



Handelsbanken Multi Asset 100

Placeringsinriktning

Fonden är aktivt förvaldat vilket innebär att förvaltaren fattar egna aktiva placeringsbeslut. Målet är att långsiktigt överträffa avkastningen på underliggande marknad, definierad som jämförelseindex. Fonden placerar i aktiefonder, räntefonder, alternativa tillgångar samt i andra finansiella instrument. Med alternativa tillgångar avses fonder eller andra finansiella instrument som ger exponering mot råvaror, fastigheter och andra tillåtna exponeringar utöver aktier eller räntor, vars syfte är att öka fondens diversifiering. Fonden placerar huvudsakligen i fonder inom Handelsbanken, men även i fonder som förvaltas av andra fondbolag. Fondens avkastning bestäms av hur de aktie-, ränte- och alternativa fonder som fonden placerar i ökar eller minskar i värde. Aktieandelen i fonden kan variera mellan 85-115% beroende på marknadsläget. Ränteandelen kan variera mellan 0-20% beroende på marknadsläget. Andelen alternativa tillgångar kan variera mellan 0-30% beroende på marknadsläget. Förvaltningen anpassas inom respektive intervall utifrån rådande marknadsförutsättningar. Aktuell fördelning visas under Portföljfördelning på www.handelsbanken.se/fonder. Fonden beaktar internationella normer och riktlinjer för miljö, socialt ansvar och bolagsstyrning och tillämpar en exkluderingsstrategi på bolag (såväl direkta innehav som innehav i fonder som fonden investerar i) verksamma inom områdena/branscherna alkohol, tobak, cannabis, kommersiell spelverksamhet, vapen och krigsmateriel, pornografi och fossila bränslen. Fonden kan dock investera i bolag som bedöms ställa om sin verksamhet från fossil energiproduktion till förnybar. Detta gäller såväl direkta innehav som innehav i fonder som fonden investerar i. För fondens placeringar i indexderivat kommer fonden i första hand att placera i hållbarhetsanpassade instrument. I avsaknad av sådana instrument kommer fonden att placera i indexderivat och indexprodukter där det kan komma att ingå bolag som inte tillåts enligt ovan exkluderingskriterier. Vi jämför fondens utveckling mot följande index: Solactive ISS ESG Screened Paris Aligned Nordic Index NTR (50%), Solactive ISS ESG Screened Paris Aligned Global Markets Index NTR (50%). Eftersom fonden är aktivt förvaldat kommer avkastningen över tid att avvika från detta index. För mer information om hållbarhetsarbetet, andelsklassbeteckningen inom parentes och förvaltning i förhållande till fondens jämförelseindex och risknivå hänvisas till informationsbroschyren.

Portföljen

Fonden steg med 14,8% under första halvåret 2024*. Jämförelseindex steg med 16,4% under samma period. Fonden utvecklades svagare än sitt jämförelseindex efter förvaltningsavgift. Huvudsakliga förklaringen till detta är att fonden haft en lägre exponering mot stora nordiska läkemedelsbolag och stora amerikanska teknologiföretag. Även amerikanska småbolag har påverkat fondens relativa avkastning negativt. Marknadens fokus har fortsatt legat på inflationsutvecklingen och centralbankernas agerande. Men även en stark vinstutveckling, framförallt hos de stora amerikanska teknikbolagen, har bidragit till utvecklingen. Världsindex steg med 17,76%, i SEK**. En svagare krona har gynnat avkastningen på utländska innehav. Bäst utveckling hade den amerikanska börsen medan Japan steg lite mindre. I aktieinnehaven har vi köpt in Handelsbanken Global Digital. Digitalisering är ett område där vi ser stark tillväxt och goda marginaler framöver. Vi har även investerat i Länsförsäkringar Fastighetsfond, som

gynnas av lägre räntor och en starkare konjunktur. Vi har även ökat vårt innehav i Handelsbanken Hälsovård Tema där vi ser en strukturell tillväxt med en åldrande befolkning. Vi har minskat vår exponering mot amerikanska småbolag och motsvarande ökat i europeiska småbolag där vi ser en större potential. Därutöver har vi köpt in JPM Global Research Enhanced Index och Schroder Sustainable Growth Fund.

