



Handelsbanken Norden

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. Fondens avkastning bestäms av hur de aktier som fonden placerar i ökar eller minskar i värde. Fonden placerar i aktier och aktierelaterade instrument utgivna av företag med säte i Sverige, Norge, Danmark, Finland och Island eller som handlas på en reglerad marknad i Norden och har därmed valutaexponering mot dessa marknader. Fonden har även möjlighet att placera upp till 10% av fondförmögenheten i företag med säte i andra europeiska länder. 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. Fonden får placera max 10% av fondförmögenheten i fondandelar. Vi jämför fondens utveckling mot följande index: SIX SRI Nordic 200 Net Index. Eftersom fonden är aktivt förvaltat 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 15,1% under första halvåret 2024*. Jämförelseindex steg med 12,4% under samma period. Fonden utvecklades starkare än sitt jämförelseindex efter förvaltningsavgift, vilket främst berodde på att fonden hade en högre vikt än index i Zealand Pharma, ABB, AstraZeneca, Myconic, NKT, AFFRY, Electrolux Professional och Pandora. Viktigaste aktien i absoluta termer i Norden har varit Novo Nordisk som visat på en uppgång om 44% i lokal valuta. Fonden har under perioden haft en exponering om nära 10%, vilket är begränsningen enligt de UCITS regler fonden följer.

Den nordiska marknaden uppvisade en positiv avkastning under första halvåret 2024. Även om svenska kronan fortsatte att försvagas var rörelserna i de nordiska valutorna mindre än förra året. Novo Nordisk, som är största innehavet i portföljen, har fortsatt övertyga med stark utveckling för läkemedel mot fetma och diabetes. Danska Zealand Pharma presenterade också spännande data i tidig fas för läkemedel mot fetma och var näst största bidragstagare i absoluta tal. I övrigt var det de enskilda aktier som bidragit mest positivt i absoluta termer till avkastningen Investor, ABB, Astra Zeneca, SEB, Myconic, Atlas Copco, NKT, Pandora och Electrolux Professional. De aktier i portföljen som påverkade absolutavkastningen mest negativt var Sinch, Vestas och Nordic Semiconductor. Under året har viktiga nya innehav i portföljen varit den norska mediakoncernen Schibsted, danska försäkringskoncernen Tryg, och norska teknikföretaget Norbit. Vi har sålt innehavet i Vestas, Chemometric, Arjo, Nordic Semiconductor, Norsk Hydro och Bakkafrost. Per i mars har fondens tematiska investeringsstrategi tagits bort. Detta innebär i sig ingen stor förändring. I grunden kvarstår den tematiska investeringsprocessen med grunden att investera i bolag med strukturell tillväxt, men där vi nu har något större frihetsgrader. Det innebär i praktiken att vi nu också investerat mer i värdebolag.

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

Väsentliga risker

Fonden är en aktiefond vilket innebär en högre risk, men också möjlighet till högre avkastning. Placeringarna är koncentrerade till värdepapper i Norden, vilket innebär att risken i fonden kan vara högre än en investering i en diversifierad global fond som fördelar sina investeringar över flera

regioner. Fonden har valutarisk vilket innebär att avkastningen och risken påverkas av förändringar i valutakurser. Fonden har andelsklasser i olika valutor, vilket innebär att avkastningen och risken kan bli olika i olika andelsklasser. Fonden får som en del i sin placeringsinriktning investera i derivat i syfte att öka avkastningen i fonden, och för att skapa hävstång. Omfattningen av handeln är i förekommande fall begränsad och förväntas ha marginell inverkan på fondens riskprofil. En hållbarhetsrisk är en 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 utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att använda andra tekniker och instrument. Under 2024 har fonden inte utnyttjat denna möjlighet.

- | | |
|---|------|
| • Högsta hävstång under räkenskapsåret | 0,1% |
| • Lågsta hävstång under räkenskapsåret | 0,0% |
| • Genomsnittlig hävstång under räkenskapsåret | 0,0% |

* Under året har fonden haft en marginell hävstång som uppkommit genom teckningsrätter.

