



Handelsbanken Europa Index Criteria

Placeringsinriktning

Fonden är en indexfond och har som mål att följa utvecklingen i indexet Solactive ISS ESG Screened Paris Aligned Europe Index så nära som möjligt. Fonden är passivt förvaltd. Fondens avkastning bestäms av hur de aktier som fonden placerar i ökar eller minskar i värde. Indexet kommer efterbildas genom optimerad fysisk replikering, vilket innebär att fonden placerar direkt i ett större urval av de aktier som ingår i indexet. Aktiv risk (eng. tracking error) under normala marknadsförhållanden förväntas bli mindre än 0,2%. Förvaltningsavgift samt kundflöden, indexrebalansering och företagsändelser ger samtliga upphov till transaktionskostnader för fonden, vilket inte finns i index. Dessa är de faktorer som främst påverkar fondens möjligheter att efterbilda index. Index är återinvesterande, d.v.s. utdelningar som betalas ut för aktier som ingår i indexet återinvesteras i indexet, justerat för skatt. Indexet speglar bolag på de utvecklade aktiemarknaderna i Europa exklusive de bolag som ej uppfyller indexets hållbarhetskrav. Hållbarhetskraven i indexet syftar till en minskning av koldioxidutsläppen och bolagen i index väljs ut och viktas på så sätt att indexportföljens utsläpp av växthusgaser anpassas till de långsiktiga globala uppvärmningsmålen i Parisavtalet. Hållbarhetskraven i index innebär vidare att bolag som är involverade i verifierade kränkningar av internationella normer, bolag som avsevärt skadar miljömässiga mål samt bolag som är verksamma inom kontroversiella sektorer inte ingår i index. Fonden får placera i derivatinstrument som ett led i fondens placeringsinriktning. Användningen av derivatinstrument är dock inte av sådan karaktär att den påverkar fondens risknivå annat än marginellt. För mer information om hållbarhetsarbetet, andelsklassbeteckningen inom parentes och fondens index hänvisas till informationsbroschyren.

Portföljen

Fonden steg med 12,3% under första halvåret 2024*.

De tre största aktieinnehaven i fonden var vid halvårsskiftet Novo Nordisk, ASML och Nestlé. De största sektorerna var Tillverkning, Finans- och försäkringsverksamhet samt Informations- och kommunikationsverksamhet. Fonden följer ett index som är i linje med Parisavtalets klimatmål så kallat EU Paris Aligned Benchmarks. Denna utveckling är ett viktigt steg på vägen att nå fondbolagets mål om netto-nollutsläpp i våra portföljer till år 2040 samt att linjera allt vårt förvaldade kapital i enlighet med Parisavtalets målsättningar.

* Fonden kan ha flera andelsklasser, vilken som avses framgår av fondens fondfakta. För jämförelseindex se fondens fondfakta.

Väsentliga risker

Fonden är en aktiefond vilket innebär en högre risk, men också möjlighet till högre avkastning. Placeringarna är koncentrerade till värdepapper i Europa, vilket innebär att risken i fonden kan vara högre än en investering i en diversifierad global fond som fördelar sina investeringar över flera regioner. Fonden har valutarisk vilket innebär att avkastningen och risken påverkas av förändringar i valutakurser. Fonden har andelsklasser i olika valutor, vilket innebär att avkastningen och risken kan bli olika i olika andelsklasser. Fonden får som en del i sin placeringsinriktning investera i derivat i syfte att öka avkastningen i fonden, och för att skapa hävstång. Omfattningen av handeln är i förekommande fall begränsad och förväntas ha marginell inverkan på fondens riskprofil. En hållbarhetsrisk är en miljörörelaterad, social eller bolagsstyrningsrelaterad händelse eller omständighet som, om den skulle inträffa, skulle ha en faktisk eller potentiell betydande negativ inverkan på ett bolags värde. Det innebär att såväl miljörörelaterade som sociala eller styrningsrelaterade händelser kan härröra från ett bolags egen verksamhet eller händelser som inträffar oberoende av bolaget. Hållbarhetsrisken i fonden mäts och följs upp systematiskt. Risken bedöms som låg och det faktiska måttet presenteras i årsberättelsen.

Handel med derivatinstrument m.m

Fonden får enligt sina fondbestämmelser handla med derivat som ett led i fondens placeringsinriktning. Under 2024 har fonden utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att låna ut värdepapper. Under 2024 har fonden utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att använda andra tekniker och instrument. Under 2024 har fonden inte utnyttjat denna möjlighet.

- Högsta hävstång under räkenskapsåret 1,3%
- Lägsta hävstång under räkenskapsåret 0,1%
- Genomsnittlig hävstång under räkenskapsåret 0,7%

Information

Sedan förändringen av skatteregler för svenska fonder (2012) och med anledning av utvecklingen av praxis på skatteområdet, råder osäkerhet om beskattningen av utländska utdelningar. Mer information kring utländska källskatter finns i slutet av denna rapport.

Aktieägarengagemang

Utifrån Fondbolagets Policy för aktieägarengagemang och ansvarsfulla investeringar samt fondbolagets Röstningspolicy, bedrivs röstning på bolagsstämmor, valberedningsarbete samt dialog med portföljbolagen i egen regi eller i samarbete med andra. Fondbolagets arbete i valberedningar regleras även i Riktlinjer för valberedningsarbete. Det är vår uppfattning att detta arbete leder till bättre styrning och minskade hållbarhetsrisker i portföljbolagen, vilket i sin tur leder till en positiv värdeutveckling.

Fondbolaget säkerställer att relevant information finns tillgänglig som underlag till analys och röstningsbeslut. Det görs genom analys från röstningsrådgivare men även genom marknadsinformation, tredjepartsanalys eller kontakt med bolaget. Fondbolaget fattar sedan självständiga beslut i de frågor där omröstning eller annat beslutsfattande ska ske.

Fondbolaget röstar som huvudprincip på stämmor där fonderna äger minst 0,5 % av rösterna, där bolag utgör väsentliga innehav i resp. fond, där fondbolaget bedömer att det kräver en särskild påverkansinsats i enlighet med fondbolagets uppsatta hållbarhetsmål och åtaganden, bolag med vilka fondbolaget för dialog där föremålet för dialogen är upp för beslut på stämman, bolagsstämmor där relevanta hållbarhetsfrågor är uppe för beslut samt i övrigt på stämmor som behandlar principiella eller kontroversiella frågor. Fondbolaget avgör vilka aktier som lånas ut. Till exempel lånas inte aktier ut i bolag där fondbolaget sitter i valberedningen. När det gäller aktier som är utlånade så görs en bedömning från fall till fall huruvida aktielånet ska återkallas eller inte. Avvägning sker mellan värdepapperslåneintäkter för fonden och inflytandemöjligheterna på en stämman.

Handelsbanken Fonder deltar normalt i valberedningar där vi har tillräckligt stort ägande för att erbjudas en plats. Utanför Norden är det dock ovanligt med valberedningar och styrelsesammansättningen kan endast påverkas genom röstning på bolagsstämman.

Handelsbanken Fonder bedriver som en del i sitt aktieägarengagemang påverkansdialoger med bolag i syfte att uppmuntra företagen att förbättra sitt hållbarhetsarbete, och med företag som inte bedöms leva upp till de internationella normer och konventioner som fondbolaget värnar om.

Påverkansarbete utförs framför allt genom; direkta dialoger mellan Handelsbanken Fonder och bolagen, gemensamma dialoger tillsammans med andra investerare samt samarbeten och initiativ med fokus på specifika hållbarhetsfrågor.

