

Informationsbroschyr XACT Fonder AB

2011-08-01

Innehåll

Allmän information	3
Fonderna och deras rättsliga ställning	5
Allmänt om avgifter	5
Försäljning och inlösen	5
Registrering av andelsägare	6
Skadestånd.....	6
Allmän riskinformation	7
Förvaltade fonder	9
XACT OMXS30™	9
XACT OMXSB™	11
XACT Norden 30	13
XACT Bull	15
XACT Bear	17
XACT Bull 2	19
XACT Bear 2	21
XACT Europe Bull 2.....	23
XACT Europe Bear 2.....	25
Fondens upphörande eller överlåtelse av fondverksamheten.....	27
Övrig information.....	27
Ändring av fondbestämmelserna.....	27
Helårsberättelser och halvårsredogörelser.....	27
Ersättning, resultat och utveckling	27
Marknadsföring av andelar utanför Sverige.....	27
Skatteregler för investeringsfonderna	27

Allmän information

Detta är en Informationsbroschyr för de investeringsfonder som förvaltas av XACT Fonder AB upprättad i enlighet med 4 kap. lagen (2004:46) om investeringsfonder och 18 kap. Finansinspektionens föreskrifter (2008:11) om investeringsfonder. Fondbestämmelserna för respektive fond utgör en del av denna informationsbroschyr. Faktabladerna för respektive fond utgör en löstagbar del av denna informationsbroschyr. I respektive faktablad finns uppgift om investeringsfondens historiska avkastning för de senaste tio kalenderåren eller, om fonden funnits kortare tid, så många år som fonden funnits.

Fondbolaget

XACT Fonder AB
Blasieholmstorg 11
106 70 Stockholm
Tel: 08/ 701 40 00
Organisationsnummer: 556582-4504

Fondbolaget har tillstånd att bedriva fondverksamhet enligt lagen om investeringsfonder sedan 2005-07-01. Dessförinnan hade bolaget tillstånd att bedriva fondverksamhet enligt lagen om värdepappersfonder.

Ägare och aktiekapital

XACT Fonder AB ägs till 100% av Handelsbanken Fondbolagsförvaltning AB, 556070-0683, vilket i sin tur ägs till 100% av Svenska Handelsbanken AB (publ), 502007-7862. Fondbolaget har ett aktiekapital om 1 500 000 kr.

Styrelse och företagsledning

Fondbolagets styrelse består av:

Michael Sohlman, ordf, VD för Nobelstiftelsen
Magnus Fageräng, chef för Infrastruktur och IT inom Handelsbanken Capital Markets
Pär Nürnberg, chef för Affärsutveckling inom Handelsbanken Fonder
Lars Wedin, Stockholm

Fondbolagets ledning består av:

Henrik Norén, Verkställande direktör
Elisabeth Hallman-Dahlgren, stf VD

Revisorer

Fondbolagets ordinarie revisorer är:
KPMG, Box 161 06, 103 23 Stockholm

Uppdragsavtal

XACT Fonder AB har ingått följande uppdragsavtal avseende verksamheten:

Med Handelsbanken Fonder AB avseende fondförvaltning.

Med Svenska Handelsbanken AB (publ) avseende administration, bevakning av att utförda transaktioner och innehaven i fonderna följer lagar, föreskrifter och andra regler (riskkontroll) samt compliance.

Fondbolaget har även avtalat med Euroclear Sweden ("Euroclear") om förande av andelsägarregistret för respektive börshandlad fond.

Förvaringsinstitut

Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ)
Securities Services, SEB Merchant Banking
106 40 Stockholm

Fonderna och deras rättsliga ställning

Fondens rättsliga karaktär

XACT Fonders ("XACT") fonder regleras av lagen (2004:46) om investeringsfonder. En fond består av värdepapper vilka inköpts genom det kapital som tillförts fonden av dem som placerat kapital i den och som därigenom 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 fonden får inte utmätas och andelsägarna svarar inte för förpliktelser som avser fonden. Fondbolaget företräder andelsägarna i frågor som rör fonden, beslutar över den egendom som ingår i fonden samt utövar de rättigheter som härrör ur fonden.

Fondandelens rättsliga karaktär

En fondandel är en rätt till så stor andel av en värdepappersfond som motsvarar fondens nettoförmögenhet dividerad med antalet utelöpande andelar, utan skyldighet för fondandelsägaren att svara för någon förpliktelse som åvilar fonden.

Allmänt om avgifter

Fondbolaget debiterar fonden en förvaltningsavgift för förvaltningen av en fond. Kostnaden för förvaring av fondens värdepapper betalas av XACT. Kostnaderna för fondens handel med värdepapper, i första hand courtage, tas ur fonden. Uppgift om fondens sammanlagda kostnader lämnas i fondens årsberättelse.

Inga insättnings- eller uttagsutgifter utgår till fondbolaget vid börshandel av fondandelarna. Till den mäklare som förmedlat affärstransaktionen över börsen utgår dock vanligtvis courtage.

I faktabladet för respektive fond används begreppet årlig avgift. Årlig avgift utgör summan av förvaltningskostnad, räntekostnader och övriga kostnader, men exklusive transaktionskostnader under året beräknat på genomsnittlig fondförmögenhet.

Försäljning och inlösen

Skapande och inlösen av fondandelar - Primärmarknadstransaktioner

Det är möjligt att skapa 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.