Information

20 mars 2024, ändrades fondbestämmelserna och i samband med det bytte fonden namn från Handelsbanken Norden Tema till Handelsbanken Norden.

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

Handelsbanken Norden, forts.

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.

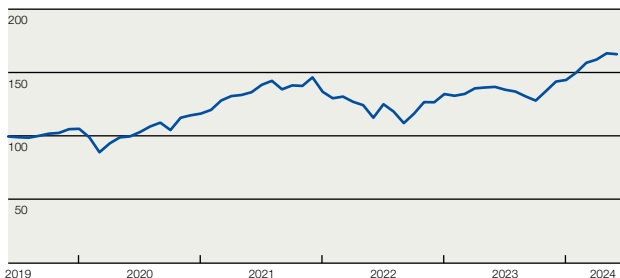
Påverkansarbete utförs framför allt genom; direkta dialoger mellan Handelsbanken Fonder och bolagen, gemensamma dialoger tillsammans med andra investerare samt samarbeten och initiativ med fokus på specifika hållbarhetsfrågor.

Det har i samband med fondens placeringar inte uppkommit några intressekonflikter mellan Fondbolaget och portföljbolagen. I Fondbolagets Policy för aktieägarengagemang och ansvarsfulla investeringar finns

uppgifter om hur Fondbolaget i allmänhet hanterar intressekonflikter som kan uppstå i samband med fondens placeringar.

