

FONDBESTÄMMELSER FÖR XACT BEAR (ETF)

§ 1

Fondens rättsliga ställning m m

Fondens namn är XACT BEAR (ETF). Fonden är en specialfond enligt lagen (2013:561) om förvaltare av alternativa investeringsfonder.

Fonden riktar sig till allmänheten och 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 lag 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

Fondens målsättning är att ge en daglig avkastning som motsvarar cirka 150 procent av den dagliga motsatta förändringen i OMXS30™ Index. Detta innebär att om index sjunker 1 procent så stiger fondens värde med cirka 1,5 procent och om index stiger 1 procent så sjunker fondens värde med cirka 1,5 procent. Denna målsättning utgör ingen garanti från fondens eller fondbolagets sida, att någon viss avkastning kommer att uppnås.

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

§ 5

Fondens placeringsinriktning

Fondens medel får placeras

- i överlåtbara värdepapper,
- i penningmarknadsinstrument,

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

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 är en specialfond och har undantag från

- 5 kap. 13 § andra stycket lagen om värdepappersfonder samt 25 kap. 6 § Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2013:9) om värdepappersfonder eftersom fondens sammanlagda exponering som hänför sig till derivatinstrument får uppgå till 160 procent av fondens värde samt
- 25 kap. 15 § Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2013:9) om värdepappersfonder då fondens placeringsinriktning leder till att fonden kan ha en negativ exponering mot enskilt finansiellt index.

Fonden eftersträvar en negativ exponering gentemot OMXS30™ Index motsvarande 150 procent av fondens värde. Denna exponering genereras genom innehav av ovanstående tillgångar, i första hand av derivatinstrument, penningmarknadsinstrument och placeringar på konto.

Högst 60 procent av fondförmögenheten får utgöra säkerhet för av fonden ingångna avtal avseende derivat.

Finansinspektionen har meddelat fonden undantag från 5 kap. 6 § andra stycket 1 lagen om värdepappersfonder så att fonden kan placera upp till 100 procent 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 procent av fondens värde.

Fondens innehav justeras varje bankdag som värdet på OMXS30™ 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 cirka 150 procent av fondens värde. Eftersom fonden strävar efter att inneha en exponering på 150 procent av fondens värde, har fonden större dagliga rörelser än OMXS30™ Index.

OMXS30™ Index består av de 30 värdemässigt mest omsatta överlåtbara värdepapper på Stockholmsbörsen. Indexets sammansättning justeras normalt varje halvår både vad det gäller ingående överlåtbara värdepapper och deras procentuella andel av index, för att säkerställa följsamheten mot marknadsutvecklingen. Urvalskriterier och övriga justeringar i indexets sammansättning regleras i Stockholmsbörsens regelverk.

§ 6

Marknader

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

§ 7

Särskild placeringsinriktning

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

Fonden använder derivatinstrument som ett led i fondens placeringsinriktning.

Fondens medel kan placeras i sådana derivatinstrument som anges i 5 kap. 12 § andra stycket lagen om värdepappersfonder (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 skapa hävstång i fonden.

§ 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 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 förvaltningsärsättning.

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 reglerad marknad där fondandelarna är upptagna till handel.

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

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

Handel med fondandelar genom fondbolaget – primärmarknad

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

Försäljningspris för en fondandel uppgår till fondandelens värde på försäljningsdagen beräknat enligt §8 med tillägg för en försäljningsavgift på högst 1,5 procent av fondandelens värde dock lägst 30 000 kronor, som ersättning för fondbolagets kostnader i samband med försäljningen.

Inlösenpriset för en fondandel uppgår till fondandelens värde på inlösendagen beräknat enligt § 8 med avdrag för en inlösenavgift på högst 1,5 procent av fondandelens värde dock lägst 30 000 kronor, som ersättning för fondbolagets kostnader i samband med inlösen. Vid inlösen av fondandelar, då antalet ej uppgår till ett helt block, uttages en avgift om högst 2 procent av marknadsvärdet, dock lägst 100 kronor.

