

Informationsbroschyr för Handelsbanken Fonder AB – Aktiv förvaltning

Denna informationsbroschyr omfattar samtliga av fondbolaget aktivt förvaltade fonder

2021-02-25

Handelsbanken Fonder AB	4
Förvaringsinstitut	5
Fonderna och deras rättsliga ställning	6
Andelsklasser – Nomenklatur, villkor, utdelningar m.m.	6
Allmänt om avgifter	15
<i>Särskilt om fondandelsfonder</i>	15
<i>Särskilt om kostnader för köp av analys</i>	16
Köp och inlösen samt information om senast beräknade andelskurs	16
Riktlinjer för stängning av fond	16
Ansvarsfulla investeringar, hållbarhet och ägarstyrning	17
Hantering av valuta och valutaexponering	21
Register över samtliga andelsägare	22
Skadestånd	22
Värdering av fondernas tillgångar	23
Allmän riskinformation	23
Finansiell hävstång	26
Tekniker och instrument (värdepapperslån m.m.) och hantering av säkerheter	26
Fondens upphörande eller överlåtelse av fondverksamheten	28
Övrig information	28
Ändring av fondbestämmelserna	28
Helårsberättelser och halvårsredogörelser	28
Ersättning, resultat och utveckling	28
Regelbunden information om risk och likviditetshantering samt finansiell hävstång	29
Jämförelseindex och aktiv risk	29
Marknadsföring av andelar utanför Sverige	29
Skatteregler för fonderna	32
Skatteregler för andelsägarna.....	32
Med skatterättslig hemvist i Sverige	32
Med skatterättslig hemvist utomlands.....	32
Ersättningar till anställda i Handelsbanken Fonder AB.....	33
Förvaltade fonder	34
AKTIEFONDER	37
Handelsbanken Amerika Småbolag Tema	37
Handelsbanken Amerika Tema.....	41
Handelsbanken Asien Tema	44
AstraZeneca Allemansfond	48
Handelsbanken Brasilien Tema	51
Handelsbanken EMEA Tema.....	55
Handelsbanken Europa Småbolag	59
Handelsbanken Europa Selektiv.....	63
Handelsbanken Finland Småbolag	66
Handelsbanken Global Selektiv	70
Handelsbanken Global Tema	73
Handelsbanken Hållbar Energi	77
Handelsbanken Hälsovård Tema.....	81
Handelsbanken Japan Tema	85
Handelsbanken Kina Tema.....	89
Handelsbanken Latinamerika Tema	93
Handelsbanken Microcap Norden.....	97
Handelsbanken Microcap Sverige	102
Handelsbanken Norden Selektiv.....	107
Handelsbanken Norden Tema	110
Handelsbanken Nordiska Småbolag.....	114
Handelsbanken Norge	118
Handelsbanken Svenska Småbolag	122
Handelsbanken Sverige Selektiv	126

Handelsbanken Sverige Tema.....	129
Handelsbanken Tillväxtmarknad Tema.....	133
RÄNTEFONDER	137
Handelsbanken Euro Corporate Bond Fund.....	137
Handelsbanken Euro Obligation	141
Handelsbanken Euro Ränta	145
Handelsbanken Företagsobligation	149
Handelsbanken Företagsobligation Investment Grade.....	153
Handelsbanken Företagsobligation Investment Grade (NOK)	157
Handelsbanken Hållbar Global Obligation	161
Handelsbanken Høyrente	164
Handelsbanken Kortränta	168
Handelsbanken Institutionell Kortränta	172
Handelsbanken Kort Rente Norge	175
Handelsbanken Kortränta SEK	179
Handelsbanken Kreditt.....	182
Handelsbanken Långränta	186
Handelsbanken Obligasjon	189
Handelsbanken Ränteavkastning	193
Handelsbanken Räntestrategi.....	197
Handelsbanken Räntestrategi Plus.....	202
Handelsbanken Tillväxtmarknad Obligation	207
FONDANDELSFONDER	211
Handelsbanken Aktiv 30	211
Handelsbanken Aktiv 50	215
Handelsbanken Aktiv 70	219
Handelsbanken Aktiv 100	223
Handelsbanken Flexibel Ränta	227
Handelsbanken Kapitalförvaltning 25	231
Handelsbanken Kapitalförvaltning 50	235
Handelsbanken Kapitalförvaltning 75	239
Handelsbanken Multi Asset 15	243
Handelsbanken Multi Asset 25	247
Handelsbanken Multi Asset 40	251
Handelsbanken Multi Asset 50	255
Handelsbanken Multi Asset 60	259
Handelsbanken Multi Asset 75	263
Handelsbanken Multi Asset 100	267
Handelsbanken Multi Asset 120	271
Handelsbanken Pension 50 Aktiv	275
Handelsbanken Pension 60 Aktiv	279
Handelsbanken Pension 70 Aktiv	283
Handelsbanken Pension 80 Aktiv	287
Handelsbanken Pension 90 Aktiv	291
Handelsbanken Stiftelsefond	295

Handelsbanken Fonder AB

Denna informationsbroschyr omfattar av Handelsbanken Fonder AB (nedan fondbolaget) aktivt förvaltade värdepappers- och specialfonder. Informationsbroschyren är för värdepappersfondernas räkning upprättad i enlighet med 4 kap. lagen (2004:46) om värdepappersfonder och 29 kap. Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2013:9) om värdepappersfonder. För specialfondernas räkning är informationsbroschyren upprättad i enlighet med 10 kap. lagen (2013:561) om förvaltare av alternativa investeringsfonder och 13 kap. Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2013:10) om förvaltare av alternativa investeringsfonder. Fondbestämmelserna för respektive fond utgör en del av denna informationsbroschyr. Till denna informationsbroschyr hör även en beskrivning av resultatbaserad ersättning för fonderna Handelsbanken Räntestrategi och Handelsbanken Räntestrategi Plus.

Fondbolaget

Handelsbanken Fonder AB
Organisationsnummer: 556418-8851
Bolagets adress och säte:
Blasieholmstorg 12
106 70 Stockholm
Tel: 08-701 10 00

Fondbolaget har sedan 22 juni 2006 tillstånd att bedriva fondverksamhet enligt lagen om värdepappersfonder. Dessförinnan hade fondbolaget tillstånd att bedriva fondverksamhet enligt lagen (1990:1114) om värdepappersfonder.

Ägare och aktiekapital

Svenska Handelsbanken AB (publ) äger via Handelsbanken Fondbolagsförvaltning AB samtliga aktier i fondbolaget. Fondbolaget har ett aktiekapital om 1 500 000 kr.

Styrelse

Fondbolagets styrelse består av:

Michael Green, ordförande, bankdirektör, Svenska Handelsbanken AB (publ)
Malin Björkmo, egen konsultverksamhet avseende företagsstyrning och finansiella regelverk
Helen Fast Gillstedt, VD och ägare av rådgivnings- och ledarskapsföretag
Lars Seiz, strategisk förvaltningsrådgivare
Maria Lönnqvist, arbetstagarrepresentant Finansförbundet regionala klubb, CHK-klubben, Svenska Handelsbanken AB (publ)

Fondbolagets ledning:

Magdalena Wahlqvist Alveskog, verkställande direktör
Henrik Åhman, ställföreträdande VD
Christofer Halldin, chef aktiv aktie- och ränteförvaltning
Emma Viotti, chef passiv förvaltning
Johann Guggi, chef allokeringsförvaltning
Staffan Ringvall, ägarstyrningsansvarig och styrelsesekreterare
Fredrik Köster, chefsjurist
Maria Forssman, chef funktionen för riskhantering

Compliance

Hanna Nyqvist, uppdragstagare, anställd i Svenska Handelsbanken AB (publ)

Revisorer

Fondbolagets ordinarie revisorer är:

Ernst & Young Aktiebolag, Box 7850, 103 99 Stockholm, huvudansvarig revisor Jesper Nilsson.

Uppdragsavtal

Handelsbanken Fonder AB har ingått uppdragsavtal med Svenska Handelsbanken AB (publ) angående fondadministration (såsom prissättning, värdering, NAV-kurssättning, fondredovisning), personalfrågor, internrevision, klagomålshantering, penningtvättshantering och åtgärder mot terrorismfinansiering, juridiska tjänster, compliance, fondbolagsadministration, legal rapportering, distribution av fonder samt förande av andelsägarregister. Vidare har fondbolaget ingått uppdragsavtal med J.P. Morgan Administration Services (Ireland) Limited angående viss administration förknippad med försäljning och inlösen av andelar på primärmarknaden för fondbolagets börshandlade fonder (vilket endast berör de passivt förvaltade ETF:erna). Fondbolaget har också ingått uppdragsavtal med Svenska Handelsbanken AB (publ), filial Norge, angående förvaltning av fonder med i huvudsak norsk exponering.