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

Fondens utveckling*



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

Fondfakta - historik

| | 1/1-30/6 2024 | 2023 | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 |
|---|------------------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|--------|--------|
| Andelsvärde, SEK | | | | | | | | | | |
| Norden A1 - SEK | 2 002,66 | 1 740,34 | 1 541,98 | 1 780,43 | 1 417,08 | 1 284,08 | 1 047,25 | 1 119,12 | 984,60 | 893,09 |
| Norden A1 - EUR | 176,45 | 156,33 | 138,66 | 172,92 | 141,02 | 122,20 | 103,33 | 113,83 | 102,76 | 97,52 |
| Norden A1 - NOK | 2 013,50 | 1 753,78 | 1 457,84 | 1 734,11 | 1 477,36 | 1 205,38 | 1 022,84 | 1 118,01 | 932,92 | 937,66 |
| Norden A9 - SEK | 156,77 | 135,73 | 120,17 | 137,71 | 108,78 | - | - | - | - | - |
| Norden A9 - EUR | 182,08 | 160,72 | 141,50 | 175,14 | 141,77 | - | - | - | - | - |
| Norden A10 - SEK | 2 132,64 | 1 844,39 | 1 617,92 | 1 849,52 | 1 457,42 | 1 307,47 | 1 055,72 | - | - | - |
| Norden A10 - EUR | 187,92 | 165,67 | 145,49 | 179,63 | 145,04 | 124,43 | 104,17 | - | - | - |
| Norden A10 - NOK | 2 144,77 | 1 858,64 | 1 529,65 | 1 801,41 | 1 519,42 | 1 227,34 | 1 031,11 | - | - | - |
| Norden B1 - SEK | 138,40 | 125,25 | 115,95 | 139,28 | 115,46 | - | - | - | - | - |
| Fondens totala nettotillföde, mnSEK | -323 | -8 003 | -8 357 | -4 021 | -5 119 | -12 | 537 | 1 339 | 987 | 3 172 |
| Fondförmögenhet totalt, mnSEK | 6 006 | 5 531 | 12 539 | 24 165 | 22 640 | 25 994 | 21 317 | 22 312 | 18 405 | 15 700 |
| Norden A1 - SEK | 5 688 | 5 072 | 11 896 | 22 932 | 21 231 | 24 315 | 19 718 | 20 766 | 17 696 | 15 490 |
| Norden A1 - EUR | 10 | 10 | 15 | 31 | 27 | 31 | 28 | 71 | 38 | 4 |
| Norden A1 - NOK | 119 | 115 | 162 | 341 | 420 | 446 | 386 | 847 | 323 | 180 |
| Norden A9 - SEK | 5 | 8 | 9 | 22 | 19 | - | - | - | - | - |
| Norden A9 - EUR | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | - | - | - | - | - |
| Norden A10 - SEK | 0 | 4 | 4 | 94 | 536 | 595 | 555 | - | - | - |
| Norden A10 - EUR | 7 | 8 | 9 | 18 | 7 | 5 | 4 | - | - | - |
| Norden A10 - NOK | 0 | 136 | 170 | 256 | 107 | 209 | 314 | - | - | - |
| Norden B1 - SEK | 2 | 2 | 0 | 0 | 0 | - | - | - | - | - |
| Antal andelar totalt, tusental | 3 043 | 3 237 | 8 194 | 13 712 | 16 128 | 20 231 | 20 349 | 19 937 | 18 693 | 17 579 |
| Norden A1 - SEK | 2 840 | 2 914 | 7 714 | 12 880 | 14 983 | 18 936 | 18 828 | 18 556 | 17 974 | 17 344 |
| Norden A1 - EUR | 56 | 62 | 111 | 180 | 191 | 257 | 273 | 624 | 373 | 43 |
| Norden A1 - NOK | 59 | 66 | 111 | 196 | 285 | 370 | 378 | 757 | 346 | 192 |
| Norden A9 - SEK | 34 | 57 | 76 | 163 | 179 | - | - | - | - | - |
