



Handelsbanken Global High Dividend Low Volatility Criteria

Placeringsinriktning

Fonden är en indexfond och har som mål att följa utvecklingen i indexet Solactive ISS ESG Global High Dividend Low Volatility Index NTR så nära som möjligt. Fonden är passivt förvaltad. 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, kundflöden, indexrebalansering och företagshändelser ger samtliga upphov till transaktionskostnader för fonden, vilka inte finns i index. Dessa är de faktorer som främst påverkar fondens möjligheter att efterbilda index. Indexet är återinvesterande, d.v.s. utdelningar som betalas ut för aktier som ingår i indexet återinvesteras i indexet, justerat för skatt. Index består av en korg med högutdelande lågvolatila bolag på aktiemarknaderna globalt. Det index som fonden följer innefattar hållbarhetskrav. Hållbarhetskraven innebär att index väljer bort bolag som är involverade i verifierade kränkningar av internationella normer samt bolag med produktion eller distribution av fossila bränslen, krigsmateriel, tobak, cannabis, alkohol, kommersiell spelverksamhet och pornografi. 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 6,0% under första halvåret 2024*. Fonden investerar i bolag med hög direktavkastning och låg volatilitet i aktiekursen. De tre största aktieinnehaven vid halvårsskiftet var Republic Services, Visa samt Coca-Cola. De tre största sektorerna var Tillverkning, Finans- och försäkringsverksamhet samt Informations- och kommunikationsverksamhet. Av fondens tillgångar vid halvårsskiftet var ca 63% placerade i nordamerikanska bolag, 23% i europeiska bolag, 6% i japanska och 8% i övriga asiatiska bolag.

* 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 sker globalt men viss koncentration kan förekomma i aktier noterade i USA, vilket innebär att risken i fonden kan vara något högre än i en fond med större geografisk spridning. 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 miljörelaterad, 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 miljörelaterade 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 medel 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 | 2,2% |
| • Lägsta hävstång under räkenskapsåret | 0,1% |
| • Genomsnittlig hävstång under räkenskapsåret | 0,8% |

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 uppe 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 stämma.

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.

Det har i samband med fondens placeringar inte uppkommit några

Handelsbanken Global High Dividend Low Volatility Criteria, forts.

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.