Vidare finns överenskommelser med andra enheter inom Handelsbankenkoncernen och med vissa externa fondförmedlare angående distribution av fonder.

För samtliga XACT-fonder gäller att fondbolaget har avtalat med Euroclear Sweden ("Euroclear") om förande av andelsägarregistret för respektive XACT-fond (vilket inte berör de fonder som omfattas av denna informationsbroschyr).

Förvaringsinstitut

Fondbolaget har utsett J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A. - Stockholm Bankfilial, som förvaringsinstitut. Förvaringsinstitutet ska fullgöra sina skyldigheter enligt tillämpliga EU-direktiv, tillämpliga svenska lagar, andra författningar och fondbestämmelser avseende varje fond.

Ett förvaringsinstituts huvudsakliga uppgift är att förteckna och förvara den egendom som ingår i fonden på ett tryggt och säkert sätt, att övervaka fondens penningflöden och att se till att fondens egendom beräknas och används på ett sätt som inte står strid med lag, andra författningar och fondbestämmelser för fonden. Förvaringsinstitutet ska handla oberoende av fondbolaget och uteslutande i andelsägarnas gemensamma intresse.

Enligt förvaringsinstitutsavtalet, tillämpliga EU-direktiv, lagar och annan författning kan ett förvaringsinstitut, givet vissa förutsättningar och för att kunna fullgöra sina skyldigheter på ett effektivt sätt, delegera delar av dessa skyldigheter till en eller flera externa bolag, däribland andra depåbanker, som utses av förvaringsinstitutet från tid till annan. Förvaring och förteckning i enlighet med tillämpliga EU-direktiv, lag och annan författning är de enda arbetsuppgifter som får delegeras. Vid delegering ska förvaringsinstitutet agera med all vederbörlig skicklighet, omsorg och aktsamhet som krävs enligt tillämplig reglering för att säkerställa att tillgångarna i fonderna endast anförtros till en uppdragstagare som kan erbjuda ett adekvat skydd. Förvaringsinstitutets ansvar påverkas inte på något sätt om förvaringen av vissa eller samtliga tillgångar delegeras till ett externt bolag.

Nedan beskrivs förvaringsinstitutet närmare.

J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A. - Stockholm Bankfilial
Organisationsnummer: 516406-1086
Adress: Hamngatan 15, 6tr., 111 47 STOCKHOLM

J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A. - Stockholm Bankfilial (förvaringsinstitutet eller J.P. Morgan) är en fullsortimentsfilial som beträffande förvaringsinstitutsverksamheten står under tillsyn av Finansinspektionen. J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A. har sitt säte och registrerade huvudkontor i Luxemburg och står under tillsyn av Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) i Luxemburg.

J.P. Morgan kan i sin roll som förvaringsinstitut från tid till annan anlita andra kunder, fonder eller andra externa bolag för förvaring och därtill hörande tjänster. J.P. Morgan Chase Group är en internationell bankkoncern med brett verksamhetsfält, vilket innebär att det från tid till annan kan uppstå intressekonflikter mellan förvaringsinstitutet och de bolag till vilka förvaring har delegerats. Ett sådant bolag kan exempelvis vara ett närstående bolag till J.P. Morgan som erbjuder en produkt

eller tjänst till en fond och samtidigt har ekonomiska eller affärsmässiga intressen i dessa produkter eller tjänster. Bolaget kan även vara ett närstående bolag till J.P. Morgan som erhåller ersättning för andra produkter eller tjänster med koppling till förvaring, exempelvis valutaväxling eller värdepapperslån. Om intressekonflikter uppstår ska förvaringsinstitutet alltid uppfylla sina åtaganden enligt gällande lag och agera uteslutande i andelsägarnas gemensamma intresse.

Andelsägarna uppmärksammas härvid på att förvaringsinstitutet har delegerat förvaringen av vissa värdepapper till bolag inom J.P. Morgans nätverk av depåbanker.

Uppdaterad information om förvaringsinstitutets identitet, en beskrivning av dess arbetsuppgifter och intressekonflikter som kan uppstå, en beskrivning av förvaringsfunktioner som delegerats av förvaringsinstitutet, listan över uppdragstagare och deras eventuella vidaredelegering och eventuella intressekonflikter som kan uppstå till följd av sådan delegering kan fås på begäran.

Förvaringsinstitutet har ingen beslutanderätt över fondbolagets placeringar i fondverksamheten. Förvaringsinstitutet är fondbolagets leverantör och medverkar inte i framtagandet av detta dokument. Förvaringsinstitutet tar därför inget ansvar för att informationen i dokumentet är korrekt.

Fonderna och deras rättsliga ställning

Fondens rättsliga karaktär

Handelsbanken Fonders värdepappersfonder och specialfonder regleras av lagen (2004:46) om värdepappersfonder respektive lagen (2013:561) om förvaltare av alternativa investeringsfonder. En fond bildas genom kapitaltillskott från allmänheten och ägs gemensamt av de som skjutit till kapital till fonden. Fonden består av värdepapper vilka fondbolaget köpt för det kapital som tillförts fonden. Fondens egendom ägs av fondandelsägarna men förvaltas av fondbolaget. Fonden kan inte förvärva rättigheter eller ikläda sig skyldigheter eller föra talan inför domstol eller någon annan myndighet. Egendom som ingår i fonden får inte utmätas och andelsägarna svarar inte för förpliktelser som avser fonden. Fonden är inte en juridisk person utan endast ett skattesubjekt. Fondbolaget företräder andelsägarna i alla frågor som rör fonden, beslutar över den egendom som ingår i fonden samt utövar de rättigheter som härrör ur fonden. Vid förvaltningen av fonden ska fondbolaget handla uteslutande i andelsägarnas gemensamma intresse.

En fondandel är en rätt till en så stor andel av en fond som motsvarar fondens nettoförmögenhet dividerad med antalet utelöpande andelar. I en fond som saknar andelsklasser är alla andelar lika stora och medför lika rätt till den egendom som finns i fonden. I de fall fonden består av andelsklasser kommer värdet av en fondandel i en andelsklass att skilja sig från värdet av en fondandel i en annan andelsklass. Andelarna inom respektive andelsklass är dock alltid lika stora och medför lika rätt till den egendom som ingår i fonden. Andelsägaren svarar aldrig för några förpliktelser som åvilar fonden.

För varje fond finns fondbestämmelser vilka innehåller de närmare villkoren för sparande i fonden. Där anges också vad som utmärker respektive andelsklass om sådana finns i fonden. Fondbestämmelserna har godkänts av Finansinspektionen och utgör en del av denna informationsbroschyr.

Andelsklasser – Nomenklatur, villkor, utdelningar m.m.

I syfte att bl.a. underlätta för andelsägarna att överblicka villkoren förknippade med olika fonder och deras andelsklasser har fondbolaget infört en andelsklassnomenklatur i fondbolagets fonder. Andelsklasser som har identiska villkor kommer att betecknas på samma sätt oavsett fond. Härigenom underlättas bl.a. en jämförelse mellan olika andelsklasser i skilda fonder. Fondbolaget tillämpar en andelsklassnomenklatur som består av tre markörer där den första består av en bokstav, den andra av en siffra och den tredje markören anger andelsklassens valuta med användning av den internationellt brukade valutakoden. Andelsklassbeteckningen anges i fondbestämmelserna, informationsbroschyren och faktabladet efter andelsklassens namn. Första markören markerar huruvida fonden är utdelande eller icke-utdelande (ackumulerande). Andra markören markerar eventuell insättningsgräns eller andra villkor för andelsklassen och den tredje markören andelsklassens valuta. För det fall det finns olika insättningsgränser är avgifterna i andelsklasserna

vanligtvis differentierade. Nivån på avgiften i respektive andelsklass framgår av fondbestämmelserna och informationsbroschyren. Uppgift om årlig avgift återfinns i faktabladet för respektive andelsklass.

Nedan finns en tabell som beskriver respektive markörs betydelse enligt den nya nomenklaturen. Villkoren för andelsklasserna beskrivs nedan och i fondbestämmelserna.