| Norden A9 - EUR | 1 | 1 | 1 | 1 | 1 | - | - | - | - | - |
| Norden A10 - SEK | 0 | 2 | 3 | 51 | 367 | 455 | 526 | - | - | - |
| Norden A10 - EUR | 36 | 47 | 65 | 99 | 52 | 43 | 40 | - | - | - |
| Norden A10 - NOK | 0 | 73 | 111 | 142 | 71 | 170 | 304 | - | - | - |
| Norden B1 - SEK | 16 | 16 | 0 | 0 | 0 | - | - | - | - | - |
| Total avkastning i % | | | | | | | | | | |
| Norden A1 - SEK | 15,1 | 12,9 | -13,4 | 25,6 | 10,4 | 22,6 | -6,4 | 13,7 | 10,2 | 10,8 |
| Norden A1 - EUR | 12,9 | 12,7 | -19,8 | 22,6 | 15,4 | 18,3 | -9,2 | 10,8 | 5,4 | 14,6 |
| Norden A1 - NOK | 14,8 | 20,3 | -15,9 | 17,4 | 22,6 | 17,8 | -8,5 | 19,8 | -0,5 | 21,5 |
| Norden A9 - SEK | 15,5 | 12,9 | -12,7 | 26,6 | 8,8 | - | - | - | - | - |
| Norden A9 - EUR | 13,3 | 13,6 | -19,2 | 23,5 | 14,3 | - | - | - | - | - |
| Norden A10 - SEK | 15,6 | 14,0 | -12,5 | 26,9 | 11,5 | 23,8 | -5,5 | 14,8 | 11,3 | 12,0 |
| Norden A10 - EUR | 13,4 | 13,9 | -19,0 | 23,9 | 16,6 | 19,5 | -8,3 | 11,9 | 6,4 | 15,8 |
| Norden A10 - NOK | 15,4 | 21,5 | -15,1 | 18,6 | 23,8 | 19,0 | -7,6 | 21,0 | 0,5 | 22,8 |
| Norden B1 - SEK | 15,1 | 12,4 | -13,3 | 25,7 | 10,4 | 22,6 | -6,4 | 13,7 | 10,2 | 10,8 |
| Jämförelseindex inklusive utdelning i % | | | | | | | | | | |
| Norden A1 - SEK | 12,4 | 15,7 | -13,5 | 36,9 | 11,9 | 29,7 | -3,5 | 13,3 | 7,7 | 11,6 |
| Norden A1 - EUR | 10,3 | 15,6 | -20,0 | 33,7 | 17,0 | 25,1 | -6,4 | 10,4 | 2,9 | 15,4 |
| Norden A1 - NOK | 12,2 | 23,3 | -16,1 | 27,9 | 24,3 | 24,6 | -5,7 | 19,4 | -2,8 | 22,3 |
| Norden A9 - SEK | 12,4 | 15,7 | -13,5 | 36,9 | 8,5 | - | - | - | - | - |
| Norden A9 - EUR | 10,3 | 15,6 | -20,0 | 33,7 | 14,0 | - | - | - | - | - |
| Norden A10 - SEK | 12,4 | 15,7 | -13,5 | 36,9 | 11,9 | 29,7 | -3,5 | 13,3 | 7,7 | 11,6 |
| Norden A10 - EUR | 10,3 | 15,6 | -20,0 | 33,7 | 17,0 | 25,1 | -6,4 | 10,4 | 2,9 | 15,4 |
| Norden A10 - NOK | 12,2 | 23,3 | -16,1 | 27,9 | 24,3 | 24,6 | -5,7 | 19,4 | -2,8 | 22,3 |
| Norden B1 - SEK | 12,4 | 15,7 | -13,5 | 36,9 | 11,9 | 29,7 | -3,5 | 13,3 | 7,7 | 11,6 |
| Aktiv risk 2 år, % (Tracking error) | | | | | | | | | | |
| Norden A1 - SEK | 3,4 | 3,4 | 3,4 | 3,0 | 1,8 | 1,2 | 1,5 | 2,0 | 2,1 | 1,5 |
| Norden A1 - EUR | 3,4 | 3,4 | 3,4 | 3,0 | 1,8 | 1,2 | 1,5 | 2,0 | 2,1 | 1,5 |
| Norden A1 - NOK | 3,4 | 3,4 | 3,4 | 3,0 | 1,8 | 1,2 | 1,5 | 2,0 | 2,1 | 1,5 |
| Norden A9 - SEK | 3,6 | 3,6 | 3,4 | - | - | - | - | - | - | - |
| Norden A9 - EUR | 3,4 | 3,4 | 3,4 | - | - | - | - | - | - | - |
| Norden A10 - SEK | 3,4 | 3,4 | 3,4 | 3,0 | 1,8 | 1,2 | 1,4 | - | - | - |
| Norden A10 - EUR | 3,4 | 3,4 | 3,4 | 3,0 | 1,8 | 1,2 | 1,4 | - | - | - |
| Norden A10 - NOK | 3,4 | 3,4 | 3,4 | 3,0 | 1,8 | 1,2 | 1,4 | - | - | - |