Fondfakta - historik

	1/1-30/6 2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
Andelsvärde, SEK										
Global High Dividend Low Volatility Criteria A1 - SEK	139,85	131,90	130,66	123,24	96,26	-	-	-	-	-
Global High Dividend Low Volatility Criteria A1 - EUR	13,21	12,70	12,59	12,82	10,26	-	-	-	-	-
Global High Dividend Low Volatility Criteria A1 - NOK	138,58	131,00	121,91	118,46	99,04	-	-	-	-	-
Global High Dividend Low Volatility Criteria A9 - SEK	141,67	133,42	131,76	123,91	96,50	-	-	-	-	-
Global High Dividend Low Volatility Criteria A9 - EUR	13,37	12,83	12,68	12,88	10,28	-	-	-	-	-
Global High Dividend Low Volatility Criteria A9 - NOK	140,38	132,50	122,95	119,11	99,29	-	-	-	-	-
Global High Dividend Low Volatility Criteria B1 - SEK	116,35	114,86	119,15	117,74	96,26	-	-	-	-	-
Global High Dividend Low Volatility Criteria B1 - EUR	12,01	12,12	12,59	-	-	-	-	-	-	-
Fondens totala nettoflöde, mnSEK	-4 768	-307	4 587	316	1 216	-	-	-	-	-
Fondförmögenhet totalt, mnSEK	2 071	6 504	6 747	1 898	1 187	-	-	-	-	-
Global High Dividend Low Volatility Criteria A1 - SEK	1 595	4 193	4 151	1 379	996	-	-	-	-	-
Global High Dividend Low Volatility Criteria A1 - EUR	6	9	13	3	1	-	-	-	-	-
Global High Dividend Low Volatility Criteria A1 - NOK	33	229	203	85	24	-	-	-	-	-
Global High Dividend Low Volatility Criteria A9 - SEK	80	1 291	1 307	5	3	-	-	-	-	-
Global High Dividend Low Volatility Criteria A9 - EUR	2	3	10	2	0	-	-	-	-	-
Global High Dividend Low Volatility Criteria A9 - NOK	0	242	297	255	124	-	-	-	-	-
Global High Dividend Low Volatility Criteria B1 - SEK	271	413	499	114	36	-	-	-	-	-
Global High Dividend Low Volatility Criteria B1 - EUR	0	0	0	-	-	-	-	-	-	-
Antal andelar totalt, tusental	15 154	49 617	51 816	15 438	12 344	-	-	-	-	-
Global High Dividend Low Volatility Criteria A1 - SEK	11 403	31 788	31 771	11 185	10 344	-	-	-	-	-
Global High Dividend Low Volatility Criteria A1 - EUR	479	715	1 043	251	94	-	-	-	-	-
Global High Dividend Low Volatility Criteria A1 - NOK	237	1 751	1 665	716	247	-	-	-	-	-
Global High Dividend Low Volatility Criteria A9 - SEK	568	9 674	9 923	41	30	-	-	-	-	-
Global High Dividend Low Volatility Criteria A9 - EUR	131	269	806	135	2	-	-	-	-	-
Global High Dividend Low Volatility Criteria A9 - NOK	0	1 826	2 414	2 140	1 248	-	-	-	-	-
Global High Dividend Low Volatility Criteria B1 - SEK	2 333	3 593	4 192	970	379	-	-	-	-	-
Global High Dividend Low Volatility Criteria B1 - EUR	3	2	1	-	-	-	-	-	-	-
Total avkastning i %										
Global High Dividend Low Volatility Criteria A1 - SEK	6,0	1,0	6,0	28,0	-3,7	-	-	-	-	-
Global High Dividend Low Volatility Criteria A1 - EUR	4,0	0,9	-1,8	24,9	2,6	-	-	-	-	-
Global High Dividend Low Volatility Criteria A1 - NOK	5,8	7,5	2,9	19,6	-1,0	-	-	-	-	-
Global High Dividend Low Volatility Criteria A9 - SEK	6,2	1,3	6,3	28,4	-3,5	-	-	-	-	-
Global High Dividend Low Volatility Criteria A9 - EUR	4,2	1,2	-1,5	25,3	2,5	-	-	-	-	-