Markör 1	Markör 2	Markör 3
<u>Villkor för utdelning</u>	<u>Insättningsgräns eller andra villkor</u>	<u>Valuta</u>
A= Ackumulerande (ej utdelande) B = Utdelande	1 = Ingen insättningsgräns eller andra villkor	SEK, EUR, NOK, DKK, USD, GBP
	4 = Första minsta insättning tvåhundrafemtiotusen (250 000) SEK, tjugofemtusen (25 000) EUR eller tvåhundrafemtiotusen (250 000) NOK.	
	5 = Första minsta insättning femhundra tusen (500 000) SEK och ingen återbetalning av delar av förvaltningsavgiften till investeraren utgår från fondbolaget.	
	7 = Första minsta insättning en miljon (1 000 000) SEK och ingen återbetalning av delar av förvaltningsavgiften till investeraren utgår från fondbolaget.	
	8 = Första minsta insättning där så anges om antingen fem miljoner (5 000 000) SEK, femhundra tusen (500 000) EUR eller fem miljoner (5 000 000) NOK och ingen återbetalning av delar av förvaltningsavgiften till investeraren utgår från fondbolaget.	
	9 = Andelsklassen är öppen endast för investerare, som <ul style="list-style-type: none"> inom ramen för ett skriftligt avtal om sådan regelbunden (löpande) investeringsrådgivning som avses i 9 kap. 17 § 3 lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden eller motsvarande svensk eller utländsk reglering, investerar i andelsklassen och där ingen distributionsersättning utgår från fondbolaget utan där investeraren istället betalar rådgivaren för rådgivningen eller i minsta första insättning, investerar där så anges antingen tio miljoner (10 000 000) SEK, en miljon (1 000 000) EUR eller tio miljoner (10 000 000) NOK i andelsklassen och där ingen distributionsersättning eller återbetalning av delar av förvaltningsavgiften till investeraren utgår från fondbolaget. <p>Andelsklassen är också öppen för livförsäkringsföretag där kunden (försäkringstagaren) ingått ovan nämnda avtal om investeringsrådgivning och där ingen distributionsersättning utgår från fondbolaget till rådgivaren utan där kunden istället betalar rådgivaren för rådgivningen, men där</p>	

	<p>investeringen sker genom en kapitalförsäkring med depåförvaltning och där kunden är försäkringstagare i förhållande till aktuellt livförsäkringsföretag. (Gäller endast Handelsbanken Amerika Småbolag Tema, Amerika Tema, Asien Tema, Brasilien Tema, EMEA Tema, Europa Selektiv, Europa Småbolag, Finland Småbolag, Global Selektiv, Global Tema, Hållbar Energi, Hälsovård Tema, Japan Tema, Kina Tema, Kreditt, Latinamerika Tema, Norden Tema, Norden Selektiv, Nordiska Småbolag, Svenska Småbolag, Sverige Tema, Sverige Selektiv, Tillväxtmarknad Tema, Kort Rente Norge, Räntestrategi, Räntestrategi Plus, Euro Corporate Bond Fund, Euro Ränta, Flexibel Ränta, Företagsobligation, Företagsobligation Investment Grade, Institutionell Kortränta, Kortränta, Kortränta SEK, Långränta, Realränta, Räntheavkastning, Kapitalförvaltning 25, Kapitalförvaltning 50, Kapitalförvaltning 75, Multi Asset 15, Multi Asset 25, Multi Asset 40, Multi Asset 50, Multi Asset 60, Multi Asset 75, Multi Asset 100, Multi Asset 120, Pension 50 Aktiv, Pension 60 Aktiv, Pension 70 Aktiv, Pension 80 Aktiv, Pension 90 Aktiv, Stiftelsefonden)</p>	
--	--	--

	<p>10 = Andelsklassen är öppen endast för investerare, som inom ramen för ett skriftligt avtal om portföljförvaltning enligt lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden eller motsvarande svensk eller utländsk reglering, investerar i andelsklassen och där ingen distributionsersättning utgår från fondbolaget utan där investeraren istället betalar portföljförvaltaren för förvaltningen, eller i minsta första insättning, investerar där så anges antingen etthundra miljoner (100 000 000) SEK, tio miljoner (10 000 000) EUR eller etthundra miljoner (100 000 000) NOK i andelsklassen och där ingen distributionsersättning eller återbetalning av delar av förvaltningsavgiften till investeraren utgår från fondbolaget.</p> <p>Andelsklassen är även öppen för livförsäkringsföretag där kunden (försäkringstagaren) ingått ovan nämnda avtal om portföljförvaltning och där ingen distributionsersättning utgår från fondbolaget till portföljförvaltaren utan där kunden istället betalar portföljförvaltaren för förvaltningen, men där investeringen sker genom en försäkring med fond- eller depåförvaltning och där kunden</p>	
--	---	--

	är försäkringstagare i förhållande till aktuellt livförsäkringsföretag.	
	11 = Andelsklassen riktar sig till Sluttvederlagsordningen och Fellesordningen for avtalefestet pension.	
	14 = Andelsklassen är endast öppen för SHB Liv Forsikringsaksjeselskap NUF, respektive Gjensidige Pensjonsforsikring AS, i den utsträckning som Svenska Handelsbanken AB, filial Norge förmedlat försäkringen eller distribuerat andelsklassen till försäkringen.	

En andelsklass som är icke utdelande (ackumulerande), saknar insättningsgräns eller andra villkor och där det finns en valutaklass i EUR kommer således att betecknas A1 EUR. Denna beteckning kommer andelsklassen ifråga att ha oavsett om andelsklassen emanerar från den ursprungliga fonden eller har lagts till fonden först efter att flera andra andelsklasser adderats till fonden. Principen är således att andelsklasser med identiska villkor betecknas på samma sätt oavsett fond.

Villkoren för de olika andelsklasserna gäller för investeraren, oavsett om dennes innehav är direktregistrerat eller förvaltarregistrerat, i enlighet med 4 kap. 12 § lagen (2004:46) om värdepappersfonder, hos fondbolaget. Med investerare avses andelsägare och presumtiv andelsägare. Det är den som distribuerat andelsklassen till investeraren som ansvarar för att denne uppfyller villkoren för en andelsklass. För andelsklasser med särskilda villkor för distribution som har mer än en kvalifikationsgrund (gäller andelsklasserna numeriskt benämnda 9 och 10) gäller att dessa villkor (kvalifikationsgrunder) är alternativa. Detta innebär t.ex. att värdet på de andelar som en investerare innehar inom ramen för en löpande investeringsrådgivning alternativt en portföljförvaltning inte får tillgodoräknas investeraren när storleken på första minsta insättning beräknas inom andelsklassen. Däremot måste en investerare uppfylla samtliga villkor inom en kvalifikationgrund. Detta innebär t.ex. att en investerare som uppfyller en beloppsbegränsning för en andelsklass, för att kvalificera till denna, inte heller får ta emot återbetalning av delar av förvaltningsavgiften från fondbolaget och det får heller inte utgå någon distributionsersättning till distributören där detta är ett villkor.

I andelsklasser med villkor för distribution (A9,B9, A10 och B10) utgör ett villkor att det inte utgår någon distributionsersättning från fondbolaget. Med distributionsersättning avses inte ersättningar som syftar till att betala för en plattformstjänst, där fonden erhåller tillträde till en plattform för handel och avgiften baseras på värdet av de fondandelar (i fondbolagets fond/fonder) som finns registrerade hos plattformen, på antalet fonder som fondbolaget har på plattformen eller på liknande modeller. Sådan ”plattformavgift” erläggs av fondbolaget för plattformens tillgängliggörande av fondandelarna genom investeringstjänsterna mottagande och vidarebefordran av order eller utförande av order enligt 2 kap. 1 § 1 och 2 lagen om värdepappersmarknaden eller motsvarande svensk eller utländsk reglering.

Byte mellan andelsklasser på initiativ av en andelsägare utlöser normalt kapitalvinstbeskattning. Skatteverket har i en rättslig vägledning (september 2013) om införande och byte av andelsklasser bl.a. uttalat att förändring av andelsinnehavet mellan olika andelsklasser inte ska medföra någon beskattning om detta är en direkt följd av fondbestämmelserna. Eventuella skattekonsekvenser av byte mellan andelsklasser åvilar andelsägaren. Se vidare nedan om skatteregler för andelsägare.

En andelsägare kan inte med samma medel samtidigt uppfylla villkoren för två olika andelsklasser. Detta innebär t.ex. att om andelsägaren äger andelar i en andelsklass utan särskilda villkor för distribution, kvalificerar sig för en andelsklass med särskilda villkor för distribution, så ska andelsägarens andelar omföras till den andelsklass med lägst avgift som denne uppfyller villkoren för. På samma sätt gäller att i det fall en andelsägare inte längre uppfyller de särskilda villkoren för distribution i en andelsklass så omförs andelsägarens andelar i första hand till den andelsklass med särskilda villkor för distribution för vilken andelsägaren uppfyller villkoren med lägst avgift och i sista hand till en andelsklass utan särskilda villkor för distribution. Samtliga omföringar görs utan

förändring av utdelningsvillkor eller valuta. Det ovan nämnda gäller oavsett om andelsägarens innehav är direkt- eller förvaltarregistrerat (i ett eller flera led) hos fondbolaget.