Handelsbanken Norden, forts.

| | | | | | | | | | | |
|--|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|------|------|------|
| Norden B1 - SEK | 3,5 | 3,5 | 3,4 | 3,0 | - | - | - | - | - | - |
| Genomsnittlig årsavkastning 2 år, % | | | | | | | | | | |
| Norden A1 - SEK | 19,9 | -1,1 | 4,3 | 17,8 | 16,3 | 7,1 | 3,1 | 11,9 | 10,5 | 14,4 |
| Norden A1 - EUR | 16,5 | -4,9 | -0,8 | 19,0 | 16,8 | 3,6 | 0,3 | 8,0 | 9,9 | 12,4 |
| Norden A1 - NOK | 22,4 | 0,6 | -0,7 | 19,9 | 20,2 | 3,8 | 4,7 | 9,2 | 9,9 | 20,6 |
| Norden A9 - SEK | 20,4 | -0,7 | 5,1 | - | - | - | - | - | - | - |
| Norden A9 - EUR | 17,3 | -4,2 | -0,1 | - | - | - | - | - | - | - |
| Norden A10 - SEK | 21,1 | -0,1 | 5,4 | 18,9 | 17,5 | 8,2 | 4,2 | - | - | - |
| Norden A10 - EUR | 17,6 | -4,0 | 0,2 | 20,2 | 18,0 | 4,7 | 1,3 | - | - | - |
| Norden A10 - NOK | 23,7 | 1,6 | 0,3 | 21,2 | 21,4 | 4,9 | 5,8 | - | - | - |
| Norden B1 - SEK | 19,6 | -1,3 | 4,3 | 17,8 | - | - | - | - | - | - |
| Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, % | | | | | | | | | | |
| SEK | 19,4 | 0,0 | 8,8 | 23,8 | 20,5 | 11,8 | 4,5 | 10,4 | 9,6 | 14,4 |
| EUR | 16,0 | -3,8 | 3,4 | 25,1 | 21,0 | 8,2 | 1,6 | 6,6 | 9,0 | 12,5 |
| NOK | 21,9 | 1,7 | 3,6 | 26,1 | 24,5 | 8,4 | 6,1 | 7,7 | 9,0 | 20,6 |
| Genomsnittlig årsavkastning 5 år, % | | | | | | | | | | |
| Norden A1 - SEK | 10,5 | 10,7 | 6,6 | 12,6 | 9,7 | 9,8 | 8,9 | 15,3 | 16,1 | 9,3 |
| Norden A1 - EUR | 9,0 | 8,6 | 4,0 | 11,0 | 7,7 | 7,5 | 6,0 | 12,2 | 14,4 | 9,0 |
| Norden A1 - NOK | 12,5 | 11,4 | 5,5 | 13,2 | 9,5 | 9,3 | 9,7 | 19,0 | 18,1 | 13,7 |
| Norden A10 - SEK | 11,6 | 11,8 | 7,7 | 13,7 | 10,8 | 10,9 | 10,1 | - | - | - |
| Norden A10 - EUR | 10,1 | 9,7 | 5,1 | 12,1 | 8,7 | 8,6 | 7,1 | - | - | - |
| Norden A10 - NOK | 13,7 | 12,5 | 6,5 | 14,3 | 10,6 | 10,4 | 10,8 | - | - | - |
| Norden B1 - SEK | 10,5 | 10,6 | 6,6 | 12,6 | - | - | - | - | - | - |
| Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, % | | | | | | | | | | |
| SEK | 13,5 | 14,7 | 10,6 | 16,8 | 11,3 | 11,2 | 9,0 | 15,1 | 15,6 | 9,8 |
| EUR | 11,9 | 12,6 | 7,9 | 15,1 | 9,2 | 8,9 | 6,1 | 12,0 | 13,9 | 9,5 |
| NOK | 15,6 | 15,4 | 9,4 | 17,4 | 11,1 | 10,8 | 9,8 | 18,7 | 17,6 | 14,2 |
| Genomsnittlig årsavkastning 10 år, % | | | | | | | | | | |
| Norden A1 - SEK | 10,0 | 9,8 | 10,9 | 14,3 | 9,5 | 10,4 | 12,3 | 6,8 | 6,8 | 7,8 |
| Norden A1 - EUR | 7,7 | 7,3 | 8,1 | 12,7 | 8,3 | 10,1 | 13,3 | 6,3 | 6,2 | 8,1 |
| Norden A1 - NOK | 11,0 | 10,5 | 12,0 | 15,6 | 11,6 | 12,1 | 13,5 | 8,6 | 7,2 | 10,1 |
| Norden A10 - SEK | 11,2 | 10,9 | 12,0 | 15,5 | 10,7 | 11,6 | 13,5 | - | - | - |
| Norden A10 - EUR | 8,8 | 8,4 | 9,2 | 13,8 | 9,5 | 11,3 | 14,5 | - | - | - |
| Norden A10 - NOK | 12,2 | 11,6 | 13,2 | 16,8 | 12,7 | 13,2 | 14,7 | - | - | - |
| Norden B1 - SEK | 10,0 | 9,8 | 10,9 | 14,0 | - | - | - | - | - | - |
| Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, % | | | | | | | | | | |
| SEK | 11,8 | 11,8 | 12,8 | 16,2 | 10,5 | 11,3 | 12,2 | 6,3 | 6,1 | 7,4 |
| EUR | 9,4 | 9,3 | 9,9 | 14,5 | 9,4 | 11,0 | 13,1 | 5,9 | 5,5 | 7,7 |
| NOK | 12,8 | 12,6 | 14,0 | 17,5 | 12,6 | 12,9 | 13,3 | 8,2 | 6,6 | 9,7 |
| Utdelning per andel, SEK | 5,37 | 4,55 | 4,72 | 4,97 | - | - | - | - | - | - |
| 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: SIX SRI Nordic 200 Net Index

