs index or any data included therein. Oslo Børs shall not be liable (whether in negligence or otherwise) to any person for any error, omissions or interruptions in the Oslo Børs index and Oslo Børs shall not be under any obligation to advise any person of any error therein.

All rights to the trademark OBX® are vested in Oslo Børs and are used under license from Oslo Børs.

XACT OBX (UCITS ETF) - Hållbarhetsinformation

- Hållbarhetsaspekter beaktas i förvaltningen av fonden.
- Hållbarhetsaspekter beaktas inte i förvaltningen av fonden.
Fondbolagets kommentar: I det index fonden följer finns idag inga bolag som inte lever upp till fondbolagets krav på hållbarhetsområdet. Skulle ett nytt eller befintligt indexbolag i framtiden inte leva upp till dessa krav så kommer fondbolaget att byta index. Det kan få till följd att det under en övergångsperiod, fram till dess att indexbyte har kunnat ske, finns bolag i index som inte lever upp till fondbolagets krav på hållbarhetsområdet (se närmare fondbolagets policy för aktieägarengagemang och ansvarsfulla investeringar samt informationsbroschyrens allmänna del, www.handelsbanken.se/fonder).

Hållbarhetsaspekter som beaktas i förvaltningen av fonden

- Miljöaspekter (t.ex. bolagens inverkan på miljö och klimat).
- Sociala aspekter (t.ex. mänskliga arbetstagarrättigheter och likabehandling).
- Bolagsstyrningsaspekter (t.ex. aktieägares rättigheter, frågor om ersättningar till ledande befattningshavare och motverkande av korruption).
- Andra hållbarhetsaspekter.

Metoder som används för hållbarhetsarbetet

Fonden väljer in

- Hållbarhetsaspekter är avgörande för förvaltarens val av bolag.
Fonden har specifika och uttalade kriterier för att välja in bolag utifrån miljö, sociala och affärsetiska frågor. Analys av bolagens arbete med hållbarhet är avgörande för valet av bolag i fonden.
Fondbolagets kommentar: -
- Fondens förvaltare tar hänsyn till hållbarhetsfrågor
Hållbarhetsaspekter beaktas i ekonomiska bolagsanalyser och investeringsbeslut, vilket får effekt men behöver inte vara avgörande för vilka bolag som väljs in i fonden.
Fondbolagets kommentar: -
- Övrigt
- Annan metod som fonden tillämpar för att välja in.
Fondbolagets kommentar: -

Fonden väljer bort

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

Produkter och tjänster

- Klusterbomber, personminor
Fondbolagets kommentar: 0%.
- Kemiska och biologiska vapen
Fondbolagets kommentar: 0%.
- Kärnvapen
Fondbolagets kommentar: 0%
- Kol
Fondbolagets kommentar: Max 5 % av omsättning från utvinning av förbränningskol, max 30 % av omsättning från kolkraftsgenerering.

Internationella normer

Fonden undviker att investera i bolag som är involverade i kränkningar av internationella normer och konventioner (åtminstone FN Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag) kring miljö, mänskliga rättigheter, arbetsvillkor och affärsetik.

Bolag där fonden inte ser förändringsvilja eller där fonden bedömer att bolagen inte kommer att komma tillrätta med problemen under en acceptabel tidshorisont underkänns för investering.
Fondbolagets kommentar: -

Fondbolaget påverkar

Fondbolaget använder sitt ägarinflytande för att påverka bolag i hållbarhetsfrågor.
Fondbolaget har kontakt med bolag i syfte att påverka dem i en mer hållbar riktning.

- Bolagspåverkan i samarbete med andra investerare
Fondbolagets kommentar: Vi deltar i ett antal internationella initiativ rörande olika hållbarhetsfrågor där vi ser att en gemensam dialog kan nå större framgång.
- Bolagspåverkan genom externa leverantörer/konsulter
Fondbolagets kommentar: Tillsammans med andra kapitalägare/investerare deltar vi i gemensamma dialoger med bolag via vår leverantör ISS ESG. Att gå samman på detta sätt innebär en styrka och skickar tydliga signaler till bolagen att vi förväntar oss att frågorna tas på allvar och att en förändring behöver ske. Utgångspunkten för dessa dialoger är ofta misstänkta eller bekräftade fall av kränkningar mot internationella normer och konventioner och fokuserar främst på UNGC principiella områden: mänskliga rättigheter, arbetsrätt och arbetsvillkor, miljö och anti-korruption.
- Röstar på bolagsstämmor
Fondbolagets kommentar:-

XACT OBX BEAR (UCITS ETF)

Placeringsinriktning och tillgångsklasser

Fonden är en börshandlad värdepappersfond vars målsättning är att ge en daglig exponering som så nära som möjligt motsvarar, men inte överstiger, 200 procent av den dagliga motsatta förändringen i OBX Index. Detta innebär att om index sjunker 1 procent så stiger fondens värde med cirka 2 procent och om index stiger 1 procent så sjunker fondens värde med cirka 2 procent. Denna målsättning utgör ingen garanti från fondens eller fondbolagets sida att någon viss avkastning kommer att uppnås.

OBX Index är ett marknadsvärdesviktat finansiellt index bestående av de 25 mest likvida aktierna på Oslo Börs. Indexets sammansättning justeras normalt varje halvår både vad det gäller ingående överlåtbara värdepapper och dess procentuella andel av index, för att säkerställa följsamheten mot marknadsutvecklingen. Urvalskriterier och övriga justeringar i indexets sammansättning regleras i Oslo Börs Index Methodology.

OBX index är en spegling av den norska börsen där oljesektorn i allmänhet och Equinor ASA (tidigare Statoil) i synnerhet har betydande vikt. Equinor ASA:s värde i index är varierande men stort, vilket motiverar användandet av de höjda gränserna för diversifiering som anges i 24 kap. 11 § första stycket 1 b Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2013:9) om värdepappersfonder. Det innebär att Equinor såsom enskild aktie kan väga upp till 35 procent i index. Mer information om indexet finns på www.oslobors.no/ob_eng/Oslo-Boers/Productsand-services/Market-data/Equity-indices. Där återfinns bl.a. ytterligare uppgifter om den nuvarande sammansättningen av index, samt metoden för viktning och rebalansering.

Fonden är en värdepappersfond (UCITS) vars medel får placeras

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

Fonden eftersträvar en negativ exponering gentemot OBX Index motsvarande, men inte överstigande, 200 procent av fondens värde. I normalfallet kommer exponeringen att ligga mellan 190 procent – 200 procent av fondens värde. Denna exponering genereras genom innehav av ovanstående tillgångar, i första hand av derivatinstrument, penningmarknadsinstrument och placeringar på konto.

Fondens innehav justeras varje bankdag om värdet på OBX Index förändras mer än marginellt. När indexet stiger köper fonden derivatinstrument och när indexet sjunker säljer fonden derivatinstrument, allt i syfte att upprätthålla en negativ exponering mot index som motsvarar, men inte överstiger, 200 procent av fondens värde. Eftersom fonden strävar efter att inneha en negativ exponering på 200 procent av fondens värde, har fonden större dagliga rörelser än OBX Index. Investerarens risk, och avkastningspotential, är proportionerlig mot det aktuella värdet av fondandelarna idag, inte mot vad som en gång investerades.

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

På grund av omdefiniering av index, företagshändelser (till exempel emissioner, avknoppningar och uppköp) samt bristande likviditet i ett överlåtbart värdepapper kan fonden under en begränsad tid komma att vara exponerad mot överlåtbara värdepapper som inte ingår i OBX Index.

Underliggande tillgångar till derivatinstrument får utgöras av eller hänföra sig till

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

- växelkurser

Fonden kan använda derivatinstrument (inklusive OTC-derivat) som ett led i placeringsinriktningen.

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

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

Fonden har Finansinspektionens tillstånd enligt 5 kap. 8 § lagen om värdepappersfonder. Obligationer och andra skuldförbindelser som fonden placerar i med stöd av 5 kap. 8 § lagen om värdepappersfonder ska komma från minst sex olika emissioner och de som kommer från en och samma emission får inte överstiga 30 procent av fondens värde. De emittenter eller garantier som ger ut eller garanterar skuldförbindelser, som fonden till mer än 35 procent av fondens värde kan placera i, är svenska och norska staten.