Handel med fondandelar - Sekundärmarknadstransaktioner

Köp och försäljning av fondandelar sker via NASDAQ OMX Stockholm, samt i förekommande fall även på annan marknadsplats där andelarna är noterade, oberoende av XACT. För att

säkerställa att fondandelarna kan köpas och säljas har XACT 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.

Riktlinjer för stängning av fond

XACTs fonder är öppna för skapande och inlösen av fondandelar varje bankdag om inte annat framgår av fondbestämmelserna. Av fondbestämmelserna framgår även den senaste tidpunkten för begäran om skapande eller inlösen av fondandelar (den s.k. bryttiden).

En fond kan dock stängas för skapande och inlösen sådana bankdagar då värdering av fondens tillgångar inte kan göras på ett sätt som säkerställer fondandelsägarnas 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. En fond kan stängas t.ex. om det är helgdag på den underliggande marknaden eller mer än 60 % av fondens tillgångar är investerade på marknader som är stängda på grund av helgdag eller av andra orsaker om fondbolaget bedömer att en värdering av fondens tillgångar inte kan göras på ett sätt som säkerställer andelsägarnas lika rätt. En fond kan även stängas om en lägre andel än 60 % av den underliggande marknaden är stängd om fondbolaget bedömer att en värdering av fondens tillgångar inte kan göras på ett sätt som säkerställer andelsägarnas lika rätt.

Trots att en fond är stängd kan normalt begäran om skapande och inlösen göras. Följden av att en fond är stängd är dock att fondbolaget inte beräknar något fondandelsvärde. Fondandelsvärde för en begäran om skapande eller inlösen som inkommer när fonden är stängd fastställs nästa bankdag då fonden håller öppet. Detta innebär att skapande och inlösen fördröjs med det antalet dagar som fonden är stängd.

Registrering av andelsägare

Andelsägarregistret för respektive börshandlad fond förs av Euroclear. Andelarna kan antingen vara direktregistrerade hos Euroclear eller förvaras i en depå (förvaltarregistrering).

Skadestånd

Av 2 kap. 21 § lagen om investeringsfonder framgår följande. Om en fondandelsägare tillfogats skada genom att fondbolaget överträtt lagen om investeringsfonder eller fondbestämmelserna, skall fondbolaget ersätta skadan. Om en fondandelsägare eller ett fondbolag tillfogats skada genom att förvaringsinstitutet överträtt samma lag eller fondbestämmelserna, skall förvaringsinstitutet ersätta skadan.

Allmän riskinformation

En fonds specifika risk framgår av beskrivningen nedan för respektive fond. Här följer en beskrivning av vilka olika risker som kan påverka en fonds värde.

Marknadsrisk

En investeringsfonds risk för förlust på grund av förändringar i marknadsvärdet på positioner i fonden till följd av ändrade marknadsvariabler, t.ex. räntor, växelkurser, aktie- råvarupriser eller en emittents kreditvärdighet.

Kredit eller motpartsrisk

En investeringsfonds risk för förlust till följd av att motparten i en transaktion inte uppfyller sina förpliktelser före avvecklingen av transaktionen.

Likviditetsrisk

Risken för att en position i en investeringsfond inte kan säljas, lösas in eller avslutas till en begränsad kostnad inom rimlig tid och att en fondandel, på begäran av dess ägare, därför inte omedelbart kan lösas in. Likviditet beskriver marknadens förmåga att omsätta stora aktieposter utan att priset på aktien påverkas.

Kurs- eller valutarisk

Risken för att värdet på en investering påverkas av ändrade valutakurser.

Koncentrationsrisk

Risker som har samband med koncentrationer av tillgångar eller marknader.

Operativ risk

Risken för förlust i en investeringsfond på grund av dels bristande rutiner när det gäller personal och system i bolaget som driver fondverksamheten eller yttre faktorer, dels rättliga och dokumentationsrelaterade risker, dels risker till följd av handels-, avvecklings- och värderingsrutiner.

Fondens riskindikator

Alla Handelsbankens fonder graderas i en sjugradig skala där 1 står för lägst risk och 7 för högst risk. 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. Grunden för riskindelningen är standardavvikelsen för kursrörelserna i fonden enligt nedan:

Riskklass	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 månatliga NAV kurser under en 5 års period, om 5 års historik saknas används standardavvikelse på benchmark. Risksiffran beskriver således främst marknadsrisken och i förekommande fall valutarisken.

De risker som en fond är exponerad för som inte fångas av den beskrivna riskindikatorn beskrivs nedan under respektive fond.

Beräkning av sammanlagd exponering

För samtliga av fondbolaget förvaltade investeringsfonder gäller att den sammanlagda exponeringen per fond beräknas enligt åtagande metoden (FFFS 2008:11 16 kap. 2 c och d §§).

Förvaltade fonder

Nedan följer en uppräknning av de investeringsfonder som fondbolaget förvaltar. Under varje fond finns en redogörelse för placeringsinriktning, vilka tillgångsklasser fonden får placera i, hur derivat används, avgiftsuttag, fondens riskprofil samt fondens målgrupp. 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.

XACT OMXS30™

Placeringsinriktning och tillgångsklasser

Fonden är en börshandlad indexfond och har som mål att följa utvecklingen i indexet NASDAQ OMXS30™ så nära som möjligt. Indexet består av de 30 mest omsatta aktierna på Stockholmsbörsen.