Med omföring avses att andelarna i en andelsklass omförs genom att värdet av andelsägarens innehav investeras i den andelsklass för vilken andelsägaren uppfyller villkoren utan förändring av utdelningsvillkor eller valuta. Det gäller oavsett om andelsägarens innehav är direkt- eller förvaltarregistrerat (i ett eller flera led) hos fondbolaget. Det är den som distribuerat andelsklassen till investeraren som ansvarar för att initiera att investeraren omförs till en annan andelsklass om denne kvalificerar sig för en annan andelsklass alternativt inte längre uppfyller villkoren för den befintliga andelsklassen.

Det är distributörerna av en fond som avgör vilka andelsklasser som distributören tillhandahåller. I vissa fall är inte heller alla de andelsklasser som anges i fondbestämmelserna lanserade av fondbolaget, vilket innebär att det inte är möjligt för någon investerare att köpa andelar i andelsklassen.

Andelsklasser

De flesta av fondbolagets fonder har flera andelsklasser. Andelsklasserna specificeras i fondbestämmelserna för respektive fond. Andelsklasserna finns även beskrivna nedan. Under respektive fond i denna informationsbroschyr finns angivet vilka andelsklasser som finns för just den fonden. Andelsklasserna skiljer sig åt med avseende på valuta, utdelning, avgifter och särskilda villkor för distribution. Värdet av en fondandel i en andelsklass kommer att skilja sig från värdet av en fondandel i en annan andelsklass. Andelarna inom respektive andelsklass är lika stora och medför lika rätt till den egendom som ingår i fonden.

A1 SEK Ackumulerande (icke utdelande) andelsklass, handlas i SEK. Inget krav på minsta första insättning eller villkor för distribution.

A1 EUR Ackumulerande (icke utdelande) andelsklass, handlas i EUR. Inget krav på minsta första insättning eller villkor för distribution.

A1 NOK Ackumulerande (icke utdelande) andelsklass, handlas i NOK. Inget krav på minsta första insättning eller villkor för distribution.

B1 SEK Utdelande andelsklass, handlas i SEK. Inget krav på minsta första insättning eller villkor för distribution. I andelsklassen lämnas utdelning. För målsättningen vad avser utdelningens storlek m.m. hänvisas till vad som anges under respektive fond.

B1 EUR Utdelande andelsklass, handlas i EUR. Inget krav på minsta första insättning eller villkor för distribution. I andelsklassen lämnas utdelning. För målsättningen vad avser utdelningens storlek m.m. hänvisas till vad som anges under respektive fond.

A4 SEK Ackumulerande (icke utdelande) andelsklass, handlas i SEK med krav på minsta första insättning om tvåhundrafemtio tusen (250 000) SEK i andelsklassen.

A4 EUR Ackumulerande (icke utdelande) andelsklass, handlas i EUR med krav på minsta första insättning om tjugofemtusen (25 000) EUR i andelsklassen.

A4 NOK Ackumulerande (icke utdelande) andelsklass, handlas i NOK med krav på minsta första insättning om tvåhundrafemtio tusen (250 000) NOK i andelsklassen.

A5 SEK Ackumulerande (icke utdelande) andelsklass, handlas i SEK med krav på minsta första insättning om femhundratusen (500 000) SEK i andelsklassen och att ingen återbetalning av delar av förvaltningsavgiften till investeraren utgår från fondbolaget.

B5 SEK Utdelande andelsklass, handlas i SEK med krav på minsta första insättning om femhundratusen (500 000) SEK i andelsklassen och att ingen återbetalning av delar av förvaltningsavgiften till investeraren utgår från fondbolaget. För målsättningen vad avser utdelningens storlek m.m. hänvisas till vad som anges under respektive fond.

A7 SEK Ackumulerande (icke utdelande) andelsklass, handlas i SEK med krav på minsta första insättning om en miljon (1 000 000) SEK i andelsklassen och att ingen återbetalning av delar av förvaltningsavgiften till investeraren utgår från fondbolaget.

A7 EUR Ackumulerande (icke utdelande) andelsklass, handlas i EUR med krav på minsta första insättning om tiotusen (10 000) EUR i andelsklassen och att ingen återbetalning av delar av förvaltningsavgiften till investeraren utgår från fondbolaget.

B7 EUR Utdelande andelsklass, handlas i EUR med krav på minsta första insättning om tiotusen (10 000) EUR i andelsklassen och att ingen återbetalning av delar av förvaltningsavgiften till investeraren utgår från fondbolaget. För målsättningen vad avser utdelningens storlek m.m. hänvisas till vad som anges under respektive fond.

A8 SEK Ackumulerande (icke utdelande) andelsklass, handlas i SEK med krav på minsta första insättning om fem miljoner (5 000 000) SEK i andelsklassen och att ingen återbetalning av delar av förvaltningsavgiften till investeraren utgår från fondbolaget.

A8 EUR Ackumulerande (icke utdelande) andelsklass, handlas i EUR med krav på minsta första insättning om femhundratusen (500 000) EUR i andelsklassen och att ingen återbetalning av delar av förvaltningsavgiften till investeraren utgår från fondbolaget.

A8 NOK Ackumulerande (icke utdelande) andelsklass, handlas i NOK med krav på minsta första insättning om fem miljoner (5 000 000) NOK i andelsklassen och att ingen återbetalning av delar av förvaltningsavgiften till investeraren utgår från fondbolaget.

B8 SEK Utdelande andelsklass, handlas i SEK med krav på minsta första insättning om fem miljoner (5 000 000) SEK i andelsklassen och att ingen återbetalning av delar av förvaltningsavgiften till investeraren utgår från fondbolaget. För målsättningen vad avser utdelningens storlek m.m. hänvisas till vad som anges under respektive fond.

B8 EUR Utdelande andelsklass, handlas i EUR med krav på minsta första insättning om femhundratusen (500 000) EUR i andelsklassen och att ingen återbetalning av delar av förvaltningsavgiften till investeraren utgår från fondbolaget. För målsättningen vad avser utdelningens storlek m.m. hänvisas till vad som anges under respektive fond.

A9 SEK Ackumulerande (icke utdelande) andelsklass, handlas i SEK.

Andelsklassen är öppen endast för investerare, som

- inom ramen för ett skriftligt avtal om sådan regelbunden (löpande) investeringsrådgivning som avses i 9 kap. 17 § 3 lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden eller motsvarande svensk eller utländsk reglering, investerar i andelsklassen och där ingen distributionsersättning utgår från fondbolaget utan där investeraren istället betalar rådgivaren för rådgivningen, eller
- i minsta första insättning, investerar tio miljoner (10 000 000) SEK i andelsklassen och där ingen distributionsersättning eller återbetalning av delar av förvaltningsavgiften till investeraren utgår från fondbolaget.

Andelsklassen är också öppen för livförsäkringsföretag där kunden (försäkringstagaren) ingått ovan nämnda avtal om investeringsrådgivning och där ingen distributionsersättning utgår från fondbolaget till rådgivaren utan där kunden istället betalar rådgivaren för rådgivningen, men där investeringen sker genom en kapitalförsäkring med depåförvaltning och där kunden är försäkringstagare i förhållande till aktuellt livförsäkringsföretag. (Gäller endast Handelsbanken Amerika Tema, Amerika Småbolag Tema, Asien Tema, Brasilien Tema, EMEA Tema, Europa Selektiv, Europa Småbolag, Finland Småbolag, Global Selektiv, Global Tema, Hållbar Energi, Hälsovård Tema, Japan Tema, Kina Tema, Kreditt, Latinamerika Tema, Norden Tema, Norden Selektiv, Nordiska Småbolag, Svenska Småbolag, Sverige Tema, Sverige Selektiv, Tillväxtmarknad Tema, Räntestrategi, Räntestrategi Plus, Flexibel Ränta, Företagsobligation, Företagsobligation Investment Grade, Institutionell Kortränta, Kortränta, Kortränta SEK, Långränta, Realränta, Ränteavkastning, Multi Asset 15, Multi Asset 25, Multi Asset 40, Multi Asset 50, Multi Asset 60, Multi Asset 75, Multi Asset 100, Multi Asset 120, Pension 50 Aktiv, Pension 60 Aktiv, Pension 70 Aktiv, Pension 80 Aktiv, Pension 90 Aktiv, Stiftelsefonden)

A9 EUR Ackumulerande (icke utdelande) andelsklass, handlas i EUR.

