



Handelsbanken Norden Index Criteria

Placeringsinriktning

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

Portföljen

Fonden steg med 15,7% under första halvåret 2024*. Fonden följer ett index, Solactive ISS ESG Screened Paris Aligned Nordic Index, som är i linje med Parisavtalets klimatmål, så kallat EU Paris Aligned Benchmarks. Denna utveckling är ett viktigt steg på vägen mot att nå fondbolagets mål om netto-noll-utsläpp i portföljerna till år 2040 samt att linjera allt förvaltad kapital i enlighet med Parisavtalets målsättningar. Indexet består av ca 460 aktier. De tre största innehaven i fonden är Novo Nordisk, Investor och Atlas Copco. De tre största sektorerna utgjorde ca 70% av fonden och bestod av Tillverkning, Finans- och försäkringsverksamhet samt Fastighetsverksamhet.

* 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	0,9%
• Lägsta hävstång under räkenskapsåret	0,3%
• Genomsnittlig hävstång under räkenskapsåret	0,5%

Information

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

Aktieägarengagemang

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

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

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

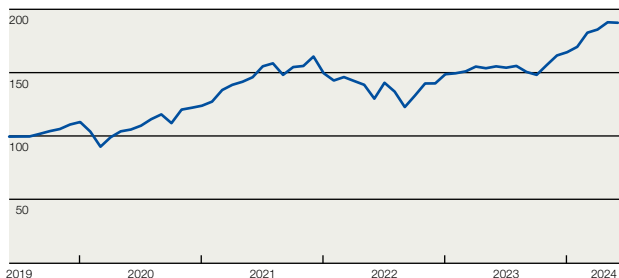
Handelsbanken Norden Index Criteria, forts.

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

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

informationsbroschyr respektive årsberättelse, kan du läsa mer om det påverkansarbete i form av dialoger och ägarstyrning som fondbolaget för fondens räkning bedriver.

