

## Fondfusion – Handelsbanken Råvarufond

Vi ser regelbundet över vårt utbud för att säkerställa ett bra erbjudande av fonder till dig som andelsägare. Vi har därför beslutat att fonden nedan, som idag har Luxemburg som hemvist, läggs samman med likartad fond i Sverige. Fusionen genomförs den 8 december 2018.

Överlåtande fond (Luxemburg)	Övertagande fond (Sverige)
Handelsbanken Råvarufond <i>Legalt namn: Handelsbanken Funds – Commodity</i>	Handelsbanken Råvarufond

Fusion – vad innebär det för mig, behöver jag göra något?

Du behöver inte göra något med anledning av fusionen, ditt innehav flyttas automatiskt över på fusionsdagen. Fusionen leder inte till någon ändring av placeringsinriktningen. Mer information hittar du i bilagan, under Fusionsdetaljer.

- Bekanta dig med det bifogade faktabladet för den övertagande fonden.
- Eventuellt månadssparande flyttas automatiskt över till den övertagande fonden.
- Sista dag för handel i de överlåtande fonderna är den 30 november 2018, före bryttid kl. 15.00 finsk tid. Första handelsdag efter fusion är den 10 december 2018.
- Om du inte vill ta del av fusionen har du rätt att sälja andelar – som alltid kostnadsfritt – under 30 dagar innan fusion. En försäljning kan dock medföra kapitalvinstbeskattning, se bilagan.
- Fusionen medför inga skattekonsekvenser för andelsägare med skattehemvist i Finland.

### Mer information

Utförligare information om fusionen och ytterligare effekter för månadssparande finns i bilagan, under Fusionsdetaljer. I bilagan finns också faktabladet för den övertagande fonden. Informationsbroschyr och fondbestämmelser finns tillgängliga på [handelsbanken.fi/fonder](http://handelsbanken.fi/fonder) vid tidpunkten för fusionerna.

Om du har frågor som rör dina placeringar vänligen kontakta ditt kontor eller Handelsbanken på numret 010 444 2442\*.

Med vänlig hälsning  
Handelsbanken

## Handelsbanken Funds Commodity – Fusionsdetaljer

**Fusion**

CSSF (Luxemburg) och Finansinspektionen (Sverige) har gett Handelsbanken Funds SICAV och Xact Kapitalförvaltning AB tillstånd att fusionera Handelsbanken Funds Commodity (överlåtande fond) med Handelsbanken Råvarufond (övertagande fond). Den överlåtande fonden är en delfond av Handelsbanken Funds SICAV och den övertagande fonden, Handelsbanken Råvarufond, är en fond registrerad i Sverige. Det innebär att den överlåtande fonden genom absorption kommer att uppgå i den övertagande fonden. Efter fusionen kommer detta att resultera i en förlust av rösträtt för andelsägare i den överlåtande fonden. Det är den övertagande fondens, Handelsbanken Råvarufond, fondbestämmelser som gäller efter fusionen.

Handelsbanken Funds kommer att upplösas utan likvidation efter godkännande av en extra andelsägarstämma. I enlighet med artikel 66 (4) i lagen av den 17 december 2010 om företag av kollektiva investeringar (Luxemburg) och artikel 21 i bolagsordningen för Handelsbanken Funds ska upplösandet beslutas av en extra andelsägarstämma ("EGM").

**Oförändrad placeringsinriktning**

Placeringsinriktningen är oförändrad då den är densamma för både den överlåtande och övertagande fonden. Båda fonderna har som målsättning att följa utvecklingen i indexet SHB Commodity Index Excess Return så nära som möjligt.

Fonderna placerar huvudsakligen i derivat (såsom terminer) med exponering mot indexet SHB Commodity Index Excess Return. Indexet består av cirka 15 olika råvaror som är viktiga för de nordiska ekonomierna. De råvaror som framför allt är aktuella är olja, elektricitet, koppar, aluminium och guld. Fondens placeringar i derivat är till största delen noterade i amerikanska dollar, vilket innebär att fondens avkastning även påverkas av valutarörelser.

**Risk**

Riskenivån i både den överlåtande och den övertagande fonden uppgår till fem på en sjugradig skala enligt risk/avkastningsindikatorn som presenteras i fondernas faktablad.