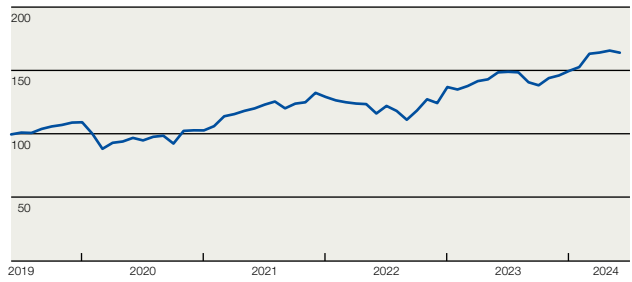
Handelsbanken Europa Index Criteria, forts.

Det har i samband med fondens placeringar inte uppkommit några intressekonflikter mellan Fondbolaget och portföljbolagen. I Fondbolagets Policy för aktieägarengagemang och ansvarsfulla investeringar finns uppgifter om hur Fondbolaget i allmänhet hanterar intressekonflikter som kan uppstå i samband med fondens placeringar.

Läs mer om hur Handelsbanken Fonder agerar i ägarfrågor och om fondbolagets riktlinjer för ansvarsfulla investeringar i bolagets Policy för aktieägarengagemang och ansvarsfulla investeringar, fondbolagets Röstningspolicy samt i Riktlinjer för valberedningsarbetet som återfinns under handelsbankenfonder.se/policy och riktlinjer. I de hållbarhetsrelaterade upplysningarna som utgör bilaga till fondernas informationsbroschyr respektive årsberättelse, kan du läsa mer om det

påverkansarbete i form av dialoger och ägarstyrning som fondbolaget för fondens räkning bedriver.

Fondens utveckling*



* Grafen är indexerad med startvärde 100. Utvecklingen visas i fondens basvaluta. Fonden kan ha flera andelsklasser.

Fondfakta - historik

	1/1-30/6 2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
Andelsvärde, SEK										
Europa Index Criteria A1 - SEK	206,02	183,51	156,22	166,33	129,26	136,92	102,89	112,90	100,68	94,14
Europa Index Criteria A1 - EUR	18,15	16,48	14,05	16,15	12,86	13,03	10,15	11,48	10,51	10,28
Europa Index Criteria A1 - NOK	207,14	184,92	147,70	162,00	134,76	128,53	100,49	112,79	95,40	98,84
Europa Index Criteria A9 - SEK	207,32	184,57	156,97	166,96	129,63	137,17	102,98	-	-	-
Europa Index Criteria A9 - EUR	18,27	16,58	14,12	16,22	12,90	13,05	10,16	-	-	-
Europa Index Criteria A9 - NOK	208,44	185,99	148,41	162,62	135,14	128,76	100,57	-	-	-
Europa Index Criteria B1 - SEK	136,47	125,92	111,00	122,45	98,59	109,15	83,83	95,41	88,08	85,47
Europa Index Criteria B1 - EUR	12,02	11,31	9,98	11,89	9,80	10,39	8,27	-	-	-
Fondens totala nettoflöde, mnSEK	-10 348	-704	-2 788	2 368	7 211	-1 103	915	579	-195	1 040
Fondförmögenhet totalt, mnSEK	14 414	22 286	19 605	24 218	16 774	9 745	8 300	8 274	6 846	6 629
Europa Index Criteria A1 - SEK	10 485	17 147	14 071	14 891	11 064	8 150	6 620	7 461	6 281	5 808
Europa Index Criteria A1 - EUR	176	178	156	189	144	76	58	43	35	40
Europa Index Criteria A1 - NOK	385	746	566	775	454	196	185	173	121	343
Europa Index Criteria A9 - SEK	92	1 613	2 058	4 788	3 064	20	554	-	-	-
Europa Index Criteria A9 - EUR	31	24	46	64	41	16	4	-	-	-
Europa Index Criteria A9 - NOK	562	233	498	772	116	220	87	-	-	-
Europa Index Criteria B1 - SEK	143	154	104	341	227	154	150	214	105	125
Europa Index Criteria B1 - EUR	35	14	1	0	0	1	1	-	-	-
Antal andelar totalt, tusental										
Europa Index Criteria A1 - SEK	50 892	93 439	90 073	89 526	85 593	59 524	64 339	66 084	62 379	61 690
Europa Index Criteria A1 - EUR	9 713	10 783	11 082	11 701	11 228	5 867	5 867	3 772	3 305	3 918
Europa Index Criteria A1 - NOK	1 860	4 033	3 835	4 786	3 371	1 522	1 845	1 535	1 266	3 473
Europa Index Criteria A9 - SEK	441	8 739	13 109	28 678	23 639	145	5 381	-	-	-
Europa Index Criteria A9 - EUR	1 709	1 468	3 235	3 953	3 206	1 200	408	-	-	-
Europa Index Criteria A9 - NOK	2 695	1 252	3 354	4 750	858	1 712	863	-	-	-
Europa Index Criteria B1 - SEK	1 051	1 219	934	2 784	2 298	1 409	1 795	2 238	1 196	1 465
Europa Index Criteria B1 - EUR	2 909	1 206	71	23	51	54	66	-	-	-
Total avkastning i %										
Europa Index Criteria A1 - SEK	12,3	17,5	-6,1	28,7	-5,6	33,1	-8,9	12,1	6,9	4,4
Europa Index Criteria A1 - EUR	10,1	17,3	-13,0	25,6	-1,3	28,3	-11,6	9,3	2,2	8,0
Europa Index Criteria A1 - NOK	12,0	25,2	-8,8	20,2	4,9	27,9	-10,9	18,2	-3,5	14,4
Europa Index Criteria A9 - SEK	12,3	17,6	-6,0	28,8	-5,5	33,2	-8,8	12,4	7,3	4,7
Europa Index Criteria A9 - EUR	10,2	17,4	-13,0	25,7	-1,2	28,5	-11,5	9,5	2,5	8,3
Europa Index Criteria A9 - NOK	12,1	25,3	-8,7	20,3	5,0	28,0	-10,8	18,5	-3,2	14,8
Europa Index Criteria B1 - SEK	12,3	17,5	-6,1	28,6	-5,4	33,1	-8,9	12,1	6,9	4,4
Europa Index Criteria B1 - EUR	10,1	17,3	-13,0	25,5	-1,1	28,4	-11,6	9,3	2,2	8,0
Jämförelseindex inklusive utdelning i %										
Europa Index Criteria A1 - SEK	12,2	17,4	-6,1	28,6	-5,4	33,0	-8,9	12,2	7,3	4,6
Europa Index Criteria A1 - EUR	10,0	17,3	-13,0	25,5	-1,1	28,3	-11,6	9,4	2,6	8,2
Europa Index Criteria A1 - NOK	11,9	25,2	-8,8	20,2	5,1	27,8	-10,9	18,3	-3,1	14,7
Europa Index Criteria A9 - SEK	12,2	17,4	-6,1	28,6	-5,4	33,0	-8,9	12,2	7,3	4,6
Europa Index Criteria A9 - EUR	10,0	17,3	-13,0	25,5	-1,1	28,3	-11,6	9,4	2,6	8,2
Europa Index Criteria A9 - NOK	11,9	25,2	-8,8	20,2	5,1	27,8	-10,9	18,3	-3,1	14,7
Europa Index Criteria B1 - SEK	12,2	17,4	-6,1	28,6	-5,4	33,0	-8,9	12,2	7,3	4,6
Europa Index Criteria B1 - EUR	10,0	17,3	-13,0	25,5	-1,1	28,3	-11,6	9,4	2,6	8,2
Aktiv risk 2 år, % (Tracking error)										
Europa Index Criteria A1 - SEK	0,1	0,1	0,1	0,2	0,2	0,2	0,1	0,1	0,2	0,1
Europa Index Criteria A1 - EUR	0,1	0,1	0,1	0,2	0,2	0,2	0,1	0,1	0,2	0,1
Europa Index Criteria A1 - NOK	0,1	0,1	0,1	0,2	0,2	0,2	0,1	0,1	0,2	0,1
Europa Index Criteria A9 - SEK	0,1	0,1	0,1	0,2	0,2	0,2	0,1	-	-	-
Europa Index Criteria A9 - EUR	0,1	0,1	0,1	0,2	0,2	0,2	0,1	-	-	-
Europa Index Criteria A9 - NOK	0,1	0,1	0,1	0,2	0,2	0,2	0,1	-	-	-
Europa Index Criteria B1 - SEK	0,1	0,1	0,1	0,2	0,2	0,2	0,1	0,1	0,2	0,1
Europa Index Criteria B1 - EUR	0,1	0,1	0,1	0,2	0,2	0,2	0,1	-	-	-
Genomsnittlig årsavkastning 2 år, %										
Europa Index Criteria A1 - SEK	18,8	5,0	9,9	10,2	12,1	10,1	1,1	9,5	5,7	9,1
Europa Index Criteria A1 - EUR	15,4	1,0	4,5	11,3	12,6	6,5	-1,7	5,7	5,0	7,2
Europa Index Criteria A1 - NOK	21,3	6,8	4,7	12,3	15,8	6,7	2,6	6,8	5,1	15,0
Europa Index Criteria A9 - SEK	18,9	5,1	10,0	10,3	12,2	10,2	1,3	-	-	-
Europa Index Criteria A9 - EUR	15,6	1,1	4,6	11,5	12,7	6,6	-1,5	-	-	-
Europa Index Criteria A9 - NOK	21,5	6,9	4,8	12,4	15,9	6,9	2,8	-	-	-
Europa Index Criteria B1 - SEK	18,8	5,0	9,9	10,3	12,2	10,1	1,1	9,5	5,7	9,1
Europa Index Criteria B1 - EUR	15,4	1,0	4,5	11,4	12,7	6,5	-1,7	-	-	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %										
SEK	18,8	5,0	9,9	10,3	12,2	10,1	1,1	9,7	6,0	9,4
EUR	15,4	1,0	4,5	11,4	12,6	6,5	-1,7	5,9	5,4	7,5
NOK	21,3	6,8	4,7	12,4	15,9	6,7	2,7	7,1	5,4	15,3
Genomsnittlig årsavkastning 5 år, %										
Europa Index Criteria A1 - SEK	10,5	12,3	6,7	10,6	6,5	8,7	5,4	11,9	12,1	8,4
Europa Index Criteria A1 - EUR	8,9	10,2	4,1	9,0	4,6	6,5	2,6	8,9	10,4	8,1
Europa Index Criteria A1 - NOK	12,5	13,0	5,5	11,2	6,4	8,3	6,1	15,5	14,0	12,7
Europa Index Criteria A9 - SEK	10,6	12,4	6,8	10,7	6,7	8,9	5,6	-	-	-
Europa Index Criteria A9 - EUR	9,0	10,3	4,2	9,1	4,8	6,7	2,8	-	-	-