Fondens utveckling*



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

Fondfakta - historik

	1/1-30/6 2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
Andelsvärde, SEK										
Norden Index Criteria A1 - SEK	216,16	186,76	161,66	185,80	139,77	124,67	95,92	101,04	-	-
Norden Index Criteria A1 - EUR	19,04	16,77	14,54	18,04	13,91	11,86	9,46	10,28	-	-
Norden Index Criteria A1 - NOK	217,33	188,21	152,84	180,97	145,72	117,03	93,69	100,94	-	-
Norden Index Criteria A9 - SEK	168,65	145,57	126,66	145,28	109,07	-	-	-	-	-
Norden Index Criteria A9 - EUR	19,27	16,96	14,67	18,17	13,98	11,90	-	-	-	-
Norden Index Criteria A9 - NOK	219,96	190,29	154,22	182,24	146,44	117,38	93,78	-	-	-
Norden Index Criteria B1 - SEK	159,95	143,90	131,01	156,60	122,65	-	-	-	-	-
Norden Index Criteria B1 - EUR	10,13	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Fondens totala nettolöde, mnSEK										
	4 563	5 716	3 122	7 666	10 174	2 754	1 634	1 169	-	-
Fondförmögenhet totalt, mnSEK										
Norden Index Criteria A1 - SEK	55 192	43 535	32 354	33 258	18 528	6 429	2 627	1 165	-	-
Norden Index Criteria A1 - EUR	53 331	42 114	31 253	32 100	17 707	6 081	2 555	1 161	-	-
Norden Index Criteria A1 - NOK	36	31	23	27	13	2	0	0	-	-
Norden Index Criteria A9 - SEK	656	443	299	337	238	25	13	4	-	-
Norden Index Criteria A9 - EUR	77	115	93	144	52	-	-	-	-	-
Norden Index Criteria A9 - NOK	7	7	6	6	4	1	-	-	-	-
Norden Index Criteria B1 - SEK	637	446	349	317	384	275	53	-	-	-
Norden Index Criteria B1 - EUR	9	2	1	1	0	-	-	-	-	-
Norden Index Criteria B1 - NOK	1	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Antal andelar totalt, tusental										
Norden Index Criteria A1 - SEK	255 442	233 254	200 273	179 202	132 655	51 563	27 385	11 527	-	-
Norden Index Criteria A1 - EUR	246 727	225 499	193 322	172 763	126 694	48 777	26 640	11 483	-	-
Norden Index Criteria A1 - NOK	1 878	1 840	1 613	1 496	950	162	49	3	-	-
Norden Index Criteria A9 - SEK	3 019	2 353	1 957	1 863	1 633	217	134	41	-	-
Norden Index Criteria A9 - EUR	454	792	733	989	480	-	-	-	-	-
Norden Index Criteria A9 - NOK	341	414	379	342	278	63	-	-	-	-
Norden Index Criteria B1 - SEK	2 895	2 345	2 262	1 741	2 621	2 344	562	-	-	-
Norden Index Criteria B1 - EUR	59	12	7	7	0	-	-	-	-	-
Norden Index Criteria B1 - NOK	70	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total avkastning i %										
Norden Index Criteria A1 - SEK	15,7	15,5	-13,0	32,9	12,1	30,0	-5,1	1,0	-	-
Norden Index Criteria A1 - EUR	13,5	15,4	-19,4	29,7	17,2	25,4	-7,9	-2,0	-	-
Norden Index Criteria A1 - NOK	15,5	23,1	-15,5	24,2	24,5	24,9	-7,2	2,9	-	-
Norden Index Criteria A9 - SEK	15,9	14,9	-12,8	33,2	12,3	30,2	-	-	-	-
Norden Index Criteria A9 - EUR	13,6	15,6	-19,3	30,0	17,5	10,1	-	-	-	-
Norden Index Criteria A9 - NOK	15,6	23,4	-15,4	24,4	24,8	25,2	-3,9	-	-	-
Norden Index Criteria B1 - SEK	15,7	14,3	-12,9	33,0	12,1	30,0	-5,1	-	-	-
Norden Index Criteria B1 - EUR	13,5	15,4	-19,4	29,7	17,2	25,4	-7,9	-	-	-
Jämförelseindex inklusive utdelning i %										
Norden Index Criteria A1 - SEK	15,8	15,9	-13,1	33,3	12,6	30,4	-4,6	1,3	-	-
Norden Index Criteria A1 - EUR	13,6	15,8	-19,5	30,1	17,8	25,7	-7,4	-1,8	-	-
Norden Index Criteria A1 - NOK	15,5	23,6	-15,6	24,5	25,1	25,3	-6,7	3,1	-	-
Norden Index Criteria A9 - SEK	15,8	15,9	-13,1	33,3	12,6	30,4	-	-	-	-
Norden Index Criteria A9 - EUR	13,6	15,8	-19,5	30,1	17,8	10,1	-	-	-	-
Norden Index Criteria A9 - NOK	15,5	23,6	-15,6	24,5	25,1	25,3	-4,5	-	-	-
Norden Index Criteria B1 - SEK	15,8	15,9	-13,1	33,3	12,6	30,4	-4,6	-	-	-
Norden Index Criteria B1 - EUR	13,6	15,8	-19,5	30,1	17,8	25,7	-7,4	-	-	-
Aktiv risk 2 år, % (Tracking error)										
Norden Index Criteria A1 - SEK	0,2	0,2	0,2	0,1	0,1	0,1	-	-	-	-
Norden Index Criteria A1 - EUR	0,2	0,2	0,2	0,1	0,1	0,1	-	-	-	-
Norden Index Criteria A1 - NOK	0,2	0,2	0,2	0,1	0,1	0,1	-	-	-	-
Norden Index Criteria A9 - SEK	0,6	0,6	0,2	0,1	-	-	-	-	-	-
Norden Index Criteria A9 - EUR	0,2	0,2	0,2	0,1	-	-	-	-	-	-
Norden Index Criteria A9 - NOK	0,2	0,2	0,2	0,1	0,1	-	-	-	-	-
Norden Index Criteria B1 - SEK	0,8	0,8	0,2	0,1	0,1	-	-	-	-	-
Norden Index Criteria B1 - EUR	0,2	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Genomsnittlig årsavkastning 2 år, %										
Norden Index Criteria A1 - SEK	20,9	0,3	7,5	22,1	20,7	11,1	-	-	-	-
Norden Index Criteria A1 - EUR	17,4	-3,6	2,2	23,3	21,2	7,4	-	-	-	-
Norden Index Criteria A1 - NOK	23,4	2,0	2,4	24,4	24,7	7,7	-	-	-	-
Norden Index Criteria A9 - SEK	20,7	0,1	7,8	22,3	-	-	-	-	-	-
Norden Index Criteria A9 - EUR	17,7	-3,4	2,4	23,6	-	-	-	-	-	-
Norden Index Criteria A9 - NOK	23,7	2,2	2,6	24,6	25,0	-	-	-	-	-
Norden Index Criteria B1 - SEK	20,2	-0,2	7,6	22,1	20,7	-	-	-	-	-
Norden Index Criteria B1 - EUR	17,4	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %										
SEK	21,0	0,4	7,7	22,5	21,2	11,5	-	-	-	-
EUR	17,6	-3,5	2,3	23,8	21,7	7,9	-	-	-	-
NOK	23,6	2,1	2,5	24,8	25,2	8,1	-	-	-	-
Genomsnittlig årsavkastning 5 år, %										
Norden Index Criteria A1 - SEK	13,7	14,3	9,9	-	-	-	-	-	-	-
Norden Index Criteria A1 - EUR	12,1	12,1	7,2	-	-	-	-	-	-	-
Norden Index Criteria A1 - NOK	15,7	15,0	8,7	-	-	-	-	-	-	-