Fonden är en värdepappersfond (UCITS) vars medel får placeras

- i överlåtbara värdepapper som ingår i OMXS30™ index.
- i derivatinstrument.

Fonden kan använda derivatinstrument med syfte att effektivisera förvaltningen av fondens tillgångar. Med effektivisering av förvaltning avses sådan handel med derivatinstrument som syftar till att skydda värdet av fondens underliggande tillgångar eller kostnadsbesparande åtgärder i syfte att upprätthålla fondens placeringsinriktning. Användningen av derivatinstrument är inte av sådan karaktär att de kan påverka fondens risknivå i någon större grad.

Avgifter

Vid försäljning och inlösen av andelar i primärmarknaden får uttas en avgift på högst 0,04 % av fondandelens värde, dock lägst 30 000 kronor. Vid inlösen mot kontant vederlag avdrages en avgift om högst 2 %, dock minst 100 kronor. Denna avgift tillfaller fondbolaget.

Förvaltningsavgiften får högst uppgå till 0,3 % per år. Gällande avgifter framgår av faktabladet för fonden. Kostnader för courtage, skatt mm vid köp respektive försäljning av finansiella instrument bestrids ur fonden.

Fondens riskprofil

Risk/avkastningsindikatorn visar sambandet mellan risk och möjlig avkastning vid en investering i fonden. Indikatorn baseras på hur fondens värde har förändrats de senaste fem åren. Den här fonden tillhör kategori 7, vilket innebär mycket hög risk för upp- och nedgångar i andelsvärdet. Kategori 1 innebär inte att fonden är riskfri. Över tiden kan fondens riskindikator ändras både upp- och nedåt. Det beror på att indikatorn bygger på historiska data som inte är en garanti för framtida risk/avkastning. Fonden placerar i företag noterade på aktiemarknader som generellt kännetecknas av hög risk men också av möjlighet till hög avkastning. På grund av att fonden

placeras koncentrerat i ett land, har fonden en högre risk än en fond som sprider innehaven mellan flera länder. Indikatorn speglar framförallt upp- och nedgångar i fondens aktieplaceringar.

Indikatorn speglar de viktigaste riskerna i fonden, men inte denna:

- Likviditetsrisk - risken för att du under extrema förhållanden på marknaden inte kan köpa och sälja fondandelar inom en rimlig tid och till ett rimligt pris.

Investeringsfondens målgrupp

Fonden passar den som vill ha en börshandlad aktieindexfond som följer utvecklingen för de största bolagen på NASDAQ OMX Stockholm 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.

XACT OMXSB™

Placeringsinriktning och tillgångsklasser

Fonden är en börshandlad indexfond och har som mål att följa utvecklingen i indexet NASDAQ OMXSB™ så nära som möjligt. Indexet består av de 80 till 100 största och mest omsatta aktierna på Stockholmsbörsen.

Fonden är en värdepappersfond (UCITS) vars medel får placeras

- i överlåtbara värdepapper som ingår i OMXSB™ index.
- i derivatinstrument.

Fonden kan använda derivatinstrument med syfte att effektivisera förvaltningen av fondens tillgångar. Med effektivisering av förvaltning avses sådan handel med derivatinstrument som syftar till att skydda värdet av fondens underliggande tillgångar eller kostnadsbesparande åtgärder i syfte att upprätthålla fondens placeringsinriktning. Användningen av derivatinstrument är inte av sådan karaktär att de kan påverka fondens risknivå i någon större grad.

Avgifter

Vid försäljning och inlösen av andelar i primärmarknaden får uttas en avgift på högst 0,04 % av fondandelens värde, dock lägst 30 000 kronor. Vid inlösen mot kontant vederlag avdrages en avgift om högst 2 %, dock minst 100 kronor. Denna avgift tillfaller fondbolaget.

Förvaltningsavgiften får högst uppgå till 0,3 % per år. Gällande avgifter framgår av faktabladet för fonden. Kostnader för courtage, skatt mm vid köp respektive försäljning av finansiella instrument bestrids ur fonden.

Fondens riskprofil

Risk/avkastningsindikatorn visar sambandet mellan risk och möjlig avkastning vid en investering i fonden. Indikatorn baseras på hur fondens värde har förändrats de senaste fem åren. Den här fonden tillhör kategori 7, vilket innebär mycket hög risk för upp- och nedgångar i andelsvärdet. Kategori 1 innebär inte att fonden är riskfri. Över tiden kan fondens riskindikator ändras både upp- och nedåt. Det beror på att indikatorn bygger på historiska data som inte är en garanti för framtida risk/avkastning. Fonden placerar i företag noterade på aktiemarknader som generellt kännetecknas av hög risk men också av möjlighet till hög avkastning. På grund av att fonden placerar koncentrerat i ett land, har fonden en högre risk än en fond som sprider innehaven mellan flera länder. Indikatorn speglar framförallt upp- och nedgångar i fondens aktieplaceringar.

Indikatorn speglar de viktigaste riskerna i fonden, men inte denna:

- Likviditetsrisk - risken för att du under extrema förhållanden på marknaden inte kan köpa och sälja fondandelar inom en rimlig tid och till ett rimligt pris.