Handelsbanken Europa Index Criteria, forts.

Europa Index Criteria A9 - NOK	12,6	13,1	5,6	11,3	6,6	8,5	6,4	-	-	-
Europa Index Criteria B1 - SEK	10,5	12,3	6,7	10,6	6,6	8,7	5,4	11,9	-	-
Europa Index Criteria B1 - EUR	8,9	10,2	4,1	9,0	4,6	6,5	2,6	-	-	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %										
SEK	10,5	12,3	6,7	10,6	6,7	8,8	5,6	12,2	12,4	8,7
EUR	8,9	10,2	4,1	9,0	4,7	6,6	2,8	9,2	10,8	8,4
NOK	12,5	13,0	5,6	11,2	6,5	8,4	6,3	15,8	14,3	13,0
Genomsnittlig årsavkastning 10 år, %										
Europa Index Criteria A1 - SEK	9,0	8,8	9,3	11,3	7,5	7,8	6,9	3,4	3,1	3,7
Europa Index Criteria A1 - EUR	6,7	6,3	6,5	9,7	6,3	7,5	7,8	3,0	2,5	3,9
Europa Index Criteria A1 - NOK	10,0	9,5	10,4	12,6	9,5	9,4	7,9	5,2	3,5	5,9
Europa Index Criteria A9 - SEK	9,2	9,0	9,5	11,6	7,7	8,1	7,2	-	-	-
Europa Index Criteria A9 - EUR	6,9	6,5	6,7	9,9	6,6	7,8	8,1	-	-	-
Europa Index Criteria A9 - NOK	10,2	9,7	10,6	12,8	9,7	9,7	8,3	-	-	-
Europa Index Criteria B1 - SEK	9,0	8,8	9,3	-	-	-	-	-	-	-
Europa Index Criteria B1 - EUR	6,7	6,3	6,5	9,7	6,3	7,5	7,8	-	-	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %										
SEK	9,1	8,9	9,5	11,5	7,7	8,0	7,2	3,6	3,3	3,9
EUR	6,8	6,4	6,6	9,9	6,5	7,8	8,0	3,2	2,7	4,2
NOK	10,1	9,6	10,6	12,8	9,7	9,7	8,2	5,5	3,8	6,2
Utdelning per andel, SEK										
Europa Index Criteria B1 - SEK	4,69	4,07	3,92	3,69	4,37	2,10	3,34	3,08	2,99	2,96
Europa Index Criteria B1 - EUR	0,42	0,36	0,37	0,36	0,42	0,20	0,33	-	-	-
Omräkningskurs EUR/SEK	11,35	11,13	11,12	10,30	10,05	10,51	10,13	9,83	9,58	9,16
Omräkningskurs NOK/SEK	0,99	0,99	1,06	1,03	0,96	1,07	1,02	1,00	1,06	0,95

Historiskt kan fonden haft flera andelsklasser som nu avslutats och inte finns under Fondfakta – historik. Därför kan både Antal andelar totalt, tusental samt Fondförmögenhet totalt avvika från summan av visade andelsklasser.

Jämförelseindex: Solactive ISS ESG Screened Paris Aligned Europe Index

T o m 2017-05-31: MSCI Europa Net Index

T o m 2019-03-31: MSCI Europe Select Global Norms Ex Controversial Business

T o m 2021-05-20: Solactive ISS ESG Screened Europe

Fondens jämförelsenorm utgör en relevant referens i förhållande till fondens placeringsinriktning, tillgångsslag, marknader och i de fall det är relevant branscher. Om fonden lämnar utdelning är utvecklingen beräknad med utdelningen återlagd.

För närmare beskrivning av andelsklassernas beteckning (nomenklaturen) se fondens informationsbroschyr.

För definitioner, se generell information i slutet av denna rapport.

