



Handelsbanken Sverige LM Index

Placeringsinriktning

Fonden är en indexfond och har som mål att följa utvecklingen i indexet Solactive ISS ESG Screened Select Sweden Index CNTR 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 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. Det index som fonden följer innefattar hållbarhetskrav. Hållbarhetskraven innebär att index väljer bort bolag som är involverade i verifierade kränkningar av internationella normer samt bolag med produktion eller distribution av fossila bränslen, tobak, cannabis, 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. Användningen av derivatinstrument är dock inte av sådan karaktär att den påverkar fondens risknivå annat än marginellt.

Portföljen

Fonden steg med 2,1% under första halvåret 2025*, vilket var i linje med fondens jämförelseindex.

Fondens syfte är att efterbilda sammansättning av index och fonden består av samtliga aktier som ingår i Solactive ISS ESG Screened Select Sweden Index. Index omvikts två gånger per år, sista maj och sista november. I omvikning i maj tillkom Asker Healthcare Group, Cibus Nordic Real Estate, Yubico och Lundin Gold medan Dometic, JM, Biotage och Corem Property Group utgick. Vid årsskiftet var de tre största innehaven Investor, Atlas Copco och Volvo.

* 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 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 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.

Handel med derivatinstrument m.m

Fonden får enligt sina fondbestämmelser handla med derivat som ett led i fondens placeringsinriktning. Under 2025 har fonden utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att låna ut värdepapper. Under 2025 har fonden utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att använda andra tekniker och instrument. Under 2025 har fonden inte utnyttjat denna möjlighet.

• Högsta hävstång under räkenskapsåret	3,5%
• Lägsta hävstång under räkenskapsåret	0,0%
• Genomsnittlig hävstång under räkenskapsåret	0,6%

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, bolag som berörs av sådana initiativ och eller samarbeten som Fondbolaget anslutit sig till och som Fondbolaget bedömer är prioriterade samt i övrigt på stämmor som behandlar principiella eller kontroversiella frågor. För impactfonder är målsättningen att Fondbolaget röstar på samtliga stämmor i bolag som dessa fonder investerar i. 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 stämman.

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 Sverige LM Index, forts.

Det har i samband med fondens placeringar inte uppkommit några intressekonflikter mellan Fondbolaget och portföljbolagen. I Fondbolagets Policy för aktieälgarengagemang 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 aktieälgarengagemang och ansvarsfulla investeringar, Fondbolagets Röstningspolicy samt i Riktlinjer för valberedningsarbetet som återfinns på www.handelsbankenfonder.se, under Följ vårt arbete/Policyer, riktlinjer och övrig information.

Fondfakta - historik

	1/1-30/6 2025	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016
Andelsvärde, SEK										
Sverige LM Index A1 - SEK	97,99	95,98	-	-	-	-	-	-	-	-
Sverige LM Index A9 - SEK	98,06	96,00	-	-	-	-	-	-	-	-
Sverige LM Index A9 - NOK	100,30	95,03	-	-	-	-	-	-	-	-
Sverige LM Index B1 - SEK	93,98	95,98	-	-	-	-	-	-	-	-
Fondens totala nettoflöde, mnSEK	16 701	1 165	-	-	-	-	-	-	-	-
Fondförmögenhet totalt, mnSEK	12 757	1 131	-	-	-	-	-	-	-	-
Sverige LM Index A1 - SEK	7 538	696	-	-	-	-	-	-	-	-
Sverige LM Index A9 - SEK	5 055	352	-	-	-	-	-	-	-	-
Sverige LM Index A9 - NOK	0	0	-	-	-	-	-	-	-	-
Sverige LM Index B1 - SEK	163	83	-	-	-	-	-	-	-	-
Antal andelar totalt, tusental	130 217	11 781	-	-	-	-	-	-	-	-
Sverige LM Index A1 - SEK	76 930	7 248	-	-	-	-	-	-	-	-
Sverige LM Index A9 - SEK	51 553	3 672	-	-	-	-	-	-	-	-
Sverige LM Index A9 - NOK	0	0	-	-	-	-	-	-	-	-
Sverige LM Index B1 - SEK	1 735	861	-	-	-	-	-	-	-	-
Total avkastning i %										
Sverige LM Index A1 - SEK	2,1	-4,0	-	-	-	-	-	-	-	-
Sverige LM Index A9 - SEK	2,1	-4,0	-	-	-	-	-	-	-	-
Sverige LM Index A9 - NOK	5,5	-5,0	-	-	-	-	-	-	-	-
Sverige LM Index B1 - SEK	2,1	-4,0	-	-	-	-	-	-	-	-
Jämförelseindex inklusive utdelning i %										
Sverige LM Index A1 - SEK	2,2	-4,0	-	-	-	-	-	-	-	-
Sverige LM Index A9 - SEK	2,2	-4,0	-	-	-	-	-	-	-	-
Sverige LM Index A9 - NOK	5,6	-4,9	-	-	-	-	-	-	-	-
Sverige LM Index B1 - SEK	2,2	-4,0	-	-	-	-	-	-	-	-
Utdelning per andel, SEK	4,25	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Omräkningskurs NOK/SEK	0,94	0,97	-	-	-	-	-	-	-	-