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

** Solactive ISS ESG Screened Global Markets Index NTR, utveckling visas i fondens basvaluta.

Väsentliga risker

Fonden är en blandfond där risken beror på fördelningen mellan tillgångsslagen aktier, räntebärande papper och alternativa investeringar. En större andel aktier eller alternativa investeringar innebär högre risk, men också möjlighet till högre avkastning. Placeringar i räntebärande värdepapper eller i räntefonder är förenat med ränterisk, vilket innebär att fondens avkastning påverkas av ränteförändringar. En fond som placerar i räntebärande instrument med lång återstående räntebindningstid har en högre ränterisk än en fond som placerar i räntebärande instrument med kortare återstående räntebindningstid. Den genomsnittliga återstående räntebindningstiden kan variera väsentligt över tid. Fonden har möjlighet att placera koncentrerat både avseende region och sektor. Detta innebär att risken i fonden kan vara högre än en investering i en diversifierad global fond som fördelar sina investeringar över flera regioner och sektorer. 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. En placering i ett räntebärande instrument innebär en kreditrisk då fonden kan drabbas av en förlust till följd av att en emittent inte fullföljer sina förpliktelser. Kreditrisken är högre när fondens andel av tillgångar i räntebärande värdepapper emitterade av företag eller stater med lägre kreditkvalitet är hög. Fonden får som en del i sin placeringsinriktning investera i derivat i syfte att öka avkastningen i fonden, och för att skapa hävstång. Investeringar i derivat kan innebära att fonden har en ökad känslighet för marknadsförändringar. 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 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 inte utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att använda andra tekniker och instrument. Under 2024 har fonden inte utnyttjat denna möjlighet.

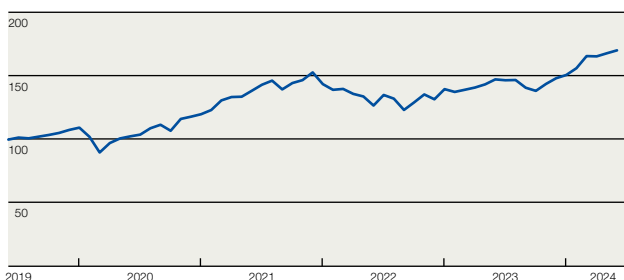
• Högsta hävstång under räkenskapsåret	22,6%
• Lägsta hävstång under räkenskapsåret	7,0%
• Genomsnittlig hävstång under räkenskapsåret	14,1%

Information

1 januari 2024, ändrades två delkomponenter i fondens jämförelseindex, vilka avsåg jämförelseindexets globala och nordiska aktieexponering.

Handelsbanken Multi Asset 100, forts.

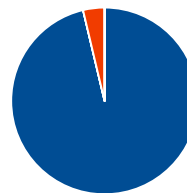
Fondens utveckling*



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

Marknadsexponering*

Räntebärande inkl. likvida medel -4,0 %



Aktier 104,0 %

* Fondens placeringsfördelning inom marknaderna per 2024-06-30, i förhållande till fondens totala tillgångar vid detta datum.