Fondfakta - kostnader

Max tillåten förvaltningskostnad i % enligt fondbestämmelser	
Europa Index Criteria A1	0,20
Europa Index Criteria A9	0,10
Europa Index Criteria B1	0,20
Uttagen förvaltningskostnad i % av genomsnittlig fondförmögenhet	
Europa Index Criteria A1	0,20
Europa Index Criteria A9	0,10
Europa Index Criteria B1	0,20
Förvaltningsavgifter och andra administrations- eller driftskostnader, i %	
Europa Index Criteria A1	0,20
Europa Index Criteria A9	0,10
Europa Index Criteria B1	0,20
Transaktionskostnader, tSEK	10 178
Transaktionskostnader i % av omsättningen	0,04

Fondfakta - övriga nyckeltal

Omsättningshastighet, ggr	0,3
Andel av omsättning som skett genom närstående vp-institut, %	0,0
Andel av oms. som skett mellan fonder förvaltade av Handelsbanken Fonder AB, %	0,0

Risk- och avkastningsmått *

Total risk % - A1 SEK	13,5	Aktiv avkastning % - B1 EUR	0,0
Total risk % - A1 EUR	14,9	Informationskvot - A1 SEK	0,1
Total risk % - A1 NOK	12,9	Informationskvot - A1 EUR	0,1
Total risk % - A9 SEK	13,5	Informationskvot - A1 NOK	0,1
Total risk % - A9 EUR	14,9	Informationskvot - A9 SEK	1,3
Total risk % - A9 NOK	12,9	Informationskvot - A9 EUR	1,2
Total risk % - B1 SEK	13,5	Informationskvot - A9 NOK	1,3
Total risk % - B1 EUR	14,9	Informationskvot - B1 SEK	0,1
Total risk i index % - A1 SEK	13,5	Informationskvot - B1 EUR	0,1
Total risk i index % - A1 EUR	14,9	Sharpekvot - A1 SEK	1,2
Total risk i index % - A1 NOK	12,9	Sharpekvot - A1 EUR	0,8
Total risk i index % - A9 SEK	13,5	Sharpekvot - A1 NOK	1,4
Total risk i index % - A9 EUR	14,9	Sharpekvot - A9 SEK	1,2
Total risk i index % - A9 NOK	12,9	Sharpekvot - A9 EUR	0,8
Total risk i index % - B1 SEK	13,5	Sharpekvot - A9 NOK	1,4
Total risk i index % - B1 EUR	14,9	Sharpekvot - B1 SEK	1,2
Jämförelseindex Solactive ISS ESG		Sharpekvot - B1 EUR	0,8
Screened Paris Aligned Europe Index		Sharpekvot i index - A1 SEK	1,2
		Sharpekvot i index - A1 EUR	0,8
Aktiv avkastning % - A1 SEK	0,0	Sharpekvot i index - A1 NOK	1,4
Aktiv avkastning % - A1 EUR	0,0	Sharpekvot i index - A9 SEK	1,2
Aktiv avkastning % - A1 NOK	0,0	Sharpekvot i index - A9 EUR	0,8
Aktiv avkastning % - A9 SEK	0,1	Sharpekvot i index - A9 NOK	1,4
Aktiv avkastning % - A9 EUR	0,1	Sharpekvot i index - B1 SEK	1,2
Aktiv avkastning % - A9 NOK	0,1	Sharpekvot i index - B1 EUR	0,8
Aktiv avkastning % - B1 SEK	0,0		

* Risksiffrorna är baserade på två års historisk månadsavkastning. För definitioner, se generell information i slutet av denna rapport.

De sammanlagda exponeringarna i fonden beräknas enligt åtagandemetoden

Balansräkning, tSEK

	30 juni 2024	% av fondförm.	31 dec. 2023	% av fondförm.
TILLGÅNGAR				
Överlåtbara värdepapper	14 308 850	99,3	22 034 532	98,9
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde ^{Not 1)}	14 308 850	99,3	22 034 532	98,9
Bankmedel och övriga likvida medel	-68 583	-0,5	139 216	0,6
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	23 208	0,2	19 020	0,1
Övriga tillgångar	360 550	2,5	96 796	0,4
Summa tillgångar	14 624 025	101,5	22 289 563	100,0
SKULDER				
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	2 470	0,0	3 609	0,0
Övriga skulder	207 457	1,4	-	-
Summa skulder	209 927	1,5	3 609	0,0
Fondförmögenhet	14 414 098	100,0	22 285 954	100,0
POSTER INOM LINJEN				
Utlånade finansiella instrument	316 187	2,2	733 241	3,3
Mottagna säkerheter för utlånade finansiella instrument	351 138	2,4	793 629	3,6
Ställda säkerheter för övriga derivatinstrument ¹⁾	5 902	0,0	8 866	0,0

1) Likvida medel 5 902 tSEK

Not 1) till balansräkning

Fondens innehav av finansiella instrument

Överlåtbara värdepapper som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES 99,3

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknadsvärde tSEK	% av fondförm.
NOTERADE AKTIER			
BELGIEN			
Ackermans	315	577	0,0
Azelis Group	159 800	30 398	0,2
Dieteren Group	26 765	60 180	0,4
Ella Group	11 064	10 982	0,1
KBC	10 775	8 059	0,1
UCB	63 700	100 280	0,7
Umicore	31 731	5 053	0,0
		215 529	1,5
DANMARK			
A.P. Møller-Mærsk A	7	126	0,0
Coloplast B	4 324	5 506	0,0
Danske Bank	89 246	28 185	0,2
Dong Energy	37 647	21 235	0,1
DSV	35 114	57 023	0,4
Genmab	158	420	0,0
Novo Nordisk B	455 707	697 458	4,8
Novonosis	62 107	40 277	0,3
Pandora	54 003	86 383	0,6
Vestas Wind Systems	293 191	71 954	0,5
William Demant	24 913	11 428	0,1
		1 019 995	7,1

Handelsbanken Europa Index Criteria, forts.

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknadsvärde tSEK	% av fondförm.
Standard Chartered (HKD)	3 874	371	0,0
Taylor Wimpey	449 213	8 548	0,1
Unilever	423 196	246 160	1,7
United Utilities Group	296 155	38 957	0,3
Vodafone Group	5 413 300	50 554	0,4
Whitbread	24 604	9 799	0,1
WPP	59 362	5 757	0,0
	2 529 741	17,6	
SVERIGE			
AarhusKarlshamn	24 260	7 535	0,1
Addtech B	12 596	3 318	0,0
Assa Abloy B	126 464	37 889	0,3
Avanza Bank	24 070	6 198	0,0
Axfood	63 975	17 811	0,1
Boliden	29 674	10 062	0,1
Castellum	856	111	0,0
Elekta B	500 783	33 152	0,2
Epiroc A	96 458	20 401	0,1
Epiroc B	47 934	9 290	0,1
Essity B	100 821	27 363	0,2
Fabege	25 308	2 142	0,0
Fastighets AB Balder	250 303	18 177	0,1
Getinge B	84 929	15 291	0,1
Handelsbanken A	255 086	25 751	0,2
Handelsbanken B	8 578	1 050	0,0
Hennes & Mauritz B	107 430	18 011	0,1
Hexagon B	225 392	26 968	0,2
Holmen B1	81 299	33 918	0,2
Husqvarna B	290 779	24 699	0,2
Industrivärden A	23 184	8 360	0,1
Industrivärden C	23 806	8 513	0,1
Indutrade	112 094	30 445	0,2
Investor A	42 212	12 144	0,1
Investor B	111 714	32 419	0,2
Kinnevik B	595	52	0,0
L E Lundbergföretagen B	22	12	0,0
Lifco B	291 138	84 721	0,6
Millicom International Cellular SDB	26 455	6 825	0,0
Sagax B	163 383	44 309	0,3
Sandvik	426 579	90 605	0,6
SCA B	57 737	9 039	0,1
SEB A	365 555	57 209	0,4
Skanska B	209 214	39 918	0,3
SKF B	86 232	18 350	0,1
Sobi	106 725	30 267	0,2
Sweco B	137 885	20 048	0,1
Swedbank A	192 623	42 011	0,3
Tele2 B	40 018	4 270	0,0
Telia	89 835	2 554	0,0
Thule Group	3 670	1 020	0,0
Trelleborg B	163 949	67 613	0,5
Volvo A	342	95	0,0
Volvo Car B	3 448	113	0,0
	950 049	6,6	
TYSKLAND			
Adidas	8 826	22 339	0,2
Allianz	61 976	182 540	1,3
Bayer	134 743	40 344	0,3
Beiersdorf	35 977	55 759	0,4
BioNTech ADR	5 111	4 365	0,0
BMW	78 618	78 863	0,5
BMW Pref	25 743	24 091	0,2
Carl-Zeiss Meditec	4 526	3 372	0,0
Deutsche Annington Immobilien	15 291	4 608	0,0
Deutsche Bank	480 147	81 244	0,6
Deutsche Boerse N	32 434	70 349	0,5
Deutsche Post	181 916	78 027	0,5
Deutsche Telekom N	436 657	116 369	0,8
Evonik Industries	2 201	476	0,0
Fresenius	110 709	35 033	0,2
Fresenius Medical Care	3 684	1 495	0,0
Hapag-Lloyd N	9 643	18 967	0,1
Henkel	28 993	24 170	0,2
Henkel Pref	44 677	42 200	0,3
Infinion Technologies	264 717	103 071	0,7
Knorr Bremse	24	19	0,0
Mercedes-Benz Group N	165 142	121 028	0,8
Merck KGaA	31 021	54 486	0,4
Münchener Rück	16 886	89 504	0,6
Porsche Automobil Holding Pref	140 709	67 412	0,5
Porsche Pref	21 984	17 347	0,1
SAP	164 031	352 841	2,4
Sartorius Pref	1 351	3 358	0,0
Siemens Healthineers	684	418	0,0
Siemens N	59 121	116 571	0,8
Talanx	27 993	23 686	0,2
Volkswagen	407	518	0,0
Volkswagen Pref	31 124	37 233	0,3
	1 872 103	13,0	
ÖSTERRIKE			
Andritz	14 112	9 266	0,1
CA Immobilien	88 767	31 192	0,2
Erste Group Bank	53 008	26 617	0,2
Raiffeisen Bank International	8 615	1 586	0,0
Verbund	46 456	38 834	0,3
Vienna Insurance Group	6 572	2 275	0,0
Wienerberger	16 291	5 725	0,0
	115 495	0,8	
Noterade aktier	14 308 561	99,3	

