

FONDBESTÄMMELSER FÖR XACT OBLIGATION (UCITS ETF)

§ 1

Fondens rättsliga ställning m m

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

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

§ 2

Fondförvaltare

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

§ 3

Förvaringsinstitutet och dess uppgifter

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

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

§ 4

Fondens karaktär

Fonden har som målsättning att följa utvecklingen av indexet SHB Sweden All Bond Tradable Index med syfte att erbjuda en möjlighet att på ett enkelt och kostnadseffektivt sätt upprätthålla en portfölj som efterbildar utvecklingen av en korg av obligationer som representerar den svenska marknaden för säkerställda bostadsobligationer samt obligationer emitterade av stat och kommun.

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

§ 5

Fondens placeringsinriktning

Fondens medel får placeras

- i överlåtbara värdepapper,
- i penningmarknadsinstrument,
- i derivatinstrument,

- i fondandelar (maximalt 10 procent av fondförmögenheten), och
- på konto i kreditinstitut.

Fonden ska i sina placeringar följa utvecklingen av indexet SHB Sweden All Bond Tradable Index och därigenom uppnå en värdetillväxt som i stort motsvarar utvecklingen för detta index. Indexet består av en korg med olika säkerställda obligationer, obligationer emitterade av stat och kommun. Indexet ombalanseras månadsvis och kuponger återinvesteras i index fortlöpande.

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.

§ 6

Marknader

Köp och försäljning av andra finansiella instrument samt börsnoterade fonder (s.k. ETF:er) kan ske på en reglerad marknad eller motsvarande marknad utanför EES, på annan marknad, inom eller utanför EES, som är reglerad och öppen för allmänheten samt på MTF:er eller liknande marknadsplatser.

Fondens köp och försäljning av fondandelar kan ske direkt med respektive förvaltande fondbolag, förvaltningsbolag, eller fondföretag eller AIF-förvaltare.

§ 7

Särskild placeringsinriktning

Fondens medel får placeras i sådana överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument som avses i 5 kap. 5 § lagen (2004:46) om värdepappersfonder.

Fonden får placera i derivatinstrument som ett led i fondens placeringsinriktning.

Fonden kan använda sådana derivatinstrument som anges i 5 kap. 12 § andra stycket lagen om värdepappersfonder (s.k. OTC-derivat).

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.

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 staten.

§ 8

Värdering

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

I fondens 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.

Sådana överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument som avses i 5 kap. 5 § lagen om värdepappersfonder värderas utifrån ett på objektiva grunder fastställt 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 oberoende mäklare eller andra externa oberoende källor.

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.

Värdet av en fondandel är fondens värde delat med antalet utelöpande fondandelar.

§ 9

Försäljning och inlösen av fondandelar

Handel med fondandelar på marknadsplats – sekundärmarknad

Köp och försäljning av fondandelar kan göras på de marknadsplatser där fondandelarna är upptagna till handel.

Köp och försäljning kan ske av minst en (1) hel fondandel. Vid köp och försäljning av fondandelar utgår inga försäljnings- eller uttagsavgifter, dock erläggs courtage i förekommande fall. Fondandelarna handlas till gällande marknadspris som kan avvika från fondandelsvärdet. Fondbolaget har avtal med minst en marknadsgarant vars uppgift är att tillhandahålla en fungerande sekundärmarknad i fondandelarna.

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

Handel med fondandelar genom fondbolaget – primärmarknad

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

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

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

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

Detta innebär att försäljning och inlösen sker till en för fondandelsägaren vid tillfället för begäran om försäljning eller inlösen okänd fondandelskurs.

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

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

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

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

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

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

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

§ 10

Extraordinära förhållanden

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

§ 11

Avgifter och ersättning

Fondbolaget tar inte ut några köp- eller inlösenavgifter när fonden handlas över börsen.

Vid försäljning och inlösen hos fondbolaget avdrages en avgift om högst 0,04 procent av fondandelens värde, dock lägst 30 000 SEK. Vid försäljning och inlösen mot kontant vederlag avdrages en avgift om högst 0,5 procent. Vid inlösen på primärmarknaden när antalet andelar inte uppgår till ett helt block uttas en avgift om högst 2 procent (dock lägst 100 SEK). Avgifterna tillfaller fondbolaget.

Ur fondens medel får ersättning betalas till fondbolaget för dess förvaltning, marknadsföring och administration av fonden. Ersättningen beräknas dagligen på fondens värde och får högst uppgå till 0,1 procent per år. Ersättningen inkluderar kostnader för förvaring, tillsyn och revisorer.

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

På ersättningarna enligt ovan tillkommer vid varje tidpunkt gällande mervärdesskatt.

§ 12

Utdelning

Fonden lämnar ingen utdelning. All avkastning på fondens medel så som utdelning, ränta investeras i enlighet med dessa fondbestämmelser.

§ 13

Fondens räkenskapsår

Räkenskapsår för fondbolaget och fonden är kalenderår.

§ 14

Halvårsredogörelse och årsberättelse, ändring av fondbestämmelser

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

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

Beslutat fondbolagets styrelse om ändring av dessa fondbestämmelser ska beslutet underställas Finansinspektionen för godkännande.

