



Handelsbanken Microcap Sverige

Placeringsinriktning

Fonden är aktivt förvaltat vilket innebär att förvaltaren fattar egna aktiva placeringsbeslut. Målet är att långsiktigt överträffa avkastningen på underliggande marknad, definierad som jämförelseindex. Fonden är en specialfond vilket för denna fond innebär att den avviker från en värdepappersfond bl.a. genom att få koncentrera innehavet till ett mindre antal företag. Fondens avkastning bestäms av hur de aktier som fonden placerar i ökar eller minskar i värde. Fonden investerar i aktier utgivna av svenska små bolag med säte i Sverige eller upptaget till handel på en reglerad marknad eller annan marknadsplats i Sverige. Med små bolag avses bolag vars marknadsvärde vid investeringstillfället ej överstiger marknadsvärdet för det största bolaget i fondens jämförelseindex. Oavsett nämnda kriterium får fonden inneha sådana finansiella instrument som kommit att ingå i fonden på grund av ett tidigare innehav, t.ex. till följd av uppköp, avknoppningar eller andra företagshändelser. Fonden kan beroende på marknadsläge, likviditet eller vid stora flöden, placera upp till hela fondförmögenheten i fondandelar, i räntebärande finansiella instrument eller i likvida medel. Inom ramen för fondens placeringsinriktning beaktas internationella normer och riktlinjer för miljö, socialt ansvar och ägarstyrning. Fonden tillämpar en exkluderingsstrategi på bolag verksamma inom områdena/branscherna fossila bränslen, krigsmateriel, tobak, cannabis, alkohol, kommersiell spelverksamhet och pornografi. Fonden kan dock investera i bolag som är involverade i kraftgenerering, distribution eller tjänster avseende fossila bränslen i de fall bolagen bedöms ställa om sin verksamhet till mer förnyelsebar energi. Fonden får placera i derivatinstrument som ett led i fondens placeringsinriktning. Vi jämför fondens utveckling mot följande index: SIX SRI Sweden 200 Microcap Index. Eftersom fonden är aktivt förvaltat kommer avkastningen över tid att avvika från detta index. För mer information om hållbarhetsarbetet och förvaltning i förhållande till fondens jämförelseindex och risknivå hänvisas till informationsbroschyren.

Portföljen

Fonden steg med 11,6% under första halvåret 2024*. Jämförelseindex steg med 15,7% under samma period. Fonden utvecklades svagare än sitt jämförelseindex efter förvaltningsavgift, vilket främst berodde på tre aktier som utvecklades svagt under perioden efter negativa nyheter. Dessa bolag var Genovis, som förlorade ett stort kundkontrakt, samt Surgical Science och Lumenradio där båda bolagen drabbades av oväntade VD-avhopp som inte uppskattades av marknaden. Fonden har dragit ner sin exponering mot dessa tre bolag. Bästa bidragsgivare till uppgången för fonden under första halvåret var Bonesupport som skördat nya framgångar framförallt i USA, Yubico som ser stor efterfrågan på sina datasäkerhetslösningar samt Dynavox (f.d. Tobii Dynavox) som växer stadigt med stigande lönsamhet.

Efter två tuffa år för microcapbolag generellt, har intresset i marknaden successivt ökat, vilket avspeglar sig i den uppgång som vi hittills sett i år. Under första halvåret var det speciellt utvecklingen i maj som bidrog till avkastningen. Då noterades bl.a. ett par bud på de mindre bolagen i marknaden och Riksbanken sänkte räntan för första gången på länge. Vi har haft en relativt hög aktivitet i fonden. Nya aktier som gjort entré i portföljen är bl.a. Corem Properties, Proact IT samt Ambea. Dessa investeringar har finansierats av försäljningar i bl.a. Dynavox, Surgical Science samt Genovis.