Övriga finansiella instrument som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES 0,0

	Underliggande exponering tSEK	Marknadsvärde tSEK	% av fondförm.
--	-------------------------------	--------------------	----------------

AKTIEINDEXTERMINER

STOXX EURO ESG-X Future Sep 2024	104 493	0	0,0
Aktieindexterminer		0	0,0

Övriga finansiella instrument 0,0

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknadsvärde tSEK	% av fondförm.
--	--------------------------	--------------------	----------------

NOTERADE AKTIER**ITALIEN**

Amplifon Right	95 917	0	0,0
		0	0,0

STORBRIANNIEN

NMC Health	17 523	0	0,0
		0	0,0

SVERIGE

Polestar Automotive Holding UK SDB	34 650	289	0,0
		289	0,0

Onoterade aktier

		289	0,0
--	--	------------	------------

Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde 14 308 850 **99,3****Summa finansiella instrument med negativt marknadsvärde** 0 **0,0**Netto, övriga tillgångar och skulder 105 248 **0,7****Total summa fondförmögenhet** 14 414 098 **100,0**

I tabellerna är siffrorna avrundade till närmsta tusental respektive första decimal, vilket gör att en summering av kolumnerna kan ge belopp som avviker från den angivna slutsumman.

Sammanställning, företags- och koncernexponeringar*

Företag/koncern	% av fondförmögenheten	Företag/koncern	% av fondförmögenheten
Roche Holding	2,7	Amplifon	0,2
BMW	0,7	Epiroc	0,2
Henkel	0,5	Handelsbanken	0,2
Investor	0,3	Swatch Group	0,1
Volkswagen	0,3	Industrivärden	0,1

* I tabellen anges den sammanlagda procentuella andelen av förmögenheten per företag/koncern, i de fall fonden innehar mer än en typ av värdepapper utgivna av samma företag/koncern.

Handelsbanken Europa Index Criteria, forts.

Uppgifter om fondens värdepapperslån

Volym utlånade värdepapper, tSEK	316 187
---	----------------

Volym utlånade värdepapper i % av totala utlåningsbara tillgångar	2,2
--	------------

De tio största utfärdarna av säkerheter för värdepapperslån per emittent, tSEK:

Amerikanska staten	91 672
Franska staten	64 629
Brittiska staten	27 337
Belgiska staten	11 152
Tyska staten	10 215
Rolls-Royce Holdings	7 984
Nederländska staten	7 347
Shell	4 695
Rio Tinto	3 789
GSK	3 489

De största motparterna för värdepapperslån, tSEK:

SEB	92 787
BNP Paribas Financial Markets	83 086
Barclays Capital Securities	29 298
Goldman Sachs International	28 915
J.P. Morgan Securities	25 691
Citigroup Global Markets	25 655
Morgan Stanley & Co. International	25 135
UBS, London Branch	19 749
Handelsbanken	11 266
Barclays Bank	6 290

Typ av och kvalitet på säkerheten, tSEK:

Obligationer och andra räntebärande instrument	214 536
Aktier	136 602

351 138

Vi godtar statsobligationer och statskuldväxlar med en rating om AA- från S&P eller Aa3 från Moody's eller högre utgivna av amerikanska staten, brittiska staten, stater inom eurozonen (Österrike, Belgien, Finland, Frankrike, Tyskland, Irland, Italien, Luxemburg, Nederländerna, Portugal och Spanien) samt Australien, Kanada, Danmark, Japan, Nya Zeeland, Norge, Sverige och Schweiz. Som säkerheter godtar vi vidare aktier i stora och välkända index.

Säkerheternas löptidsprofil, tSEK:

Mindre än en dag	-
En dag till en vecka	-
En vecka till en månad	649
En till tre månader	1 493
Tre månader till ett år	2 381
Mer än ett år	210 013
Obestämmd löptid	136 602

351 138**Motparternas hemvist, tSEK**

Frankrike	83 086
Storbritannien	163 998
Sverige	104 053

351 138**Säkerheternas valuta, tSEK**

AUD	3 773
CAD	0
CHF	1 762
DKK	130
EUR	101 387
GBP	76 137
HKD	729
JPY	6 353
NOK	0
NZD	107
SEK	87
SGD	4 195
USD	156 477

351 138**Avveckling och clearing, tSEK**

Tredje part	351 138
-------------	---------

351 138

Löptidsprofilen för värdepapperslånen är obestämmd men med möjlighet till omedelbar uppsägning.

De mottagna säkerheterna förvaras av J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A. eller annat koncernbolag inom J.P. Morgankoncernen och återanvänds ej.

Uppgifter om avkastning och kostnad:

Värdepappersutlåningen har under året totalt genererat intäkter på 2 147 tSEK, varav 80% har tillfallit fonden och 20% J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A. i dess egenskap av förmedlare av värdepapperslån.

Motparter för värdepappersutlåning under året:

- Barclays Bank
- Barclays Capital Securities
- BNP Paribas Financial Markets
- Citigroup Global Markets
- Goldman Sachs International
- Handelsbanken
- HSBC Bank
- J.P. Morgan Securities
- Merrill Lynch International
- Morgan Stanley & Co Intl
- Morgan Stanley Europe SE
- SEB
- UBS, London Branch

Fonden är inte i något avseende sponsrad, garanterad, godkänd, emitterad, marknadsförd, såld eller understödd på något annat sätt av Solactive AG (Solactive) och Solactive lämnar inga, vare sig uttryckliga eller implicita, garantier med avseende på de resultat som användningen av dess index, index varumärke eller indexnivå kan ge upphov till eller med avseende på värdet av vid viss tidpunkt. Indexet beräknas och publiceras av Solactive. Solactive gör sitt bästa för att se till att indexet beräknas korrekt. Oavsett skyldigheter gentemot fondens emittent har Solactive ingen skyldighet att påpeka fel i indexet till tredje part, inklusive men inte begränsat till investerare i fonden och/eller finansiella intermedjärer i fonden. Varken offentliggörande av index eller licensering av index eller index varumärke för användning i samband med fonden utgör någon rekommendation från Solactive att investera kapital i fonden, ej heller utgör det inte på något sätt en försäkran eller åsikt från Solactive avseende eventuella investeringar i denna fond.