Investeringsfondens målgrupp

Fonden passar den som vill ha en börshandlad aktieindexfond som följer utvecklingen för de största bolagen på NASDAQ OMX Stockholm 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.

XACT Norden 30

Placeringsinriktning och tillgångsklasser

Fonden är en börshandlad indexfond och har som mål att följa utvecklingen i indexet NASDAQ VINX30™ så nära som möjligt. Indexet består av de 30 största och mest omsatta aktierna på de nordiska börserna i Stockholm, Helsingfors, Köpenhamn och Oslo.

Fonden är en värdepappersfond (UCITS) vars medel får placeras

- i överlåtbara värdepapper som ingår i VINX30™ index
- på konto i kreditinstitut

Fonden kan använda derivatinstrument med syfte att effektivisera förvaltningen av fondens tillgångar. Med effektivisering av förvaltning avses sådan handel med derivatinstrument som syftar till att skydda värdet av fondens underliggande tillgångar eller kostnadsbesparande åtgärder i syfte att upprätthålla fondens placeringsinriktning. Användningen av derivatinstrument är inte av sådan karaktär att de kan påverka fondens risknivå i någon större grad.

Avgifter

Vid försäljning och inlösen av andelar i primärmarknaden får uttas en avgift på högst 0,04 % av fondandelens värde, dock lägst 3 200 EUR. Vid inlösen mot kontant vederlag avdrages en avgift om högst 2 %, dock minst 10 EUR. Denna avgift tillfaller fondbolaget.

Förvaltningsavgiften får högst uppgå till 0,4 % per år. Gällande avgifter framgår av faktabladet för fonden. Kostnader för courtage, skatt mm vid köp respektive försäljning av finansiella instrument bestrids ur fonden.

Fondens riskprofil

Risk/avkastningsindikatorn visar sambandet mellan risk och möjlig avkastning vid en investering i fonden. Indikatorn baseras på hur fondens värde har förändrats de senaste fem åren. Den här fonden tillhör kategori 7, vilket innebär mycket hög risk för upp- och nedgångar i andelsvärdet. Kategori 1 innebär inte att fonden är riskfri. Över tiden kan fondens riskindikator ändras både upp- och nedåt. Det beror på att indikatorn bygger på historiska data som inte är en garanti för framtida risk/avkastning. Fonden placerar i företag noterade på aktiemarknader som generellt kännetecknas av hög risk men också av möjlighet till hög avkastning. Indikatorn speglar framförallt upp- och nedgångar i fondens aktieplaceringar och i valutakurserna.

Indikatorn speglar de viktigaste riskerna i fonden, men inte denna:

- Likviditetsrisk - risken för att du under extrema förhållanden på marknaden inte kan köpa och sälja fondandelar inom en rimlig tid och till ett rimligt pris

Investeringsfondens målgrupp

Fonden passar den som vill ha en börshandlad aktieindexfond som följer utvecklingen för de största bolagen på de nordiska börserna 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.

XACT Bull

Placeringsinriktning och tillgångsklasser

Fonden är en börshandlad specialfond med hävstång. Fonden har som mål att ge en daglig avkastning som, före förvaltningsavgifter och andra transaktionskostnader, motsvarar cirka 150 procent av den dagliga positiva förändringen i NASDAQ OMXS30™-indexet. Detta innebär att när OMXS30™ stiger med 1 procent en börsdag, stiger XACT Bull med cirka 1,5 procent. Indexet består av de 30 mest omsatta aktierna på Stockholmsbörsen. Fondens förmögenhet består av likvida medel och terminskontrakt (OMXS30™-futures) motsvarande cirka 150 procent av fondens värde. För att fonden ska bibehålla en exponering på 150 procent av fondförmögenheten, sker en daglig ombalansering av fondens terminsinnehav.

Fonden är en specialfond vars medel får placeras

- i överlåtbara värdepapper
- i andelar i investeringsfonder och motsvarande utländska fondföretag som placerar i dessa överlåtbara värdepapper (totalt maximalt 10 % av fondförmögenheten)
- i derivatinstrument där tillåtna underliggande tillgångar utgörs av eller hänför sig till finansiella index och
- på konto hos kreditinstitut.

Fonden eftersträvar en positiv exponering gentemot OMXS30™-index motsvarande cirka 150 procent 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 investeringsfonder 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.

Avgifter

Vid försäljning och inlösen av andelar i primärmarknaden får uttas en avgift på högst 1,5 % av fondandelens värde, dock lägst 30 000 SEK. Vid inlösen av fondandelar, då antalet ej uppgår till ett helt block, uttages en avgift om högst 2 % av marknadsvärdet, dock lägst 100 kronor. Denna avgift tillfaller fondbolaget.

Förvaltningsavgiften får högst uppgå till 0,6 % per år. Gällande avgifter framgår av faktabladet för fonden. Kostnader för courtage, skatt mm vid köp respektive försäljning av finansiella instrument bestrids ur fonden.