Andelsklassen är öppen endast för investerare, som

- inom ramen för ett skriftligt avtal om sådan regelbunden (löpande) investeringsrådgivning som avses i 9 kap. 17 § 3 lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden eller motsvarande svensk eller utländsk reglering, investerar i andelsklassen och där ingen distributionsersättning utgår från fondbolaget utan där investeraren istället betalar rådgivaren för rådgivningen, eller
- i minsta första insättning, investerar en miljon (1 000 000) EUR i andelsklassen och där ingen distributionsersättning eller återbetalning av delar av förvaltningsavgiften till investeraren utgår från fondbolaget.

Andelsklassen är också öppen för livförsäkringsföretag där kunden (försäkringstagaren) ingått ovan nämnda avtal om investeringsrådgivning och där ingen distributionsersättning utgår från fondbolaget till rådgivaren utan där kunden istället betalar rådgivaren för rådgivningen, men där investeringen sker genom en kapitalförsäkring med depåförvaltning och där kunden är försäkringstagare i förhållande till aktuellt livförsäkringsföretag. (Gäller endast Handelsbanken Amerika Tema, Amerika Småbolag Tema, Asien Tema, Brasilien Tema, EMEA Tema, Europa Selektiv, Europa Småbolag, Finland Småbolag, Global Selektiv, Global Tema, Hållbar Energi, Hälsovård Tema, Japan Tema, Kina Tema, Kreditt, Latinamerika Tema, Norden Tema, Norden Selektiv, Nordiska Småbolag, Svenska Småbolag, Sverige Tema, Sverige Selektiv, Tillväxtmarknad Tema, Euro Corporate Bond Fund, Euro Ränta, Kapitalförvaltning 25, Kapitalförvaltning 50, Kapitalförvaltning 75, Multi Asset 100)

A9 NOK Ackumulerande (icke utdelande) andelsklass, handlas i NOK.

Andelsklassen är öppen endast för investerare, som

- inom ramen för ett skriftligt avtal om sådan regelbunden (löpande) investeringsrådgivning som avses i 9 kap. 17 § 3 lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden eller motsvarande svensk eller utländsk reglering, investerar i andelsklassen och där ingen distributionsersättning utgår från fondbolaget utan där investeraren istället betalar rådgivaren för rådgivningen, eller
- i minsta första insättning, investerar tio miljoner (10 000 000) NOK i andelsklassen och där ingen distributionsersättning eller återbetalning av delar av förvaltningsavgiften till investeraren utgår från fondbolaget.

Andelsklassen är också öppen för livförsäkringsföretag där kunden (försäkringstagaren) ingått ovan nämnda avtal om investeringsrådgivning och där ingen distributionsersättning utgår från fondbolaget till rådgivaren utan där kunden istället betalar rådgivaren för rådgivningen, men där investeringen sker genom en kapitalförsäkring med depåförvaltning och där kunden är försäkringstagare i förhållande till aktuellt livförsäkringsföretag. (Gäller endast Handelsbanken Amerika Tema, Amerika Småbolag Tema, Asien Tema, Brasilien Tema, EMEA Tema, Europa Selektiv, Europa Småbolag, Global Selektiv, Global Tema, Hållbar Energi, Hälsovård Tema, Japan Tema, Kina Tema, Kreditt, Latinamerika Tema, Norden Tema, Norden Selektiv, Nordiska Småbolag, Svenska Småbolag, Sverige Tema, Sverige Selektiv, Tillväxtmarknad Tema, Kort Rente Norge, Multi Asset 100)

B9 SEK Utdelande andelsklass med minsta första insättning, handlas i SEK. För målsättningen vad avser utdelningens storlek m.m. hänvisas till vad som anges under respektive fond.

Andelsklassen är öppen endast för investerare, som

- inom ramen för ett skriftligt avtal om sådan regelbunden (löpande) investeringsrådgivning som avses i 9 kap. 17 § 3 lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden eller motsvarande svensk eller utländsk reglering, investerar i andelsklassen och där ingen distributionsersättning utgår från fondbolaget utan där investeraren istället betalar rådgivaren för rådgivningen, eller
- i minsta första insättning, investerar tio miljoner (10 000 000) SEK i andelsklassen och där ingen distributionsersättning eller återbetalning av delar av förvaltningsavgiften till investeraren utgår från fondbolaget.

Andelsklassen är också öppen för livförsäkringsföretag där kunden (försäkringstagaren) ingått ovan nämnda avtal om investeringsrådgivning och där ingen distributionsersättning utgår från fondbolaget till rådgivaren utan där kunden istället betalar rådgivaren för rådgivningen, men där

investeringen sker genom en kapitalförsäkring med depåförvaltning och där kunden är försäkringstagare i förhållande till aktuellt livförsäkringsföretag. (Gäller endast Handelsbanken Amerika Småbolag Tema, Asien Tema, Brasilien Tema, EMEA Tema, Hållbar Energi, Hälsovård Tema, Japan Tema, Kina Tema, Kreditt, Latinamerika Tema, Kortränta, Realränta)

B9 EUR Utdelande andelsklass med minsta första insättning, handlas i EUR. För målsättningen vad avser utdelningens storlek m.m. hänvisas till vad som anges under respektive fond.

Andelsklassen är öppen endast för investerare, som

- inom ramen för ett skriftligt avtal om sådan regelbunden (löpande) investeringsrådgivning som avses i 9 kap. 17 § 3 lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden eller motsvarande svensk eller utländsk reglering, investerar i andelsklassen och där ingen distributionsersättning utgår från fondbolaget utan där investeraren istället betalar rådgivaren för rådgivningen, eller
- i minsta första insättning, investerar en miljon (1 000 000) EUR i andelsklassen och där ingen distributionsersättning eller återbetalning av delar av förvaltningsavgiften till investeraren utgår från fondbolaget.

Andelsklassen är också öppen för livförsäkringsföretag där kunden (försäkringstagaren) ingått ovan nämnda avtal om investeringsrådgivning och där ingen distributionsersättning utgår från fondbolaget till rådgivaren utan där kunden istället betalar rådgivaren för rådgivningen, men där investeringen sker genom en kapitalförsäkring med depåförvaltning och där kunden är försäkringstagare i förhållande till aktuellt livförsäkringsföretag. (Gäller endast Handelsbanken Handelsbanken Amerika Småbolag Tema, Asien Tema, Brasilien Tema, EMEA Tema, Europa Selektiv, Global Selektiv, Global Tema, Hållbar Energi, Hälsovård Tema, Japan Tema, Kina Tema, Kreditt, Latinamerika Tema, Norden Tema, Norden Selektiv, Nordiska Småbolag, Svenska Småbolag, Sverige Tema, Sverige Selektiv, Tillväxtmarknad Tema, Euro Corporate Bond Fund)

A10 SEK Ackumulerande (icke utdelande) andelsklass, handlas i SEK.

Andelsklassen är öppen endast för investerare, som

- inom ramen för ett skriftligt avtal om portföljförvaltning enligt lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden eller motsvarande svensk eller utländsk reglering, investerar i andelsklassen och där ingen distributionsersättning utgår från fondbolaget utan där investeraren istället betalar portföljförvaltaren för förvaltningen, eller
- i minsta första insättning, investerar etthundra miljoner (100 000 000) SEK i andelsklassen och där ingen distributionsersättning eller återbetalning av delar av förvaltningsavgiften till investeraren utgår från fondbolaget.

Andelsklassen är även öppen för livförsäkringsföretag där kunden (försäkringstagaren) ingått ovan nämnda avtal om portföljförvaltning och där ingen distributionsersättning utgår från fondbolaget till förvaltaren utan där kunden istället betalar portföljförvaltaren för förvaltningen, men där investeringen sker genom en försäkring med fond- eller depåförvaltning och där kunden är försäkringstagare i förhållande till aktuellt livförsäkringsföretag.

A10 EUR Ackumulerande (icke utdelande) andelsklass, handlas i EUR.

Andelsklassen är öppen endast för investerare, som

- inom ramen för ett skriftligt avtal om portföljförvaltning enligt lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden eller motsvarande svensk eller utländsk reglering, investerar i andelsklassen och där ingen distributionsersättning utgår från fondbolaget utan där investeraren istället betalar portföljförvaltaren för förvaltningen, eller
- i minsta första insättning, investerar tio miljoner (10 000 000) EUR i andelsklassen och där ingen distributionsersättning eller återbetalning av delar av förvaltningsavgiften till investeraren utgår från fondbolaget.

Andelsklassen är även öppen för livförsäkringsföretag där kunden (försäkringstagaren) ingått ovan nämnda avtal om portföljförvaltning och där ingen distributionsersättning utgår från fondbolaget till förvaltaren utan där kunden istället betalar portföljförvaltaren för förvaltningen, men där investeringen sker genom en försäkring med fond- eller depåförvaltning och där kunden är försäkringstagare i förhållande till aktuellt livförsäkringsföretag.

