



XACT Svenska Småbolag (UCITS ETF)

Börshandlad indexfond, noterad på Stockholmsbörsen

Placeringsinriktning

Fonden är en börshandlad indexfond och har som mål att följa utvecklingen i indexet Solactive ISS ESG Screened Sweden Small Cap Tradable Index (100%) så nära som möjligt. Fonden är passivt förvaltat. Fondens avkastning bestäms av hur de aktier som fonden placerar i ökar eller minskar i värde. Indexet kommer att efterbildas genom fysisk replikering. Den valda metoden för efterbildning innebär att fonden placerar direkt i de aktier som ingår i indexet. Aktiv risk (eng. tracking error) under normala marknadsförhållanden förväntas bli mindre än 0,5%. Förvaltningsavgift samt kundflöden, indexrebalansering och företagshändelser 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 återinvesterande, d.v.s. utdelningar som betalas ut för aktier som ingår i indexet återinvesteras i indexet, justerat för skatt. Indexet syftar till att återspegla de omkring 100 mest likvida aktierna på den svenska småbolagsmarknaden exklusive de bolag som inte uppfyller index hållbarhetskrav. Det index som fonden följer innefattar hållbarhetskrav. Hållbarhetskraven innefattar att index väljer bort bolag som är involverade i verifierade kränkningar av internationella normer samt bolag som är verksamma inom kontroversiella sektorer såsom förbudna vapen, kärnvapen, krigsmaterial, tobak, alkohol, cannabis, kommersiell spelverksamhet och pornografi. Fonden får placera i derivatinstrument som ett led i fondens placeringsinriktning. Användningen av derivatinstrument är dock inte av sådan karaktär att den påverkar fondens risknivå annat än marginellt. För mer information om hållbarhetsarbetet och fondens index hänvisas till informationsbroschyren.

Portföljen

Fonden steg med 6,6% under första halvåret 2024*. Fondens syfte är att efterbilda sammansättningen av index och fonden består av samtliga aktier som ingår i indexet Solactive ISS ESG Screened Sweden Small Cap Tradable Index. Index viktades om i slutet av maj då Nibe Industrier, Medicover, Xvivo Perfusion, Dustin Group, Ambea, Sysnam och Rusta tillkom. Inwido, Nordic Waterproofing, Cint group, BHG Group, Hansa Biopharma, Starbreeze och Synact Pharma utgick. Vid halvårsskiftet var de tre största innehaven Boliden, Trelleborg och Nibe Industrier.

* För jämförelseindex se fondens fondfakta.

Väsentliga risker

Fonden är en aktiefond vilket innebär en högre risk, men också möjlighet till högre avkastning. Placeringarna är koncentrerade till värdepapper i Sverige, vilket innebär att risken i fonden kan vara högre än en investering i en diversifierad global fond som fördelar sina investeringar över flera regioner. Fonden investerar i mindre bolag där likviditeten ofta är lägre, och variationen i likviditet generellt bedöms vara högre, jämfört med placeringar i större bolag. Detta kan påverka fondens möjligheter att hantera stora utflöden till en begränsad kostnad. Fonden får som en del i sin placeringsinriktning investera i derivat i syfte att öka avkastningen i fonden, och för att skapa hävstång. Omfattningen av handeln är i förekommande fall begränsad och förväntas ha marginell inverkan på fondens riskprofil. En hållbarhetsrisk är en miljörelaterad, social eller bolagsstyrningsrelaterad händelse eller omständighet som, om den skulle inträffa, skulle ha en faktisk eller potentiell betydande negativ inverkan på ett bolags värde. Det innebär att såväl miljörelaterade som sociala eller styrningsrelaterade händelser kan härröra från ett bolags egen verksamhet eller händelser som inträffar oberoende av bolaget. Hållbarhetsrisken i fonden mäts och följs upp systematiskt. Risken bedöms som medel och det faktiska måttet presenteras i årsberättelsen.

Handel med derivatinstrument m.m

Fonden får enligt sina fondbestämmelser handla med derivat som ett led i fondens placeringsinriktning. Under 2024 har fonden 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%
- Lägsta hävstång under räkenskapsåret 0,0%
- Genomsnittlig hävstång under räkenskapsåret 0,0%

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

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 upppe för beslut på stämman, bolagsstämmor där relevanta hållbarhetsfrågor är upppe 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.