Jämförelseindex: Solactive ISS ESG Screened Select Sweden Index CNTR
Fondens jämförelsenorm utgör en relevant referens i förhållande till fondens placeringsriktning, tillgångsslag, 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, avser senaste 12 mån

Max tillåten förvaltningskostnad i % enligt fondbestämmelser	
Sverige LM Index A1	0,20
Sverige LM Index A9	0,10
Sverige LM Index B1	0,20
Uttagen förvaltningskostnad i % av genomsnittlig fondförmögenhet	
Sverige LM Index A1	0,20
Sverige LM Index A9	0,10
Sverige LM Index B1	0,20
Förvaltningsavgifter och andra administrations- eller driftskostnader, i %	
Sverige LM Index A1	0,20
Sverige LM Index A9	0,10
Sverige LM Index B1	0,20
Transaktionskostnader, tSEK	3 245
Transaktionskostnader i % av omsättningen	0,02

Fondfakta - övriga nyckeltal, avser senaste 12 mån

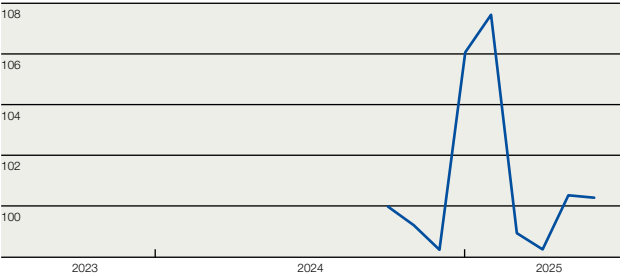
Omsättningshastighet, ggr	0,13
Andel av omsättning som skett genom närstående vp-institut, %	63,53
Andel av oms. som skett mellan fonder förvaltade av Handelsbanken Fonder AB, %	0,00

Risk- och avkastningsmått*

Jämförelseindex	Solactive ISS ESG Screened Select Sweden Index CNTR	Prognostierad total risk	19,6
-----------------	---	--------------------------	------

* Fonden har funnits i mindre än två år och beräkning av historisk risk är inte tillämpligt. För definitioner, se generell information i slutet av denna rapport.
De sammanlagda exponeringarna i fonden beräknas enligt åtagandemetoden

Fondens utveckling



Balansräkning, tSEK

	30 juni 2025	% av fondförm.	31 dec. 2024	% av fondförm.
TILLGÅNGAR				
Överlåtbara värdepapper	12 735 285	99,8	1 122 426	99,3
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde ^{Not 1)}	12 735 285	99,8	1 122 426	99,3
Bankmedel och övriga likvida medel	-27 627	-0,2	34 817	3,1
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	2 949	0,0	11	0,0
Övriga tillgångar	357 946	2,8	410	0,0
Summa tillgångar	13 068 554	102,4	1 157 664	102,4
SKULDER				
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	1 716	0,0	152	0,0
Övriga skulder	309 990	2,4	26 676	2,4
Summa skulder	311 706	2,4	26 828	2,4
Fondförmögenhet	12 756 847	100,0	1 130 836	100,0

POSTER INOM LINJEN				
Utlånade finansiella instrument	9 620	0,1	15 478	1,4
Mottagna säkerheter för utlånade finansiella instrument	10 325	0,1	17 243	1,5
Ställda säkerheter för övriga derivatinstrument ¹⁾	2 285	0,0	605	0,1

1) Likvida medel 2 285 tSEK

Not 1) till balansräkning

Handelsbanken Sverige LM Index, forts.