**Andelsklasser**

Andelsägare som inte har löst in sina andelar i den överlåtande delfonden kommer att bli andelsägare i den övertagande fonden på fusionsdagen.

Andelsägare i den överlåtande delfonden får andelar i den övertagande fonden till ett värde som motsvarar deras innehav i den överlåtande delfonden.

Andelsklassbeteckning Commodity/Råvarufond	Minsta första insättning i Svenska kronor eller motsvarande i annan valuta.
A /A1	0

För de andelsklasser som har första minsta insättning gäller även att de riktar sig till investerare med skriftligt avtal för löpande investeringsrådgivning eller avtal för portföljförvaltning och där ingen distributionsersättning utgår.

Andelsägare i den icke utdelande andelsklassen (A) i den överlåtande fonden kommer att få icke utdelande andelar (A1) i den övertagande fonden.

Andelsägare med andelar i EUR i den överlåtande fonden kommer att få andelar i EUR i den övertagande fonden.

**Handel och avgifter**

Handelsrutinerna förändras inte av fusionen.

Den årliga avgiften för den övertagande fonden i andelsklassen (A1) är idag 0,70% enligt fondens faktablad och inkluderar förvaltningsavgift, räntekostnader och övriga kostnader exklusive transaktionskostnader. Den högsta<sup>1</sup> förvaltningsavgift som får tas ut i den övertagande fonden enligt fondbestämmelserna överensstämmer med den årliga avgiften och är densamma som får tas ut ur den överlåtande delfonden.

**Kostnader**

Eventuella transaktionskostnader i samband med fusionen kommer varken drabba den övertagande fonden eller den överlåtande delfonden.

Inga rättsliga eller administrativa kostnader i samband med förberedelserna eller genomförandet av fusionen kommer att belasta den överlåtande delfonden eller den övertagande fonden, eller någon av dess andelsägare. Dessa kostnader kommer att tas av fondbolaget för den övertagande fonden, Xact Kapitalförvaltning AB.

**Bryttidpunkt för handel och värdering**

Fusionen innebär ingen förändring av bryttidpunkten för handel (köp och försäljning av andelar) eller värdering av fondens tillgångar (beräkning av handelskurs). En order som läggs före bryttid (15.00) får i fortsättningen andelskursen som sätts för fonden följande bankdag. Bryttidpunkten för handel är fortsatt kl. 15.00 finsk tid.

**Basvaluta**

Den överlåtande och den övertagande fonden har samma basvaluta (SEK).

**Upplupna intäkter**

Eventuella upplupna intäkter i den överlåtande fonden förs över till den övertagande fonden eftersom dessa är medräknade i fondandelsvärdet (NAV) för den överlåtande fonden.

**Oförändrad sammansättning**

Vid dagen för beräkningen av utbytesförhållandet (d v s hur många andelar som respektive andelsägare ska få i den övertagande fonden) kommer tillgångarna i den överlåtande fonden enbart bestå av likvida medel och tillgångar som överensstämmer med tillgångarna i den övertagande fonden.

**Faktablad**

Bifogat är faktablad för den övertagande fonden. Faktabladet innehåller relevant information för blivande andelsägare. Faktabladet och annan information finns också tillgängligt på fondernas hemsida, handelsbanken.fi/fonder och Handelsbanken Funds hemsida, handelsbanken.lu/funds vid tidpunkten för fusionen.

**Skattekonsekvens**

Tänk på att en försäljning kan utlösa kapitalvinstbeskattning. Vänligen kontakta din skatterådgivare för ytterligare frågor.

<sup>1</sup> Avgifter betalas till fondbolaget från fondförmögenheten för fondförvaltning, marknadsföring och administration av fonden. Avgifterna inkluderar kostnader för förvaring, tillsyn och revision.

Kostnader för courtage, skatter, etc. för köp och försäljning av finansiella instrument betalas ur fonden.

## Innehav och månadssparande

Om du inte har utnyttjat din rätt att sälja dina andelar utan kostnad innan fusionen, överförs ditt innehav automatiskt till den övertagande fonden. Månadssparande flyttas också över automatiskt. Med anledning av fusionen kommer månadssparande per den 1-7 december 2018 att verkställas efter fusionsdag.

## Rättigheter

Andelsägare har rätt att på begäran få ett exemplar av revisorsutlåtandet gällande genomförd fusion och att få ytterligare information om fusionen. Vid frågor är du välkommen att kontakta ditt bankkontor eller Handelsbanken Direkt på telefon 010 444 2442\*.