Hantering av säkerheter

För det fall fonden använder sig av möjligheten att ingå OTC-derivat uppkommer motpartsrisk. För att i förekommande fall hantera dessa motpartrisker ställer och mottar 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 allmänna delen under rubriken "Tekniker och instrument (värdepapperslån m.m.) och hantering av säkerheter".

Avgifter

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

Förvaltningsavgiften får enligt fondbestämmelserna högst uppgå till 0,8 % per år. Den gällande förvaltningsavgiften är densamma som högsta förvaltningsavgift i fondbestämmelserna. Transaktionskostnader såsom courtage, skatt m m vid köp respektive försäljning av finansiella instrument betalas ur fondens medel.

Fondens förvaltning, aktivitetsgrad och avkastning

Fonden eftersträvar en negativ exponering gentemot OBX Index motsvarande, men inte överstigande, 200 % av fondens värde. OBX Index utgör därför fondens jämförelseindex vid beskrivningen av aktivitetsgraden enligt nedan.

Fonden har en daglig negativ exponering om 200 % mot OBX Index. Storleken på fondens aktiva risk beror dels på hävstången gentemot jämförelseindex, dels på hur mycket jämförelseindex rör sig varje dag under året. Ju mer jämförelseindexet rör sig (högre volatilitet), desto högre kommer den aktiva risken att vara.

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

	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010	2009
Avkastning, %	-22,12	-2,42	-35,99	-24,84	-20,46	-12,14	-39,62	-26,61	6,56	-39,39	-72,19
Aktiv risk 2 år, % (Tracking Error)	32,74	34,30	29,23	35,29	32,79	29,88	38,56	48,18	58,50	64,03	-

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

Fondens riskprofil

Fondens placeringar sker främst på konto och i derivat och ger en negativ exponering mot Oslo Börs OBX motsvarande 200 % av fondens värde. Detta innebär att den dagliga förväntade utvecklingen i fonden motsvarar 200 % av rörelsen i index fast i motsatt riktning. En investering i fonden kännetecknas därmed av hög risk men också möjlighet till hög avkastning och värdet på fonden kan komma att variera kraftigt över tid.

Fondens placeringar är koncentrerade geografiskt till aktier utgivna av företag i Norge. 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 över tid bidrar till att minska risken i fonden.

Fonden får som en del i sin placeringsinriktning investera i derivat i syfte att skapa avkastningen i fonden eller för skapa hävstång. Investeringar i derivat innebär att fonden har en ökad känslighet för marknadsförändringar.

Fondens målgrupp

Fonden passar den som vill ha en negativ exponering motsvarande, men inte överstigande, 200 procent av Oslobörsens dagliga utveckling till en låg kostnad. Fonden lämpar sig för sparare som är beredda att ta en hög risk, som förstår riskerna med hävstångsprodukter och effekterna av daglig rebalansering.

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

Fondens index

Enligt nya EU-regler måste en indexadministratör godkännas och registreras hos Esma senast 1 maj 2020. Fondens index tillhandahålls av en administratör som ännu inte registrerats hos Esma. Uppdaterad information om huruvida administratören registrerats kommer att tillhandahållas så snart registrering skett, dock senast i den informationsbroschyr som upprättas efter maj 2020.

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

This Product is not in any way sponsored, endorsed, sold or promoted by Oslo Børs ASA ("Oslo Børs") and Oslo Børs makes no warranty or representation whatsoever, express or implied, either as to the results to be obtained from the use of the Oslo Børs index and/or the figure at which the said Oslo Børs index stands at any particular time on any particular day or otherwise. Furthermore, Oslo Børs makes no warranty of merchantability or fitness for a particular purpose or use with respect to the Oslo Børs index or Oslo Børs Marks. The Oslo Børs index is compiled and calculated solely by an indexer on behalf of Oslo Børs, and Oslo Børs does not guarantee the accuracy and/or the completeness of the Oslo Børs index or any data included therein. Oslo Børs shall not be liable (whether in negligence or otherwise) to any person for any error, omissions or interruptions in the Oslo Børs index and Oslo Børs shall not be under any obligation to advise any person of any error therein. All rights to the trademark OBX® are vested in Oslo Børs and are used under license from Oslo Børs.

XACT OBX BEAR (UCITS ETF) - Hållbarhetsinformation

- Hållbarhetsaspekter beaktas i förvaltningen av fonden.
- Hållbarhetsaspekter beaktas inte i förvaltningen av fonden.

Fondbolagets kommentar: Fonden placerar endast i derivatinstrument, statsskuldväxlar samt likvida medel.

Fonden väljer bort

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

Produkter och tjänster

- Klusterbomber, personminor
Fondbolagets kommentar: 0 %
- Kemiska och biologiska vapen
Fondbolagets kommentar: 0 %
- Kärnvapen
Fondbolagets kommentar: 0 %
- Kol
Fondbolagets kommentar: Max 5 % av omsättning från utvinning av förbränningskol, max 30 % av omsättning från kolkraftsgenerering.

XACT OBX BULL (UCITS ETF)

Placeringsinriktning och tillgångsklasser

Fonden är en börshandlad värdepappersfond vars målsättning är att ge en daglig exponering som så nära som möjligt motsvarar, men inte överstiger, 200 procent av den dagliga förändringen i OBX Index. Detta innebär att om index stiger 1 procent så stiger fondens värde med cirka 2 procent och om index sjunker 1 procent så sjunker fondens värde med cirka 2 procent. Denna målsättning utgör ingen garanti från fondens eller fondbolagets sida att någon viss avkastning kommer att uppnås.

OBX Index är ett marknadsvärdesviktat finansiellt index bestående av de 25 mest likvidaaktierna på Oslo Börs. Indexets sammansättning justeras normalt varje halvår både vad det gäller ingående överlåtbara värdepapper och dess procentuella andel av index, för att säkerställa följsamheten mot marknadsutvecklingen. Urvalskriterier och övriga justeringar i indexets sammansättning regleras i Oslo Börs Index Methodology.

OBX index är en spegling av den norska börsen där oljesektorn i allmänhet och Equinor ASA (tidigare Statoil) i synnerhet har betydande vikt. Equinor ASA:s värde i index är varierande men stort, vilket motiverar användandet av de höjda gränserna för diversifiering som anges i 24 kap. 11 § första stycket 1 b Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2013:9) om värdepappersfonder. Det innebär att Equinor såsom enskild aktie kan väga upp till 35 procent i index. Mer information om indexet finns på www.oslobors.no/ob_eng/Oslo-Boers/Productsand-services/Market-data/Equity-indices. Där återfinns bl.a. ytterligare uppgifter om den nuvarande sammansättningen av index, samt metoden för viktning och rebalansering.

Fonden är en värdepappersfond (UCITS) vars medel får placeras

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

Fonden eftersträvar en positiv exponering gentemot OBX Index motsvarande, men inte överstigande, 200 procent av fondens värde. I normalfallet kommer exponeringen att ligga mellan 190 procent – 200 procent av fondens värde. Denna exponering genereras genom innehav av ovanstående tillgångar, i första hand av derivatinstrument, penningmarknadsinstrument och placeringar på konto.

Fondens innehav justeras varje bankdag om värdet på OBX Index förändras mer än marginellt. När indexet stiger köper fonden derivatinstrument och när indexet sjunker säljer fonden derivatinstrument, allt i syfte att upprätthålla en positiv exponering mot index som motsvarar, men inte överstiger, 200 procent av fondens värde. Eftersom fonden strävar efter att inneha en exponering på motsvarande 200 procent av fondens värde, har fonden större dagliga rörelser än OBX Index. Investerarens risk, och avkastningspotential, är proportionerlig mot det aktuella värdet av fondandelarna idag, inte mot vad som en gång investerades.

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

På grund av omdefiniering av index, företagshändelser (till exempel emissioner, avknoppningar och uppköp) samt bristande likviditet i ett överlåtbart värdepapper kan fonden under en begränsad tid komma att vara exponerad mot överlåtbara värdepapper som inte ingår i OBX Index.

Underliggande tillgångar till derivatinstrument får utgöras av eller hänföra sig till

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

- växelkurser

Fonden kan använda derivatinstrument (inklusive OTC-derivat) som ett led i placeringsinriktningen. Användningen av derivatinstrument är dock inte av sådan karaktär att den påverkar fondens risknivå annat än marginellt.