Fondens riskprofil

Risk/avkastningsindikatorn visar sambandet mellan risk och möjlig avkastning vid en investering i fonden. Indikatorn baseras på hur fondens värde har förändrats de senaste fem åren. Den här fonden tillhör kategori 7, vilket innebär mycket hög risk för upp- och nedgångar i andelsvärdet. Kategori 1 innebär inte att fonden är riskfri. Över tiden kan fondens riskindikator ändras både upp- och nedåt. Det beror på att indikatorn bygger på historiska data som inte är en garanti för framtida risk/avkastning. Fonden placerar i företag noterade på aktiemarknader som generellt kännetecknas av hög risk men också av möjlighet till hög avkastning. På grund av att fonden placerar koncentrerat i ett land, har fonden en högre risk än en fond som sprider innehaven mellan flera länder. Indikatorn speglar framförallt upp- och nedgångar i fondens aktieplaceringar.

Indikatorn speglar de viktigaste riskerna i fonden, men inte denna:

- Likviditetsrisk - risken för att du under extrema förhållanden på marknaden inte kan köpa och sälja fondandelar inom en rimlig tid och till ett rimligt pris

Investeringsfondens 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.

XACT Bear

Placeringsinriktning och tillgångsklasser

Fonden är en börshandlad specialfond med hävstång. Fonden har som mål att ge en daglig avkastning som, före förvaltningsavgifter och andra transaktionskostnader, motsvarar cirka 150 procent av den dagliga motsatta förändringen i NASDAQ OMXS30™ -indexet. Detta innebär att när OMXS30™ faller med 1 procent en börsdag, stiger XACT Bear med cirka 1,5 procent. Indexet består av de 30 mest omsatta aktierna på Stockholmsbörsen. Fondens förmögenhet består av likvida medel och sålda terminskontrakt (OMXS30™-futures) motsvarande cirka 150 procent av fondens värde. För att fonden ska bibehålla en exponering på - 150 procent av fondförmögenheten, sker en daglig ombalansering av fondens terminsinnehav.

Fonden är en specialfond vars medel får placeras

- i överlåtbara värdepapper
- i andelar i investeringsfonder och motsvarande utländska fondföretag som placerar i dessa överlåtbara värdepapper (totalt maximalt 10 % av fondförmögenheten)
- i derivatinstrument där tillåtna underliggande tillgångar utgörs av eller hänför sig till finansiella index och
- på konto hos kreditinstitut.

Fonden eftersträvar en negativ exponering gentemot OMXS30™-index motsvarande cirka 150 procent 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 investeringsfonder 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.

Avgifter

Vid försäljning och inlösen av andelar i primärmarknaden får uttas en avgift på högst 1,5 % av fondandelens värde, dock lägst 30 000 SEK. Vid inlösen av fondandelar, då antalet ej uppgår till ett helt block, uttages en avgift om högst 2 % av marknadsvärdet, dock lägst 100 kronor. Denna avgift tillfaller fondbolaget.

Förvaltningsavgiften får högst uppgå till 0,6 % per år. Gällande avgifter framgår av faktabladet för fonden. Kostnader för courtage, skatt mm vid köp respektive försäljning av finansiella instrument bestrids ur fonden.

Fondens riskprofil

Risk/avkastningsindikatorn visar sambandet mellan risk och möjlig avkastning vid en investering i fonden. Indikatorn baseras på hur fondens värde har förändrats de senaste fem åren. Den här fonden tillhör kategori 7, vilket innebär mycket hög risk för upp- och nedgångar i andelsvärdet. Kategori 1 innebär inte att fonden är riskfri. Över tiden kan fondens riskindikator ändras både upp- och nedåt. Det beror på att indikatorn bygger på historiska data som inte är en garanti för framtida risk/avkastning. Fonden placerar i företag noterade på aktiemarknader som generellt kännetecknas av hög risk men också av möjlighet till hög avkastning. På grund av att fonden placerar koncentrerat i ett land, har fonden en högre risk än en fond som sprider innehaven mellan flera länder. Indikatorn speglar framförallt upp- och nedgångar i fondens aktieplaceringar.

Indikatorn speglar de viktigaste riskerna i fonden, men inte denna:

- Likviditetsrisk - risken för att du under extrema förhållanden på marknaden inte kan köpa och sälja fondandelar inom en rimlig tid och till ett rimligt pris.

Investeringsfondens 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.

XACT Bull 2

Placeringsinriktning och tillgångsklasser

Fonden är en börshandlad specialfond med hävstång. Fonden har som mål att ge en daglig avkastning som, före förvaltningsavgifter och andra transaktionskostnader, motsvarar cirka 200 procent av den dagliga positiva förändringen i NASDAQ OMXS30™-indexet. Detta innebär att när OMXS30™ stiger med 1 procent en börsdag, stiger XACT Bull 2 med cirka 2 procent. Indexet består av de 30 mest omsatta aktierna på Stockholmsbörsen. Fondens förmögenhet består av likvida medel och terminskontrakt (OMXS30™-futures) motsvarande cirka 200 procent av fondens värde. För att fonden ska bibehålla en exponering på 200 procent av fondförmögenheten, sker en daglig ombalansering av fondens terminsinnehav.

Fonden är en specialfond vars medel får placeras

- i överlåtbara värdepapper
- i penningmarknadsinstrument
- i derivatinstrument där tillåtna underliggande tillgångar utgörs av eller hänför sig till
 - o tillgångar som medel i en värdepappersfond får placera i enligt 5 kap. 1 § andra stycket första meningen lagen om investeringsfonder
 - o finansiella index
 - o räntesatser
 - o växelkurser
 - o utländska valutor
- i andelar i investeringsfonder och motsvarande utländska fondföretag (totalt maximalt 10 % av fondförmögenheten) och
- på konto hos kreditinstitut

Fonden eftersträvar en positiv exponering gentemot OMXS30™-index motsvarande cirka 200 procent 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 investeringsfonder, så att fonden kan placera upp till 100 procent 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 procent av fondens värde.