Under 30 dagar innan sista dag för handel i den överlåtande fonden har andelsägare som brukligt rätt att sälja andelar utan kostnad. Vänligen notera att sista försäljningsdag före fusionen är den 30 november 2018.

## Tidplan för fusion

30 NOV 2018 (kl. 15:00)	Sista dag för handel i den överlåtande fonden
3-8 DEC 2018	Innehavet stängt för handel
7 DEC 2018	Beräkning av utbytesförhållandet
8 DEC 2018	Fusionsdag
10 DEC 2018	Första dag för handel efter fusion

\*0,0835 €/samtal+ 0,1209 €/min.

## Basfakta för investerare

Detta faktablad riktar sig till investerare och innehåller basfakta om denna fond. Detta är inte reklammaterial. Det är information som krävs enligt lag för att hjälpa dig att förstå vad en investering i fonden innebär och riskerna med detta. Vi rekommenderar att du läser den så att du kan fatta ett välgrundat investeringsbeslut.

### Handelsbanken Råvarufond (A1 EUR)

ISIN: SE0011309558

Fondbolag: Xact Kapitalförvaltning AB

Ett dotterbolag till Svenska Handelsbanken AB (publ)

### Mål och placeringsinriktning

Fonden har som mål att följa utvecklingen i indexet SHB Commodity Index Excess Return så nära som möjligt. Indexet består av en korg av råvaror som representerar den globala råvarumarknaden från ett nordiskt perspektiv. Mer information om indexet finns på [www.handelsbanken.se/index](http://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 syntetisk replikering (terminer). Detta beroende på att en fysisk replikering inte är möjlig och man får en god följsamhet mot indexet i fråga. Metoden medför motpartsrisk.

Fondens placeringar i derivat är till största delen noterade i amerikanska dollar, vilket innebär att fondens avkastning även påverkas av valutarörelser.

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

I denna andelsklass lämnas inte någon utdelning utan alla inkomster återinvesteras (ackumuleras) i fonden.

Du kan köpa och sälja fondandelar, i normalfallet, alla bankdagar. För närmare förklaring av den inom parentes ovan angivna beteckningen (A1 EUR) hänvisar fondbolaget till fondbestämmelserna och informationsbroschyren.

Rekommendation: Denna fond kan vara olämplig för dig som planerar att ta ut dina pengar inom fem år.

### Avkastning och 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. Då fonden saknar fem års historik har riskindikatorn uppskattats genom att förlänga fondens egen avkastningshistorik bakåt med avkastningen för Handelsbanken Funds Commodity så att fem års historik uppnås. Placeringsfonden Handelsbanken Funds Commodity var en fond med identisk placeringsinriktning registrerad hos Handelsbanken Funds i Luxemburg och har förvaltats av Xact Kapitalförvaltning AB.

Den här andelsklassen tillhör kategori 5, vilket innebär medelhög risk för upp och nedgångar i andelsvärdet. Kategori 1 innebär inte att fonden är riskfri.

Över tiden kan andelsklassens riskindikator ändras både uppåt och nedåt. Det beror på att indikatorn bygger på historiska data som inte är en garanti för framtida risk/avkastning.

Fonden placerar i derivat baserade på prisutvecklingen i olika råvaror. Råvarumarknaden kännetecknas av hög risk men också av möjlighet till högavkastning.

Indikatorn speglar framförallt upp och nedgångar i råvarupriserna men även förändringar i USD och EUR då investeringarna i fonden sker i tillgångar noterade i annan valuta än fondens basvaluta som är SEK.

Då index har betydande vikt mot råvaror inom energisektor är fonden exponerad för sektorrisk.

Indikatorn speglar de viktigaste riskerna i fonden men inte följande:

Motpartsrisk - är risken för en förlust i en fond som uppkommer till följd av att motparten i en transaktion inte uppfyller sina förpliktelser före avveckling av transaktionen.

Mer information om risk får du i informationsbroschyren som finns på [www.handelsbanken.fi/fonder](http://www.handelsbanken.fi/fonder).

## Avgifter

### Engångsavgifter som kan tas ut före eller efter du investerar.

Insättningsavgift	0,00%
Uttagsavgift	0,00%

Ovanstående är det maximibelopp som kan tas ut av dina pengar innan de investeras/innan behållningen betalas ut.