Ändringen ska offentliggöras av fondbolaget i nästkommande årsberättelse eller halvårsredogörelse och i övrigt på sätt Finansinspektionen bestämmer samt hållas tillgänglig hos fondbolaget och förvaringsinstitutet.

§ 15

Pantsättning

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

Av underrättelsen ska framgå:

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

Underrättelsen ska undertecknas av pantsättaren.

§ 16

Ansvarsbegränsning

Av 2 kap 21 § lagen (2004:46) om värdepappersfonder framgår att om en fondandelsägare tillfogats skada genom att fondbolaget överträtt lagen om värdepappersfonder eller fondbestämmelserna, skall fondbolaget ersätta skadan.

Om förvaringsinstitutet eller den som depåförvarar finansiella instrument på förvaringsinstitutets uppdrag har förlorat finansiella instrument ska institutet enligt 3 kap. 14 § lagen om värdepappersfonder utan onödigt

dröjsmål återlämna finansiella instrument av samma slag eller utge ett belopp motsvarande värdet till fondbolaget för värdepappersfondens räkning. Förvaringsinstitutet är inte ansvarigt att kompensera enligt ovan om institutet kan visa att förlusten är orsakad av en yttre händelse utanför institutets rimliga kontroll, och vars konsekvenser var omöjliga att undvika trots att alla rimliga ansträngningar gjorts.

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

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

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

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

Förvaringsinstitutet/fondbolaget svarar inte för skada som orsakats av – svensk eller utländsk – börs eller annan marknadsplats, depåbank, värdepapperscentral eller annan registerförare, clearingorganisation, eller andra som tillhandahåller motsvarande tjänster. Inte heller svarar förvaringsinstitutet/fondbolaget för skada som orsakats av uppdragstagare som förvaringsinstitutet/fondbolaget med vederbörlig skicklighet, aktsamhet och omsorg anlitat eller, när det gäller förvaringsinstitutet, som anvisats av fondbolaget. Detsamma gäller skada som orsakats av att nämnda organisationer eller uppdragstagare blivit insolventa. Förvaringsinstitutet ansvarar inte för skada som uppkommer för fondbolaget, andelsägarna i fonden eller annan i anledning av förfogandeinskränkning som kan komma tillämpas mot förvaringsinstitutet beträffande värdepapper.

Föreligger hinder för förvaringsinstitutet och/eller fondbolaget att verkställa betalning eller att vidta annan åtgärd på grund av omständighet som anges i femte stycket, får åtgärden skjutas upp till dess hindret har upphört. I händelse av uppskjuten betalning ska förvaringsinstitutet/fondbolaget, om ränta är utfäst, betala ränta efter den räntesats som gällde på förfallodagen. Är ränta inte utfäst är förvaringsinstitutet eller fondbolaget inte skyldig att betala ränta efter högre räntesats än som motsvarar den av Riksbanken fastställda, vid varje tidpunkt gällande referensräntan enligt 9 § räntelagen (1975:635) med tillägg av två procentenheter.

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

§ 17

Tillåtna investerare m.m.

Fonden riktar sig till allmänheten med följande begränsningar. Fonden riktar sig inte till sådana investerare vars teckning eller innehav av andel i fonden innebär eller medför risk för (i) överträdelse av svensk eller utländsk lag eller annan författning, (ii) att fonden eller fondbolaget blir skyldig/skyldigt att vidta registreringsåtgärd eller annan åtgärd som fonden eller fondbolaget annars inte skulle vara skyldig/skyldigt att vidta, eller (iii) att fonden drabbas av betydande kostnader som inte ligger i andelsägarnas intresse. Fonden riktar sig inte till fysiska personer bosatta i USA eller juridiska personer med säte i USA eller andra U.S. Persons (såsom U.S. Person definieras i USA:s nationella bestämmelse Regulation S i lagen Securities Act of 1933, i vid var tid gällande lydelse). Om fondbolaget bedömer att en investerare inte har rätt att teckna

eller inneha andelar i fonden enligt begränsningarna i denna paragraf har fondbolaget rätt att dels vägra teckning av andelar, dels utan föregående samtycke lösa in andelar för dennes räkning. För mer information om tillåtna investerare, se fondens informationsbroschyr.

IMPORTANT INFORMATION

Svenska Handelsbanken AB (publ) (the "Index Owner") is not liable for loss or damage resulting from Swedish or foreign legislative enactment, actions of Swedish or foreign authorities, war, power failure, telecommunication failure, fire, water damage, strike, blockade, lockout, boycott, or other similar circumstances outside the control of the Index Owner. The reservation with respect to strikes, blockade, lockout and boycott also applies if the Index Owner adopts or is the object of such conflict measures.

The Index Owner is not responsible in any circumstance for loss of data, non-payment of profits or other indirect damage. The Index Owner provides no express or implied warranties regarding the results which may be obtained as a consequence of the use of the Index or regarding the value of the Index at any given time.

The Index Owner shall in no case be liable for errors or defects in the Index nor obligated to provide notice of, or publish, errors in the Index.