Global High Dividend Low Volatility Criteria A9 - NOK	5,9	7,8	3,2	20,0	-0,7	-	-	-	-	-
Global High Dividend Low Volatility Criteria B1 - SEK	6,0	1,0	6,0	28,0	-3,7	-	-	-	-	-
Global High Dividend Low Volatility Criteria B1 - EUR	4,0	0,9	-1,8	24,9	-	-	-	-	-	-
Jämförelseindex inklusive utdelning i %										
Global High Dividend Low Volatility Criteria A1 - SEK	6,2	1,2	6,5	28,6	-2,3	-	-	-	-	-
Global High Dividend Low Volatility Criteria A1 - EUR	4,2	1,1	-1,4	25,5	4,2	-	-	-	-	-
Global High Dividend Low Volatility Criteria A1 - NOK	6,0	7,8	3,3	20,1	0,5	-	-	-	-	-
Global High Dividend Low Volatility Criteria A9 - SEK	6,2	1,2	6,5	28,6	-2,3	-	-	-	-	-
Global High Dividend Low Volatility Criteria A9 - EUR	4,2	1,1	-1,4	25,5	4,2	-	-	-	-	-
Global High Dividend Low Volatility Criteria A9 - NOK	6,0	7,8	3,3	20,1	0,5	-	-	-	-	-
Global High Dividend Low Volatility Criteria B1 - SEK	6,2	1,2	6,5	28,6	-2,3	-	-	-	-	-
Global High Dividend Low Volatility Criteria B1 - EUR	4,2	1,1	-1,4	25,5	-	-	-	-	-	-
Aktiv risk 2 år, % (Tracking error)										
Global High Dividend Low Volatility Criteria A1 - SEK	0,1	0,1	0,1	-	-	-	-	-	-	-
Global High Dividend Low Volatility Criteria A1 - EUR	0,1	0,1	0,1	-	-	-	-	-	-	-
Global High Dividend Low Volatility Criteria A1 - NOK	0,1	0,1	0,1	-	-	-	-	-	-	-
Global High Dividend Low Volatility Criteria A9 - SEK	0,1	0,1	0,1	-	-	-	-	-	-	-
Global High Dividend Low Volatility Criteria A9 - EUR	0,1	0,1	0,1	-	-	-	-	-	-	-
Global High Dividend Low Volatility Criteria A9 - NOK	0,1	0,1	0,1	-	-	-	-	-	-	-
Global High Dividend Low Volatility Criteria B1 - SEK	0,1	0,1	0,1	-	-	-	-	-	-	-
Global High Dividend Low Volatility Criteria B1 - EUR	0,1	0,1	0,1	-	-	-	-	-	-	-
Gemensnittlig årsavkastning 2 år, %										
Global High Dividend Low Volatility Criteria A1 - SEK	6,4	3,5	16,5	-	-	-	-	-	-	-
Global High Dividend Low Volatility Criteria A1 - EUR	3,4	-0,5	10,7	-	-	-	-	-	-	-
Global High Dividend Low Volatility Criteria A1 - NOK	8,6	5,2	10,9	-	-	-	-	-	-	-
Global High Dividend Low Volatility Criteria A9 - SEK	6,7	3,8	16,9	-	-	-	-	-	-	-
Global High Dividend Low Volatility Criteria A9 - EUR	3,7	-0,2	11,1	-	-	-	-	-	-	-
Global High Dividend Low Volatility Criteria A9 - NOK	8,9	5,5	11,3	-	-	-	-	-	-	-
Global High Dividend Low Volatility Criteria B1 - SEK	6,4	3,5	16,5	-	-	-	-	-	-	-
Global High Dividend Low Volatility Criteria B1 - EUR	3,4	-0,5	10,8	-	-	-	-	-	-	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %										
SEK	6,7	3,8	17,0	-	-	-	-	-	-	-
EUR	3,7	-0,2	11,2	-	-	-	-	-	-	-
NOK	9,0	5,6	11,4	-	-	-	-	-	-	-
Utdelning per andel, SEK										
Global High Dividend Low Volatility Criteria B1 - SEK	5,39	5,24	5,25	4,54	-	-	-	-	-	-
Global High Dividend Low Volatility Criteria B1 - EUR	0,57	0,55	-	-	-	-	-	-	-	-
Omräkningkurs EUR/SEK	11,35	11,13	11,12	10,30	10,05	-	-	-	-	-
Omräkningkurs NOK/SEK	0,99	0,99	1,06	1,03	0,96	-	-	-	-	-