Handelsbanken Norden Index Criteria, forts.

Norden Index Criteria A9 - SEK	13,7	14,3	-	-	-	-	-	-	-	-
Norden Index Criteria A9 - EUR	12,3	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Norden Index Criteria A9 - NOK	16,0	15,2	-	-	-	-	-	-	-	-
Norden Index Criteria B1 - SEK	13,5	14,0	9,9	-	-	-	-	-	-	-
Norden Index Criteria B1 - EUR	12,1	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %										
SEK	13,9	14,5	10,2	-	-	-	-	-	-	-
EUR	12,3	12,4	7,5	-	-	-	-	-	-	-
NOK	16,0	15,3	9,0	-	-	-	-	-	-	-
Utdelning per andel, SEK	6,20	5,18	5,28	5,29	-	-	-	-	-	-
Omräkningskurs EUR/SEK	11,35	11,13	11,12	10,30	10,05	10,51	10,13	9,83	-	-
Omräkningskurs NOK/SEK	0,99	0,99	1,06	1,03	0,96	1,07	1,02	1,00	-	-

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

T o m 2020-06-16: SIX SRI Nordic Index NI

T o m 2021-08-31: Solactive ISS ESG Screened Nordic All Cap Index

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 Index Criteria A1	0,40
Norden Index Criteria A9	0,20
Norden Index Criteria B1	0,40
Uttagen förvaltningskostnad i % av genomsnittlig fondförmögenhet	
Norden Index Criteria A1	0,40
Norden Index Criteria A9	0,20
Norden Index Criteria B1	0,40
Förvaltningsavgifter och andra administrations- eller driftskostnader, i %	
Norden Index Criteria A1	0,43
Norden Index Criteria A9	0,23
Norden Index Criteria B1	0,43
Transaktionskostnader, tSEK	7 088
Transaktionskostnader i % av omsättningen	0,02

Fondfakta - övriga nyckeltal

Omsättningshastighet, ggr	0,3
Andel av omsättning som skett genom närstående vp-institut, %	26,7
Andel av oms. som skett mellan fonder förvaltade av Handelsbanken Fonder AB, %	0,0