Fondfakta - historik

	1/1-30/6 2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
Andelsvärde, SEK										
Multi Asset 100 A1 - SEK	536,59	467,27	414,93	481,74	371,69	338,81	261,97	272,66	238,26	220,41
Multi Asset 100 A1 - EUR	47,28	41,97	37,31	46,79	36,99	32,24	25,85	27,73	24,87	24,07
Multi Asset 100 A1 - NOK	539,50	470,89	392,29	469,20	387,50	318,04	255,86	272,39	225,75	231,41
Multi Asset 100 B1 - SEK	112,46	101,98	-	-	-	-	-	-	-	-
Fondens totala nettoförlo, mnSEK	-184	206	339	1 648	944	1 356	1 055	1 037	667	907
Fondförmögenhet totalt, mnSEK										
Multi Asset 100 A1 - SEK	29 545	25 891	22 787	26 093	18 678	16 150	11 343	10 822	8 499	7 181
Multi Asset 100 A1 - EUR	28 943	25 347	22 314	25 553	18 316	15 832	11 114	10 601	8 318	7 010
Multi Asset 100 A1 - EUR	43	40	35	42	28	23	16	14	11	11
Multi Asset 100 A1 - NOK	88	80	81	105	89	74	61	80	70	78
Multi Asset 100 B1 - SEK	29	16	-	-	-	-	-	-	-	-
Antal andelar totalt, tusental										
Multi Asset 100 A1 - SEK	55 202	55 536	54 918	54 165	50 253	47 666	43 298	39 692	35 672	32 581
Multi Asset 100 A1 - EUR	53 938	54 244	53 777	53 043	49 279	46 728	42 425	38 879	34 909	31 807
Multi Asset 100 A1 - EUR	907	961	933	899	744	704	635	520	452	437
Multi Asset 100 A1 - NOK	163	170	208	223	229	234	238	293	311	337
Multi Asset 100 B1 - SEK	254	161	-	-	-	-	-	-	-	-
Total avkastning i %										
Multi Asset 100 A1 - SEK	14,8	12,6	-13,9	29,6	9,7	29,3	-3,9	14,4	8,1	9,3
Multi Asset 100 A1 - EUR	12,6	12,5	-20,3	26,5	14,7	24,7	-6,8	11,5	3,3	13,0
Multi Asset 100 A1 - NOK	14,6	20,0	-16,4	21,1	21,8	24,3	-6,1	20,7	-2,4	19,8
Multi Asset 100 B1 - SEK	14,8	12,7	-13,9	29,6	9,7	29,3	-3,9	14,4	8,1	9,3
Jämförelseindex inklusive utdelning i %										
Multi Asset 100 A1 - SEK	16,4	17,8	-11,0	33,8	8,4	32,4	-2,7	12,6	11,9	8,4
Multi Asset 100 A1 - EUR	14,1	17,6	-17,6	30,5	13,3	27,7	-5,6	9,7	7,0	12,1
Multi Asset 100 A1 - NOK	16,1	25,5	-13,6	25,0	20,4	27,2	-4,9	18,7	1,0	18,8
Multi Asset 100 B1 - SEK	16,4	17,8	-11,0	33,8	8,4	32,4	-2,7	12,6	11,9	8,4
Aktiv risk 2 år, % (Tracking error)										
Multi Asset 100 A1 - SEK	1,9	2,2	2,2	1,9	1,9	1,5	1,5	1,3	1,8	1,7
Multi Asset 100 A1 - EUR	1,9	2,2	2,2	1,9	1,9	1,5	1,5	1,3	1,8	1,7
Multi Asset 100 A1 - NOK	1,9	2,2	2,2	1,9	1,9	1,5	1,5	1,3	1,8	1,7
Multi Asset 100 B1 - SEK	1,9	2,2	-	-	-	-	-	-	-	-
Genomsnittlig årsavkastning 2 år, %										
Multi Asset 100 A1 - SEK	15,9	-1,5	5,7	19,2	19,1	11,5	4,9	11,2	8,7	14,2
Multi Asset 100 A1 - EUR	12,6	-5,3	0,4	20,5	19,6	7,8	2,0	7,3	8,1	12,3
Multi Asset 100 A1 - NOK	18,4	0,2	0,6	21,5	23,1	8,1	6,5	8,5	8,1	20,4
Multi Asset 100 B1 - SEK	15,9	-1,5	-	-	-	-	-	-	-	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %										
SEK	20,9	2,4	9,1	20,4	19,8	13,5	4,7	12,3	10,1	15,0
EUR	17,5	-1,5	3,7	21,6	20,3	9,8	1,8	8,3	9,5	13,1
NOK	23,5	4,2	3,9	22,6	23,8	10,0	6,3	9,5	9,5	21,3
Genomsnittlig årsavkastning 5 år, %										
Multi Asset 100 A1 - SEK	11,3	12,3	8,8	15,1	11,0	10,9	9,2	14,8	14,8	9,6
Multi Asset 100 A1 - EUR	9,7	10,2	6,1	13,5	9,0	8,6	6,3	11,7	13,1	9,3
Multi Asset 100 A1 - NOK	13,3	13,0	7,6	15,8	10,9	10,5	9,9	18,4	16,8	13,9
Multi Asset 100 B1 - SEK	11,3	12,3	-	-	-	-	-	-	-	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %										
SEK	14,3	15,0	10,7	16,0	12,0	12,0	10,2	15,6	15,7	10,5
EUR	12,6	12,9	8,0	14,4	9,9	9,7	7,2	12,5	14,0	10,1
NOK	16,3	15,7	9,5	16,7	11,8	11,5	10,9	19,2	17,7	14,9
Genomsnittlig årsavkastning 10 år, %										
Multi Asset 100 A1 - SEK	11,1	10,7	11,7	15,0	10,3	10,7	11,1	6,2	5,5	5,8
Multi Asset 100 A1 - EUR	8,7	8,2	8,9	13,3	9,1	10,4	12,0	5,8	4,9	6,1
Multi Asset 100 A1 - NOK	12,1	11,4	12,9	16,3	12,4	12,3	12,2	8,1	5,9	8,1
Multi Asset 100 B1 - SEK	11,1	10,7	-	-	-	-	-	-	-	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %										
SEK	13,0	12,6	13,1	15,9	11,2	11,7	11,4	6,8	6,3	6,3
EUR	10,6	10,0	10,2	14,2	10,0	11,4	12,3	6,4	5,7	6,6
NOK	14,1	13,3	14,3	17,2	13,3	13,3	12,5	8,7	6,8	8,6
Utdelning per andel, SEK										
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 Nordic Index NTR (50%), Solactive ISS ESG Screened Paris Aligned Global Markets Index NTR (50%).