Fondens innehav av finansiella instrument

Överlåtbara värdepapper som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES 99,8

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknads- värde tSEK	% av fondförm.
NOTERADE AKTIER			
BYGGVERKSAMHET			
Bravida	363 113	34 550	0,3
NCC B	147 556	26 029	0,2
Peab B	294 788	22 831	0,2
Skanska B	591 113	130 163	1,0
		213 573	1,7
FASTIGHETSVERKSAMHET			
Castellum	704 145	87 349	0,7
Catena	75 746	36 555	0,3
Cibus Nordic Real Estate	134 169	25 090	0,2
Fabege	363 107	30 737	0,2
Fastighets AB Balder	1 229 056	86 353	0,7
Hemnet Group	142 663	39 461	0,3
Hufvudstaden	187 687	23 179	0,2
Nyfosa	288 462	27 173	0,2
Sagax B	412 184	89 032	0,7
Wallenstam B	654 149	31 543	0,2
Wihlborgs Fastigheter	473 840	48 474	0,4
		524 946	4,1
FINANS- OCH FÖRSÄKRINGSVERKSAMHET			
Avanza Bank	205 624	65 944	0,5
Bure Equity	94 969	27 028	0,2
EQT	926 866	292 797	2,3
Handelsbanken A	2 489 707	314 823	2,5
Industrivärden C	476 033	162 660	1,3
Investmentaktiebolaget Latour	241 381	60 152	0,5
Investor B	4 171 453	1 166 964	9,1
Kinnevik B	448 571	37 536	0,3
L E Lundbergföretagen B	131 035	61 796	0,5
Nordea Bank	1 109 893	156 273	1,2
Nordnet	254 973	65 528	0,5
SEB A	2 813 113	464 445	3,6
Swedbank A	1 770 855	443 599	3,5
		3 319 546	26,0
HANDEL; REPARATION AV MOTORFORDON OCH MOTORCYKLAR			
AddLife	190 191	35 889	0,3
Addtech B	446 960	143 921	1,1
Axfood	192 873	53 927	0,4
Hennes & Mauritz B	900 045	119 616	0,9
Volvo Car B	983 526	17 084	0,1
		370 437	2,9
HOTELL- OCH RESTAURANGVERKSAMHET			
Pandox B	190 433	31 688	0,2
Scandic Hotels Group	314 600	25 907	0,2
		57 595	0,5
INFORMATION- OCH KOMMUNIKATIONSVERKSAMHET			
Embracer Group B	236 853	25 571	0,2
Fortnox	840 000	77 230	0,6
Sectra B	232 712	81 542	0,6
Sinch	1 175 146	32 270	0,3
Tele2 B	992 633	137 232	1,1
Telia	4 175 280	141 834	1,1
Truecaller B	355 734	23 870	0,2
Vitec Software Group	60 518	28 879	0,2
Yubico	73 841	10 057	0,1
		558 484	4,4
TILLVERKNING			
AAK	325 345	80 751	0,6
ABB	299 491	169 512	1,3
Alfa Laval	512 475	203 863	1,6
Alleima	303 427	22 681	0,2
Asker Healthcare Group	298 503	32 537	0,3
Asmodee Group B	250 854	31 357	0,2
AstraZeneca	212 241	281 962	2,2
Atlas Copco A	6 948 084	1 062 015	8,3
Autoliv SDB	15 373	16 295	0,1
Beijer Ref B	747 159	111 588	0,9
Billerud	393 879	38 659	0,3
Boliden	502 226	148 207	1,2
Bonesupport	99 398	27 831	0,2
Camurus	64 876	39 347	0,3
Electrolux	379 958	25 564	0,2
Electrolux Professional	407 800	27 323	0,2
Elekta B	651 144	31 828	0,2
Epiroc A	1 721 977	353 694	2,8
Ericsson B	5 263 996	426 068	3,3
Essity B	1 097 919	287 655	2,3
Getinge B	383 271	72 707	0,6
Hexagon B	3 714 806	353 501	2,8
Hexpol B	465 433	42 680	0,3
HMS Network	55 868	23 152	0,2
Holmen B	167 186	62 728	0,5
Husqvarna B	640 937	31 912	0,3
Indutrade	468 587	120 989	0,9
Lagercrantz Group	337 050	76 713	0,6
Lifco B	399 744	153 022	1,2
Lindab International	125 966	24 702	0,2
Munters Group B	328 578	45 377	0,4
Mycronic	270 793	54 646	0,4
New Wave B	160 600	19 963	0,2
NIBE Industrier B	2 872 991	115 896	0,9
Nolato B	349 452	20 233	0,2

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknads- värde tSEK	% av fondförm.
SAAB B	661 353	348 930	2,7
Sandvik	1 854 817	402 310	3,2
SCA B	1 101 795	135 521	1,1
SKF B	695 387	150 969	1,2
Sobi	332 786	95 909	0,8
SSAB B	1 362 049	76 111	0,6
Stora Enso R	75 308	7 779	0,1
Storskogen Group B	2 332 189	26 319	0,2
Thule Group	193 978	52 762	0,4
Traton	22 086	6 794	0,1
Trelleborg B	362 283	127 560	1,0
Vitrolife	130 709	18 299	0,1
Volvo B	3 016 417	800 557	6,3
		6 886 775	54,0