T o m 2019-04-30: VINX Benchmark Cap SEK_NI (VINXBCAPSEKNI)

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

Fondfakta - kostnader

| | |
|--|-------|
| Max tillåten förvaltningskostnad i % enligt fondbestämmelser | |
| Norden A1 | 1,50 |
| Norden A9 | 0,75 |
| Norden A10 | 0,50 |
| Norden B1 | 1,50 |
| Uttagen förvaltningskostnad i % av genomsnittlig fondförmögenhet | |
| Norden A1 | 1,50 |
| Norden A9 | 0,75 |
| Norden A10 | 0,50 |
| Norden B1 | 1,50 |
| Förvaltningsavgifter och andra administrations- eller driftskostnader, i % | |
| Norden A1 | 1,51 |
| Norden A9 | 0,76 |
| Norden A10 | 0,51 |
| Norden B1 | 1,51 |
| Transaktionskostnader, tSEK | 4 667 |
| Transaktionskostnader i % av omsättningen | 0,02 |

Fondfakta - övriga nyckeltal

| | |
|--|------|
| Omsättningshastighet, ggr | 1,4 |
| Andel av omsättning som skett genom närstående vp-institut, % | 24,5 |
| Andel av oms. som skett mellan fonder förvaltade av Handelsbanken Fonder AB, % | 0,0 |

Risk- och avkastningsmått*

| | | | |
|--------------------------------|------------------------------|------------------------------|-----|
| Total risk % - A1 SEK | 14,0 | Aktiv avkastning % - B1 SEK | 0,3 |
| Total risk % - A1 EUR | 17,7 | Informationskvot - A1 SEK | 0,1 |
| Total risk % - A1 NOK | 13,4 | Informationskvot - A1 EUR | 0,1 |
| Total risk % - A9 SEK | 14,1 | Informationskvot - A1 NOK | 0,2 |
| Total risk % - A9 EUR | 17,7 | Informationskvot - A9 SEK | 0,3 |
| Total risk % - A10 SEK | 14,0 | Informationskvot - A9 EUR | 0,4 |
| Total risk % - A10 EUR | 17,7 | Informationskvot - A10 SEK | 0,5 |
| Total risk % - A10 NOK | 13,4 | Informationskvot - A10 EUR | 0,5 |
| Total risk % - B1 SEK | 14,1 | Informationskvot - A10 NOK | 0,5 |
| Total risk i index % - A1 SEK | 15,0 | Informationskvot - B1 SEK | 0,1 |
| Total risk i index % - A1 EUR | 18,9 | Sharpekvot - A1 SEK | 1,2 |
| Total risk i index % - A1 NOK | 13,8 | Sharpekvot - A1 EUR | 0,8 |
| Total risk i index % - A9 SEK | 15,0 | Sharpekvot - A1 NOK | 1,4 |
| Total risk i index % - A9 EUR | 18,9 | Sharpekvot - A9 SEK | 1,2 |
| Total risk i index % - A10 SEK | 15,0 | Sharpekvot - A9 EUR | 0,8 |
| Total risk i index % - A10 EUR | 18,9 | Sharpekvot - A10 SEK | 1,3 |
| Total risk i index % - A10 NOK | 13,8 | Sharpekvot - A10 EUR | 0,8 |
| Total risk i index % - B1 SEK | 15,0 | Sharpekvot - A10 NOK | 1,5 |
| Jämförelseindex | SIX SRI Nordic 200 Net Index | Sharpekvot - B1 SEK | 1,2 |
| Active Share % | 42,1 | Sharpekvot i index - A1 SEK | 1,1 |
| Aktiv avkastning % - A1 SEK | 0,5 | Sharpekvot i index - A1 EUR | 0,7 |
| Aktiv avkastning % - A1 EUR | 0,5 | Sharpekvot i index - A1 NOK | 1,4 |
| Aktiv avkastning % - A1 NOK | 0,5 | Sharpekvot i index - A9 SEK | 1,1 |
| Aktiv avkastning % - A9 SEK | 1,0 | Sharpekvot i index - A9 EUR | 0,7 |
| Aktiv avkastning % - A9 EUR | 1,4 | Sharpekvot i index - A10 SEK | 1,1 |
| Aktiv avkastning % - A10 SEK | 1,7 | Sharpekvot i index - A10 EUR | 0,7 |
| Aktiv avkastning % - A10 EUR | 1,7 | Sharpekvot i index - A10 NOK | 1,4 |
| Aktiv avkastning % - A10 NOK | 1,8 | Sharpekvot i index - B1 SEK | 1,1 |