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.

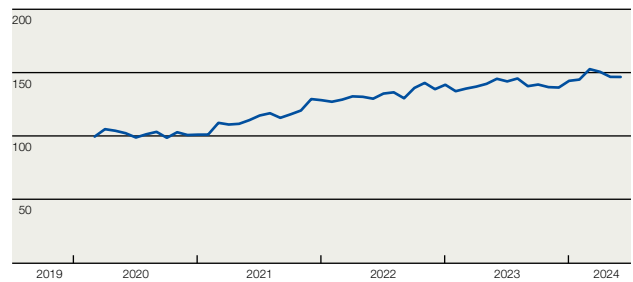
Jämförelseindex: Solactive ISS ESG Global High Dividend Low Volatility Index

Fondens jämförelsenorm utgör en relevant referens i förhållande till fondens placeringsriktning, tillgångslag, 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.

Fondens utveckling*



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

Handelsbanken Global High Dividend Low Volatility Criteria, forts.

Fondfakta - kostnader

Max tillåten förvaltningskostnad i % enligt fondbestämmelser	
Global High Dividend Low Volatility Criteria A1	0,60
Global High Dividend Low Volatility Criteria A9	0,30
Global High Dividend Low Volatility Criteria B1	0,60
Uttagen förvaltningskostnad i % av genomsnittlig fondförmögenhet	
Global High Dividend Low Volatility Criteria A1	0,60
Global High Dividend Low Volatility Criteria A9	0,30
Global High Dividend Low Volatility Criteria B1	0,60
Förvaltningsavgifter och andra administrations- eller driftskostnader, i %	
Global High Dividend Low Volatility Criteria A1	0,61
Global High Dividend Low Volatility Criteria A9	0,31
Global High Dividend Low Volatility Criteria B1	0,61
Transaktionskostnader, tSEK	2 537
Transaktionskostnader i % av omsättningen	0,02

Fondfakta - övriga nyckeltal

Omsättningshastighet, ggr	0,7
Andel av omsättning som skett genom närstående vp-institut, %	0,0
Andel av oms. som skett mellan fonder förvaldade av Handelsbanken Fonder AB, %	0,0

Risk- och avkastningsmått*

Total risk % - A1 SEK	9,9	Aktiv avkastning % - B1 EUR	-0,3
Total risk % - A1 EUR	9,4	Informationskvot - A1 SEK	Negativ
Total risk % - A1 NOK	9,2	Informationskvot - A1 EUR	Negativ
Total risk % - A9 SEK	9,9	Informationskvot - A1 NOK	Negativ
Total risk % - A9 EUR	9,4	Informationskvot - A9 SEK	0,2
Total risk % - A9 NOK	9,2	Informationskvot - A9 EUR	0,4
Total risk % - B1 SEK	9,9	Informationskvot - A9 NOK	Negativ
Total risk % - B1 EUR	9,4	Informationskvot - B1 SEK	Negativ
Total risk i index % - A1 SEK	9,9	Informationskvot - B1 EUR	Negativ
Total risk i index % - A1 EUR	9,4	Sharpekvot - A1 SEK	0,4
Total risk i index % - A1 NOK	9,2	Sharpekvot - A1 EUR	0,0
Total risk i index % - A9 SEK	9,9	Sharpekvot - A1 NOK	0,6
Total risk i index % - A9 EUR	9,4	Sharpekvot - A9 SEK	0,4
Total risk i index % - A9 NOK	9,2	Sharpekvot - A9 EUR	0,1
Total risk i index % - B1 SEK	9,9	Sharpekvot - A9 NOK	0,6
Total risk i index % - B1 EUR	9,4	Sharpekvot - B1 SEK	0,4
Jämförelseindex	Solactive ISS ESG	Sharpekvot - B1 EUR	0,0
	Global High Dividend	Sharpekvot i index - A1 SEK	0,4
	Low Volatility Index	Sharpekvot i index - A1 EUR	0,1
Aktiv avkastning % - A1 SEK	-0,3	Sharpekvot i index - A1 NOK	0,6
Aktiv avkastning % - A1 EUR	-0,3	Sharpekvot i index - A9 SEK	0,4
Aktiv avkastning % - A1 NOK	-0,4	Sharpekvot i index - A9 EUR	0,1
Aktiv avkastning % - A9 SEK	0,0	Sharpekvot i index - A9 NOK	0,6
Aktiv avkastning % - A9 EUR	0,1	Sharpekvot i index - B1 SEK	0,4
Aktiv avkastning % - A9 NOK	-0,1	Sharpekvot i index - B1 EUR	0,1
Aktiv avkastning % - B1 SEK	-0,3		

* 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	2 048 833	98,9	6 478 391	99,6
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde ^{Not 1)}	2 048 833	98,9	6 478 391	99,6
Bankmedel och övriga likvida medel	19 033	0,9	14 951	0,2
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	4 523	0,2	10 079	0,2
Övriga tillgångar	-	-	5 055	0,1
Summa tillgångar	2 072 390	100,1	6 508 476	100,1
SKULDER				
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	1 050	0,1	2 945	0,0
Övriga skulder	-	-	1 896	0,0
Summa skulder	1 050	0,1	4 842	0,1
Fondförmögenhet	2 071 340	100,0	6 503 634	100,0
POSTER INOM LINJEN				
Utlånade finansiella instrument	87 912	4,2	400 693	6,2
Mottagna säkerheter för utlånade finansiella instrument	94 744	4,6	431 476	6,6
Ställda säkerheter för övriga derivatinstrument ¹⁾	1 244	0,1	1 471	0,0