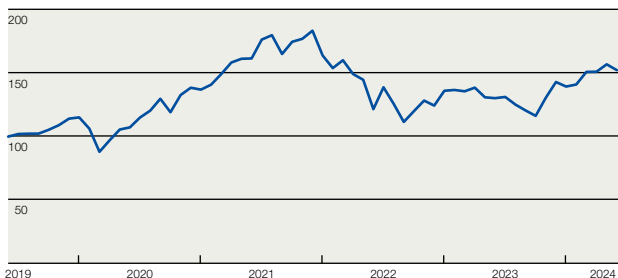
XACT Svenska Småbolag (UCITS ETF), forts.

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.

Fondfakta - historik

	1/1-30/6 2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
Andelsvärde, SEK	261,64	245,55	213,63	315,06	237,79	195,91	139,54	139,40	128,90	-
Fondens totala nettolöfte, mnSEK	30	526	459	-845	-455	-502	0	-184	1 595	-
Fondförmögenhet, mnSEK	2 211	2 001	1 250	1 166	1 712	1 832	1 751	1 749	1 772	-
Antal andelar, tusental	8 450	8 150	5 850	3 700	7 200	9 350	12 550	12 550	13 750	-
Total avkastning i %	6,6	14,9	-32,2	32,5	21,4	40,4	0,1	8,1	28,9	-
Jämförelseindex inklusive utdelning i %	6,7	15,1	-32,1	32,8	21,7	41,1	-1,0	8,8	32,3	-
Aktiv risk 2 år, % (Tracking error)	0,0	0,0	0,0	0,1	1,3	1,4	0,9	-	-	-
Genomsnittlig årsavkastning 2 år, %	12,0	-11,7	-5,2	26,8	30,5	18,5	4,0	-	-	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %	12,1	-11,6	-5,0	27,1	31,0	18,2	3,8	-	-	-
Genomsnittlig årsavkastning 5 år, %	8,8	12,0	8,9	19,6	-	-	-	-	-	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %	9,0	12,3	8,9	19,7	-	-	-	-	-	-

Jämförelseindex: Solactive ISS ESG Screened Sweden Small Cap Tradable Index

T o m 2019-03-31: CSRXSE Carnegie Small Cap Return Index Gross

T o m 2019-09-30: CSXSE100

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 definitioner, se generell information i slutet av denna rapport.

Fondfakta - kostnader

Max tillåten förvaltningskostnad i % enligt fondbestämmelser	0,30
Uttagen förvaltningskostnad i % av genomsnittlig fondförmögenhet	0,30
Förvaltningsavgifter och andra administrations- eller driftskostnader, i %	0,32
Transaktionskostnader, tSEK	107
Transaktionskostnader i % av omsättningen	0,00

Fondfakta - övriga nyckeltal

Omsättningshastighet, ggr	0,8
Andel av omsättning som skett genom närstående vp-institut, %	1,9
Andel av oms. som skett mellan fonder förvaltade av Handelsbanken Fonder AB, %	0,0

Risk- och avkastningsmått*

Total risk %	22,5	Aktiv avkastning %	-0,2
Total risk i index %	22,5	Informationskvot	Negativ
Jämförelseindex	Solactive ISS ESG	Sharpekvot	0,4
	Screened Sweden Small Cap Tradable Index	Sharpekvot i index	0,4

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

De sammanlagda exponeringarna i fonden beräknas enligt åtagandemetoden

Balansräkning, tSEK

	30 juni 2024	% av fondförm.	31 dec. 2023	% av fondförm.
TILLGÅNGAR				
Överlåtbara värdepapper	2 210 477	100,0	2 001 302	100,0
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde ^{Not 1)}	2 210 477	100,0	2 001 302	100,0
Bankmedel och övriga likvida medel	-630	0,0	164	0,0
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	1 560	0,1	454	0,0
Övriga tillgångar	-	-	49 112	2,5
Summa tillgångar	2 211 408	100,0	2 051 032	102,5
SKULDER				
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	590	0,0	548	0,0
Övriga skulder	-	-	49 291	2,5
Summa skulder	590	0,0	49 839	2,5
Fondförmögenhet	2 210 818	100,0	2 001 193	100,0
POSTER INOM LINJEN				
Utlånade finansiella instrument	228 062	10,3	188 861	9,4
Mottagna säkerheter för utlånade finansiella instrument	242 964	11,0	203 516	10,2

Not 1) till balansräkning

XACT Svenska Småbolag (UCITS ETF), forts.