* Riskiffrorna 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

Handelsbanken Norden, forts.

Uppgifter om fondens värdepapperslån

| | |
|---|----------------|
| Volym utlånade värdepapper, tSEK | 337 860 |
|---|----------------|

| | |
|--|------------|
| Volym utlånade värdepapper i % av totala utlåningsbara tillgångar | 5,7 |
|--|------------|

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

| | |
|-------------------------|---------|
| Amerikanska staten | 154 087 |
| Franska staten | 36 037 |
| Brittiska staten | 16 400 |
| Tyska staten | 10 726 |
| Rolls-Royce Holdings | 8 910 |
| Belgiska staten | 6 210 |
| Nederländska staten | 5 550 |
| Shell | 4 771 |
| Rio Tinto | 4 646 |
| Reckitt Benckiser Group | 4 048 |

De största motparterna för värdepapperslån, tSEK:

| | |
|------------------------------------|---------|
| Morgan Stanley & Co. International | 103 177 |
| SEB | 94 184 |
| BNP Paribas Financial Markets | 69 909 |
| Goldman Sachs International | 42 026 |
| Handelsbanken | 20 763 |
| J.P. Morgan Securities | 17 834 |
| HSBC Bank | 14 158 |
| Merrill Lynch International | 4 462 |
| Citigroup Global Markets | 4 326 |
| Barclays Capital Securities | 182 |

Typ av och kvalitet på säkerheten, tSEK:

| | |
|--|---------|
| Aktier | 140 658 |
| Obligationer och andra räntebärande instrument | 230 362 |
| 371 020 | |

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 | 164 |
| En till tre månader | 760 |
| Tre månader till ett år | 1 962 |
| Mer än ett år | 227 476 |
| Obestämmd löptid | 140 658 |
| 371 020 | |

Motparternas hemvist, tSEK

| | |
|----------------|---------|
| Frankrike | 69 909 |
| Storbritannien | 186 164 |
| Sverige | 114 947 |
| 371 020 | |

Säkerheternas valuta, tSEK

| | |
|----------------|---------|
| AUD | 3 592 |
| CAD | 0 |
| CHF | 2 048 |
| DKK | 240 |
| EUR | 65 670 |
| GBP | 73 949 |
| HKD | 414 |
| JPY | 3 216 |
| NZD | 120 |
| SEK | 97 |
| SGD | 4 743 |
| USD | 216 932 |
| 371 020 | |

Avveckling och clearing, tSEK

| | |
|----------------|---------|
| Tredje part | 371 020 |
| 371 020 | |

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

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

Uppgifter om avkastning och kostnad:

Värdepappersutlåningen har under året totalt genererat intäkter på 435 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
- SEB
- 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 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 handelsbankenfond.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.

[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](#).