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

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

Fonden har Finansinspektionens tillstånd enligt 5 kap. 8 § lagen om värdepappersfonder. Obligationer och andra skuldförbindelser som fonden placerar i med stöd av 5 kap. 8 § lagen om värdepappersfonder ska komma från minst sex olika emissioner och de som kommer från en och samma emission får inte överstiga 30 procent av fondens värde. De emittenter eller garantier som ger ut eller garanterar skuldförbindelser, som fonden till mer än 35 procent av fondens värde kan placera i, är svenska och norska staten.

Hantering av säkerheter

För det fall fonden använder sig av möjligheten att ingå OTC-derivat uppkommer motpartsrisk. För att i förekommande fall hantera dessa motpartrisker ställer och mottar 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 allmänna delen under rubriken "Tekniker och instrument (värdepapperslån m.m.) och hantering av säkerheter".

Avgifter

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

Förvaltningsavgiften får enligt fondbestämmelserna högst uppgå till 0,8 % per år. Gällande förvaltningsavgift är densamma som högsta förvaltningsavgift i fondbestämmelserna. Transaktionskostnader såsom courtage, skatt m m vid köp respektive försäljning av finansiella instrument betalas ur fondens medel.

Fondens förvaltning, aktivitetsgrad och avkastning

Fonden eftersträvar en positiv exponering gentemot OBX Index motsvarande, men inte överstigande, 200 procent av fondens värde. OBX Index utgör därför fondens jämförelseindex vid beskrivningen av aktivitetsgraden enligt nedan.

Fonden har en daglig exponering om 200 procent mot OBX index. Storleken på fondens aktiva risk beror dels på hävstången gentemot jämförelseindex, dels på hur mycket jämförelseindex rör sig varje dag under året. Ju mer jämförelseindexet rör sig (högre volatilitet), desto högre kommer den aktiva risken att vara.

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

	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010	2009
Avkastning, %	28,94	-2,93	31,39	35,15	-9,12	1,03	29,41	24,24	-29,42	16,91	158,30
Aktiv risk 2 år, % (Tracking Error)	10,88	11,37	10,11	12,16	11,17	10,04	12,67	16,61	20,23	21,35	-

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

Fondens riskprofil

Fondens placeringar sker främst på konto och i derivat och ger en exponering mot Oslo Börs OBX motsvarande 200 % av fondens värde. Detta innebär att den dagliga förväntade utvecklingen i fonden motsvarar 200 % av rörelsen i index. En investering i fonden kännetecknas därmed av hög risk men också möjlighet till hög avkastning och värdet på fonden kan komma att variera kraftigt över tid.

Fondens placeringar är koncentrerade geografiskt till aktier utgivna av företag i Norge. Detta innebär att risken i fonden normalt är högre än en investering i en diversifierad global aktiefond som fördelar sina investeringar över flera regioner. Fondens placeringar sker dock i företag i flera sektorer eller branscher vilket minskar risken i fonden.

Fonden får som en del i sin placeringsinriktning investera i derivat i syfte att skapa avkastningen i fonden eller för skapa hävstång. Investeringar i derivat innebär att fonden har en ökad känslighet för marknadsförändringar.

Fondens målgrupp

Fonden passar den som vill ha en exponering motsvarande, men inte överstigande, 200 procent av Oslobörsens dagliga utveckling till en låg kostnad. Fonden lämpar sig för sparare som är beredda att ta en hög risk, som förstår riskerna med hävstångsprodukter och effekterna av daglig ombalansering.

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

Fondens index

Enligt nya EU-regler måste en indexadministratör godkännas och registreras hos Esma senast 1 maj 2020. Fondens index tillhandahålls av en administratör som ännu inte registrerats hos Esma. Uppdaterad information om huruvida administratören registrerats kommer att tillhandahållas så snart registrering skett, dock senast i den informationsbroschyr som upprättas efter maj 2020.

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

This Product is not in any way sponsored, endorsed, sold or promoted by Oslo Børs ASA ("Oslo Børs") and Oslo Børs makes no warranty or representation whatsoever, express or implied, either as to the results to be obtained from the use of the Oslo Børs index and/or the figure at which the said Oslo Børs index stands at any particular time on any particular day or otherwise. Furthermore, Oslo Børs makes no warranty of merchantability or fitness for a particular purpose or use with respect to the Oslo Børs index or Oslo Børs Marks. The Oslo Børs index is compiled and calculated solely by an indexer on behalf of Oslo Børs, and Oslo Børs does not guarantee the accuracy and/or the completeness of the Oslo Børs index or any data included therein. Oslo Børs shall not be liable (whether in negligence or otherwise) to any person for any error, omissions or interruptions in the Oslo Børs index and Oslo Børs shall not be under any obligation to advise any person of any error therein. All rights to the trademark OBX® are vested in Oslo Børs and are used under license from Oslo Børs.

XACT OBX BULL (UCITS ETF) - Hållbarhetsinformation

- Hållbarhetsaspekter beaktas i förvaltningen av fonden.
- Hållbarhetsaspekter beaktas inte i förvaltningen av fonden.

Fondbolagets kommentar: Fonden placerar endast i derivatinstrument, statsskuldväxlar samt likvida medel.

Fonden väljer bort

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

Produkter och tjänster

- Klusterbomber, personminor
Fondbolagets kommentar: 0 %
- Kemiska och biologiska vapen
Fondbolagets kommentar: 0 %
- Kärnvapen
Fondbolagets kommentar: 0 %
- Kol
Fondbolagets kommentar: Max 5 % av omsättning från utvinning av förbränningskol, max 30 % av omsättning från kolkraftsgenerering.

XACT OMXC25 (UCITS ETF)

Placeringsinriktning och tillgångsklasser

Fonden är en börshandlad indexfond och har som mål att följa utvecklingen i indexet OMX Copenhagen 25 Index så nära som möjligt. OMX Copenhagen 25 Index är ett marknadsvärdesviktat index bestående av de 25 mest omsatta aktierna på Copenhagen Stock Exchange. Indexet tillämpar restriktioner på vikt från enskild emittent (capping). Indexets sammansättning justeras normalt varje halvår, både vad det gäller ingående överlåtbara värdepapper och dess procentuella andel av index, för att säkerställa följsamheten mot marknadsutvecklingen. Urvalskriterier och övriga justeringar i indexets sammansättning regleras i Nasdaq OMX Copenhagen 25 Index Methodology.

Mer information om indexet finns på <https://indexes.nasdaqomx.com/Resource/Index/Methodology> och <http://business.nasdaq.com/intel/indexes/index.html>. Där återfinns bl.a. ytterligare uppgifter om den nuvarande sammansättningen av index, samt metoden för viktning och rebalansering.

Indexet kommer att efterbildas genom fysisk replikering. Den valda metoden för efterbildning innebär att fonden placerar direkt i de aktier som ingår i indexet, dvs. full replikering. Aktiv risk (eng. tracking error) (avvikelse från index, se ovan under rubriken *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, kundflöden, indexrebalansering och företagshändelser ger samtliga upphov till transaktionskostnader för fonden, vilka inte finns i index. Dessa är de faktorer som främst påverkar fondens möjligheter att efterbilda index.

Fonden är en värdepappersfond (UCITS) vars medel får placeras

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

På grund av omdefiniering av index, företagshändelser (till exempel emissioner, avknoppningar och uppköp) samt bristande likviditet i ett överlåtbart värdepapper kan fonden under en begränsad tid komma att vara exponerad mot överlåtbara värdepapper som inte ingår i OMXC25 CAP Index.

Underliggande tillgångar till derivatinstrument får utgöras av eller hänföra sig till

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

Fonden kan använda derivatinstrument (inklusive OTC-derivat) som ett led i placeringsinriktningen.

Användningen av derivatinstrument är dock inte av sådan karaktär att den påverkar fondens risknivå annat än marginellt.

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

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

Hantering av säkerheter

För det fall fonden använder sig av möjligheten att ingå OTC-derivat uppkommer motpartsrisk. För att i förekommande fall hantera dessa motpartrisker ställer och mottar 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 allmänna delen under rubriken ”Tekniker och instrument (värdepapperslån) samt hantering av säkerheter”.