1) Likvida medel 1 244 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 **98,9**

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknadsvärde tSEK	% av fondförm.
NOTERADE AKTIER			
AUSTRALIEN			
ANZ Group	28 722	5 737	0,3
Brambles	35 102	3 607	0,2
Commonwealth Bank of Australia	6 757	6 087	0,3
Computershare	20 024	3 730	0,2
CSL	1 856	3 875	0,2
Macquarie Group	1 711	2 477	0,1
National Australia Bank	22 387	5 737	0,3
Orica	41 971	5 305	0,3
Rio Tinto	5 798	4 880	0,2
Sonic Healthcare	16 601	3 088	0,1
Telstra Group	335 928	8 601	0,4
Transurban Group	89 373	7 838	0,4
Westfarmers	9 584	4 418	0,2
Westpac Bank	22 433	4 320	0,2
Woolworths	26 908	6 431	0,3
		76 131	3,7
BELGIEN			
Ackermans	3 033	5 560	0,3
GBL	10 310	7 799	0,4
		13 359	0,6
DANMARK			
Tryg	24 571	5 692	0,3
		5 692	0,3
FINLAND			
Elisa	8 255	4 014	0,2
Nordea Bank	42 716	5 389	0,3
Sampo A	12 274	5 586	0,3
		14 989	0,7
FRANKRIKE			
Air Liquide	1 774	3 247	0,2
Axa	15 603	5 414	0,3
Bouygues	10 760	3 660	0,2
Danone	9 545	6 184	0,3
EssilorLuxottica	2 276	5 198	0,3
France Télécom	67 414	7 157	0,3
Legrand Holding	3 385	3 559	0,2
Michelin	20 541	8 419	0,4
Vinci (Ex S.G.E)	6 418	7 166	0,3
		50 004	2,4
HONGKONG			
Cathay Pacific Airways	333 000	3 609	0,2
Hkt Trust	216 000	2 567	0,1
		6 176	0,3
IRLAND			
CRH	18 460	14 658	0,7
Medtronic	19 885	16 575	0,8
		31 233	1,5
ISRAEL			
Check Point Software Technologies	2 769	4 839	0,2
		4 839	0,2
ITALIEN			
Assicurazioni Generali	27 257	7 205	0,3
Banca Mediolanum	24 748	2 896	0,1
INWIT	34 119	3 776	0,2
Mediobanca	16 518	2 567	0,1
Pirelli & C	41 330	2 608	0,1
Poste Italiane	35 119	4 741	0,2
Terna	47 898	3 924	0,2
		27 717	1,3
JAPAN			
Aeon Mall	32 200	4 018	0,2
AGC	19 700	6 752	0,3
ANA Holdings	8 500	1 662	0,1
Bridgestone	14 400	5 993	0,3
Daito Trust Construction	2 900	3 166	0,2
Daiwa House Industry	16 100	4 321	0,2
Daiwa House REIT	252	4 078	0,2
GLP J REIT	271	2 343	0,1
Haseko	69 900	8 182	0,4
Japan Post Holdings	22 100	2 321	0,1
Japan Retail Fund Investment	672	4 004	0,2
KDDI	20 800	5 825	0,3
Kyocera	14 300	1 743	0,1
Kyushu Railway	29 100	6 677	0,3
McDonalds Japan	11 600	4 842	0,2
Medipal Holdings	4 800	774	0,0
Nagoya Railroad	18 500	2 136	0,1
Nippon Building Fund	112	4 151	0,2
Nippon Steel & Sumitomo Metal	6 100	1 366	0,1
Nippon Telegraph & Telephone	509 100	5 088	0,2
Nomura Real Estate Master Fund	344	3 232	0,2
NSK	67 700	3 484	0,2
ONO Pharmaceutical	27 800	4 020	0,2
Orix J REIT	395	4 140	0,2
Sekisui Chemical	34 800	5 100	0,2
Shionogi	14 000	5 785	0,3
Softbank	75 100	9 713	0,5
Sojitz	13 400	3 448	0,2
Takeda Pharmaceutical	23 300	6 400	0,3

Handelsbanken Global High Dividend Low Volatility Criteria, forts.