Risk- och avkastningsmått*

Total risk % - A1 SEK	14,3	Aktiv avkastning % - B1 EUR	-0,2
Total risk % - A1 EUR	17,8	Informationskvot - A1 SEK	Negativ
Total risk % - A1 NOK	13,4	Informationskvot - A1 EUR	Negativ
Total risk % - A9 SEK	14,4	Informationskvot - A1 NOK	Negativ
Total risk % - A9 EUR	17,8	Informationskvot - A9 SEK	Negativ
Total risk % - A9 NOK	13,4	Informationskvot - A9 EUR	0,4
Total risk % - B1 SEK	14,4	Informationskvot - A9 NOK	0,5
Total risk % - B1 EUR	17,8	Informationskvot - B1 SEK	Negativ
Total risk i index % - A1 SEK	14,3	Informationskvot - B1 EUR	Negativ
Total risk i index % - A1 EUR	17,9	Sharpekvot - A1 SEK	1,3
Total risk i index % - A1 NOK	13,4	Sharpekvot - A1 EUR	0,8
Total risk i index % - A9 SEK	14,3	Sharpekvot - A1 NOK	1,5
Total risk i index % - A9 EUR	17,9	Sharpekvot - A9 SEK	1,2
Total risk i index % - A9 NOK	13,4	Sharpekvot - A9 EUR	0,8
Total risk i index % - B1 SEK	14,3	Sharpekvot - A9 NOK	1,5
Total risk i index % - B1 EUR	17,9	Sharpekvot - B1 SEK	1,2
Jämförelseindex	Solactive ISS ESG	Sharpekvot - B1 EUR	0,8
	Screened Paris Aligned	Sharpekvot i index - A1 SEK	1,3
	Nordic Index	Sharpekvot i index - A1 EUR	0,8
Aktiv avkastning % - A1 SEK	-0,2	Sharpekvot i index - A1 NOK	1,5
Aktiv avkastning % - A1 EUR	-0,2	Sharpekvot i index - A9 SEK	1,3
Aktiv avkastning % - A1 NOK	-0,2	Sharpekvot i index - A9 EUR	0,8
Aktiv avkastning % - A9 SEK	-0,4	Sharpekvot i index - A9 NOK	1,5
Aktiv avkastning % - A9 EUR	0,1	Sharpekvot i index - B1 SEK	1,3
Aktiv avkastning % - A9 NOK	0,1	Sharpekvot i index - B1 EUR	0,8
Aktiv avkastning % - B1 SEK	-0,8		

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

De sammanlagda exponeringarna i fonden beräknas enligt åtagandemetoden

Balansräkning, tSEK

	30 juni 2024	% av fondförm.	31 dec. 2023	% av fondförm.
TILLGÅNGAR				
Överlåtbara värdepapper	54 675 932	99,1	43 191 606	99,2
Fondandelar	232 266	0,4	154 474	0,4
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde^{Not 1)}	54 908 199	99,5	43 346 080	99,6
Bankmedel och övriga likvida medel	183 850	0,3	-90 379	-0,2
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	173 284	0,3	103 987	0,2
Övriga tillgångar	33 761	0,1	275 137	0,6
Summa tillgångar	55 299 093	100,2	43 634 825	100,2
SKULDER				
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	19 110	0,0	15 435	0,0
Övriga skulder	88 307	0,2	84 541	0,2
Summa skulder	107 417	0,2	99 976	0,2
Fondförmögenhet	55 191 676	100,0	43 534 849	100,0

POSTER INOM LINJEN				
Utlånade finansiella instrument	3 205 136	5,8	2 720 471	6,2
Mottagna säkerheter för utlånade finansiella instrument	3 516 128	6,4	2 962 401	6,8
Ställda säkerheter för övriga derivatinstrument ¹⁾	18 459	0,0	18 701	0,0

1) Likvida medel 18 459 tSEK

Not 1) till balansräkning

Fondens innehav av finansiella instrument

Överlåtbara värdepapper som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES 99,0

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknadsvärde tSEK	% av fondförm.
NOTERADE AKTIER			
DANMARK			
ALK-Abello B	777 538	181 177	0,3
Alm Brand	2 828 413	59 578	0,1
Ambu B	961 615	196 116	0,4
Bang & Olufsen	137 257	1 941	0,0
Bavarian Nordic	565 188	148 471	0,3
Cadeler	2 404 577	161 196	0,3
cBrain	66 276	24 612	0,0
Chemometec	257 182	119 228	0,2
Coloplast B	462 379	588 740	1,1
Danske Bank	1 891 174	597 251	1,1
Dong Energy	580 909	327 658	0,6
DSV	494 103	802 397	1,5
FLSmith	23 013	12 126	0,0
Genmab	210 235	558 352	1,0
GN Store Nord	638 243	188 547	0,3
Green Hydrogen Systems	2 090 932	29 087	0,1
H. Lundbeck A	1 076 382	54 717	0,1
H. Lundbeck B	2 524 253	149 294	0,3
H&H International	59 384	9 074	0,0
Hinode	56 533	27 791	0,1
ISS	450 257	81 822	0,1
Jyske Bank	143 226	120 764	0,2
Matas	40 545	7 158	0,0
Netcompany Group	150 557	68 468	0,1
Niifisk Holding	13 707	2 908	0,0
NKT	648	601	0,0
Nnit	40 870	6 668	0,0
Novo Nordisk B	7 644 073	11 699 232	21,2
Novonesis	1 144 416	742 169	1,3
NTG Nordic Transport Group	59 079	27 335	0,0
Pandora	277 595	444 040	0,8
Per Aarsleff	12 326	7 157	0,0
Ringkjøbing Landbobank	78 822	139 879	0,3
Rockwool A	1 719	7 286	0,0
Rockwool B	42 999	184 943	0,3
Schouw & Co.	58 862	49 004	0,1
SP Group	36 012	14 141	0,0
Spar Nord Bank	265 778	54 204	0,1