Andelsklasser och avgifter

En beskrivning av de olika andelsklasserna finns ovan under “Andelsklasser – Nomenklatur, villkor m.m.”

I B-andelsklasserna lämnas utdelning. I normalfallet betalas utdelningen ut under mars månad. Målsättningen är att årligen dela ut mellan 3 och 4 % av andelens värde vid tidpunkten för fondbolagets beslut om utdelning. Beslut om utdelning fattas av fondbolaget. Närmare uppgift om grunden för utdelningen återfinns i fondbestämmelserna.

Fondbolaget tar inte ut några köp eller inlösenavgifter när fonderna handlas över börsen. Vid köp och inlösen av andelar i primärmarknaden får enligt fondbestämmelserna uttas en avgift på högst 1,0 procent av fondandelens värde, dock lägst 30 000 DKK. Gällande köp- och inlösenavgifter uppgår till nämnda avgiftsnivå. Vid försäljning och inlösen mot kontant vederlag får enligt fondbestämmelserna en avgift på högst 2 procent tas ut. Gällande avgift i dessa fall uppgår till nämnda avgiftsnivå. Vid inlösen på primärmarknaden när antalet andelar inte uppgår till ett helt block uttas en avgift om högst 2 % (dock lägst 300 DKK). Samtliga köp- och inlösenavgifter tillfaller fondbolaget.

Förvaltningsavgiften får enligt fondbestämmelserna högst uppgå till 0,3 procent per år. Den gällande förvaltningsavgiften framgår av tabellen nedan. Transaktionskostnader såsom courtage, skatt m m vid köp respektive försäljning av finansiella instrument betalas ur fondens medel.

Andelsklass	A1 DKK	B1 DKK
Avgift %	0,2	0,2

Fondens förvaltning, aktivitetsgrad och avkastning

Denna fond är en börshandlad indexfond som följer OMX Copenhagen 25 Index med syfte att över tiden ge en avkastning som så nära som möjligt överensstämmer med indexets avkastning. Eftersom fonden är en indexfond utgör OMX Copenhagen 25 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 full fysisk replikering, vilket innebär att fonden placerar direkt i de 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.

För en beskrivning av aktiv risk, se ovan under rubriken *Aktiv risk*.

Då fonden startades i februari 2019, finns ännu inte tillräcklig information kring fondens avkastning eller aktiva risk, varför dessa uppgifter inte redovisas.

Fondens riskprofil

En investering i en aktiefond kännetecknas av hög risk men också möjlighet till hög avkastning. Värdet på fonden kan därmed variera kraftigt över tid. Fondens placeringar är koncentrerade geografiskt till ett begränsat antal aktier utgivna i Danmark. Detta innebär att risken i fonden normalt är högre än en investering

i en diversifierad global aktiefond som fördelar sina investeringar över flera regioner. Fonden får placera i derivat som ett led i placeringsinriktningen men användningen av derivat är inte av sådan karaktär att den påverkar fondens risknivå annat än marginellt.

Fondens målgrupp

Fonden passar den som till en låg kostnad vill ha en börshandlad indexfond som följer utvecklingen för OMX Copenhagen 25 Index, vilket består av de 25 största bolagen på Copenhagen Stock Exchange och syftar till att vara en likvid spegling av börsens placeringsuniversum. Fonden lämpar sig för sparare som har en placeringshorisont på 5 år eller längre.

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

Fondens index

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

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

XACT OMXC25 (UCITS ETF) - Hållbarhetsinformation

- Hållbarhetsaspekter beaktas i förvaltningen av fonden.
- Hållbarhetsaspekter beaktas inte i förvaltningen av fonden.
Fondbolagets kommentar: I det index fonden följer finns idag inga bolag som inte lever upp till fondbolagets krav på hållbarhetsområdet. Skulle ett nytt eller befintligt indexbolag i framtiden inte leva upp till dessa krav så kommer fondbolaget att byta index. Det kan få till följd att det under en övergångsperiod, fram till dess att indexbyte har kunnat ske, finns bolag i index som inte lever upp till fondbolagets krav på hållbarhetsområdet (se närmare fondbolagets policy för aktieägarengagemang och ansvarsfulla investeringar samt informationsbroschyrans allmänna del, www.handelsbanken.se/fonder).

Hållbarhetsaspekter som beaktas i förvaltningen av fonden

- Miljöaspekter (t.ex. bolagens inverkan på miljö och klimat).
- Sociala aspekter (t.ex. mänskliga arbetstagarrättigheter och likabehandling).
- Bolagsstyrningsaspekter (t.ex. aktieägares rättigheter, frågor om ersättningar till ledande befattningshavare och motverkande av korruption).
- Andra hållbarhetsaspekter.

Metoder som används för hållbarhetsarbetet

Fonden väljer in

- Hållbarhetsaspekter är avgörande för förvaltarens val av bolag.
Fonden har specifika och uttalade kriterier för att välja in bolag utifrån miljö, sociala och affärsetiska frågor. Analys av bolagens arbete med hållbarhet är avgörande för valet av bolag i fonden.
Fondbolagets kommentar: -
- Fondens förvaltare tar hänsyn till hållbarhetsfrågor
Hållbarhetsaspekter beaktas i ekonomiska bolagsanalyser och investeringsbeslut, vilket får effekt men behöver inte vara avgörande för vilka bolag som väljs in i fonden.
Fondbolagets kommentar: -
- Övrigt
- Annan metod som fonden tillämpar för att välja in.
Fondbolagets kommentar: -

Fonden väljer bort

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

Produkter och tjänster

- Klusterbomber, personminor
Fondbolagets kommentar: 0%
- Kemiska och biologiska vapen
Fondbolagets kommentar: 0%
- Kärnvapen
Fondbolagets kommentar: 0%
- Kol
Fondbolagets kommentar: Max 5 % av omsättning från utvinning av förbränningskol, max 30 % av omsättning från kolkraftsgenerering.

Internationella normer

Fonden undviker att investera i bolag som är involverade i kränkningar av internationella normer och konventioner (åtminstone FN Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag) kring miljö, mänskliga rättigheter, arbetsvillkor och affärsetik.

- Bolag där fonden inte ser förändringsvilja eller där fonden bedömer att bolagen inte kommer att komma tillrätta med problemen under en acceptabel tidshorisont underkänns för investering*
Fondbolagets kommentar: Två gånger per år sker så kallad normbaserad screening i syfte att identifiera de bolag som inte uppfyller internationella normer för miljö, mänskliga rättigheter, arbetsvillkor, korruption samt kontroversiella vapen.

Fondbolaget påverkar

Fondbolaget använder sitt ägarinflytande för att påverka bolag i hållbarhetsfrågor.
Fondbolaget har kontakt med bolag i syfte att påverka dem i en mer hållbar riktning.

- Bolagspåverkan i samarbete med andra investerare
Fondbolagets kommentar: Vi deltar i ett antal internationella initiativ rörande olika hållbarhetsfrågor där vi ser att en gemensam dialog kan nå större framgång.
- Bolagspåverkan genom externa leverantörer/konsulter
Fondbolagets kommentar: Tillsammans med andra kapitalägare/investerare deltar vi i gemensamma dialoger med bolag via vår leverantör ISS ESG. Att gå samman på detta sätt innebär en styrka och skickar tydliga signaler till bolagen att vi förväntar oss att frågorna tas på allvar och att en förändring behöver ske. Utgångspunkten för dessa dialoger är ofta misstänkta eller bekräftade fall av kränkningar mot internationella normer och konventioner och fokuserar främst på UNGC principiella områden: mänskliga rättigheter, arbetsrätt och arbetsvillkor, miljö och anti-korruption.
- Röstar på bolagsstämmor
Fondbolagets kommentar:-

XACT OMXS30™ (UCITS ETF)

Placeringsinriktning och tillgångsklasser

Fonden är en börshandlad indexfond och har som mål att följa utvecklingen i indexet OMXS30™ så nära som möjligt. Indexet består av de 30 mest omsatta aktierna på Nasdaq OMX Nordic Exchange Stockholm (Stockholmsbörsen). Indexet är marknadsvärdesviktat och rebalanseras två gånger per år.