A10 NOK Ackumulerande (icke utdelande) andelsklass, handlas i NOK.

Andelsklassen är öppen endast för investerare, som

- inom ramen för ett skriftligt avtal om portföljförvaltning enligt lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden eller motsvarande svensk eller utländsk reglering, investerar i andelsklassen och där ingen distributionsersättning utgår från fondbolaget utan där investeraren istället betalar portföljförvaltaren för förvaltningen, eller
- i minsta första insättning, investerar etthundra miljoner (100 000 000) NOK i andelsklassen och där ingen distributionsersättning eller återbetalning av delar av förvaltningsavgiften till investeraren utgår från fondbolaget.

Andelsklassen är även öppen för livförsäkringsföretag där kunden (försäkringstagaren) ingått ovan nämnda avtal om portföljförvaltning och där ingen distributionsersättning utgår från fondbolaget till förvaltaren utan där kunden istället betalar portföljförvaltaren för förvaltningen, men där investeringen sker genom en försäkring med fond- eller depåförvaltning och där kunden är försäkringstagare i förhållande till aktuellt livförsäkringsföretag.

B10 SEK Utdelande andelsklass, handlas i SEK. För målsättningen vad avser utdelningens storlek m.m. hänvisas till vad som anges under respektive fond.

Andelsklassen är öppen endast för investerare, som

- inom ramen för ett skriftligt avtal om portföljförvaltning enligt lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden eller motsvarande svensk eller utländsk reglering, investerar i andelsklassen och där ingen distributionsersättning utgår från fondbolaget utan där investeraren istället betalar portföljförvaltaren för förvaltningen, eller
- i minsta första insättning, investerar etthundra miljoner (100 000 000) SEK i andelsklassen och där ingen distributionsersättning eller återbetalning av delar av förvaltningsavgiften till investeraren utgår från fondbolaget.

Andelsklassen är även öppen för livförsäkringsföretag där kunden (försäkringstagaren) ingått ovan nämnda avtal om portföljförvaltning och där ingen distributionsersättning utgår från fondbolaget till förvaltaren utan där kunden istället betalar portföljförvaltaren för förvaltningen, men där investeringen sker genom en försäkring med fond- eller depåförvaltning och där kunden är försäkringstagare i förhållande till aktuellt livförsäkringsföretag.

B10 EUR Utdelande andelsklass, handlas i EUR. För målsättningen vad avser utdelningens storlek m.m. hänvisas till vad som anges under respektive fond.

Andelsklassen är öppen endast för investerare, som

- inom ramen för ett skriftligt avtal om portföljförvaltning enligt lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden eller motsvarande svensk eller utländsk reglering, investerar i andelsklassen och där ingen distributionsersättning utgår från fondbolaget utan där investeraren istället betalar portföljförvaltaren för förvaltningen, eller
- i minsta första insättning, investerar tio miljoner (10 000 000) NOK i andelsklassen och där ingen distributionsersättning eller återbetalning av delar av förvaltningsavgiften till investeraren utgår från fondbolaget.

Andelsklassen är även öppen för livförsäkringsföretag där kunden (försäkringstagaren) ingått ovan nämnda avtal om portföljförvaltning och där ingen distributionsersättning utgår från fondbolaget till förvaltaren utan där kunden istället betalar portföljförvaltaren för förvaltningen, men där investeringen sker genom en försäkring med fond- eller depåförvaltning och där kunden är försäkringstagare i förhållande till aktuellt livförsäkringsföretag.

A11 NOK Ackumulerande (icke utdelande) andelsklass med särskilda villkor för distribution.

Andelsklassen riktar sig till Sluttvederlagsordningen och Fellesordningen för avtalefestet pension.

A14 NOK Ackumulerande (icke utdelande) andelsklass med särskilda villkor för distribution, handlas i NOK och riktar sig endast till SHB Liv Forsikringsaksjeselskap NUF, 999 058 868, respektive Gjensidige Pensjonsforsikring AS, 988 343 773, i den utsträckning som Svenska Handelsbanken AB, filial Norge, förmedlat försäkringen eller distribuerat andelsklassen till försäkringen (A14 NOK).

Utdelningar

Fondbolaget fattar årligen beslut om den utdelning som ska betalas till fondandelsägare av de utdelande andelsklasserna. Grunden för utdelning är avkastningen på de utdelande andelsklasserna. I det fall fondbolaget anser det vara i fondandelsägarnas intresse kan utdelningen komma att fastställas till ett högre eller lägre belopp än andelsklassens avkastning. För närmare uppgift om målsättningen avseende utdelningens storlek och tidpunkten härför hänvisas till respektive fond. Utbetalning av utdelning sker normalt under mars månad varje år. Fondbolaget kan också, om det ligger i fondandelsägarnas intressen, besluta att det under året ska ske extrautdelning. Utdelning tillkommer fondandelsägare som på av fondbolaget fastställd utdelningsdag är registrerad för utdelande fondandel. Utdelningen påverkar relationen mellan värdet på andelar som är ackumulerande och värdet på andelar som är utdelande genom att värdet på de utdelande fondandelarna minskar i relation till utdelningens storlek.

Allmänt om avgifter

Fondbolaget får ersättning från fonden i form en förvaltningsavgift för förvaltningen av fonden. Förvaltningsavgiften täcker fondbolagets kostnader för förvaltning, administration, förvaring av värdepapper, revision och tillsyn. För fonder och andelsklasser där fondbolaget betalar distributören distributionsersättning så ingår även kostnader för distribution och marknadsföring i förvaltningsavgiften. I de fall fondbolaget lagt ut viss verksamhet, exempelvis administration av vissa fonder, täcker förvaltningsavgiften den ersättning som fondbolaget betalar till mottagaren av uppdraget. Förvaltningsavgiften är bestämd på förhand och uttrycks i procent per år av fondens genomsnittliga värde. Ersättningen består vanligtvis av en fast procentuell förvaltningsavgift men även rörliga (resultatbaserade) avgifter kan förekomma. Den högsta avgift som kan tas ut finns angiven i fondbestämmelserna för respektive fond och den gällande avgiften finns angiven i denna informationsbroschyr i samband med redogörelsen för varje enskild fond.

När andelar innehas i fonder som förvaltas inom Handelsbankskoncernen, kompenseras fonden fullt ut för fasta förvaltningsavgifter och resultatbaserade avgifter i underliggande fonder. När andelar innehas i fonder utgivna av bolag utanför Handelsbankskoncernen kompenseras fonden inte för avgifter i dessa underliggande fonder.

Det finns vidare en gräns för vilka avgifter en underliggande fond får ha för att fonden överhuvudtaget ska placera medel i den. Högst 3 % får tas ut i årlig fast avgift för förvaltningen av de underliggande fonder som fonden placerar medel i. Eventuellt förekommande resultatbaserad förvaltningsavgift i de underliggande fonderna får på respektive mätperiod högst uppgå till 30 % av överavkastningen i förhållande till respektive fonds jämförelsenorm (index eller motsvarande).

Fonden belastas varken av tecknings- eller inlösenavgift vid placeringar i underliggande fonder.

Kostnader för fondens handel med värdepapper, i första hand courtage, tas direkt ur fonden och det gäller även eventuellt förekommande skatt, avvecklingsavgifter och motsvarande transaktionsrelaterade avgifter. Uppgift om fondens sammanlagda kostnader lämnas i fondens årsberättelse. Uppgift om andelsägarens andel av de sammanlagda kostnaderna lämnas på årskontoutdragen.

I faktabladet för respektive fond används begreppet årlig avgift. Årlig avgift utgör summan av kostnaderna för driften av fonden inklusive marknadsföring och distribution (där sådana kostnader förekommer) och uppgiften avser, om inte annat anges, föregående års kostnader. I den årliga avgiften ingår inte transaktionskostnaderna, dvs. kostnaderna förknippade med fondens handel med värdepapper (exempelvis courtage, skatt och räntekostnader) men inte heller eventuellt förekommande resultatbaserad avgift. Transaktionskostnaderna tas ur fonden när de uppkommer och är inte kända i förväg. Fondbolaget tar inte ut några köp- eller inlösenavgifter vid handel med fondbolagets fonder.

Särskilt om fondandelsfonder

Utöver det ovan beskrivna gäller följande för Fondbolagets aktivt förvaltade fondandelsfonder. De underliggande fonderna väljs efter en djupgående analys av såväl de förvaltande fondbolagen som de

aktuella fonderna. Placeringarna har historiskt, och sker för närvarande, i stor utsträckning i fonder förvaltade av Handelsbankens fondbolag. Orsaken till att en stor del av placeringarna görs i koncerninterna fonder är att koncernens förvaltning har bedömts som mycket bra. Detta tillsammans med det faktum att det inte utgår någon förvaltningsavgift i dessa underliggande fonder gör att den samlade bedömningen ofta leder till att en investering i koncerninterna fonder är det bästa för fondandelsfonden och dess andelsägare. För närmare information om fondernas placeringar hänvisas till fondens årsberättelse eller halvårsredogörelse alternativt till hemsidan för uppgifter per föregående månadsskifte.