Handelsbanken Norden Index Criteria, forts.

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknadsvärde ISEK	% av fondförm.		Antal/Nom. bel. tusental	Marknadsvärde ISEK	% av fondförm.
Sparekassen Sjælland-Fyn	54 832	18 777	0,0	Link Mobility Group	887 960	18 149	0,0
Svitzer Group	27 114	10 711	0,0	Mowi	1 545 171	273 099	0,5
Sydbank	151 581	85 129	0,2	MPC Container Ships	143 928	3 222	0,0
Topdanmark	141 445	79 178	0,1	Nel	21 209 864	118 178	0,2
Tryg	932 879	216 096	0,4	Norbit	142 828	11 365	0,0
Vestas Wind Systems	3 107 237	762 573	1,4	Norconsult	349 114	11 875	0,0
Vestjysk Bank	3 015 742	20 609	0,0	Nordic Semiconductor	1 195 995	169 631	0,3
William Demant	414 029	189 925	0,3	Norsk Hydro	215 866	14 278	0,0
Zealand Pharma	265 954	361 262	0,7	Nykode Therapeutics	4 256 880	64 737	0,1
		19 639 391	35,6	Orkla	2 330 035	201 043	0,4
FINLAND							
Aktia Bank	171 053	17 978	0,0	Pareto Bank	203 913	12 372	0,0
Asiakastieto Group	89 354	16 632	0,0	Pexip Holding	441 512	12 735	0,0
CapMan B	228 207	4 818	0,0	Photocure	686 522	40 355	0,1
Citycon	2 032 961	91 143	0,2	poLight	2 569 628	9 776	0,0
Elisa	430 942	209 540	0,4	Protector Forsikring	178 920	45 136	0,1
F-Secure	960 851	21 157	0,0	REC	382 798	2 658	0,0
Finnair	371 853	11 077	0,0	SalMar	279 080	155 999	0,3
Fiskars	104 416	19 246	0,0	Salmon Evolution	6 343 146	48 579	0,1
Gofore	61 887	16 928	0,0	SATS	728 089	11 775	0,0
Harvia	148 982	62 227	0,1	Scatec	1 078 852	92 979	0,2
Huhtamaki	266 562	113 335	0,2	Schibsted A	207 922	65 184	0,1
Incap	7 707	1 037	0,0	Schibsted B	276 479	82 442	0,1
Kamux	366 997	22 702	0,0	SpareBank 1 Midt-Norge	460 220	69 174	0,1
Kemira	30 305	7 829	0,0	SpareBank 1 Nord-Norge	349 976	34 510	0,1
Kesko A	16 602	3 177	0,0	Sparebank 1 Ostlandet	154 827	20 903	0,0
Kesko B	647 557	120 463	0,2	SpareBank 1 SR-Bank	528 995	68 715	0,1
Kojamo	1 192 885	130 180	0,2	Sparebanken Vest	297 237	37 102	0,1
Kone	893 197	467 252	0,8	Storebrand	874 150	94 770	0,2
Konecranes	51 424	30 905	0,1	Telenor	1 758 221	212 824	0,4
Lassila & Tikanoja	46 652	4 596	0,0	Tomra Systems	897 263	113 696	0,2
Mandatum	1 512 948	71 745	0,1	Ultimovacs	345 978	2 818	0,0
Marimekko	473 160	76 582	0,1	Veidekke	330 895	37 651	0,1
Metso	2 137 583	239 802	0,4	Volue	460 035	13 704	0,0
Metsä Board	540 396	44 959	0,1	Vow	932 324	6 389	0,0
Musti Group	238 437	70 634	0,1	Wih. Wilhelmsen	43 604	4 723	0,0
Nokia SEK	9 761 136	394 244	0,7	Wih. Wilhelmsen A	74 951	28 887	0,1
Nokian Tyres	12 084	1 055	0,0	XXL	20 080 464	16 697	0,0
Nordea Bank	9 464 689	1 194 025	2,2			3 685 162	6,7
Oma Säästöpankki	64 176	10 431	0,0	SCHWEIZ			
Optomed	319 105	22 492	0,0	Trifork Group	61 818	10 425	0,0
Oriola-KD B	259 628	2 664	0,0			10 425	0,0
Orion	672 696	304 336	0,6	STORBRIANNIEN			
Orion A	119 309	53 760	0,1	Stolt-Nielsen	12 546	6 302	0,0
Puulo	947 016	108 347	0,2			6 302	0,0
Ot Group	71 682	63 094	0,1	SVERIGE			
Remedy Entertainment	118 292	23 576	0,0	AarhusKarshamn	302 912	94 084	0,2
Revenio Group	353 866	110 451	0,2	ABB	233 904	137 536	0,2
Sampo A	1 250 780	569 276	1,0	Academedia	260 462	13 466	0,0
Sanoma	846 998	62 391	0,1	AddLife	184 373	23 157	0,0
Stockmann B	1 527 474	57 732	0,1	AddNode Group B	483 187	58 900	0,1