Fondens innehav av finansiella instrument

Överlåtbara värdepapper som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES 100,0

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknadsvärde tSEK	% av fondförm.
NOTERADE AKTIER			
ANNAN SERVICEVERKSAMHET			
Ratos B	201 786	7 276	0,3
		7 276	0,3
BYGGVERKSAMHET			
Bravida	194 350	15 276	0,7
Instalco	201 617	8 178	0,4
JM	54 587	10 814	0,5
NCC B	80 951	11 131	0,5
OX2	109 681	6 521	0,3
Peab B	153 452	10 228	0,5
Skanska B	314 509	60 008	2,7
		122 154	5,5
FASTIGHETSVERKSAMHET			
Atrium Ljungberg	44 278	9 099	0,4
Castellum	381 940	49 423	2,2
Catena	35 828	18 917	0,9
Cibus Nordic Real Estate	52 052	8 214	0,4
Corem Property B	705 068	6 166	0,3
Diös Fastigheter	87 204	7 548	0,3
Fabege	209 222	17 711	0,8
Fastighets AB Balder	648 284	47 078	2,1
Hemmet Group	72 332	23 161	1,0
Hufvudstaden	100 555	12 620	0,6
Nyfosa	138 242	14 197	0,6
Sagax B	220 207	59 720	2,7
Samhallsbyggnadsbolaget i Norden B	1 102 894	5 948	0,3
Wallenstam B	341 211	17 180	0,8
Wihlborgs Fastigheter	257 894	25 248	1,1
		322 229	14,6
FINANS- OCH FÖRSÄKRINGSVERKSAMHET			
Avanza Bank	110 188	28 373	1,3
Bure Equity	50 869	18 160	0,8
Kinnevik B	240 318	20 896	0,9
Nordnet	136 214	30 158	1,4
		97 587	4,4
FÖRSÖRJNING AV EL, GAS, VÄRME OCH KYLA			
Orrön Energy	180 661	1 292	0,1
		1 292	0,1
HANDEL; REPARATION AV MOTORFORDON OCH MOTORCYKLAR			
Addtech B	239 304	63 033	2,9
Axfood	103 428	28 794	1,3
Boozt	56 108	7 103	0,3
Clas Ohlson B	40 391	7 109	0,3
Dustin Group	348 478	4 105	0,2
Rusta	38 870	3 032	0,1
Synsam Group	70 304	3 705	0,2
		116 881	5,3
HOTELL- OCH RESTAURANGVERKSAMHET			
Pandox B	88 387	16 705	0,8
Scandic Hotels Group	157 846	10 134	0,5
		26 839	1,2
INFORMATION- OCH KOMMUNIKATIONSVERKSAMHET			
AddNode Group B	117 962	14 380	0,7
Embracer Group B	703 547	16 386	0,7
Fortnox	449 033	28 729	1,3
Modern Times Group MTG B	88 556	7 563	0,3
Sectra	125 905	30 494	1,4
Sinch	617 864	15 879	0,7
Stillfront Group	438 048	4 361	0,2
Tele2 B	535 054	57 090	2,6
Truecaller B	169 845	6 026	0,3
Viaplay Group B	1 832 636	1 315	0,1
Vitec Software Group	29 913	16 452	0,7
		198 674	9,0
TILLVERKNING			
AarhusKarlshamn	169 676	52 701	2,4
Alleima	160 381	11 034	0,5
Arjo B	193 674	7 945	0,4
Beijer Ref B	374 166	61 176	2,8
BICO B	42 250	1 873	0,1
Billerud	209 053	20 508	0,9
Biotage	63 713	10 392	0,5
Boliden	259 415	87 968	4,0
Bonesupport	55 770	14 668	0,7
Bufab	24 336	9 515	0,4
Calliditas Therapeutics	40 898	8 409	0,4
Camurus	30 082	18 049	0,8
Dometic Group	282 737	19 028	0,9
Electrolux	200 096	17 580	0,8
Electrolux Professional	218 855	15 407	0,7
Elekta B	348 985	23 103	1,0
Getinge B	205 504	37 001	1,7
Gränges	100 555	13 675	0,6
Hexatronic Group	160 043	8 146	0,4
Hexpol B	248 768	29 355	1,3
HMS Network	26 364	11 083	0,5
Holmen B1	85 514	35 676	1,6
Husqvarna B	353 210	30 002	1,4
Indutrade	251 134	68 208	3,1
Lagercrantz Group	179 985	30 993	1,4