* 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 Sverige, 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 investerar i mindre bolag där likviditeten ofta är lägre, och variationen i likviditet generellt bedöms vara högre, jämfört med placeringar

i större bolag. Detta kan påverka fondens möjligheter att hantera stora utflöden till en begränsad kostnad. 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 inte 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	0,0%
• Lägsta hävstång under räkenskapsåret	0,0%
• Genomsnittlig hävstång under räkenskapsåret	0,0%

Information

1 januari 2024, ändrades fondens jämförelseindex till SIX SRI Sweden 200 Microcap Index från SIX SRI Sweden 200 Small Cap Gross Index.

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 upp 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

Handelsbanken Microcap Sverige, forts.

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.

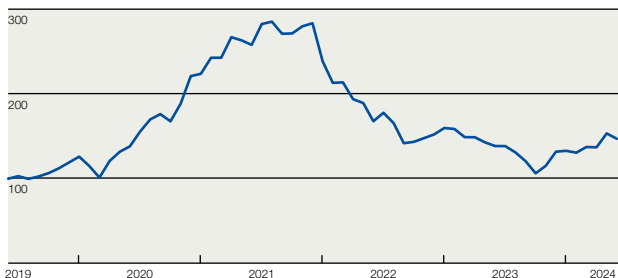
Påverkansarbete utförs framför allt genom; direkta dialoger mellan Handelsbanken Fonder och bolagen, gemensamma dialoger tillsammans med andra investerare samt samarbeten och initiativ med fokus på specifika hållbarhetsfrågor.

Det har i samband med fondens placeringar inte uppkommit några 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.

Fondfakta - historik

	1/1-30/6 2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
Andelsvärde, SEK	212,91	190,82	220,45	410,71	320,20	172,35	114,05	113,24	101,76	-
Fondens totala nettoflöde, mnSEK	-320	-681	-93	794	480	156	-4	677	650	-
Fondförmögenhet, mnSEK	2 655	2 683	3 861	7 348	5 040	2 331	1 430	1 427	660	-
Antal andelar, tusental	12 470	14 059	17 515	17 890	15 739	13 524	12 536	12 605	6 490	-
Total avkastning i %	11,6	-13,4	-46,3	28,3	85,8	51,1	0,7	11,3	1,8	-
Jämförelseindex inklusive utdelning i %	15,7	13,8	-31,2	35,0	21,7	41,2	-0,2	8,8	3,4	-
Aktiv risk 2 år, % (Tracking error)	12,1	13,1	13,4	14,7	12,3	8,6	7,9	-	-	-
Genomsnittlig årsavkastning 2 år, %	-6,4	-31,8	-17,0	54,4	67,6	23,4	5,9	-	-	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %	16,8	-11,5	-3,6	28,2	31,1	18,7	4,2	-	-	-
Genomsnittlig årsavkastning 5 år, %	8,1	10,8	14,3	32,2	-	-	-	-	-	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %	11,2	12,7	9,8	20,3	-	-	-	-	-	-

Jämförelseindex: SIX SRI Sweden 200 Microcap Index

T o m 2019-04-30: Carnegie Small Cap Return Index Gross (CSRXSE)

T o m 2023-12-31: SIX SRI Sweden 200 Small Cap Gross Index

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 definitioner, se generell information i slutet av denna rapport.

Fondfakta - kostnader

Max tillåten förvaltningskostnad i % enligt fondbestämmelser	1,85
Uttagen förvaltningskostnad i % av genomsnittlig fondförmögenhet	1,85
Förvaltningsavgifter och andra administrations- eller driftskostnader, i %	1,86
Transaktionskostnader, ISEK	862
Transaktionskostnader i % av omsättningen	0,03

Fondfakta - övriga nyckeltal

Omsättningshastighet, ggr	0,4
Andel av omsättning som skett genom närstående vp-institut, %	12,5
Andel av oms. som skett mellan fonder förvaltade av Handelsbanken Fonder AB, %	0,0

Risk- och avkastningsmått*

Total risk %	24,1	Aktiv avkastning %	-23,2
Total risk i index %	22,8	Informationskvot	Negativ
Jämförelseindex	SIX SRI Sweden 200	Sharpekvot	-0,4
	Microcap Index	Sharpekvot i index	0,6
Active Share %	72,4		