Stora Enso R	1 578 451	228 512	0,4	Addtech B	1 056 396	278 255	0,5
Taaleri	102 678	9 568	0,0	AFRY	201 640	38 312	0,1
Talenom	337 691	18 455	0,0	Alfa Laval	332 184	154 167	0,3
Tecnotree	88 355	5 173	0,0	Alimak Group	52 897	6 083	0,0
Terveystalo	243 059	23 725	0,0	Alleima	29 377	2 021	0,0
TietoEvy	336 254	68 850	0,1	Alligator Bioscience	8 948 350	10 738	0,0
Tokmanni Group	117 940	17 536	0,0	Ambea	478 957	37 550	0,1
UPM-Kymmene	1 494 658	553 380	1,0	AQ Group	37 410	5 443	0,0
Vaisala A	231 863	105 793	0,2	Arise	642 910	32 049	0,1
WithSecure	323 114	3 763	0,0	Arjo B	1 604 865	65 832	0,1
YIT	140 831	3 600	0,0	Assa Abloy B	2 572 664	770 770	1,4
		5 892 172	10,7	AstraZeneca	424 718	705 457	1,3
FÄRÖARNA							
Bakkafrost	160 907	86 742	0,2	Atlas Copco A	3 812 219	759 394	1,4
		86 742	0,2	Atlas Copco B	2 971 822	508 627	0,9
NORGE							
ABG Sundal Collier Holding	1 228 154	7 512	0,0	Atrium Ljungberg	658 469	135 315	0,2
AF Gruppen	46 051	6 064	0,0	Attendo	331 422	14 516	0,0
Aker Carbon Capture	9 518 440	63 052	0,1	Avanza Bank	374 661	96 475	0,2
Aker Horizons	2 942 526	8 224	0,0	Axfood	506 509	141 012	0,3
Arendals Fossekompani	185 830	28 279	0,1	B&B Tools	396 693	117 421	0,2
Atea	75 174	11 440	0,0	B3IT Management	114 034	9 123	0,0
Atlantic Sapphire	1 577 623	14 436	0,0	Beijer Alma B	26 036	5 389	0,0
Austevoll Seafood	68 164	5 614	0,0	Beijer Ref B	14 985	2 450	0,0
AutoStore	1 743 891	21 785	0,0	BHG Group	2 172 598	35 870	0,1
B2 Impact	870 749	7 145	0,0	BICO B	1 252 000	55 489	0,1
BerGenBio	609 831	7 218	0,0	Bilia A	713 729	100 993	0,2
BEWI	677 686	16 345	0,0	Billerud	721 319	70 761	0,1
Bonheur	163 111	38 936	0,1	BioArctic B	598 074	136 839	0,2
Borregaard	401 513	76 835	0,1	Biogaia Biologic B	996 916	123 319	0,2
Bouvet	249 281	15 620	0,0	Biinvent International	1 269 672	47 740	0,1
Cavendish Hydrogen	381 324	10 430	0,0	Biotage	682 421	111 303	0,2
CloudBerry Clean Energy	3 808 582	45 457	0,1	Bjorn Borg	230 176	12 821	0,0
Crayon Group	274 463	34 123	0,1	Boliden	186 762	63 331	0,1
DNB Bank	2 426 310	506 059	0,9	Bonava B	366 903	3 087	0,0
Elliptic Laboratories	1 502 313	15 002	0,0	Bonesupport	566 857	149 083	0,3
Elmera Group	57 358	1 843	0,0	Boozt	446 401	56 514	0,1
Elopaak	445 012	16 001	0,0	Bravida	964 839	75 836	0,1
Ensurge Micropower	14 547 166	19 533	0,0	BTS Group	54 600	17 254	0,0
Entra	957 622	104 200	0,2	Bulten	241 537	20 168	0,0
Europris	1 272 593	91 640	0,2	Bure Equity	165 517	59 090	0,1
Gjensidige Forsikring	573 041	108 748	0,2	Byggmax Group	853 615	29 894	0,1
Grieg Seafood	683 029	42 629	0,1	C-Rad	499 700	21 787	0,0
Hexagon Composites	187 799	5 594	0,0	Calliditas Therapeutics	717 522	147 523	0,3
Hexagon Purus	197 259	1 556	0,0	Camurus	297 340	178 404	0,3
HydrogenPro	750 684	7 855	0,0	Cantargia	4 692 322	21 115	0,0
Idex	5 278 377	7 572	0,0	Castellum	1 851 191	239 544	0,4
Kid	283 319	41 875	0,1	Catena	307 307	162 258	0,3
Klaviness Combination Carriers	111 418	12 168	0,0	CellaVision	433 500	108 592	0,2
Leroy Seafood Group	1 307 085	56 240	0,1	Cibus Nordic Real Estate	784 103	123 731	0,2
				Cint Group	1 802 379	17 744	0,0
				Clas Ohlson B	564 502	99 352	0,2
				Cloetta B	391 035	8 063	0,0