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknads-värde ISEK	% av fondförm.		Antal/Nom. bel. tusental	Marknads-värde ISEK	% av fondförm.
United Urban Investment REIT	428	4 027	0,2	Whitbread	6 111	2 434	0,1
Yamada Holdings	45 000	1 280	0,1			96 067	4,6
		130 069	6,3	SVERIGE			
KANADA				Assa Abloy B	6 823	2 044	0,1
Bank of Montreal	4 285	3 808	0,2	Holmen B1	3 904	1 629	0,1
Bank of Nova Scotia	7 972	3 861	0,2	Industrivärden C	5 408	1 934	0,1
BCE	22 846	7 835	0,4	Investor B	8 302	2 409	0,1
Canadian Imperial Bank of Commerce	8 034	4 045	0,2	L E Lundbergföretagen B	4 478	2 346	0,1
Canadian National Railway	5 709	7 143	0,3	Trelleborg B	5 454	2 249	0,1
CGI	1 881	1 988	0,1	Volvo B	12 073	3 273	0,2
Choice Properties Real Estate	25 590	2 543	0,1			15 885	0,8
Great-West Lifeco	11 595	3 581	0,2	TYSKLAND			
Hydro One	11 011	3 396	0,2	Allianz	1 582	4 660	0,2
iA Financial	3 569	2 373	0,1	Beiersdorf	1 906	2 954	0,1
Intact Financial	1 928	3 402	0,2	BMW	2 782	2 791	0,1
Loblaw Companies	3 850	4 729	0,2	Deutsche Boerse N	1 955	4 240	0,2
Manulife Financial	14 330	4 040	0,2	Deutsche Post	9 240	3 963	0,2
Metro	11 303	6 630	0,3	Deutsche Telekom N	20 895	5 568	0,3
National Bank of Canada	3 701	3 108	0,2	Evonik Industries	3 819	826	0,0
Power Corporation of Canada	12 173	3 582	0,2	Heidelberg Materials	4 054	4 455	0,2
Progressive Waste Solutions (CAD)	2 393	4 445	0,2	Henkel Pref	4 785	4 520	0,2
Restaurant Brands International	4 957	3 698	0,2	Mercedes-Benz Group N	9 446	6 923	0,3
Rogers Communications	1 607	629	0,0	Münchener Rück	697	3 694	0,2
Royal Bank of Canada	7 486	8 439	0,4	Porsche Automobil Holding Pref	8 731	4 183	0,2
Sun Life Financial	12 737	6 613	0,3			48 777	2,4
Telus (non-Canadian)	28 906	4 633	0,2	USA			
Thomson Reuters	3 144	5 611	0,3	Abbott Laboratories	12 277	13 510	0,7
Toronto-Dominion Bank	11 097	6 458	0,3	AbbVie	11 267	20 466	1,0
Weston George	2 500	3 808	0,2	AIG	15 105	11 876	0,6
		110 399	5,3	Amdocs	25 602	21 398	1,0
NEDERLÄNDERNA				Ameriprise Financial	2 483	11 233	0,5
Ahold Delhaize	18 088	5 664	0,3	Ametek	6 880	12 147	0,6
Exor	4 923	5 459	0,3	Automatic Data Processing	4 729	11 954	0,6
Ferrovial	11 580	4 766	0,2	Bank of New York Mellon	19 506	12 372	0,6
Koninklijke KPN	367 380	14 928	0,7	Becton Dickinson	4 894	12 113	0,6
Stellantis	12 163	2 550	0,1	Berkshire Hathaway B	3 755	16 177	0,8
Wolters Kluwer C	3 404	5 981	0,3	Bristol-Myers Squibb	48 769	21 449	1,0
		39 348	1,9	Broadridge Financial Solutions	5 527	11 531	0,6
NORGE				Cencora	8 511	20 307	1,0
DNB Bank	25 383	5 294	0,3	Church & Dwight	9 232	10 137	0,5
SpareBank 1 SR-Bank	43 033	5 590	0,3	Cisco Systems	22 475	11 308	0,5
Storebrand	45 965	4 983	0,2	CME Group	2 862	5 959	0,3
Telenor	36 582	4 428	0,2	Coca-Cola	46 687	31 470	1,5
		20 295	1,0	Cognizant Technology Solutions	17 085	12 303	0,6
NYA ZEELAND				Colgate-Palmolive	26 879	27 623	1,3
Auckland International Airport	81 864	4 031	0,2	Comcast A	12 012	4 982	0,2
Spark New Zealand	342 452	9 193	0,4	CSX	61 964	21 950	1,1
		13 224	0,6	Dow	26 382	14 822	0,7