T o m 2019-04-30: MSCI AC World Net (50%), VINX Benchmark Cap SEK NI (50%).

T o m 2023-12-31: SIX SRI Nordic 200 Net Index (50%), Solactive ISS ESG Screened Global Markets Index (50%).

Fondens jämförelseindex utgör en relevant referens i förhållande till fondens placeringsinriktning, tillgångsslag, marknader och i de fall det är relevantt 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.

Handelsbanken Multi Asset 100, forts.

Fondfakta - kostnader

Max tillåten förvaltningskostnad i % enligt fondbestämmelser	
Multi Asset 100 A1	1,55
Multi Asset 100 B1	1,55
Uttagen förvaltningskostnad i % av genomsnittlig fondförmögenhet	
Multi Asset 100 A1	1,55
Multi Asset 100 B1	1,55
Förvaltningsavgifter och andra administrations- eller driftskostnader, i %	
Multi Asset 100 A1	1,61
Multi Asset 100 B1	1,61
Transaktionskostnader, tSEK	1 948
Transaktionskostnader i % av omsättningen	0,00
Högst 3 % får tas ut i årlig fast avgift för förvaltningen av de underliggande fonder som fonden placerar medel i. Eventuellt förekommande prestationsbaserad förvaltningsavgift i de underliggande fonderna får på respektive mätperiod högst uppgå till 30 % av övervakningen i förhållande till respektive fonds jämförelsenorm (index eller motsvarande)	

Fondfakta - övriga nyckeltal

Omsättningshastighet, ggr	0,6
Andel av omsättning som skett genom närstående vp-institut, %	4,6
Andel av oms. som skett mellan fonder förvaltade av Handelsbanken Fonder AB, %	0,0

Risk- och avkastningsmått*

Total risk % - A1 SEK	11,7	Aktiv avkastning % - A1 EUR	-4,9
Total risk % - A1 EUR	14,3	Aktiv avkastning % - A1 NOK	-5,1
Total risk % - A1 NOK	10,7	Aktiv avkastning % - B1 SEK	-5,0
Total risk % - B1 SEK	11,7	Informationskvot - A1 SEK	Negativ
Total risk i index % - A1 SEK	12,9	Informationskvot - A1 EUR	Negativ
Total risk i index % - A1 EUR	15,6	Informationskvot - A1 NOK	Negativ
Total risk i index % - A1 NOK	11,4	Informationskvot - B1 SEK	Negativ
Total risk i index % - B1 SEK	12,9	Sharpekvot - A1 SEK	1,1
Jämförelseindex	Solactive ISS ESG	Sharpekvot - A1 EUR	0,7
	Screened Paris Aligned	Sharpekvot - A1 NOK	1,4
	Nordic Index NTR (50%)	Sharpekvot - B1 SEK	1,1
	Solactive ISS ESG	Sharpekvot i index - A1 SEK	1,4
	Screened Paris Aligned	Sharpekvot i index - A1 EUR	0,9
	Global Markets Index	Sharpekvot i index - A1 NOK	1,8
	NTR (50%)	Sharpekvot i index - B1 SEK	1,4
Aktiv avkastning % - A1 SEK	-5,0		