Avgifter

Vid försäljning och inlösen av andelar i primärmarknaden får uttas en avgift på högst 1,5 % av fondandelens värde, dock lägst 30 000 SEK. Vid inlösen av fondandelar, då antalet ej uppgår till ett helt block, uttages en avgift om högst 2 % av marknadsvärdet, dock lägst 100 kronor. Denna avgift tillfaller fondbolaget.

Förvaltningsavgiften får högst uppgå till 0,8 % per år. Gällande avgifter framgår av faktabladet för fonden. Kostnader för courtage, skatt mm vid köp respektive försäljning av finansiella instrument bestrids ur fonden.

Fondens riskprofil

Risk/avkastningsindikatorn visar sambandet mellan risk och möjlig avkastning vid en investering i fonden. Indikatorn ska baseras på hur fondens värde har förändrats de senaste fem åren.

Eftersom XACT Bull 2 inte har fem års historik har vi uppskattat riskindikatorn utifrån indexet NASDAQ OMXS30™ och tagit hänsyn till hävstångseffekten. Den här fonden tillhör kategori 7, vilket innebär mycket hög risk för upp- och nedgångar i andelsvärdet. Kategori 1 innebär inte att fonden är riskfri. Över tiden kan fondens riskindikator ändras både upp- och nedåt. Det beror på att indikatorn bygger på historiska data som inte är en garanti för framtida risk/avkastning.

Fonden placerar i företag noterade på aktiemarknader som generellt kännetecknas av hög risk men också av möjlighet till hög avkastning. På grund av att fonden placerar koncentrerat i ett land, har fonden en högre risk än en fond som sprider innehaven mellan flera länder. Indikatorn speglar framförallt upp- och nedgångar i fondens aktieplaceringar.

Indikatorn speglar de viktigaste riskerna i fonden, men inte denna:

- Likviditetsrisk - risken för att du under extrema förhållanden på marknaden inte kan köpa och sälja fondandelar inom en rimlig tid och till ett rimligt pris.

Investeringsfondens 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.

XACT Bear 2

Placeringsinriktning och tillgångsklasser

Fonden är en börshandlad specialfond med hävstång. Fonden har som mål att ge en daglig avkastning som, före förvaltningsavgifter och andra transaktionskostnader, motsvarar cirka 200 procent av den dagliga motsatta förändringen i NASDAQ OMXS30™-indexet. Detta innebär att när OMXS30™ faller med 1 procent en börsdag, stiger XACT Bear 2 med cirka 2 procent. Indexet består av de 30 mest omsatta aktierna på Stockholmsbörsen. Fondens förmögenhet består av likvida medel och sålda terminskontrakt (OMXS30™-futures) motsvarande cirka 200 procent av fondens värde. För att fonden ska bibehålla en exponering på - 200 procent av fondförmögenheten, sker en daglig ombalansering av fondens terminsinnehav.

Fonden är en specialfond vars medel får placeras

- i överlåtbara värdepapper
- i penningmarknadsinstrument
- i derivatinstrument där tillåtna underliggande tillgångar utgörs av eller hänför sig till
 - o tillgångar som medel i en värdepappersfond får placera i enligt 5 kap. 1 § andra stycket första meningen lagen om investeringsfonder
 - o finansiella index
 - o räntesatser
 - o växelkurser
 - o utländska valutor
- i andelar i investeringsfonder och motsvarande utländska fondföretag (totalt maximalt 10 % av fondförmögenheten) och
- på konto hos kreditinstitut

Fonden eftersträvar en negativ exponering gentemot OMXS30™-index motsvarande 200 procent 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 investeringsfonder så att fonden kan placera upp till 100 procent 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 procent av fondens värde.

Avgifter

Vid försäljning och inlösen av andelar i primärmarknaden får uttas en avgift på högst 1,5 % av fondandelens värde, dock lägst 30 000 SEK. Vid inlösen av fondandelar, då antalet ej uppgår till ett helt block, uttages en avgift om högst 2 % av marknadsvärdet, dock lägst 100 kronor. Denna avgift tillfaller fondbolaget.

Förvaltningsavgiften får högst uppgå till 0,8 % per år. Gällande avgifter framgår av faktabladet för fonden. Kostnader för courtage, skatt mm vid köp respektive försäljning av finansiella instrument bestrids ur fonden.

Fondens riskprofil

Risk/avkastningsindikatorn visar sambandet mellan risk och möjlig avkastning vid en investering i fonden. Indikatorn ska baseras på hur fondens värde har förändrats de senaste fem åren.

Eftersom XACT Bear 2 inte har fem års historik har vi uppskattat riskindikatorn utifrån indexet NASDAQ OMXS30™ och tagit hänsyn till hävstångseffekten. Den här fonden tillhör kategori 7, vilket innebär mycket hög risk för upp- och nedgångar i andelsvärdet. Kategori 1 innebär inte att fonden är riskfri. Över tiden kan fondens riskindikator ändras både upp- och nedåt. Det beror på att indikatorn bygger på historiska data som inte är en garanti för framtida risk/avkastning.