* 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 ätagandemetoden

Balansräkning, tSEK

	30 juni 2024	% av fondförm.	31 dec. 2023	% av fondförm.
TILLGÅNGAR				
Överlåtbara värdepapper	2 616 972	98,6	2 592 619	96,6
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde ^{Not 1)}	2 616 972	98,6	2 592 619	96,6
Bankmedel och övriga likvida medel	31 732	1,2	91 756	3,4
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	113	0,0	150	0,0
Övriga tillgångar	10 297	0,4	2 291	0,1
Summa tillgångar	2 659 115	100,2	2 686 815	100,2
SKULDER				
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	4 176	0,2	4 085	0,2
Summa skulder	4 176	0,2	4 085	0,2
Fondförmögenhet	2 654 938	100,0	2 682 730	100,0
POSTER INOM LINJEN				
Utlånade finansiella instrument	59 401	2,2	8 200	0,3
Mottagna säkerheter för utlånade finansiella instrument	65 647	2,5	8 807	0,3

Not 1) till balansräkning

Handelsbanken Microcap Sverige, forts.

Fondens innehav av finansiella instrument

Överlåtbara värdepapper som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES 66,8

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknadsvärde tSEK	% av fondförm.
NOTERADE AKTIER			
BYGGVERKSAMHET			
Instalco	800 000	32 448	1,2
Vestum	3 600 000	36 432	1,4
		68 880	2,6
FASTIGHETSVERKSAMHET			
Corem Property B	4 000 000	34 980	1,3
Fastighets AB Trianon B	1 200 000	23 400	0,9
Platzer Fastigheter B	250 000	22 675	0,9
Prisma Properties	825 000	22 358	0,8
Swedish Logistic Property B	2 000 000	67 200	2,5
		170 613	6,4
FINANS- OCH FÖRSÄKRINGSVERKSAMHET			
Höist Finance	500 000	26 900	1,0
Karnell B	792 500	38 904	1,5
Linc	425 000	38 080	1,4
RVRC	350 000	15 995	0,6
		119 879	4,5
HANDEL; REPARATION AV MOTORFORDON OCH MOTORCYKLAR			
Boozt	225 000	28 485	1,1
Byggmax Group	550 000	19 261	0,7
Rusta	950 000	74 100	2,8
Synsam Group	500 000	26 350	1,0
		148 196	5,6
INFORMATION- OCH KOMMUNIKATIONSVERKSAMHET			
Dynavox Group	2 400 000	128 880	4,9
Enea	250 000	19 175	0,7
Modern Times Group MTG B	675 000	57 645	2,2
Proact IT Group	150 000	23 250	0,9
Stillfront Group	4 000 000	39 820	1,5
Truecaller B	900 000	31 932	1,2
		300 702	11,3
TILLVERKNING			
AQ Group	225 000	32 738	1,2
BICO B	1 500 000	66 480	2,5
Bonesupport	500 000	131 500	5,0
CellaVision	100 000	25 050	0,9
Concentric	250 000	44 750	1,7
Hexatronic Group	1 300 000	66 170	2,5
Invisio Communications	200 000	46 600	1,8
Mips	60 000	24 900	0,9
Ovzon	5 500 000	103 730	3,9
Sedana Medical	1 700 000	39 355	1,5
Senzime	6 267 226	49 574	1,9
Xvivo Perfusion	150 000	62 325	2,3
		693 171	26,1
UTVINNING AV MINERAL			
Gruvaktiebolaget Viscaria	358 700	8 429	0,3
Nordisk Bergteknik B	2 620 418	47 010	1,8
		55 440	2,1
VERKSAMHET INOM JURIDIK, EKONOMI, VETENSKAP OCH TEKNIK			
Rejlers	780 000	120 120	4,5
Sdiptech	210 000	67 830	2,6
		187 950	7,1
VÅRD OCH OMSORG; SOCIALA TJÄNSTER			
Ambea	375 000	29 400	1,1
		29 400	1,1
Noterade aktier		1 774 230	66,8