PORTUGAL				Ecolab	4 099	10 331	0,5
Portucel	60 333	2 661	0,1	Electronic Arts	13 157	19 414	0,9
		2 661	0,1	Elevance Health	2 016	11 569	0,6
SCHWEIZ				Expeditors International of Washington	8 199	10 835	0,5
ABB N	5 128	3 017	0,1	Fiserv	9 707	15 321	0,7
Holcim	12 270	11 513	0,6	General Mills	24 428	16 365	0,8
Nestlé	5 611	6 065	0,3	Gilead Science	18 422	13 385	0,6
Novartis N	7 242	8 208	0,4	Hartford Financial Services Group	15 737	16 756	0,8
Roche Holding	1 811	5 325	0,3	HCA Holdings	3 057	10 401	0,5
Schindler	371	987	0,0	Hologic	20 957	16 479	0,8
SGS	3 645	3 437	0,2	Home Depot	2 774	10 113	0,5
Swisscom N	1 306	7 780	0,4	Illinois Tool Works	9 296	23 328	1,1
TE Connectivity	7 099	11 309	0,5	J.M. Smucker	7 800	9 007	0,4
Zurich Financial Services N	1 767	9 977	0,5	Johnson & Johnson	19 001	29 411	1,4
		67 619	3,3	JPMorgan Chase & Co	6 958	14 904	0,7
SINGAPORE				Keurig Dr Pepper	21 549	7 622	0,4
DBS Group Holdings	28 210	7 890	0,4	Kimberly-Clark	12 907	18 890	0,9
Keppel	43 000	2 174	0,1	Kraft Heinz	41 747	14 245	0,7
Mapletree Industrial Units	273 600	4 511	0,2	Labcorp Holdings	11 509	24 804	1,2
Oversea-Chinese Banking	94 600	10 667	0,5	Marsh & McLennan	9 489	21 175	1,0
Singapore Airlines	104 400	5 629	0,3	Mastercard	4 436	20 725	1,0
Singapore Exchange	133 100	9 860	0,5	McDonald's	9 502	25 644	1,2
Singapore Telecommunications	257 800	5 540	0,3	McKesson	2 292	14 176	0,7
United Overseas Bank	35 100	8 593	0,4	Merck & Co	14 413	18 896	0,9
Venture	28 400	3 156	0,2	Mondelez International	19 898	13 790	0,7
Wilmar International	189 300	4 586	0,2	Motorola Solutions	3 230	13 205	0,6
		62 605	3,0	Otis Worldwide	20 943	21 350	1,0
SPANIEN				Paychex	8 791	11 038	0,5
ACS Actividades de Construcción y Servicios	13 688	6 258	0,3	Pepsico	7 884	13 771	0,7
Aena	1 354	2 889	0,1	Procter & Gamble	13 841	24 174	1,2
Redeia	40 417	7 487	0,4	Prudential Financial	7 834	9 723	0,5
Telefónica	139 780	6 283	0,3	Quest Diagnostics	11 638	16 870	0,8
		22 916	1,1	Regeneron Pharmaceuticals	556	6 189	0,3
STORBRITANNIEN				Republic Services	18 641	38 365	1,9
Amcor	114 206	11 829	0,6	Roper Industries	3 201	19 108	0,9
Aviva	60 689	3 872	0,2	Royal Pharm A	40 001	11 171	0,5
Bunzl	17 075	6 880	0,3	S&P Global	2 326	10 986	0,5
Coca-Cola European Partners	1 914	1 477	0,1	Snap-on	5 505	15 239	0,7
CPG	20 991	6 070	0,3	SS&C Technologies Holdings	19 537	12 966	0,6
GSK	10 206	2 090	0,1	Sysco	21 705	16 410	0,8
Infoma	48 499	5 556	0,3	T-Mobile US	7 111	13 268	0,6
Intercontinental Hotels Group	2 478	2 762	0,1	TJX Companies	15 377	17 929	0,9
Intertek Group	5 234	3 359	0,2	Verisign	9 535	17 954	0,9
Linde	4 317	20 061	1,0	Verisk Analytics	4 660	13 302	0,6
London Stock Exchange	6 950	8 746	0,4	Visa	11 333	31 501	1,5
Pearson	22 466	2 980	0,1	Vulcan Materials	6 401	16 857	0,8
RELX	13 904	6 773	0,3	Walmart Stores	10 381	7 444	0,4
Rio Tinto (GBP)	4 870	3 391	0,2	Waste Management	11 990	27 089	1,3
Smith & Nephew	13 700	1 798	0,1	Weyerhaeuser	53 796	16 174	0,8
Unilever	10 296	5 989	0,3	Yum Brands	10 802	15 153	0,7
						1 161 907	56,1