Fonden placerar i företag noterade på aktiemarknader som generellt kännetecknas av hög risk men också av möjlighet till hög avkastning. På grund av att fonden placerar koncentrerat i ett land, har fonden en högre risk än en fond som sprider innehaven mellan flera länder. Indikatorn speglar framförallt upp- och nedgångar i fondens aktieplaceringar.

Indikatorn speglar de viktigaste riskerna i fonden, men inte denna:

- Likviditetsrisk - risken för att du under extrema förhållanden på marknaden inte kan köpa och sälja fondandelar inom en rimlig tid och till ett rimligt pris.

Investeringsfondens 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.

XACT Europe Bull 2

Placeringsinriktning och tillgångsklasser

Fonden är en börshandlad specialfond med hävstång. Fonden har som mål att ge en daglig avkastning som, före förvaltningsavgifter och andra transaktionskostnader, motsvarar cirka 200 procent av den dagliga positiva förändringen i EURO STOXX 50[®]-index. Detta innebär att när EURO STOXX 50[®] stiger med 1 procent en börsdag, stiger XACT Europe Bull 2 med cirka 2 procent. Indexet består av de 50 värdemässigt största bolagen i respektive sektor inom Euroland, det vill säga på de reglerade marknaderna i Belgien, Finland, Frankrike, Grekland, Irland, Italien, Luxemburg, Nederländerna, Portugal, Spanien, Tyskland och Österrike. Fondens förmögenhet består av likvida medel och terminskontrakt (EURO STOXX 50[®]-futures) motsvarande cirka 200 procent av fondens värde. För att fonden ska bibehålla en exponering på 200 procent av fondförmögenheten, sker en daglig ombalansering av fondens terminsinnehav.

Fonden är en specialfond vars medel får placeras

- i överlåtbara värdepapper
- i penningmarknadsinstrument
- i derivatinstrument där tillåtna underliggande tillgångar utgörs av eller hänför sig till
 - o tillgångar som medel i en värdepappersfond får placera i enligt 5 kap. 1 § andra stycket första meningen lagen om investeringsfonder
 - o finansiella index
 - o räntesatser
 - o växelkurser
 - o utländska valutor
- i andelar i investeringsfonder och motsvarande utländska fondföretag (totalt maximalt 10 % av fondförmögenheten) och
- på konto hos kreditinstitut

Fonden eftersträvar en positiv exponering gentemot EURO STOXX50[®]-index motsvarande 200 procent 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 investeringsfonder så att fonden kan placera upp till 100 procent 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 procent av fondens värde.

Avgifter

Vid försäljning och inlösen av andelar i primärmarknaden får uttas en avgift på högst 1,5 % av fondandelens värde, dock lägst 30 000 SEK. Vid inlösen av fondandelar, då antalet ej uppgår till

ett helt block, uttages en avgift om högst 2 % av marknadsvärdet, dock lägst 100 kronor. Denna avgift tillfaller fondbolaget.

Förvaltningsavgiften får högst uppgå till 0,8 % per år. Gällande avgifter framgår av faktabladet för fonden. Kostnader för courtage, skatt mm vid köp respektive försäljning av finansiella instrument bestrids ur fonden.

Fondens riskprofil

Risk/avkastningsindikatorn visar sambandet mellan risk och möjlig avkastning vid en investering i fonden. Indikatorn ska baseras på hur fondens värde har förändrats de senaste fem åren. Eftersom XACT Europe Bull 2 inte har fem års historik har vi uppskattat riskindikatorn utifrån indexet EURO STOXX 50[®] och tagit hänsyn till hävstångseffekten. Den här fonden tillhör kategori 7, vilket innebär mycket hög risk för upp- och nedgångar i andelsvärdet. Kategori 1 innebär inte att fonden är riskfri. Över tiden kan fondens riskindikator ändras både upp- och nedåt. Det beror på att indikatorn bygger på historiska data som inte är en garanti för framtida risk/avkastning. Fonden placerar i företag noterade på aktiemarknader som generellt kännetecknas av hög risk men också av möjlighet till hög avkastning. Indikatorn speglar framförallt upp- och nedgångar i fondens aktieplaceringar.

Indikatorn speglar de viktigaste riskerna i fonden, men inte dessa:

- Likviditetsrisk - risken för att du under extrema förhållanden på marknaden inte kan köpa och sälja fondandelar inom en rimlig tid och till ett rimligt pris.
- Valutarisk tillkommer i de fall fonden placerar i annan valuta än din egen. Det betyder att din avkastning också påverkas av förändringar i valutakurserna.

Investeringsfondens målgrupp

Fonden passar den som vill ha en exponering på 200 % av Eurolandområdets *dagliga* utveckling till en låg kostnad. Fondens lämpar sig för sparare som är beredda att ta en hög risk, som förstår riskerna med hävstångsprodukter och effekterna av daglig ombalansering.