Information från Handelsbanken Fonder AB

Fondbolagets styrelse, verkställande direktör, revisorer och personal

Avser förhållandena per den 30 juni 2024

Handelsbanken Fonder AB

Styrelse

DANIEL ANDERSSON, ordförande

Bankdirektör, Svenska Handelsbanken AB (publ), Chef för Handelsbanken Sparande och Finansiering

MALIN HEDMAN BJÖRKMO

egen konsultverksamhet avseende företagsstyrning och finansiella regelverk

HELEN FASTH GILLSTEDT

vd och ägare av rådgivnings- och ledarskapsföretag

LARS SEIZ

strategisk förvaltningsrådgivare

ÅSA HOLTMAN ÖHMAN

arbetstagarrepresentant Finansförbundet regionala klubb, CHK-klubben, Svenska Handelsbanken AB (publ)

Verkställande direktör

MAGDALENA WAHLQVIST ALVESKOG

Fondbolagets revisorer

Vald av bolagsstämman

PRICEWATERHOUSECOOPERS AB, PETER NILSSON

Personal och organisation

Fondbolaget är ett helägt dotterbolag till Svenska Handelsbanken AB (publ).

Handelsbanken Fonder AB har följande ledande befattningshavare:

Verkställande direktör

MAGDALENA WAHLQVIST ALVESKOG

Hållbarhetschef

AURORA SAMUELSSON

Ställföreträdande Verkställande direktör

EMMA VIOTTI

Produktchef tillika kommunikationschef

EMMA VIOTTI

Operativ chef

CARINA ROECK HANSEN

Compliancechef

MONIKA JENKS

Riskchef

FREDRIK ALHEDEN

Försäljningschef

STEFAN BLOMÉ

Ägarstyrningsansvarig och styrelsesekreterare

STAFFAN RINGVALL

Chef Aktiv förvaltning

KATARINA PASCHAL

Chefsjurist

FREDRIK KÖSTER

Chef Passiv förvaltning och allokeringsförvaltning

PÅR SJÖGEMARK

Postadress: 106 70 STOCKHOLM

Telefon: 08 - 701 10 00

Information från Handelsbanken Fonder AB

Ägarstyrning

Handelsbanken Fonder utövar en aktiv roll som ägare. Syftet är att medverka till att bolagen fattar beslut som leder till en hållbar och långsiktig god värdeökning, som i sin tur gynnar våra andelsägare. Vi ser vår ägarroll utifrån ett långsiktigt perspektiv eftersom förändringar i företag ofta tar lång tid att genomföra. Som riktlinjer för vårt agerande finns en av Handelsbanken Fonders styrelse antagen Policy för Aktieägarengagemang och ansvarsfulla investeringar. Vägledande för vårt arbete är även de principer som ställs upp i Svensk kod för bolagsstyrning. Fondbolagets arbete i valberedningar regleras även i Riktlinjer kring valberedningsarbete.

En mycket viktig kanal är de löpande kontakter som våra förvaltare har med de företag vi investerar eller avser att investera i. Det ger oss en väldigt bra möjlighet att framföra vår syn på den utveckling som företagen uppvisar. Vi lägger stor vikt vid god bolagsstyrning, hållbarhet och transparens hos bolagen vi investerar i.

Handelsbanken Fonder AB deltar i ett flertal valberedningar, där vi har ett tillräckligt stort ägande, och kan vara med för att kunna påverka förslaget till sammansättning av bolagsstyrelse mm. Styrelsen skall ha en bred och relevant kompetens och skilda perspektiv skall prägla dess sammansättning. Vi jobbar aktivt för en jämnare könsfördelning i styrelserna.

Fondbolaget har som ambition att rösta vid bolagsstämmor där vårt ägande är så stort att våra avlagda röster påverkar skeendet, normalt över ca 0,5 procent av rösterna. Varje år röstar vi på ett stort antal bolagsstämmor, i Norden men även i andra länder där vi har stort ägande. I vissa fall önskar företagen ha en dialog med aktieägarna innan ett förslag presenteras på en bolagsstämma för att förankra förslaget hos de största aktieägarna.

Handelsbanken Fonder AB deltar i sådana diskussioner i den mån vi kontaktas och framför då våra synpunkter som syftar till att åstadkomma ett gott utfall för andelsägarna.

Fondbolagets Policy för Aktieägarengagemang och ansvarsfulla investeringar finns på hemsidan www.handelsbanken.se/sv/om-oss/svenska-dotterbolag/handelsbanken-fonder/vart-arbete

Ansvarsfulla investeringar

Handelsbanken Fonders vision är att skapa finansiell avkastning och planetär avlastning genom hållbara investeringar. För att tydliggöra vägen dit har vi satt hållbarhetsmål som utgör den del av Handelsbankens utfästelser till FN:s principer för ansvarsfull bankverksamhet, PRB, som banken undertecknade 2019 samt fondbolagets åtagande enligt Net Zero Asset Managers initiative (NZAM-initiativet). Syftet med att sätta kvantitativa mål är att mäta våra resultat och ge våra intressenter möjlighet att följa vår utveckling. Målen omfattar alla våra fonder, och är satta inom två huvudområden.

Investeringsportföljer i linje med Parisavtalets klimatmål

- minska koldioxidintensiteten i våra fonder med 50 procent till 2030
- dubbla investeringar i klimatlösningar till 2030

Öka vårt bidrag till Agenda 2030

- öka andelen hållbara investeringar med 30 procent till 2025
- öka påverkansaktiviteter med positivt resultat årligen fram till 2025

Vägledande för Handelsbanken Fonders arbete inom hållbarhet är vår Policy för aktieägarengagemang och ansvarsfulla investeringar. Policyn beskriver utgångspunkten för integreringen av hållbarhet, våra åtaganden avseende Global Compact, Principles for Responsible Investment (PRI) samt internationella normer och konventioner. Vidare beskriver den de metoder för hållbarhet som tillämpas i förvaltningen, välja bort, välja in och påverka samt principer för vårt ägarstyrningsarbete. Läs mer om detta under respektive fonds redovisning och i Fondbolagets Policy för aktieägarengagemang och ansvarsfulla investeringar som finns på hemsidan handelsbankenfonders.se

Redovisnings- och värderingsprinciper

Årsberättelsen är upprättad enligt god redovisningssed. Till grund för värdepappersfondernas redovisning ligger lagen (2004:46) om värdepappersfonder, för våra specialfonder lagen (2013:561) om förvaltare av alternativa investeringsfonder, ESMA:s riktlinjer, Fondbolagens Förenings riktlinjer för redovisning av nyckeltal avseende svenska värdepappersfonder och specialfonder samt Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2013:9) om värdepappersfonder, för våra specialfonder föreskrifter (FFFS 2013:10) om förvaltare av alternativa investeringsfonder. I övrigt tillämpas bokföringslagens bestämmelser i tillämpliga delar. Redovisningen är baserad på affärsdag.

Värderingsprinciper

Finansiella instrument, tillgångar och skulder värderas till marknadsvärde.

Aktier och aktierelaterade instrument värderas i första hand till officiell slutkurs, därefter den senaste avslutskursen från samma dag vid tidpunkten för värderingen.