UTHYRNING, FASTIGHETSSERVICE, RESETJÄNSTER OCH ANDRA

STÖDTJÄNSTER

Assa Abloy B	1 748 908	516 278	4,0
Loomis	123 139	48 960	0,4
Securitas	822 304	116 356	0,9
		681 594	5,3

UTVINNING AV MINERAL

Lundin Gold	28 242	13 692	0,1
Lundin Mining	142 776	14 306	0,1
		27 998	0,2

VERKSAMHET INOM JURIDIK, EKONOMI, VETENSKAP OCH TEKNIK

AFRY	167 590	26 479	0,2
BioArctic B	66 403	11 866	0,1
Sweco B	341 405	55 990	0,4
		94 336	0,7

Noterade aktier 12 735 285 99,8

Övriga finansiella instrument som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES 0,0

	Underliggande exponering tSEK	Marknads- värde tSEK	% av fondförm.
AKTIEINDEXTERMINER			
OMXS30 Future Jul 2025	22 188	0	0,0
Aktieindexterminer		0	0,0

Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde	12 735 285	99,8
Summa finansiella instrument med negativt marknadsvärde	0	0,0
Netto, övriga tillgångar och skulder	21 562	0,2
Total summa fondförmögenhet	12 756 847	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.

Handelsbanken Sverige LM Index, forts.

Uppgifter om fondens värdepapperslån

Volym utlånade värdepapper, tSEK	9 620
Volym utlånade värdepapper i % av totala utlåningsbara tillgångar	0,1

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

Amerikanska staten	6 194
Franska staten	1 209
Brittiska staten	694
Tyska staten	546
Belgiska staten	366
Österrikiska staten	163
Rolls-Royce Holdings	57
Tencent Holdings	57
Alibaba Group Holding	57
Xiaomi	51

De största motparterna för värdepapperslån, tSEK:

Morgan Stanley & Co. International	5 505
BNP Paribas Financial Markets	3 004
UBS, London Branch	1 803
Merrill Lynch International	14

Typ av och kvalitet på säkerheten, tSEK:

Aktier	1 147
Obligationer och andra räntebärande instrument	9 178
	10 325

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	-
En till tre månader	25
Tre månader till ett år	469
Mer än ett år	8 684
Obestämd löptid	1 147
	10 325

Motparternas hemvist, tSEK

Frankrike	3 004
Storbritannien	7 321
	10 325

Säkerheternas valuta, tSEK

AUD	2
CAD	1
CHF	31
EUR	2 440
GBP	810
HKD	206
JPY	71
SGD	0
USD	6 763
	10 325

Avveckling och clearing, tSEK

Tredje part	10 325
	10 325

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 55 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
- 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 intermediärer i fonden. Varken offentliggörande av index eller licensering 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 försäkras 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 2025

Handelsbanken Fonder AB

Styrelse

CARL CEDERSCHIÖLD, ordförande
Bankdirektör, Svenska Handelsbanken AB (publ)

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

Huvudansvarig revisor
PETER NILSSON
Auktoriserad revisor

VICTORIA MOBERG
Auktoriserad revisor

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

Riskchef
FREDRIK ALHEDEN

Ställföreträdande Verkställande direktör
EMMA VIOTTI

Produktchef tillika kommunikationschef
EMMA VIOTTI

Operativ chef
CARINA ROECK HANSEN

Compliancechef
MONIKA JENKS

Chef juridik och hållbarhet
ANNA LARRIS

Försäljningschef
STEFAN BLOMÉ

Ägarstyrningsansvarig och styrelsesekreterare
STAFFAN RINGVALL

Chef Aktiv förvaltning
KATARINA PASCHAL

Chefsjurist
FREDRIK KÖSTER

Chef Passiv förvaltning och allokeringsförvaltning
PÅR SJÖGEMARK

Hållbarhetschef
AURORA SAMUELSSON

Postadress: 106 70 STOCKHOLM

Telefon: 08 - 701 10 00

Information från Handelsbanken Fonder AB

Ägarstyrning

Handelsbanken Fonder (Fondbolaget) 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 Fondbolagets 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.

Fondbolaget 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 har en materiell påverkan, 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. Fondbolaget 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

Fondbolagets uppfattning är att ett ansvarsfullt agerande är en grundförutsättning för långsiktigt värdeskapande i ett företag. Ansvarsfulla investeringar blir därmed en viktig förutsättning för att uppnå vårt mål att generera god långsiktig avkastning.