Mer information om indexet finns på <http://business.nasdaq.com/intel/indexes/index.html> och <https://indexes.nasdaqomx.com/Resource/Index/Methodology>. Där återfinns bl.a. ytterligare uppgifter om den nuvarande sammansättningen av index, samt metoden för viktning och rebalansering.

Indexet kommer att efterbildas genom fysisk replikering. Den valda metoden för efterbildning innebär att fonden placerar direkt i de aktier som ingår i indexet, dvs. full replikering. Aktiv risk (eng. tracking error) (avvikelse från index, se ovan under rubriken *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 företagsändelser ger samtliga upphov till transaktionskostnader för fonden, vilket inte finns i index. Dessa är de faktorer som främst påverkar fondens möjligheter att efterbilda index.

Fonden är en värdepappersfond (UCITS) vars medel får placeras

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

Underliggande tillgångar till derivatinstrument får utgöras av eller hänföra sig till

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

Fonden kan använda derivatinstrument (inklusive OTC-derivat) som ett led i placeringsinriktningen. Användningen av derivatinstrument är dock inte av sådan karaktär att den påverkar fondens risknivå annat än marginellt.

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.

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

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

Hantering av säkerheter

För det fall fonden använder sig av möjligheten att ingå OTC-derivat uppkommer motpartsrisk. För att i förekommande fall hantera dessa motpartrisker ställer och mottar 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 allmänna delen under rubriken "Tekniker och instrument (värdepapperslån m.m.) och hantering av säkerheter".

Avgifter

Fondbolaget tar inte ut några köp eller inlösenavgifter när fonderna handlas över börsen. Vid köp och inlösen av andelar i primärmarknaden får enligt fondbestämmelserna uttas en avgift på högst 0,04 % av fondandelens värde, dock lägst 30 000 kronor. Gällande köp- och inlösenavgifter uppgår till nämnda avgiftsnivå. Vid försäljning och inlösen mot kontant vederlag får enligt fondbestämmelserna en avgift på högst 2 % tas ut. Gällande avgift i dessa fall uppgår till nämnda avgiftsnivå. Vid inlösen på primärmarknaden när antalet andelar inte uppgår till ett helt block uttas en avgift om högst 2 % (dock lägst 100 SEK). Samtliga köp- och inlösenavgifter tillfaller fondbolaget.

Förvaltningsavgiften får enligt fondbestämmelserna högst uppgå till 0,1 % per år. Gällande förvaltningsavgift är densamma som högsta förvaltningsavgift i fondbestämmelserna. Transaktionskostnader såsom courtage, skatt m m vid köp respektive försäljning av finansiella instrument betalas ur fondens medel.

Fondens förvaltning, aktivitetsgrad och avkastning

Denna fond är en börshandlad indexfond som följer Indexet OMXS30™ med syfte att över tiden ge en avkastning som så nära som möjligt överensstämmer med indexets avkastning. Eftersom fonden är en indexfond utgör OMXS30™ 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 full fysisk replikering, vilket innebär att fonden placerar direkt i de 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.

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

	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010	2009
Avkastning, %	30,49	-7,16	7,64	9,22	2,10	13,62	25,06	15,97	-11,89	24,49	49,09
Aktiv risk 2 år, % (Tracking Error)	0,08	0,07	0,05	0,04	0,04	0,02	0,02	0,03	0,04	0,17	-

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

Fondens riskprofil

En investering i en aktiefond kännetecknas av hög risk men också möjlighet till hög avkastning. Värdet på fonden kan därmed variera kraftigt över tid. Fondens placeringar är koncentrerade geografiskt till aktier utgivna av företag i Sverige. Detta innebär att risken i fonden normalt är högre än en investering i en diversifierad global aktiefond som fördelar sina investeringar över flera regioner. Fondens placeringar sker dock i företag i flera sektorer eller branscher vilket över tid bidrar till att minska risken i fonden. 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.

Fondens målgrupp

Fonden passar den som vill ha en börshandlad aktieindexfond som följer utvecklingen för de största bolagen på Nasdaq OMX Nordic Exchange Stockholm till en låg kostnad. Fonden lämpar sig för sparare som har en placeringshorisont på 5 år eller längre.

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

Fondens index

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

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

XACT OMXS30™ (UCITS ETF) - Hållbarhetsinformation

- Hållbarhetsaspekter beaktas i förvaltningen av fonden.
- Hållbarhetsaspekter beaktas inte i förvaltningen av fonden.
Fondbolagets kommentar: I det index fonden följer finns idag inga bolag som inte lever upp till fondbolagets krav på hållbarhetsområdet. Skulle ett nytt eller befintligt indexbolag i framtiden inte leva upp till dessa krav så kommer fondbolaget att byta index. Det kan få till följd att det under en övergångsperiod, fram till dess att indexbyte har kunnat ske, finns bolag i index som inte lever upp till fondbolagets krav på hållbarhetsområdet (se närmare fondbolagets policy för aktieägarengagemang och ansvarsfulla investeringar samt informationsbroschyrans allmänna del, www.handelsbanken.se/fonder).

Hållbarhetsaspekter som beaktas i förvaltningen av fonden

- Miljöaspekter (t.ex. bolagens inverkan på miljö och klimat).
- Sociala aspekter (t.ex. mänskliga arbetstagarättigheter och likabehandling).
- Bolagsstyrningsaspekter (t.ex. aktieägares rättigheter, frågor om ersättningsfrågor till ledande befattningshavare och motverkande av korruption).
- Andra hållbarhetsaspekter.

Metoder som används för hållbarhetsarbetet

Fonden väljer in

- Hållbarhetsaspekter är avgörande för förvaltarens val av bolag.
Fonden har specifika och uttalade kriterier för att välja in bolag utifrån miljö, sociala och affäretiska frågor. Analys av bolagens arbete med hållbarhet är avgörande för valet av bolag i fonden.
Fondbolagets kommentar: -
- Fondens förvaltare tar hänsyn till hållbarhetsfrågor
Hållbarhetsaspekter beaktas i ekonomiska bolagsanalyser och investeringsbeslut, vilket får effekt men behöver inte vara avgörande för vilka bolag som väljs in i fonden.
Fondbolagets kommentar: -
- Övrigt
- Annan metod som fonden tillämpar för att välja in.
Fondbolagets kommentar: -

Fonden väljer bort

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

Produkter och tjänster

- Klusterbomber, personminor
Fondbolagets kommentar: 0%
- Kemiska och biologiska vapen
Fondbolagets kommentar: 0%
- Kärnvapen
Fondbolagets kommentar: 0%
- Kol
Fondbolagets kommentar: Max 5 % av omsättning från utvinning av förbränningskol, max 30 % av omsättning från kolkraftsgenerering.

Internationella normer

Fonden undviker att investera i bolag som är involverade i kränkningar av internationella normer och konventioner (åtminstone FN Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag) kring miljö, mänskliga rättigheter, arbetsvillkor och affäretik.

- Bolag där fonden inte ser förändringsvilja eller där fonden bedömer att bolagen inte kommer att komma tillrätta med problemen under en acceptabel tidshorisont underkänns för investering*
Fondbolagets kommentar: Två gånger per år sker så kallad normbaserad screening i syfte att identifiera de bolag som inte uppfyller internationella normer för miljö, mänskliga rättigheter, arbetsvillkor, korruption samt kontroversiella vapen.

Fondbolaget påverkar

Fondbolaget använder sitt ägarinflytande för att påverka bolag i hållbarhetsfrågor.
Fondbolaget har kontakt med bolag i syfte att påverka dem i en mer hållbar riktning.