Räntebärande värdepapper värderas i första hand till köpkurs. Svenska statsobligationer och säkerställda obligationer värderas i första hand till median mid yield.

Ränte- och valutaderivat som inte är börshandlade värderas enligt vedertagen värderingsmodell.

I de fall ett tillförlitligt pris inte finns, alternativt instrumentet inte handlas regelbundet, kan modellvärdering användas. Detta gäller även om ett instrument, som normalt värderas genom användande av marknadspriser, inte längre bedöms ha ett tillförlitligt pris.

Finansiella instrument, tillgångar och skulder som omvärderas till fondens portföljvaluta omräknas utifrån officiella valutastängningskurser för balansdagen.

Utländska källskatter

På grund av ändrade skatteregler 1 januari 2012 för svenska fonder och mot bakgrund av utvecklingen inom skatteområdet, råder osäkerhet om hur källskatten på utdelningar från aktier ska ske. Detta kan leda till både ökade intäkter och ökade kostnader avseende källskatt i fonder med utländska innehav. Intäkten eller kostnaden redovisas när den erhålls respektive betalas. Utdelningarna redovisas till det belopp som faktiskt erhålls men det kan inte uteslutas att dessa källskatteuttag kan komma att revideras, vilket skulle innebära att fonden i så fall kommer att belastas med ytterligare källskatt på tidigare erhållna utdelningar. Restitutioner (återbetalning av betald källskatt) redovisas när de erhålls. Ifråga om restitutioner för vissa fonder och från vissa länder, exempelvis Danmark och Finland, kan principen att restitutioner redovisas när de erhålls frångås om skatte- och redovisningsmässiga skäl härför föreligger.

Mer information

Du finner fullständig informationsbroschyr med fondbestämmelser, faktablad och aktuell kursutveckling på handelsbanken.se/fonder. För mer information om köp och försäljning av andelar hänvisar vi till närmaste Handelsbankenkontor.

Definitioner

Fondfakta

Andelsklasser – En fond kan ha flera andelsklasser. Olika andelsklasser har olika villkor, exempelvis valuta, utdelning eller ej, förvaltningsavgift eller första lägsta insättningsbelopp. Fondförmögenheten är gemensam för andelsklasserna och uppgifterna avser därför fonden som helhet om inte annat uttryckligen anges. Andelarna inom respektive andelsklass är lika stora och medför lika rätt till den egendom som ingår i fonden. Utdelningen i en utdelande andelsklass påverkar relationen mellan värdet på andelar som är icke utdelande och värdet på andelar som är utdelande - värdet på de utdelande fondandelarna minskar i relation till utdelningens storlek.

Andel av omsättningen som skett genom närliggande värdepappersinstitut – Den värdemässiga andel av fondens köp och försäljningar av finansiella instrument som skett genom närliggande finansiella institut inom Handelsbankenskoncernen. Anges i procent av fondens totala omsättning.

Andel av omsättningen som skett mellan fonder förvaldade av samma fondbolag – Den värdemässiga andel av fondens köp och försäljningar av finansiella instrument som har skett för värdepappersfondens räkning från en annan fond förvaldat av samma fondbolag. Anges i procent av fondens totala omsättning.

Andelsvärde – Nettoandelsvärdet uttryckt som bokslutskursen respektive år.

Andra tekniker och instrument – Med tekniker och instrument för att effektivisera förvaltningen avses följande: Tekniker och instrument är hänförliga till överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument som används på ett kostnadseffektivt sätt i syfte att minska risker eller kostnader eller för att öka avkastningen i fonden med en risknivå som är förenlig med fondens riskprofil och gällande riskspridningsregler. Exempel på tekniker och instrument är värdepappersutlåning, avtal om återköp av sålt värdepapper så kallade repor och omvända repor.

Antal andelar – Antal utelöpande andelar den sista bankdagen respektive år. Redovisas i tusen andelar.

Duration – Durationen för en fond är ett mått på hur känslig fonden är för ränteförändringar. Det kan förenklat beskrivas som ett vägt snitt av återstående löptid i fondens placeringar. Mäts i år eller i månader.

Fondförmögenhet – Fondens nettotillgångsvärde på bokslutsdagen respektive år.

Fondens totala nettoflöde – Insättningar minus uttag i fonden, inkluderar inte återin-

vesterade utdelningar och eventuella fusionsflöden.

Förvaltningsavgifter och andra administrations- eller driftskostnader – From 1 januari 2023 ersätter förvaltningsavgifter och andra administrations- eller driftskostnader årlig avgift. Kostnadsområdet inkluderar förvaltningsavgift och avser löpande kostnader i fonden - dock ej transaktionskostnader på värdepapperstransaktioner, räntekostnader, transaktionsrelaterade skattekostnader och eventuell prestationsbaserad avgift.

Om fonden lånar ut värdepapper, erhåller fonden 80% av intäkten från värdepapperslånen och de återstående 20% tillfaller värdepapperslåneagenten. Intäktsdelningsavtalet ökar kostnaderna för fonden och ersättningen till värdepapperslåneagenten belastar kostnadsområdet förvaltningsavgifter och andra administrations- eller driftskostnader.

Måttet baseras på avgiftsuttaget ur fonden under perioden och uttrycks i procent av den genomsnittliga fondförmögenheten och beräknas på 12 månader.

För fonder som investerar i andra fonder görs ett tillägg för underliggande fonders senaste förvaltningsavgifter och andra administrations- eller driftskostnader efter avdrag för erhållna rabatter.

Genomsnittlig fondförmögenhet – Beräknas som medelvärdet av fondens nettotillgångsvärde under året (eller den del av året som fonden har funnits). Fondens nettotillgångsvärde beräknas på daglig basis.

Genomsnittlig årsavkastning 2 år, 5 år respektive 10 år – Fondens genomsnittliga effektiva årsavkastning under de senaste två, fem respektive tio åren.

Index – Det index som fonden använder som sitt jämförelseindex.

Index inkl. utdelning – Utvecklingen av fondens jämförelseindex under respektive år. Utvecklingen uttrycks i procent och är omräknad till valutans för respektive andelsklass, om indexet publiceras i någon främmande valuta. Tabellen visar index inklusive utdelning.

Kostnad vid engångsinsättning 10 000 SEK – Den totala kostnad som den andelsägare har belastats med, som vid årets början hade 10 000 SEK investerade i fonden och som behöll denna investering året ut. Beräknas endast för helår och för fonder och andelsklasser som funnits under hela året. För fonder med basvaluta i EUR gäller motsvarande 1 000 EUR. För fonder med basvaluta i NOK gäller motsvarande 10 000 NOK.

Kostnad för månadssparande 100 SEK – Den totala kostnad som den andelsägare har belastats med, som satte in 100 kronor den första bankdagen respektive månad under året och som behöll denna investering året ut. Beräknas endast för helår och för fonder och andelsklasser som funnits under hela året. För fonder med basvaluta i EUR gäller motsvarande 10 EUR. För fonder med basvaluta i NOK gäller motsvarande 100 NOK.

Omsättningshastighet (huvudregel) – Fondens omsättningshastighet beräknad som kvoten mellan, det lägsta av totalbeloppet för köpta eller sålda värdepapper under året, och den genomsnittliga fondförmögenheten under samma period. Från köpta eller sålda värdepapper exkluderas för aktiefonders del räntebärande värdepapper som vid förvärs-tillfället hade en återstående löptid av högst 397 dagar. Omsättningshastigheten redovisas som omsatt antal gånger per år och beräknas på rullande 12 månader.