* 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				
OTC-derivatinstrument med positivt marknadsvärde	18 410	0,1	52 040	0,2
Fondandelar	29 163 939	98,7	25 557 903	98,7
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde ^{Net.1)}	29 182 349	98,8	25 609 943	98,9
Bankmedel och övriga likvida medel	390 269	1,3	372 628	1,4
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	15 213	0,1	16 740	0,1
Övriga tillgångar	68 671	0,2	9 654	0,0
Summa tillgångar	29 656 501	100,4	26 008 965	100,5
SKULDER				
OTC-derivatinstrument med negativt marknadsvärde	17 137	0,1	-	-
Summa finansiella instrument med negativt marknadsvärde	17 137	0,1	-	-
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	37 292	0,1	33 727	0,1
Övriga skulder	56 699	0,2	83 759	0,3
Summa skulder	111 129	0,4	117 486	0,5
Fondförmögenhet	29 545 372	100,0	25 891 479	100,0
POSTER INOM LINJEN				
Mottagna säkerheter för OTC-derivatinstrument ¹⁾	7 491	0,0	55 324	0,2
Ställda säkerheter för OTC-derivatinstrument ²⁾	7 550	0,0	-	-
Ställda säkerheter för övriga derivatinstrument ³⁾	124 801	0,4	76 854	0,3

1) Likvida medel 7 491 tSEK

2) Likvida medel 7 550 tSEK

3) Likvida medel 124 801 tSEK

Not 1) till balansräkning

Fondens innehav av finansiella instrument

Övriga finansiella instrument som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES 11,7

	Underliggande exponering tSEK	Marknadsvärde tSEK	% av fondförm.
AKTIEINDEXTERMINER			
E-mini S&P500 ESG Future Sep 2024	301 563	0	0,0
OMXS30 ESG Future Jul 2024	1 295 940	0	0,0
Aktieindexterminer		0	0,0

FONDANDELAR

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknadsvärde tSEK	% av fondförm.
BÖRSHANDLADE AKTIEFONDER			
XACT Norden (UCITS ETF)	12 084 800	3 442 220	11,7

Fondandelar	3 442 220	11,7
--------------------	------------------	-------------

Övriga finansiella instrument 87,1

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

FONDANDELAR

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknadsvärde tSEK	% av fondförm.
AKTIEFONDER			
Fidelity Sustainable Global Equity Income	48 994 710	1 114 630	3,8
HB Amerika Småbolag Tema (A1 SEK)	491 813	717 141	2,4
HB Developed Markets Index Criteria (A1 SEK)	27 533 734	3 307 812	11,2
HB Global Digital (A1 SEK)	7 529 260	1 175 221	4,0
HB Global Impact (A1 SEK)	215 000	24 894	0,1
HB Global Index Criteria (A1 SEK)	547 696	296 760	1,0
HB Global Infrastruktur Tema (A1 SEK)	430 000	46 146	0,2
HB Hälsovård Tema (A1 SEK)	1 569 766	753 448	2,6
HB Norden Index Criteria (A1 SEK)	25 645 050	5 543 312	18,8
HB Norden Selektiv (A1 SEK)	2 959 285	2 194 548	7,4
HB Nordiska Småbolag (A1 SEK)	1 443 126	2 518 731	8,5
HB Tillväxtmarknad Tema (A1 SEK)	1 071 205	462 581	1,6
HB USA Index Criteria (A1 SEK)	807 973	740 793	2,5
JPM Climate Change Solutions S2 SEK	289 523	358 884	1,2
JPM Europe Sustain Small Cap Equity Acc EUR	686 208	1 071 151	3,6
JPM Global Research Enhanced Idx Equity SEK	2 897 013	3 039 169	10,3
Länsförsäkringar Fastighetsfond	67 668	443 745	1,5
Schroder ISF Global Sustainable Growth	1 059 005	1 132 549	3,8
UBS Equity SICAV-USA Growth Sustain	348 596	780 205	2,6

Fondandelar	25 721 720	87,1
--------------------	-------------------	-------------

OTC-DERIVATINSTRUMENT

	Underliggande exponering tSEK	Marknadsvärde tSEK	% av fondförm.
VALUTATERMINER			
Citibank EUR/AUD 20240821	-548 139	8 813	0,0
SEB EUR/SEK 20240715	-684 374	9 597	0,0
SEB EUR/SEK 20240715	684 374	-17 137	-0,1
		1 273	0,0

OTC-derivatinstrument	1 273	0,0
------------------------------	--------------	------------

Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde	29 182 349	98,8
--	-------------------	-------------

Summa finansiella instrument med negativt marknadsvärde	-17 137	-0,1
--	----------------	-------------

Netto, övriga tillgångar och skulder	380 160	1,3
--------------------------------------	---------	-----

Total summa fondförmögenhet	29 545 372	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.

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 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 – Från 1 januari 2023 ersätter förvaltningsavgifter och andra administrations- eller driftskostnader årlig avgift. Kostnadsnittet 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 kostnadsnittet 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 valutorna 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 förvärvstillfället 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 terminslänkande 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 – År 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 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](#).