### Avgifter som tagits ur fonden under året.

Årlig avgift	0,70%
--------------	-------

### Avgifter som tagits ut ur fonden under särskilda omständigheter.

Prestationsbaserad avgift	Ingen
---------------------------	-------

Årlig avgift inkluderar samtliga kostnader i fonden inklusive förvaltningsavgiften - dock inte transaktionskostnader på

värdepapperstransaktioner, räntekostnader, transaktionsrelaterade skattekostnader och eventuell prestationsbaserad avgift. Den årliga avgiften baseras på föregående års avgiftsuttag ur fonden. Avgiften belastar andelskursen och kan variera från år till år.

Eftersom fonden inte har ett års historik är den årliga avgiften en uppskattning.

Mer information om avgifterna hittar du i informationsbroschyren och § 11 i fondbestämmelserna som finns på [www.handelsbanken.fi/fonder](http://www.handelsbanken.fi/fonder).

## Tidigare resultat

### I procentinklusive utdelning

Fondens utveckling jämförs med SHB Commodity Index Excess Return.

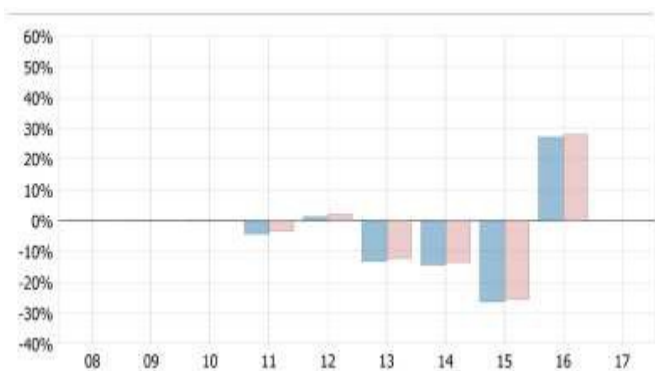
Grafen visar fondens och indexets resultat (avkastning) i euro. Fondens resultat är beräknat med avdrag för årlig avgift. Ingen hänsyn är tagen till skatt eller inflation.

Fondens kurshistorik före startdatum härleds från fusionen (8 december 2018) då Handelsbanken Funds Commodity (Luxemburg) lades samman med Handelsbanken Råvarufond (Sverige). Placeringsinriktningen är efter fusionen oförändrad och Xact Kapitalförvaltning AB (Sverige) är fortsatt förvaltare efter fondernas fusion.

Tidigare års resultat är ingen garanti för framtida utveckling.

Fonden startade 2018.

Andelsklassen startade 2018.



	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017
<b>Fund</b>	-4.33%	1.24%	-13.17%	-14.39%	-26.37%	27.09%	-0.09%
<b>Index</b>	-3.50%	2.16%	-12.36%	-13.54%	-25.65%	28.09%	0.00%

## Praktisk information

Ytterligare information om Handelsbanken Råvarufond (A1 EUR) framgår av informationsbroschyren, årsberättelsen och senaste halvårsredogörelsen. Dessa tillhandahålls kostnadsfritt på vår hemsida.

### Webb:

[www.handelsbanken.fi/fonder](http://www.handelsbanken.fi/fonder)

### Förvaringsinstitut:

J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A. - Stockholm Bankfilial

### Fondens andelsvärde:

Den senaste andelskursen publiceras dagligen på [www.handelsbanken.fi/fonder](http://www.handelsbanken.fi/fonder).

Skatt: Den skattelagstiftning som tillämpas i fondens auktorisationsland kan ha en inverkan på din personliga skattesituation.

Uppgifter om fondbolagets ersättningspolicy finns på fondbolagets hemsida. En papperskopia av informationen kan också på begäran erhållas kostnadsfritt.

Xact Kapitalförvaltning AB kan hållas ansvarigt endast om ett påstående i detta faktablad är vilseledande, felaktigt eller oförenligt med de relevanta delarna av fondens informationsbroschyr.

**AUKTORISATION:** Xact Kapitalförvaltning AB och denna fond är auktoriserad i Sverige och tillsyn över fonden utövas av Finansinspektionen.

**PUBLICERING:** Dessa basfakta för investerare gäller per den 2018-12-08.