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 finansiella instrument och ett kontantbelopp som är en bestämd sammansättning, Portföljkomposition, motsvarande värdet av fondens tillgångar och skulder 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. De i Portföljkompositionen ingående finansiella instrumenten och likvida medlen överförs till fondandelsägarens depå 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

Vid försäljning och inlösen av andelar får uttas en avgift på högst 1,5 procent av fondandelens värde, dock lägst 30 000 kronor. Vid inlösen av fondandelar, då antalet ej uppgår till ett helt block, uttages en avgift om högst 2 procent av marknadsvärdet, dock lägst 100 kronor. 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 0,6 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 skickas kostnadsfritt till samtliga fondandelsägare som begärt att få denna samt finnas att tillgå hos fondbolaget och förvaringsinstitutet.

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

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

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

§ 15

Pantsättning

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

Av underrättelsen ska framgå:

1. vem som är fondandelsägare/pantsättare,
2. vem som är panthavare,

3. antalet fondandelar som omfattas av pantsättningen, och
4. eventuella begränsningar av pantsättningens omfattning.

Underrättelsen ska undertecknas av pantsättaren.

§ 16

Ansvarsbegränsning

Av 8 kap. 28 -31 §§ lagen om förvaltare av alternativa investeringsfonder framgår bl.a. följande. Om en fondandelsägare tillfogats skada genom att fondbolaget överträtt lagen om förvaltare av alternativa investeringsfonder eller fondbestämmelserna, skall fondbolaget ersätta skadan. Av 9 kap 22 § lag om förvaltare alternativa investeringsfonder framgår följande. Om en fondandelsägare eller ett fondbolag tillfogats skada genom att förvaringsinstitutet överträtt denna lag eller fondbestämmelserna, ska förvaringsinstitutet ersätta skadan. Utan att frånga vad som stadgas i 8 kap. 28 -31 §§ respektive 9 kap. 22 § lagen om förvaltare av alternativa investeringsfonder gäller nedanstående .

I fråga om samtliga på fondbolaget ankommande åtgärder gäller att 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 fondbolaget själv är föremål för eller vidtar sådan konfliktåtgärd.

För det fall förvaringsinstitutet har förlorat finansiella instrument som depåförvaras hos förvaringsinstitutet eller dess depåbank, ska förvaringsinstitutet utan onödigt dröjsmål återlämna finansiella instrument av samma slag eller ett belopp motsvarande värdet till fonden. Förvaringsinstitutet är emellertid inte ansvarigt för det fall förlusten av de finansiella instrumenten eller annan skada är orsakad av en yttre händelse utanför förvaringsinstitutets rimliga kontroll, såsom exempelvis 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 är föremål för eller självt vidtar sådan konfliktåtgärd.

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

Förvaringsinstitutet respektive fondbolaget svarar inte för skada som orsakats av – svensk eller utländsk – börs eller annan marknadsplats, central värdepappersförvarare eller clearingorganisation. 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 respektive fondbolaget att verkställa betalning eller att vidta annan åtgärd på grund av omständighet som anges i andra stycket, får åtgärden skjutas upp till dess hindret har upphört. I händelse av uppskjuten betalning ska förvaringsinstitutet respektive 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 respektive 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 endast enligt de villkor som gällde på förfallodagen.

§ 17

Tillåtna investerare m.m.

Fonden riktar sig till allmänheten med följande begränsningar. Fonden riktar sig inte till sådana investerare vars teckning eller innehav av andel i fonden innebär eller medför risk för (i) överträdelse av svensk eller

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

Fonden är inte i något avseende garanterad, godkänd, emitterad eller understödd av Nasdaq, Inc. eller dess dotterbolag (tillsammans benämnda bolagen). Bolagen lämnar inga, vare sig uttryckliga eller implicita, garantier med avseende på de resultat som användningen av OMXS30™ index kan ge upphov till eller med avseende på värdet av OMXS30™ index vid viss tidpunkt. Bolagen skall i intet fall vara ansvariga för fel i OMXS30™ index och skall inte heller vara skyldiga att meddela eller offentliggöra eventuella fel i OMXS30™ index.

OMX™, OMXS30™ och OMXS30™ INDEX är varumärken tillhörande Nasdaq, Inc. och används enligt licens från Nasdaq, Inc.