XACT Europe Bear 2

Placeringsinriktning och tillgångsklasser

Fonden är en börshandlad specialfond med hävstång. Fonden har som mål att ge en daglig avkastning som, före förvaltningsavgifter och andra transaktionskostnader, motsvarar cirka 200 procent av den dagliga motsatta förändringen i EURO STOXX 50[®]-index. Detta innebär att när EURO STOXX 50[®] faller med 1 procent en börsdag, stiger XACT Europe Bear 2 med cirka 2 procent. Indexet består av de 50 värdemässigt största bolagen i respektive sektor inom Euroland, det vill säga på de reglerade marknaderna i Belgien, Finland, Frankrike, Grekland, Irland, Italien, Luxemburg, Nederländerna, Portugal, Spanien, Tyskland och Österrike. Fondens förmögenhet består av likvida medel och sålda terminskontrakt (EURO STOXX 50[®]-futures) motsvarande cirka 200 procent av fondens värde. För att fonden ska bibehålla en exponering på - 200 procent av fondförmögenheten, sker en daglig ombalansering av fondens terminsinnehav.

Fonden är en specialfond vars medel får placeras

- i överlåtbara värdepapper
- i penningmarknadsinstrument
- i derivatinstrument där tillåtna underliggande tillgångar utgörs av eller hänför sig till
 - o tillgångar som medel i en värdepappersfond får placera i enligt 5 kap. 1 § andra stycket första meningen lagen om investeringsfonder
 - o finansiella index
 - o räntesatser
 - o växelkurser
 - o utländska valutor
- i andelar i investeringsfonder och motsvarande utländska fondföretag (totalt maximalt 10 % av fondförmögenheten) och
- på konto hos kreditinstitut

Fonden eftersträvar en negativ exponering gentemot EURO STOXX50[®]-index motsvarande cirka 200 procent 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 investeringsfonder så att fonden kan placera upp till 100 procent 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 procent av fondens värde.

Avgifter

Vid försäljning och inlösen av andelar i primärmarknaden får uttas en avgift på högst 1,5 % av fondandelens värde, dock lägst 30 000 SEK. Vid inlösen av fondandelar, då antalet ej uppgår till

ett helt block, uttages en avgift om högst 2 % av marknadsvärdet, dock lägst 100 kronor. Denna avgift tillfaller fondbolaget.

Förvaltningsavgiften får högst uppgå till 0,8 % per år. Gällande avgifter framgår av faktabladet för fonden. Kostnader för courtage, skatt mm vid köp respektive försäljning av finansiella instrument bestrids ur fonden.

Fondens riskprofil

Risk/avkastningsindikatorn visar sambandet mellan risk och möjlig avkastning vid en investering i fonden. Indikatorn ska baseras på hur fondens värde har förändrats de senaste fem åren. Eftersom XACT Europe Bear 2 inte har fem års historik har vi uppskattat riskindikatorn utifrån indexet EURO STOXX 50[®] och tagit hänsyn till hävstångseffekten. Den här fonden tillhör kategori 7, vilket innebär mycket hög risk för upp- och nedgångar i andelsvärdet. Kategori 1 innebär inte att fonden är riskfri. Över tiden kan fondens riskindikator ändras både upp- och nedåt. Det beror på att indikatorn bygger på historiska data som inte är en garanti för framtida risk/avkastning. Fonden placerar i företag noterade på aktiemarknader som generellt kännetecknas av hög risk men också av möjlighet till hög avkastning. Indikatorn speglar framförallt upp- och nedgångar i fondens aktieplaceringar.

Indikatorn speglar de viktigaste riskerna i fonden, men inte dessa:

- Likviditetsrisk - risken för att du under extrema förhållanden på marknaden inte kan köpa och sälja fondandelar inom en rimlig tid och till ett rimligt pris.
- Valutarisk tillkommer i de fall fonden placerar i annan valuta än din egen. Det betyder att din avkastning också påverkas av förändringar i valutakurserna.

Investeringsfondens målgrupp

Fonden passar den som vill ha en *negativ* exponering på 200 % av Eurolandområdets *dagliga* utveckling till en låg kostnad. Fondens lämpar sig för sparare som är beredda att ta en hög risk, som förstår riskerna med hävstångsprodukter och effekterna av daglig ombalansering.

Fondens upphörande eller överlåtelse av fondverksamheten

En fond kan upphöra eller överlåtas 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. För överlåtelse krävs Finansinspektionens godkännande. Om en fond upphör, informeras andelsägaren skriftligen minst tre månader innan förändringen träder i kraft.

Övrig information

Ändring av fondbestämmelserna

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

Helårsberättelser och halvårsredogörelser

Fondernas helårsberättelser och halvårsredogörelser kan laddas ner från Fondbolagets webbsida 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.

Marknadsföring av andelar utanför Sverige

Vissa av de investeringsfonder fondbolaget förvaltar marknadsförs i andra länder inom EU. För samtliga dessa länder gäller att Svenska Handelsbanken AB (publ):s filial i respektive land bistår med utbetalningar till fondandelsägare, inlösen av andelar samt tillhandahållande av information. Eftersom fonderna är börshandlade och normalt även förvaltarregistrerade så sker utbetalning till andelsägarna via förvaltaren och försäljning av andelarna görs via den marknadsplats där fonderna är upptagna till handel.

Skatteregler för investeringsfonderna

En svensk fond är inte skattskyldig för kapitalvinster på delägarätter, t ex aktier och liknande värdepapper. I stället är i huvudsak en schablonintäkt på 1,5% av marknadsvärdet på fondens innehav av delägarätter skattepliktig. Från denna får förvaltningskostnad och utdelning dras av. Fondernas utdelningsbestämmelser medför att skattepliktig inkomst normalt inte uppkommer.