- Bolagspåverkan i samarbete med andra investerare
Fondbolagets kommentar: Vi deltar i ett antal internationella initiativ rörande olika hållbarhetsfrågor där vi ser att en gemensam dialog kan nå större framgång.
- Bolagspåverkan genom externa leverantörer/konsulter
Fondbolagets kommentar: Tillsammans med andra kapitalägare/investerare deltar vi i gemensamma dialoger med bolag via vår leverantör ISS ESG. Att gå samman på detta sätt innebär en styrka och skickar tydliga signaler till bolagen att vi förväntar oss att frågorna tas på allvar och att en förändring behöver ske. Utgångspunkten för dessa dialoger är ofta misstänkta eller bekräftade fall av kränkningar mot internationella normer och konventioner och fokuserar främst på UNGC principiella områden: mänskliga rättigheter, arbetsrätt och arbetsvillkor, miljö och anti-korruption.
- Röstar på bolagsstämmor
Fondbolagets kommentar:-

XACT Svenska Småbolag (UCITS ETF)

Placeringsinriktning och tillgångsklasser

Fonden är en börshandlad indexfond som följer indexet Solactive ISS ESG Screened Sweden Small Cap Tradable Index med syfte att över tiden ge en avkastning som så nära som möjligt överensstämmer med indexets avkastning. Fondens index syftar till att återspegla de omkring 100 mest likvida aktierna på den svenska småbolagsmarknaden exklusive de bolag som inte uppfyller indexets hållbarhetskrav (beträffande hållbarhetskrav, se vidare nedan under rubriken hållbarhetskrav i index). Indexet är marknadsvärdesviktat och revideras och justeras två gånger per år. Indexet är återinvesterande, d.v.s. utdelningar som betalas ut för aktier som ingår i indexet återinvesteras i indexet, justerat för skatt. Mer om index sammansättning m.m. finns att läsa på <https://www.solactive.com/indices>.

Indexet kommer att efterbildas genom fysisk replikering. Den valda metoden för efterbildning innebär att fonden placerar direkt i de aktier som ingår i indexet, dvs. full replikering. Aktiv risk (eng. tracking error) (avvikelse från index, se ovan under rubriken *Aktiv risk* för närmare definition och vidare nedan under rubriken Fondens förvaltning, aktivitetsgrad och avkastning) under normala marknadsförhållanden förväntas bli mindre än 0,5 %. 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.

Fonden är en värdepappersfond (UCITS) vars medel får placeras

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

Fonden får använda derivatinstrument som ett led i placeringsinriktningen (inklusive OTC-derivat). Underliggande tillgångar till derivatinstrument får utgöras av eller hänföra sig till sådana tillgångar som avses i 5 kap. 1 § andra stycket första meningen lagen om värdepappersfonder, finansiella index, räntesatser, växelkurser eller utländska valutor.

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

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

Hållbarhetskrav i index

Solactive ISS ESG Screened Sweden Small Cap Tradable Index beräknas av Solactive i samarbete med ISS ESG. De bolag som inte uppfyller kraven för hållbara och ansvarsfulla investeringar får inte ingå i index. Dessa bolag är sådana som är involverade i förbjudna vapen eller verifierade kränkningar av internationella normer för miljö, mänskliga rättigheter, arbete eller antikorrupktion. 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. Notera att bolag som inte får ingå i index med anledning verifierade kränkningar av internationella normer inte räknas upp i tabellen då exkluderingen av dessa bolag från index inte är hänförlig till produktion/distribution av varor eller tjänster.

Område	Max omsättning		Kommentar
	produktion	distribution	
Förbjudna vapen*	0%	0%	
Kärnvapen**	0%	0%	
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***	5%	5%	För produktion och utvinning av oljesand gäller 0%
Cannabis***	5%	5%	

* Klusterbomber, personminor, kemiska och biologiska vapen.

** samt utarmat uran

*** Tjänster (exempelvis marknadsföring, nyckelkomponenter, råmaterial, maskinell och teknisk utrustning, teknik-, IT- och supporttjänster etc) inom eller till detta område 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.

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 procent av fondens värde.

Nedan ges ytterligare information om de hållbarhetsaspekter som beaktas i förvaltningen och de metoder som används för hållbarhetsarbetet. De hållbarhetskrav som anges i index återges även i fondens hållbarhetsprofil vilken återfinns på fondbolagets webbplats, www.handelsbanken.se/fonder och www.hallbarhetsprofilen.se.

För allmänna uppgifter om fondbolagets arbete med ansvarsfulla investeringar m.m. hänvisas till informationsbroschyrens allmänna del.

Hantering av säkerheter

För det fall fonden använder sig av möjligheten att ingå OTC-derivat uppkommer motpartsrisk. För att i förekommande fall hantera dessa motpartrisker ställer och mottar 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 allmänna delen under rubriken "Tekniker och instrument (värdepapperslån m.m.) och hantering av säkerheter".

Avgifter

Fondbolaget tar inte ut några köp eller inlösenavgifter när fonderna handlas över börsen. Vid försäljning och inlösen hos fondbolaget avdrages en avgift om högst 1,0 % av fondandelens värde, dock lägst 30 000 SEK, som ersättning för fondbolagets kostnader i samband med försäljningen eller inlösen. Vid inlösen på primärmarknaden när antalet andelar inte uppgår till ett helt block uttas en avgift om högst 2 % (dock lägst 100 SEK). Vid försäljning och inlösen mot kontant vederlag avdrages en avgift om högst 2 procent, dock minst 300 SEK. Gällande köp- och inlösenavgifter uppgår till nämnda avgiftsnivå. Samtliga köp- och inlösenavgifter tillfaller fondbolaget.

Förvaltningsavgiften får enligt fondbestämmelserna högst uppgå till 0,3 % per år. Gällande förvaltningsavgift är densamma som högsta förvaltningsavgift i fondbestämmelserna. Transaktionskostnader såsom courtage, skatt m m vid köp respektive försäljning av finansiella instrument betalas ur fondens medel.

Fondens förvaltning, aktivitetsgrad och avkastning

Denna fond är en börshandlad indexfond som följer Solactive ISS ESG Screened Sweden Small Cap Tradable 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 Sweden Small Cap Tradable 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 full fysisk replikering, vilket innebär att fonden placerar direkt i de 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.

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

	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010	2009
Avkastning, %	40,40	0,10	8,14	-	-	-	-	-	-	-	-
Aktiv risk 2 år, % (Tracking Error)	1,39	0,94	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Fondens aktiva risk ligger i linje med det förväntade resultatet vid förvaltningen av fonden. Noteras bör dock att fonden sedan hösten 2019 är en fysiskt replikerande indexfond och att den aktiva risken framöver kan förväntas vara väsentligt lägre.

Fondens riskprofil

En investering i en aktiefond kännetecknas av hög risk men också möjlighet till hög avkastning. Värdet på fonden kan därmed variera kraftigt över tid. Fondens placeringar är koncentrerade geografiskt till aktier utgivna av mindre företag i Sverige. Detta innebär att risken i fonden normalt är högre än en investering i en diversifierad global aktiefond som fördelar sina investeringar över flera regioner. Fondens placeringar sker i företag i flera sektorer eller branscher vilket minskar risken i fonden. Fondens likviditetsrisk bedöms vara medelhög till följd av fondens storlek i relation till storleken eller omsättningen på de marknader och värdepapper som fonden investerar i. Detta kan påverka fondens möjligheter att genomföra köp- och försäljningar av värdepapper under stressade marknadsförhållanden. 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

Fondens målgrupp

Fonden passar den som vill ha en börshandlad indexfond exponerad mot likvida svenska småbolag till en låg kostnad. Fonden lämpar sig för sparare som är beredda att ta en hög risk och har en placeringshorisont på 5 år eller längre.

Detaljerad information om fonden, portföljsammansättning samt senast fastställda fondandelskurs publiceras dagligen på Xact:s hemsida www.xact.se.

Fondens index

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

Bolaget har 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).

XACT Svenska Småbolag (UCITS ETF) - Hållbarhetsinformation

- Hållbarhetsaspekter beaktas i förvaltningen av fonden.
- Hållbarhetsaspekter beaktas inte i förvaltningen av fonden.

Fondbolagets kommentar: Fonden är en indexfond som har som mål att följa utvecklingen av Solactive ISS ESG Screened Sweden Small Cap Tradable Index. Indexet väljer bort bolag enligt kriterierna nedan. 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 procent av fondens värde.

Hållbarhetsaspekter som beaktas i förvaltningen av fonden

- Miljöaspekter (t.ex. bolagens inverkan på miljö och klimat).
- Sociala aspekter (t.ex. mänskliga arbetstagarrättigheter och likabehandling).
- Bolagsstyrningsaspekter (t.ex. aktieägares rättigheter, frågor om ersättningar till ledande befattningshavare och motverkande av korruption).
- Andra hållbarhetsaspekter.