Omsättningshastighet (hävstångsfonder) – Om en fonden under perioden har handlat med derivatinstrument och en beräkning av omsättningshastigheten enligt huvudregeln medför att informationen om omsättningshastigheten blir missvisande, beräknas fondens omsättningshastighet även genom att summan av köpta och sålda finansiella instrument under perioden minskas med summan av tecknade och inlösta andelar i fonden. Detta belopp divideras med fondens genomsnittliga fondförmögenhet under perioden. Negativa omsättningshastighetstal uppkommer då summan av köpta och sålda fondandelar överstiger summan av köpta och sålda derivat.

Risk – Beräkningen av fondens risk är gemensam för alla EU-medlemsländer. 1 står för lägst risk (små kursvägningar) och 7 för högst risk (risk för stora kursvägningar). Klassificeringen grundas på standardavvikelsen (volatiliteten) för fonden beräknad utifrån andelsvärdena under en femårsperiod. Om fem års historik saknas används standardavvikelsen på relevant jämförelseindex eller annan jämförelsenorm. Riskens beskrivning främst marknadsrisken och valutarisken.

Total avkastning – Redovisar hur värdet av en andel har förändrats under respektive år. Om fonden har betalat utdelning under året, har man vid beräkning av värdeförändringen räknat som om utdelningen återinvesterats på utdelningsdagen. Årsavkastningen mäts i procent från föregående års bokslutsdag till årsskiftets bokslutsdag. Vid

halvårsredogörelse redovisas avkastningen för första halvåret innevarande år.

Transaktionskostnader – Uttrycks dels som belopp, dels i procent av värdet på de finansiella instrument som omsatts. Med värdet avses generellt marknadsvärdet men för exempelvis terminer och terminslånande instrument avses exponeringsvärdet. Beräknas på rullande 12 månader och ingår i posten "Övriga kostnader" i resultaträkningen. Exempel på transaktionskostnader är courtage och kostnader för derivat.

Utdelning per andel – Fondbolaget fattar årligen beslut om den utdelning som ska betalas till fondandelsägare av den utdelande andelsklassen. Utdelning tillkommer fondandelsägare som på en fondbolaget fastställt avstämningsdag är registrerad för utdelande fondandel.

Uttagen förvaltningskostnad i % av genomsnittlig fondförmögenhet – Kostnaden beräknas dagligen och utgör kostnaden för förvaltning, administration, förvaring och tillsyn av fonden. Uttrycks i procent av den genomsnittliga fondförmögenheten och beräknas på rullande 12 månader.

Volym utlånade värdepapper i % av totala utlåningsbara tillgångar – Är marknadsvärdet av utlånade värdepapper per balansdagen dividerat med marknadsvärdet av fondens finansiella instrument med positivt marknadsvärde.

Övriga finansiella intäkter i resultaträkningen innehåller premier för utlånade värdepapper och rabatt på förvaltningskostnad i underliggande fonder.

Övriga finansiella kostnader i resultaträkningen innehåller kostnader för utlånade värdepapper.

Övriga intäkter i resultaträkningen avser pengar som betalats tillbaka gällande bankkostnader och skatter.

Övriga kostnader i resultaträkningen innehåller transaktionskostnader, skattekostnader och bankkostnader.

Övriga skulder i balansräkningen innehåller skulder för ej likviderade affärer, där likviden betalas efter balansdagen. Det gäller både köpta värdepapper och inlösen av fondandelar.

Övriga tillgångar i balansräkningen innehåller fordringar för ej likviderade affärer, där likviden erhålls efter balansdagen. Det gäller både sålda värdepapper och utgivna fondandelar.

Nyckeltal vid riskuppföljning

För att få relevanta jämförelser har utdelningar återinvesterats i fonderna och deras jämförelseindex. Samtliga nyckeltal har vidare beräknats utifrån åreffeaktiva avkastningar. För de flesta fonderna har värdena under de senaste två åren använts. För yngre fonder har en prognos för risken gjorts med fondens innehav per balansdag som underlag, i dessa fall används då historisk data för relevanta referensportföljer för prognostiserad riskberäkning.

Active Share jämför aktiefondens innehav med innehaven i dess jämförelseindex. Nyckeltalet anges i procent, från 0% (exakt samma fördelning som index) till 100% (inga av fondens innehav ingår i index). Måttet beräknas som halva summan av de absoluta avvikelserna mellan ett värdepappersvikt i fonden och dess vikt i index.

Aktiv risk mäts som standardavvikelsen hos skillnaden i avkastning mellan fonden och dess jämförelseindex (variationen i den relativa avkastningen). Den historiska aktiva risken anger alltså hur mycket fondens avkastning har avvikt från sitt jämförelseindex. (Måttet kallas även "tracking error".)

Aktiv avkastning anger den åreffeaktiva över- eller underavkastning som fonden har uppnått jämfört med sitt jämförelseindex.

Index visar genomsnittlig avkastning på den underliggande marknaden fonden placerar på.

Informationskvot är ett mått på den aktiva avkastningen som fonden uppnått genom att avvika från sitt jämförelseindex. Det är kvoten mellan den aktiva avkastningen och den aktiva risken. Negativ informationskvot innebär att fonden har gett en lägre avkastning än sitt jämförelseindex.

Sharpekvot/Sharpekvot index är ett mått på fondens/index avkastning med hänsyn tagen till den risk som fonden/index har haft. En hög avkastning som uppnåtts till en lägre risk är bättre än en lika hög avkastning som uppnåtts med en hög risk. Beräknas som kvoten mellan avkastningen minus den riskfria räntan (statspappersräntan) å ena sidan,

och fondens/index totala risk, å den andra. Sharpekvoten är mest relevant för att jämföra hur olika marknader avkastar med hänsyn till dess risk.

Spreadexponering anges för räntefonder, per balansdagen, och är ett mått på kreditrisk. Visar hur stort värdefall det blir i en räntefond, mätt i procent av fondens värde, om ränteskillnaden mellan fondens innehav och statsobligationer fördubblas. Beräknas som kapitalviktad kreditduration, multiplicerat med instrumentens spread (differens) i förhållande till statspapperskurvan.

Förkortningar

I innehavsförteckningarna förekommer förkortningar vid namnen på vissa värdepapper.

ADR American Depository Receipt
ADS American Depository Share
BTA Betald tekningsaktie
CB Callable Bond
ETF Exchange Traded Fund
f/r Foreign Registered
FRN Floating Rate Note
GDR Global Depository Receipt

Total risk/Total risk i index anges som standardavvikelsen för variationerna i fondens/index månatliga avkastningar. Ju högre siffra, desto högre risk.

VaR är i detta fall parametriskt och beräknat enligt varians-kovarians-metoden. Kovariansmatrisen är given av risksystemet och uppdateras månadsvis. Sannolikhetsnivån är 95% och horisonten 1 dag.

IR Inlösenrätt
KV Konvertibel
NVDR Non Voting Depository Receipt
Pref Preferensaktie
SDB Svenskt depåbevis
TO Teckningsoption
TR Teckningsrätt

[Informationsbroschyr, fondbestämmelser och faktablad finns under respektive fond i kurslistan som du hittar på handelsbankenfonder.se.](#)

Handelsbanken Fonder AB är ett helägt dotterbolag till Svenska Handelsbanken AB (publ).

Om risk

Historisk avkastning är ingen garanti för framtiden. Fonder kan både öka och minska i värde och det är inte säkert att du får tillbaka hela det insatta beloppet. En fond med risknivå 5-7 enligt fondens faktablad, kan variera kraftigt i värde till följd av fondens sammansättning och förvaltningsmetodik. Sammanfattning av investerares rättigheter samt informationsbroschyr, fondbestämmelser och faktablad för respektive fond finns på [handelsbankenfonder.se](#).