Särskilt om kostnader för köp av analys

Inom ramen för fondbolagets förvaltningsprocess har fondbolaget behov av analys. Analysen kan exempelvis avse enskilda bolag, geografiska marknader, branscher eller makroekonomiska förhållanden. Fondbolaget har anställda analytiker och förvaltare som bidrar med analys i förvaltningsprocessen. Utöver den interna analysen har också fondbolaget behov att köpa analys externt från olika analysfirmor. Kostnaden för såväl intern som extern analys ryms inom ramen för respektive fonds förvaltningsavgift.

Köp och inlösen samt information om senast beräknade andelskurs

Köp och inlösen av fondandelar kan ske genom något av Handelsbankens svenska kontor och via Handelsbankens hemsida på Internet enligt de regler och anvisningar som kan erhållas av fondbolaget. Köp och inlösen av fondandelar kan även ske hos vissa distributörer utanför Handelsbankenkoncernen enligt de regler och anvisningar som kan erhållas av distributören.

Handelsbanken Fonder har begränsade möjligheter att erbjuda tjänster till kunder bosatta, permanent eller tillfälligt, i vissa länder, till exempel USA. Fondbolaget förbehåller sig rätten att avstå från att sälja fondandelar till personer bosatta i vissa länder och juridiska personer med säte i vissa länder om det skulle kunna strida mot gällande författningar i sådana länder. Ytterligare information kan fås hos närmaste Handelsbankskontor.

Vid begäran om köp eller inlösen av fondandel, fastställer fondbolaget fondandelens pris och utför affären enligt de bryttider som gäller för respektive fond. Uppgift om den senaste tidpunkten för när köp och inlösen av fondandelar kan ske återfinns på fondbolagets webbplats eller går att få på närmaste Handelsbankskontor. Avvikande tider kan gälla hos distributörer utanför Handelsbankenkoncernen. Köp och inlösen sker alltid till okänd kurs. Det finns därför ingen möjlighet att sätta upp gränser för priset på fondandelen vid köp eller inlösen.

För senast beräknade andelsvärde hänvisar fondbolaget till bolagets hemsida www.handelsbanken.se/fonder eller till närmaste Handelsbankskontor.

Riktlinjer för stängning av fond

Fonderna är öppna för köp och inlösen varje bankdag om inte annat framgår av fondbestämmelserna.

En fond kan dock stängas för köp och inlösen sådana bankdagar eller del av bankdag då värdering av fondens tillgångar inte kan göras på ett sätt som säkerställer andelsägarnas lika rätt, till exempel när en eller flera av de marknader som fondens handel sker på är helt eller delvis stängda eller vid extraordinära förhållanden. Normalt stängs en fond för köp och inlösen om 30 procent eller mer av den eller de underliggande marknaderna är stängda.

Trots att en fond är stängd kan normalt begäran om köp och inlösen framställas. Följden av att en fond är stängd är dock att fondbolaget inte beräknar något fondandelsvärde. Om en begäran om köp eller inlösen inkommer när en fond är stängd fastställs fondandelsvärdet för fonden den första bankdag som fonden återigen är öppen för handel. Detta innebär att köp och inlösen fördröjs med det antalet dagar som fonden är stängd.

Ansvarsfulla investeringar, hållbarhet och ägarstyrning

Fondbolagets uppfattning är att ett ansvarsfullt beteende 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. Arbetet med ansvarsfulla investeringar sker löpande och är integrerat i fondbolagets förvaltningsorganisation och i de olika investeringsprocesserna för alla bolagets fonder. Det innebär att alla investeringar utgår från samma principer, vilka sammanfattas i vår policy för aktieägarengagemang och ansvarsfulla investeringar. All förvaltning styrs således med utgångspunkt i internationella normer och konventioner som bland annat omfattar områdena miljö, mänskliga rättigheter och arbetsförhållanden samt korruption. Fondbolaget har även åtagit sig att följa ett antal frivilliga ramverk såsom FN-initiativet Global Compact och FN:s principer för ansvarsfulla investeringar. I bolagets policy för aktieägarengagemang och ansvarsfulla investeringar, vilken finns tillgänglig på www.handelsbanken.se/fonder, finns mer att läsa om fondbolagets arbete med ansvarsfulla investeringar.

Nedan följer en beskrivning av fondbolagets arbetssätt avseende ansvarsfulla investeringar, hållbarhet och ägarstyrning som gäller fondbolagets alla hållbarhetsanpassade fonder och investeringar. Endast ett fåtal fonder är inte fullt ut hållbarhetsanpassade. Vilka dessa är, anges under respektive fond.

Tre metoder för hållbarhetsarbetet i vår förvaltning

Utgångspunkten för hållbarhetsarbetet i förvaltningen kan fördelas enligt tre metoder; välja in, välja bort och påverka.

- Väljer bort Förvaltarna väljer bort företag vars verksamhet står i strid med fondbolagets policy för aktieägarengagemang och ansvarsfulla investeringar. Förvaltarna väljer också bort företag som bedöms ha ett för svagt hållbarhetsarbete och där fondbolagets möjlighet att påverka i rätt riktning bedöms vara allt för låg. För fonder som tillämpar särskilda hållbarhetsaspekter väljs företag bort som har verksamhet inom kontroversiella sektorer och företag som bedöms bryta mot internationella normer och konventioner.
- Väljer in Tillsammans med finansiella kriterier integreras miljö, sociala frågor och bolagsstyrningskriterier i investeringsprocessen. Det innebär att fondernas förvaltare tar hänsyn till hållbarhetsrisker och möjligheter i investeringsanalysen. Till sin hjälp har de hållbarhetsdata och analys. Förvaltningen strävar efter att välja in investeringar som bidrar till en hållbar utveckling, genom bidrag till att uppnå Globala målen eller omställningen till en värld med låga koldioxidavtryck.
- Påverkar Genom dialog påverkar förvaltningen företag att följa internationella normer och konventioner. Förvaltningen försöker även proaktivt att påverka företag att förbättra sitt arbete inom hållbarhet generellt eller inom specifika frågeställningar. Genom ägarstyrningsarbetet påverkar fondbolaget bolagen via deltagande i valberedningar samt röstning på stämmor

Information om fondernas hållbarhetsarbete

I anslutning till varje enskild fond nedan finns information om respektive fonds förvaltning med avseende på hållbarhet, däribland i frågor som rör miljö, sociala förhållanden, personal, respekt för mänskliga rättigheter och motverkande av korruption. Informationen beskriver vilka hållbarhetsaspekter som beaktas i förvaltningen och de metoder som används för hållbarhetsarbetet. Redogörelsen är upprättad i linje med av Fondbolagens förening framtagen branschstandard. En redogörelse för fondbolagets uppföljning av hållbarhetsarbetet återfinns i respektive fonds årsberättelse.

Uppföljning av hållbarhetsarbete

Fondbolagets riskkontroll följer löpande upp att fondernas placeringsinriktning följs även avseende hållbarhet. Dagligen kontrolleras att exkluderingsstrategin ”välja bort” efterlevs. Ansvaret för det aktiva ”välja in”-arbetet ligger hos förvaltarna med stöd av hållbarhetsfunktionen.

Påverkansarbetet följs upp och avrapporteras till fondbolagets ledning samt till fondbolagets styrelse årsvis.



Välja bort

Hållbarhetsstrategi

Strategin innebär att fonderna väljer bort investeringar i ett antal kontroversiella sektorer och utesluter bolag som anses agera i strid med internationella normer och konventioner rörande till exempel mänskliga rättigheter, arbetsvillkor, korruption och miljö. Utgångspunkten är det frivilliga FN-initiativet Global Compacts 10 principer.

Härutöver intar fonderna en restriktiv hållning enligt följande. Fonderna investerar inte i värdepapper emitterade av bolag vars omsättning till mer än 5% härrör från distribution av tobak och pornografi samt har nolltolerans avseende produktion inom dessa områden. Vidare görs inte investeringar i bolag vars omsättning till mer än 5% härrör från produktion och/eller distribution av alkohol, cannabis, kommersiell spelverksamhet, vapen och krigsmateriel eller fossila bränslen. Avseende tjänster relaterade till dessa verksamheter är maxgränsen 50%. Med tjänster avses exempelvis marknadsföring, nyckelkomponenter, råmaterial, maskinell och teknisk utrustning, teknik, IT och supporttjänster. Ett exempel på bolag med tjänster till ett område som omfattas av hållbarhetskraven är ett bolag som tillverkar kartong som sedan används för att paketera alkohol.