Metoder som används för hållbarhetsarbetet

Fonden väljer in

- Hållbarhetsaspekter är avgörande för förvaltarens val av bolag.
Fonden har specifika och uttalade kriterier för att välja in bolag utifrån miljö, sociala och affärsetiska frågor. Analys av bolagens arbete med hållbarhet är avgörande för valet av bolag i fonden.
Fondbolagets kommentar: -
- Fondens förvaltare tar hänsyn till hållbarhetsfrågor. Hållbarhetsaspekter beaktas i ekonomiska bolagsanalyser och investeringsbeslut, vilket får effekt men behöver inte vara avgörande för vilka bolag som väljs in i fonden.
Fondbolagets kommentar: -
- Övrigt
- Annan metod som fonden tillämpar för att välja in.
Fondbolagets kommentar: -

Fonden väljer bort

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

Produkter och tjänster

- Klusterbomber, personminor
Fondbolagets kommentar: 0%.
- Kemiska och biologiska vapen
Fondbolagets kommentar: 0%
- Kärnvapen
Fondbolagets kommentar: 0%
- Vapen och/eller krigsmaterial

Fondbolagets kommentar: -

- Alkohol
Fondbolagets kommentar: -
- Tobak
Fondbolagets kommentar: 0 % produktion, 5 % distribution
- Kommersiell spelverksamhet
Fondbolagets kommentar: -
- Pornografi
Fondbolagets kommentar: 0 % produktion, 5 % distribution
- Fossila bränslen (olja, gas, kol)
Fondbolagets kommentar: Produktion och utvinning av oljesand 0 %
- Kol
Fondbolagets kommentar: -
- Cannabis
Fondbolagets kommentar: -

Internationella normer

Fonden undviker att investera i bolag som är involverade i kränkningar av internationella normer och konventioner (åtminstone FN Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag) kring miljö, mänskliga rättigheter, arbetsvillkor och affärsetik.
 Fonden undviker att investera i samtliga identifierade bolag som inte följer internationella normer.

Fondbolaget påverkar

Fondbolaget använder sitt ägarinflytande för att påverka bolag i hållbarhetsfrågor.
Fondbolaget har kontakt med bolag i syfte att påverka dem i en mer hållbar riktning.

- Bolagspåverkan i samarbete med andra investerare
Fondbolagets kommentar: Vi deltar i ett antal internationella initiativ rörande olika hållbarhetsfrågor där vi ser att en gemensam dialog kan nå större framgång.
- Bolagspåverkan genom externa leverantörer/konsulter
Fondbolagets kommentar: Tillsammans med andra kapitalägare/investerare deltar vi i gemensamma dialoger med bolag via vår leverantör ISS ESG. Att gå samman på detta sätt innebär en styrka och skickar tydliga signaler till bolagen att vi förväntar oss att frågorna tas på allvar och att en förändring behöver ske. Utgångspunkten för dessa dialoger är ofta misstänkta eller bekräftade fall av kränkningar mot internationella normer och konventioner och fokuserar främst på UNGC principiella områden: mänskliga rättigheter, arbetsrätt och arbetsvillkor, miljö och anti-korruption.
- Röstar på bolagsstämmor
Fondbolagets kommentar:-

XACT SVERIGE (UCITS ETF)

Placeringsinriktning och tillgångsklasser

Fonden är en börshandlad indexfond och har som mål att följa utvecklingen i indexet SIX Sweden ESG Selection Index GI så nära som möjligt. Indexet består av ett urval av de mest handlade aktierna på Nasdaq Stockholm Stock Exchange vilka möter hållbarhetskraven i index. Hållbarhetskraven innebär dels att bolag med höga hållbarhetsbetyg ingår (väljs in) i index, dels att bolag som är involverade i verifierade kränkningar av internationella normer samt bolag som är verksamma inom kontroversiella sektorer inte får ingå (väljs bort) i index. Då det råder exceptionella förhållanden på den marknad indexet avser kan fonden, enligt 5 kap. 7 § andra stycket lagen om värdepappersfonder och efter tillstånd av Finansinspektionen, placera upp till 35 procent av fondförmögenheten i aktier eller skuldförbindelser utgivna av en enda emittent eller emittenter inom en och samma företagsgrupp, om detta krävs för att innehavet ska motsvara emittentens andel av SIX Sweden ESG Selection Index GI. Indexet är marknadsvärdesviktat och revideras och justeras två gånger per år. Indexet är återinvesterande, d.v.s. utdelningar som betalas ut för aktier som ingår i indexet återinvesteras i indexet. Mer information om indexet finns på www.six.se/six-index. Där återfinns bl.a. ytterligare uppgifter om den nuvarande sammansättningen av index, samt metoden för viktning och rebalansering.

Indexet kommer att efterbildas genom fysisk replikering. Den valda metoden för efterbildning innebär att fonden placerar direkt i de aktier som ingår i indexet, dvs. full replikering. Aktiv risk (eng. tracking error) (avvikelse från index, se ovan under rubriken *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.

Fonden är en värdepappersfond (UCITS) vars medel får placeras

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

Underliggande tillgångar till derivatinstrument får utgöras av eller hänföra sig till

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

Fonden kan använda derivatinstrument (inklusive OTC-derivat) som ett led i placeringsinriktningen. Användningen av derivatinstrument är dock inte av sådan karaktär att den påverkar fondens risknivå annat än marginellt.

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.

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

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

Svanenmärkning

Xact Sverige är en Svanenmärkt indexfond och följer index där alla obligatoriska krav avseende exkluderingar och inkluderingar av bolag enligt Svanens kriterier är fastställda i indexmetodik. Fondens index beräknas av SIX med data avseende hållbarhetskrifterna från ISS ESG .

Svanenmärkta fonder syftar till att fondbolaget ska använda kapitalet och ägandet för att påverka de företag som fonden placerar i att utvecklas i en mer hållbar riktning. Fonden ska uppfylla 25 obligatoriska krav som rör exkludering, inkludering, transparens och påverkan.

En Svanenmärkt fond innebär att:

- Fonden och dess index måste uppfylla krav på att avstå från placeringar i vissa branscher och företag som är särskilt problematiska.
- Fonden och dess index måste uppfylla krav på hållbarhetsanalys av tänkbara placeringar och därvid prioritera de bättre företagen.
- Fondbolaget ska uppge vilka innehav som finns i fonden och årligen rapportera vilket hållbarhetsarbete som är utfört.
- Fondbolaget uppmanas att för fondens räkning verka för ett aktivt ägande och driva ett påverkansarbete gentemot företagen i portföljen.

Svanenmärket på en fond innebär inte att alla företagen i fonden är hållbara eller utan problem och utmaningar.

Läs mer på svanen.se/spararen.

Hållbarhetskrav i index

SIX Sweden ESG Selection Index GI beräknas av SIX Financial Information Sweden AB. För att få ingå i index krävs att bolaget tillhör de 120 mest omsatta på Stockholmsbörsen samt att bolaget möter hållbarhetskraven i index.

I ett första steg innebär hållbarhetskraven att de bolag som inte uppfyller kraven för hållbara och ansvarsfulla investeringar inte får ingå i index. Dessa bolag är sådana som är involverade i förbjudna vapen eller verifierade kränkningar av internationella normer för miljö, mänskliga rättigheter, arbete eller antikorrupktion. Hållbarhetskraven omfattar även gränser för hur mycket av ett bolags omsättning som får vara relaterad till produktion/distribution kopplad till specifika verksamheter närmare redovisade i tabellen nedan.

I ett andra steg innebär hållbarhetskraven att de 70 bolagen med högst hållbarhetsbetyg enligt ISS-Oekom Corporate Ratings methodology väljs in att ingå i index. Som ett minimum måste minst 50% av indexbolagen, mätt i totalt marknadsvärde av index, ha ett starkt hållbarhetsbetyg. Om 50%-gränsen inte uppnås kommer bolagen med lägst hållbarhetsbetyg väljas bort tills gränsen är uppnådd. Detta kan medföra att index har färre än 70 bolag.

Område	Max omsättning		Kommentar
	produktion	distribution	
Förbjudna vapen*	0%	0%	
Kärnvapen	0%	0%	
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 inkl uran**	5%	5%	
Oljesand	0%	0%	
Cannabis	5%	5%	

* Klusterbomber, personminor, kemiska och biologiska vapen.