Handelsbanken Norden Index Criteria, forts.

Övriga finansiella instrument			0,0
	Antal/Nom. bel. tusental	Marknadsvärde tSEK	% av fondförm.
ONOTERADE AKTIER			
SVERIGE			
Autoliv SDB	15 214	17 192	0,0
Fingerprint Cards BTA B 240530	40 784 717	4 760	0,0
Kinnevik ILA	50 775	1 168	0,0
		23 119	0,0
Onoterade aktier		23 119	0,0
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde		54 908 199	99,5
Summa finansiella instrument med negativt marknadsvärde		0	0,0
Netto, övriga tillgångar och skulder		283 477	0,5
Total summa fondförmögenhet		55 191 676	100,0

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

Sammanställning, företags- och koncernexponeringar*

Företag/koncern	% av fondförmögenheten	Företag/koncern	% av fondförmögenheten
Investor	3,5	Industrivärden	0,5
Atlas Copco	2,3	H Lundbeck	0,4
SEB	1,3	Rockwool	0,3
Epiroc	1,2	Samhällsbyggnadsbolaget i Norden	0,3
Essity	1,1	Schibsted	0,3
Volvo	1,0	Corem Property Group	0,2
SCA	0,7	Kesko	0,2
Orion	0,6	Kinnevik	0,1
Sagax	0,6		

* 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.

Uppgifter om fondens värdepapperslån

Volym utlånade värdepapper, tSEK 3 205 136

Volym utlånade värdepapper i % av totala utlåningsbara tillgångar 5,8

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

Amerikanska staten	1 078 550
Franska staten	423 253
Belgiska staten	237 343
Brittiska staten	233 509
Österrikiska staten	115 839
Tyska staten	93 078
Rolls-Royce Holdings	65 925
Nederländska staten	60 280
Rio Tinto	36 887
Reckitt Benckiser Group	35 271

De största motparterna för värdepapperslån, tSEK:

SEB	727 252
BNP Paribas Financial Markets	583 798
Merrill Lynch International	529 543
Goldman Sachs International	435 574
Morgan Stanley & Co. International	407 807
HSBC Bank	239 213
Handelsbanken	217 584
J.P. Morgan Securities	160 344
UBS, London Branch	112 637
Citigroup Global Markets	102 376