Överlåtbara värdepapper som är föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten 31,7

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknadsvärde tSEK	% av fondförm.
NOTERADE AKTIER			
HANDEL; REPARATION AV MOTORFORDON OCH MOTORCYKLAR			
Exsitec	300 000	52 350	2,0
		52 350	2,0
INFORMATION- OCH KOMMUNIKATIONSVERKSAMHET			
4C Group	600 000	13 800	0,5
Acast	4 700 000	67 680	2,5
Oneflow	797 919	26 730	1,0
		108 210	4,1
TILLVERKNING			
Acuvi	1 800 000	25 020	0,9
Acuvi BTA 240603	150 000	2 100	0,1
Dignitana	3 848 594	5 811	0,2
Genovis	1 300 000	36 985	1,4
I-Tech	800 000	34 240	1,3
Implantica SDB	2 980 000	98 340	3,7
Inission B	700 000	33 740	1,3
LumenRadio	280 000	29 064	1,1
Nanoform Finland	3 370 000	63 221	2,4
Scandinavian Enviro Systems	18 500 000	39 220	1,5
Smart Eye	1 225 000	126 665	4,8
		494 407	18,6

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknadsvärde tSEK	% av fondförm.
UTHYRNING, FASTIGHETSSERVICE, RESETJÄNSTER OCH ANDRA STÖDTJÄNSTER			
Yubico	340 000	77 010	2,9
		77 010	2,9
VERKSAMHET INOM JURIDIK, EKONOMI, VETENSKAP OCH TEKNIK			
Mentice	800 000	23 360	0,9
Surgical Science Sweden	300 000	37 530	1,4
SyntheticMR	1 750 000	49 875	1,9
		110 765	4,2
Noterade aktier		842 742	31,7
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde		2 616 972	98,6
Summa finansiella instrument med negativt marknadsvärde		0	0,0
Netto, övriga tillgångar och skulder		37 966	1,4
Total summa fondförmögenhet		2 654 938	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**

Acuvi	1,0
-------	-----

* 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 Microcap Sverige, forts.

Uppgifter om fondens värdepapperslån

Volym utlånade värdepapper, tSEK	59 401
---	---------------

Volym utlånade värdepapper i % av totala utlåningsbara tillgångar	2,3
--	------------

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

Amerikanska staten	32 544
Franska staten	5 465
Belgiska staten	2 621
Tyska staten	2 393
Brittiska staten	2 218
Rolls-Royce Holdings	1 230
BHP Group	1 230
Rio Tinto	1 230
Reckitt Benckiser Group	1 102
Compass Group	957

De största motparterna för värdepapperslån, tSEK:

Morgan Stanley & Co. International	25 220
BNP Paribas Financial Markets	24 140
Citigroup Global Markets	5 001
UBS, London Branch	4 303
J.P. Morgan Securities	3 616
Barclays Capital Securities	2 824
Goldman Sachs International	313
Merrill Lynch International	123
HSBC Bank	108

Typ av och kvalitet på säkerheten, tSEK:

Obligationer och andra räntebärande instrument	46 107
Aktier	19 540

65 647

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	-
En till tre månader	30
Tre månader till ett år	755
Mer än ett år	45 323
Obestämd löptid	19 540

65 647**Motparternas hemvist, tSEK**

Frankrike	24 140
Storbritannien	41 507

65 647**Säkerheternas valuta, tSEK**

AUD	1 899
CHF	815
EUR	11 528
GBP	11 314
HKD	0
JPY	2 737
NZD	54
SEK	81
SGD	1 130
USD	36 089

65 647**Avveckling och clearing, tSEK**

Tredje part	65 647
-------------	--------

65 647

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 406 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 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
- UBS, London Branch

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 allokeringförvaltning

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 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 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.

[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](#).