**För tjänster inom eller till detta område tillämpas en gräns på 50% av omsättningen.

Om fondens medel placeras i derivatinstrument eller ETF:er måste dessa finansiella instrument uppfylla motsvarande hållbarhetskrav som gäller för fondens index.

Nedan (se rubriken "Hållbarhetsinformation") ges ytterligare information om de hållbarhetsaspekter som beaktas i förvaltningen och de metoder som används för hållbarhetsarbetet. De hållbarhetskrav som anges i index återges även i fondens hållbarhetsprofil vilken återfinns på fondbolagets webbplats, www.handelsbanken.se/fonder, www.xact.se och www.hallbarhetsprofilen.se.

För allmänna uppgifter om fondbolagets arbete med ansvarsfulla investeringar m.m. hänvisas till informationsbroschyrans allmänna del.

Hantering av säkerheter

För det fall fonden använder sig av möjligheten att ingå OTC-derivat uppkommer motpartsrisk. För att i förekommande fall hantera dessa motpartrisker ställer och mottar 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 allmänna delen under rubriken "Tekniker och instrument (värdepapperslån) samt hantering av säkerheter".

Utdelning

Fonden lämnar utdelning. I normalfallet betalas utdelningen ut under juni månad. Målsättningen är att årligen dela ut mellan 3 och 4 % av andelens värde vid tidpunkten för fondbolagets beslut om utdelning. Närmare uppgift om grunden för utdelningen återfinns i fondbestämmelserna.

Avgifter

Fondbolaget tar inte ut några köp eller inlösenavgifter när fonderna handlas över börsen. Vid köp och inlösen av andelar i primärmarknaden får enligt fondbestämmelserna uttas en avgift på högst 0,04 % av fondandelens värde, dock lägst 30 000 kronor. Gällande köp- och inlösenavgifter uppgår till nämnda avgiftsnivå. Vid försäljning och inlösen mot kontant vederlag får enligt fondbestämmelserna en avgift på högst 2 % tas ut. Gällande avgift i dessa fall uppgår till nämnda avgiftsnivå. Vid inlösen på primärmarknaden när antalet andelar inte uppgår till ett helt block uttas en avgift om högst 2 % (dock lägst 100 SEK). Samtliga köp- och inlösen avgifter tillfaller fondbolaget.

Förvaltningsavgiften får enligt fondbestämmelserna högst uppgå till 0,15 % per år. Gällande förvaltningsavgift är densamma som högsta förvaltningsavgift i fondbestämmelserna. Transaktionskostnader såsom courtage, skatt m m vid köp respektive försäljning av finansiella instrument betalas ur fondens medel.

Fondens förvaltning, aktivitetsgrad och avkastning

Denna fond är en börshandlad indexfond som följer SIX Sweden ESG Selection Index GI med syfte att över tiden ge en avkastning som så nära som möjligt överensstämmer med indexets avkastning. Eftersom fonden är en indexfond utgör SIX Sweden ESG Selection Index GI 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 full fysisk replikering, vilket innebär att fonden placerar direkt i de 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.

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

	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010	2009
Avkastning, %	31,22	-4,47	9,92	9,01	5,85	14,72	25,21	16,18	-13,47	25,63	48,44
Aktiv risk 2 år, % (Tracking Error)	0,07	0,06	0,04	0,05	0,05	0,03	0,04	0,04	0,05	0,14	-

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

Fondens riskprofil

En investering i en aktiefond kännetecknas av hög risk men också möjlighet till hög avkastning. Värdet på fonden kan därmed variera kraftigt över tid. Fondens placeringar är koncentrerade geografiskt till aktier utgivna av företag i Sverige. Detta innebär att risken i fonden normalt är högre än en investering i en diversifierad global aktiefond som fördelar sina investeringar över flera regioner. Fondens placeringar sker dock i företag i flera sektorer eller branscher vilket över tid bidrar till att minska risken i fonden. 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.

Fondens målgrupp

Fonden passar den som till en låg kostnad vill ha en börshandlad aktieindexfond som följer utvecklingen för de 120 mest omsatta bolagen, som även möter hållbarhetskraven, på Stockholmsbörsen. Fonden lämpar sig för sparare som är beredda att ta en hög risk och har en placeringshorisont på 5 år eller längre.

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

Fondens index

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

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

XACT SVERIGE (UCITS ETF) - Hållbarhetsinformation

- Hållbarhetsaspekter beaktas i förvaltningen av fonden.
- Hållbarhetsaspekter beaktas inte i förvaltningen av fonden.
Fondbolagets kommentar: Fonden följer ett index som väjer bort samt väljer in bolag baserat på hållbarhet.

Hållbarhetsaspekter som beaktas i förvaltningen av fonden

- Miljöaspekter (t.ex. bolagens inverkan på miljö och klimat).
- Sociala aspekter (t.ex. mänskliga arbetstagar rättigheter och likabehandling).
- Bolagsstyrningsaspekter (t.ex. aktieägares rättigheter, frågor om ersättningar till ledande befattningshavare och motverkande av korruption).
- Andra hållbarhetsaspekter.

Metoder som används för hållbarhetsarbetet

Fonden väljer in

- Hållbarhetsaspekter är avgörande för förvaltarens val av bolag.

Fonden har specifika och uttalade kriterier för att välja in bolag utifrån miljö, sociala och affärsetiska frågor. Analys av bolagens arbete med hållbarhet är avgörande för valet av bolag i fonden.

Fondbolagets kommentar: -

- Fondens förvaltare tar hänsyn till hållbarhetsfrågor. Hållbarhetsaspekter beaktas i ekonomiska bolagsanalyser och investeringsbeslut, vilket får effekt men behöver inte vara avgörande för vilka bolag som väljs in i fonden.
Fondbolagets kommentar: Av fondens/index värde måste minst 50% vara investerat i bolag med starkt hållbarhetsbetyg.

Övrigt

- Annan metod som fonden tillämpar för att välja in.
Fondbolagets kommentar: -

Fonden väljer bort

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

Produkter och tjänster

- Klusterbomber, personminor
Fondbolagets kommentar: 0%
- Kemiska och biologiska vapen
Fondbolagets kommentar: 0%
- Kärnvapen
Fondbolagets kommentar: 0%
- Vapen och/eller krigsmaterial
Fondbolagets kommentar: -
- Alkohol
Fondbolagets kommentar: -
- Tobak
Fondbolagets kommentar: 0 % produktion, 5 % distribution
- Kommersiell spelverksamhet
Fondbolagets kommentar: -

- Pornografi
Fondbolagets kommentar: 0 % produktion, 5 % distribution
- Fossila bränslen (olja, gas, kol)
Fondbolagets kommentar: Oljesand 0 %
- Kol
Fondbolagets kommentar: -
- Uran
Fondbolagets kommentar: -
- Cannabis
Fondbolagets kommentar: -

Internationella normer

Fonden undviker att investera i bolag som är involverade i kränkningar av internationella normer och konventioner (åtminstone FN Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag) kring miljö, mänskliga rättigheter, arbetsvillkor och affärsetik.

- Fonden undviker att investera i samtliga identifierade bolag som inte följer internationella normer.
Fondbolagets kommentar: -

Fondbolaget påverkar

Fondbolaget använder sitt ägarinflytande för att påverka bolag i hållbarhetsfrågor.

Fondbolaget har kontakt med bolag i syfte att påverka dem i en mer hållbar riktning.

- Bolagspåverkan i samarbete med andra investerare
Fondbolagets kommentar: Vi deltar i ett antal internationella initiativ rörande olika hållbarhetsfrågor där vi ser att en gemensam dialog kan nå större framgång.

- Bolagspåverkan genom externa leverantörer/konsulter
Fondbolagets kommentar: Tillsammans med andra kapitalägare/investerare deltar vi i gemensamma dialoger med bolag via vår leverantör ISS ESG. Att gå samman på detta sätt innebär en styrka och skickar tydliga signaler till bolagen att vi förväntar oss att frågorna tas på allvar och att en förändring behöver ske. Utgångspunkten för dessa dialoger är ofta misstänkta eller bekräftade fall av kränkningar mot internationella normer och konventioner och fokuserar främst på UNGC principiella områden: mänskliga rättigheter, arbetsrätt och arbetsvillkor, miljö och anti-korruption.

- Röstar på bolagsstämmor
Fondbolagets kommentar:-