Typ av och kvalitet på säkerheten, tSEK:

Aktier	1 250 301
Obligationer och andra räntebärande instrument	2 265 827
	3 516 128

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

Säkerheternas löptidsprofil, tSEK:

Mindre än en dag	-
En dag till en vecka	-
En vecka till en månad	1 097
En till tre månader	11 375
Tre månader till ett år	28 467
Mer än ett år	2 224 888
Obestämd löptid	1 250 301
	3 516 128

Motparternas hemvist, tSEK

Frankrike	583 798
Storbritannien	1 987 495
Sverige	944 836
	3 516 128

Säkerheternas valuta, tSEK

AUD	35 682
CAD	0
CHF	16 692
DKK	2 514
EUR	1 004 123
GBP	718 912
HKD	10 698
JPY	68 212
NZD	954
SEK	1 033
SGD	31 430
USD	1 625 878
	3 516 128

Avveckling och clearing, tSEK

Tredje part	3 516 128
	3 516 128

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 30 395 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:

- 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

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

Information från Handelsbanken Fonder AB

Fondbolagets styrelse, verkställande direktör, revisorer och personal

Avser förhållandena per den 30 juni 2024

Handelsbanken Fonder AB

Styrelse

DANIEL ANDERSSON, ordförande

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

MALIN HEDMAN BJÖRKMO

egen konsultverksamhet avseende företagsstyrning och finansiella regelverk

HELEN FASTH GILLSTEDT

vd och ägare av rådgivnings- och ledarskapsföretag

LARS SEIZ

strategisk förvaltningsrådgivare

ÅSA HOLTMAN ÖHMAN

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

Verkställande direktör

MAGDALENA WAHLQVIST ALVESKOG

Fondbolagets revisorer

Vald av bolagsstämman

PRICEWATERHOUSECOOPERS AB, PETER NILSSON

Personal och organisation

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

Handelsbanken Fonder AB har följande ledande befattningshavare:

Verkställande direktör

MAGDALENA WAHLQVIST ALVESKOG

Hållbarhetschef

AURORA SAMUELSSON

Ställföreträdande Verkställande direktör

EMMA VIOTTI

Produktchef tillika kommunikationschef

EMMA VIOTTI

Operativ chef

CARINA ROECK HANSEN

Compliancechef

MONIKA JENKS

Riskchef

FREDRIK ALHEDEN

Försäljningschef

STEFAN BLOMÉ

Ägarstyrningsansvarig och styrelsesekreterare

STAFFAN RINGVALL

Chef Aktiv förvaltning

KATARINA PASCHAL

Chefsjurist

FREDRIK KÖSTER

Chef Passiv förvaltning och allokeringsförvaltning

PÅR SJÖGEMARK

Postadress: 106 70 STOCKHOLM

Telefon: 08 - 701 10 00

Information från Handelsbanken Fonder AB

Ägarstyrning

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

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

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

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

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

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

Ansvarsfulla investeringar

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

Investeringsportföljer i linje med Parisavtalets klimatmål

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

Öka vårt bidrag till Agenda 2030

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

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

Redovisnings- och värderingsprinciper

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

Värderingsprinciper

Finansiella instrument, tillgångar och skulder värderas till marknadsvärde.

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

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

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

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

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

Utländska källskatter

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

Mer information

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

Definitioner

Fondfakta

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

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

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

Andelsvärde – Nettoandelsvärdet uttryckt som bokslutskursen respektive år.

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

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

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

Fondförmögenhet – Fondens nettotillgångsvärde på bokslutsdagen respektive år.

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

vesterade utdelningar och eventuella fusionsflöden.

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

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

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

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

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

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

Index – Det index som fonden använder som sitt jämförelseindex.

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

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

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

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

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

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

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

halvårsredogörelse redovisas avkastningen för första halvåret innevarande år.

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

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

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

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

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

Övriga finansiella kostnader i resultaträkningen innehåller kostnader för utlånade värdepapper.

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

Övriga kostnader i resultaträkningen innehåller transaktionskostnader, skattekostnader och bankkostnader.

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

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

Nyckeltal vid riskuppföljning

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

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

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

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](#).