Handelsbanken Global High Dividend Low Volatility Criteria, forts.

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknadsvärde tSEK	% av fondförm.
ÖSTERRIKE			
CA Immobilien	11 456	4 026	0,2
EVN	11 164	3 776	0,2
Telekom Austria	93 502	9 891	0,5
Vienna Insurance Group	9 461	3 275	0,2
Voestalpine	8 612	2 465	0,1
Wienerberger	9 929	3 489	0,2
		26 922	1,3
Noterade aktier		2 048 833	98,9

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	22 205	0	0,0
Aktieindexterminer		0	0,0
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde		2 048 833	98,9
Summa finansiella instrument med negativt marknadsvärde		0	0,0
Netto, övriga tillgångar och skulder		22 507	1,1
Total summa fondförmögenhet		2 071 340	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.

Uppgifter om fondens värdepapperslån

Volym utlånade värdepapper, tSEK 87 912

Volym utlånade värdepapper i % av totala utlåningsbara tillgångar 4,3

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

Amerikanska staten	44 138
Franska staten	10 401
Brittiska staten	6 803
Tyska staten	2 770
Belgiska staten	1 894
Österrikiska staten	1 306
BHP Group	1 192
Isui House	770
Unilever	753
Sony	753

De största motparterna för värdepapperslån, tSEK:

Citigroup Global Markets	19 966
Barclays Capital Securities	16 509
UBS, London Branch	15 422
Goldman Sachs International	14 548
BNP Paribas Financial Markets	10 955
Merrill Lynch International	6 770
Barclays Bank	6 384
HSBC Bank	2 589
J.P. Morgan Securities	1 495
Handelsbanken	105

Typ av och kvalitet på säkerheten, tSEK:

Obligationer och andra räntebärande instrument	68 108
Aktier	26 636
	94 744

Vi godtar statsobligationer och statsskuldväxlar 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	11
En till tre månader	972
Tre månader till ett år	1 655
Mer än ett år	65 469
Obestämd löptid	26 636
	94 744

Motparternas hemvist, tSEK

Frankrike	10 955
Storbritannien	83 684
Sverige	105
	94 744

Säkerheternas valuta, tSEK

AUD	2 598
CAD	0
CHF	356
DKK	1
EUR	17 761
GBP	11 774
HKD	1 551
JPY	12 341
NOK	0
NZD	24
SEK	45
SGD	253
USD	48 038
	94 744

Avveckling och clearing, tSEK

Tredje part	94 744
	94 744

Löptidsprofilen för värdepapperslånen är obestämd 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 394 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
- 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 intermediärer i fonden. Varken offentliggörande av index eller licensiering 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 försäkring 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 långsiktigt 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 handelsbankenfonder.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 utslutas 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. Risken beskrivs 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 årseffektiva 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 avvikit från sitt jämförelseindex. (Måttet kallas även "tracking error".)

Aktiv avkastning anger den årseffektiva 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 kredittid, 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](#).