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknadsvärde tSEK	% av fondförm.
Lindab International	71 656	16 252	0,7
Mips	25 350	10 520	0,5
Munters Group B	176 098	35 184	1,6
Mycronic	72 670	29 693	1,3
NCAB Group	169 169	14 041	0,6
New Wave B	84 162	9 216	0,4
NIBE Industrier B	1 585 727	71 263	3,2
Nolato B	185 393	10 660	0,5
Note	15 548	2 245	0,1
SKF B	349 999	74 480	3,4
Sobi	182 858	51 859	2,3
SSAB B	818 974	47 140	2,1
Storskogen Group B	1 214 434	9 958	0,5
Thule Group	101 400	28 189	1,3
Trelleborg B	206 011	84 959	3,8
Vitrolife	66 755	11 635	0,5
Xvivo Perfusion	23 322	9 690	0,4
		1 160 480	52,5
UTHYRNING, FASTIGHETSSERVICE, RESETJÄNSTER OCH ANDRA STÖDTJÄNSTER			
Intrum Justitia	73 684	2 211	0,1
Loomis	68 445	18 891	0,9
Securitas	424 359	44 643	2,0
		65 744	3,0
VERKSAMHET INOM JURIDIK, EKONOMI, VETENSKAP OCH TEKNIK			
AddLife	101 907	12 800	0,6
AFRY	88 218	16 761	0,8
BioArctic B	34 476	7 888	0,4
Sdiptech	33 631	10 863	0,5
Sweco B	178 633	25 973	1,2
		74 285	3,4
VÅRD OCH OMSORG; SOCIALA TJÄNSTER			
Ambea	66 248	5 194	0,2
Medicover B	62 192	11 841	0,5
		17 035	0,8
Noterade aktier		2 210 477	100,0
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde		2 210 477	100,0
Summa finansiella instrument med negativt marknadsvärde		0	0,0
Netto, övriga tillgångar och skulder		340	0,0
Total summa fondförmögenhet		2 210 818	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.

XACT Svenska Småbolag (UCITS ETF), forts.

Uppgifter om fondens värdepapperslån

Volym utlånade värdepapper, tSEK	228 062
-----------------------------------------	----------------

Volym utlånade värdepapper i % av totala utlåningsbara tillgångar	10,3
--------------------------------------------------------------------------	-------------

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

Amerikanska staten	128 689
Franska staten	36 927
Brittiska staten	14 845
Tyska staten	9 919
Belgiska staten	6 439
Nederländska staten	4 607
Rolls-Royce Holdings	3 409
Rio Tinto	3 409
BHP Group	3 031
Reckitt Benckiser Group	2 964

De största motparterna för värdepapperslån, tSEK:

Goldman Sachs International	74 731
BNP Paribas Financial Markets	65 777
Barclays Capital Securities	42 656
Citigroup Global Markets	31 199
J.P. Morgan Securities	8 443
Handelsbanken	7 798
UBS, London Branch	7 471
Merrill Lynch International	3 549
HSBC Bank	1 341

Typ av och kvalitet på säkerheten, tSEK:

Aktier	39 009
Obligationer och andra räntebärande instrument	203 956

242 964

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	293
En till tre månader	4 139
Tre månader till ett år	2 734
Mer än ett år	196 790
Obestämmd löptid	39 009

242 964**Motparternas hemvist, tSEK**

Frankrike	65 777
Storbritannien	169 390
Sverige	7 798

242 964**Säkerheternas valuta, tSEK**

AUD	3 474
CAD	0
CHF	1 738
DKK	90
EUR	60 590
GBP	39 129
HKD	31
JPY	4 238
NZD	109
SEK	112
SGD	3 492
USD	129 962

242 964**Avveckling och clearing, tSEK**

Tredje part	242 964
-------------	---------

242 964

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 concernbolag inom J.P. Morgankoncernen och återanvänds ej.

Uppgifter om avkastning och kostnad:

Värdepappersutlåningen har under året totalt genererat intäkter på 891 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
- 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.

[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](#).