Fondbolagets huvudsakliga mål är att skapa finansiell avkastning genom förvaltning som främjar målsättningen med Parisavtalet samt att, givet fondbolagets verksamhet, i så hög utsträckning som möjligt bidra till FN:s 17 globala mål för hållbar utveckling (definierade i Agenda 2030). Som en betydande investerare har fondbolaget en viktig roll att spela i exempelvis förverkligandet av Parisavtalet, för att driva kapital till investeringar som bidrar till förverkligande av de Globala målen och omställningen till en hållbar utveckling. Det återspeglas i vår strävan mot:

- Nettonoll växthusgasutsläpp från vår samlade investeringsportfölj senast 2040
- Att öka investeringar som bidrar till Agenda 2030

Fondbolaget har genom banken undertecknat FN:s principer för ansvarsfulla investeringar (UN PRI) och Handelsbanken och fondbolaget står bakom det frivilliga FN-initiativet Global Compact. Fondbolaget har även undertecknat Net Zero Asset Managers Initiative. Dessa initiativ och riktlinjer är tillsammans med fondbolagets Policy för aktieägarengagemang och ansvarsfulla investeringar vägledande för fondbolagets hållbarhetsarbete. I policyn beskrivs bland annat 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

Halvårsredogörelsen 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, Fondbolagets 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.

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 närstående värdepappersinstitut – Den värdemässiga andel av fondens köp och försäljningar av finansiella instrument som skett genom närstående 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 - Kostnads-måttet inkluderar förvaltningsavgift och avser löpande kostnader i fonden - dock ej transaktionskostnader på värdepapperstransaktioner, räntekostnader, transaktionsrelaterade skattekostnader och eventuell prestationsbaserad avgift.

Om fonden lånar ut värdepapper, erhåller fonden 80% av intäkten från värdepapperslånen och de återstående 20% tillfaller värdepapperslåneagenten. Intäktsdelningsavtalet ökar kostnaderna för fonden och ersättningen till värdepapperslåneagenten belastar kostnads-måttet 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 valutan 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 teknade och inlösta andelar i fonden. Detta belopp divideras med fondens genomsnittliga fondförmögenhet under perioden.

Risk – Beräkningen av fondens risk är gemensam för alla EU-medlemsländer. 1 står för lägst risk (små kurssvängningar) och 7 för högst risk (risk för stora kurssvängningar). 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 beskriver 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 av fondbolaget fastställd 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 index). Måttet beräknas som halva summan av de absoluta avvikelserna mellan ett värdepappersvikt i fonden och dess vikt i index.

Aktiv risk mäts som standardavvikelsen hos skillnaden i avkastning mellan fonden och dess jämförelseindex (variationen i den relativa avkastningen). Den historiska aktiva risken anger alltså hur mycket fondens avkastning har avvikit från sitt jämförelseindex. (Måttet kallas även "tracking error".)

Aktiv avkastning anger den årseffektiva över- eller underavkastning som fonden har uppnått jämfört med sitt jämförelseindex.

Index visar genomsnittlig avkastning på den underliggande marknaden fonden placerar på.

Informationskvot är ett mått på den aktiva avkastningen som fonden uppnått genom att avvika från sitt jämförelseindex. Det är kvoten mellan den aktiva avkastningen och den aktiva risken. Negativ informationskvot innebär att fonden har gett en lägre avkastning än sitt jämförelseindex.

Sharpekvot/Sharpekvot index är ett mått på fondens/index avkastning med hänsyn tagen till den risk som fonden/index har haft. En hög avkastning som uppnåtts till en lägre risk är bättre än en lika hög avkastning som uppnåtts med en hög risk. Beräknas som kvoten mellan avkastningen minus den riskfria räntan (statspappersräntan) å ena sidan,

och fondens/index totala risk, å den andra. Sharpekvoten är mest relevant för att jämföra hur olika marknader avkastar med hänsyn till dess risk.

Spreadexponering anges för räntefonder, per balansdagen, och är ett mått på kreditrisk. Visar hur stort värdefall det blir i en räntefond, mått 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 Depositary Receipt
ADS American Depositary Share
BTA Betald tekningsaktie
CB Callable Bond
ETF Exchange Traded Fund
f/r Foreign Registered
FRN Floating Rate Note
GDR Global Depositary Receipt

IR Inlösenrätt
KV Konvertibel
NVDR Non Voting Depositary Receipt
PERP Perpetual
PRF 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.