Undantag från ovannämnda gränser kan förekomma, se nedan under Välja in.

Område	Max omsättning	
	produktion	distribution
Förbjudna vapen*	0%	0%
Kärnvapen	0%	0%
Vapen och krigsmateriel	5%	5%
Alkohol	5%	5%
Tobak	0%	5%
Cannabis	5%	5%
Pornografi	0%	5%
Kommersiell spelverksamhet	5%	5%
Fossila bränslen - utvinning (olja, gas och kol)	5%	5%
Fossila bränslen - kraftgenerering (olja, gas och kol)	5%**	5%**
Oljesand	0%	-

* Klusterbomber, personminor, kemiska och biologiska vapen

** Se undantag under rubrik Välja in nedan.



Välja in

Hållbarhet integrerat i investeringsprocesserna

Tillsammans med finansiella kriterier integrerar fondens förvaltare miljö-, sociala-, och bolagsstyrningskriterier för att få bättre beslutsunderlag i investeringsprocessen. Hållbarhetsfrågor är viktiga för att fatta bättre investeringsbeslut och en viktig förutsättning för att generera god långsiktig avkastning. Beroende på tillgångsslag och förvaltningsinriktning skiljer sig sättet förvaltningen arbetar på.

De hållbarhetsanpassade fonderna har möjlighet att investera i så kallade omställningsbolag. Detta innebär att gränserna angivna ovan kan frångås under en omställningsperiod. Genom investeringar i omställningsbolag kan vi bidra till att stödja företag som driver sin utveckling i linje med Parisavtalets klimatmål.

Hållbarhetsanpassade Aktiefonder: Gränserna i tabellen ovan gäller inte så kallade omställningsbolag involverade i kraftgenerering från fossila bränslen. Med omställningsbolag avses bolag som fondbolagets hållbarhetskommitté bedömer är i processen att ställa om sin verksamhet på ett sätt som förväntas bidra, snarare än motverka, till att uppfylla något eller några av de Globala målen. Bolagets omställningstakt bedöms utifrån följande aspekter: att bolagets verksamhet inte i huvudsak består av fossil kraftgenerering, att bolagets nuvarande investeringstakt stödjer övergången från fossil till förnybar energi samt att bolagets planerade utveckling av verksamheten är i linje med en global uppvärmning på högst 2 °C.

Hållbarhetsanpassade Räntefonder: Gränserna i tabellen ovan vad gäller kraftgenerering gäller inte om investeringar sker i hållbara, gröna eller sociala obligationer. Med hållbara, gröna och sociala obligationer avses värdepapper som är särskilt utgivna i syfte att finansiera förbättringar av miljö, klimat, fattigdom, eller något av de övriga Globala Målen.

Hållbara, gröna och sociala obligationer omfattar bland annat projekt inom förnyelsebar energi, förebyggande åtgärder avseende förorening, energieffektivisering, hållbar matproduktion, transporter med låga utsläpp, bevarande av biologisk mångfald, anpassning till klimatförändringar, ny teknologi, forskning och utveckling av miljövänliga produkter och lösningar, vattenrening och dricksvattenförsörjning.

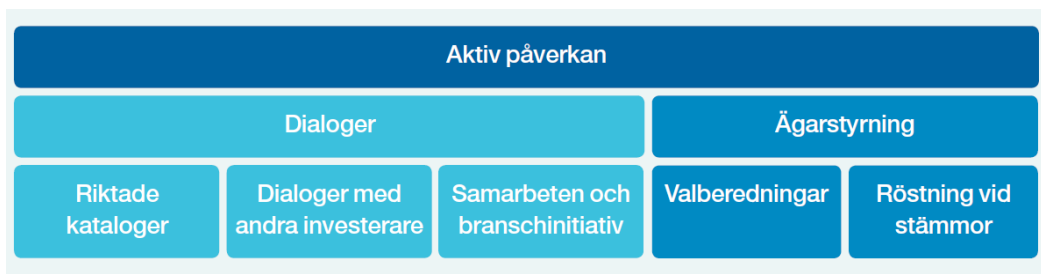
Hållbarhetsanpassade fondandelsfonder: Fondbolagets hållbarhetsanpassade fondandelsfonder förvaltas med utgångspunkt i fondbolagets Hållbarhetsstrategi. Skulle en fond som en fondandelsfond investera i ha innehav i bolag i strid med de begränsningar som anges i detta avsnitt kommer fondbolaget att inleda en dialog om avyttring med det förvaltande fondbolaget i syfte att den underliggande fonden ska avveckla innehavet. Om dialogen inte ger något resultat kommer den underliggande fonden att avyttras. En underliggande fond får även investera i s.k. omställningsbolag involverade i kraftgenerering från fossila bränslen (se beskrivning ovan under Hållbarhetsanpassade Aktiefonder.) När en fondandelsfond investerar direkt i överlåtbara värdepapper eller penningmarknadsinstrument ska de begränsningar som anges i detta avsnitt avseende välja bort och välja in tillämpas.

Derivat baserade på breda likvida index är instrument som är nödvändiga för att hantera risker, positioner och likviditet i portföljer i fondandelsfonderna. Dessa derivat kan därför användas för att möta både kortfristiga och långsiktiga portföljstrategier på ett lämpligt sätt. För en fondandelsfonds placeringar i derivat och andra indexprodukter gäller följande. I första hand kommer fonden att placera i hållbarhetsanpassade derivat och indexprodukter. I avsaknad av sådana instrument kommer fonden att placera i andra derivat och indexprodukter. I sådana derivat och indexprodukter kan det ingå bolag som inte tillåts enligt ovan exkluderingsskriterier.

Fondbolaget utför intern analys inom hållbarhet och använder tredjepartsutvärdering i vårt arbete med att kvalitetsgranska fondernas placeringar.



En viktig del av att ta ansvar som investerare är att utöva rollen som ägare och påverka de bolag vi investerar i. Det kan vi göra genom bolagsdialoger och ägarstyrningsarbete. Utgångspunkten för Fondbolagets påverkansarbete är bolagets policy för aktieägarengagemang och ansvarsfull investeringar, åtaganden samt de internationella normer och konventioner som fondbolaget stödjer.



Dialoger

Dialog är en viktig metod för att bidra till en hållbar utveckling. Det gäller både proaktiva dialoger i syfte att påverka företagen att förbättra sitt hållbarhetsarbete, och dialoger med företag där Fondbolaget bedömer att de inte lever upp till internationella normer och konventioner. Påverkansarbete utför Fondbolaget på egen hand genom direktkontakt med företag men även till stor del i samarbete med andra kapitalägare och genom gemensamma branschinitiativ.

Fondbolagets tre metoder för att påverkar bolag som fonderna investerar i:

- Riktade dialoger med direktkontakt mellan förvaltare och bolag
- Dialoger tillsammans med andra investerare
- Samarbeten och branschinitiativ, ofta genom internationella samarbeten såsom FN, PRI och CDP

Ägarstyrning

En aktiv och ansvarsfull ägarstyrning i de bolag där våra fonder äger aktier är en viktig del i vårt uppdrag som kapitalförvaltare. Rollen som aktieägare innebär också att genom ägarstyrning påverka bolagen. För fondbolaget sker detta främst genom :

- Röstning vid bolagsstämmor
Röstning sker på bolagsstämmor i de bolag där fonderna totalt har ett större ägande (från ca. 0,5% av rösterna) samt i bolag där det kan finnas andra viktiga miljö-, sociala-, eller bolagsstyrning frågor
- Representation i valberedningar
Deltagande i valberedningar i de bolag där fonderna har tillräckligt stort ägande för att förtjäna en plats. Valberedningen tar fram förslag på styrelsemedlemmar, ersättningspolicyn mm för bolagen som sedan beslutas på bolagsstämman. Genom att delta i valberedningsarbetet finns stora möjligheter att påverka styrelsesammansättningen. Styrelsen är ansvarig för bolagets governance och helt avgörande för bolagets strategiska utveckling.

Svenska företag som fonderna investerar i har att följa Svensk kod för bolagsstyrning, en kod som kompletterar lagstiftning och andra regler genom att ange en norm för bolagsstyrning med en högre ambitionsnivå, samtidigt som den ger möjlighet till avsteg om dessa är motiverade. Utländska företag har på motsvarande vis att följa relevant associationsrättslig lagstiftning och bör även följa eller förklara avsteg från de bolagskoder som gäller på de marknader där de är noterade. Dessa riktlinjer kompletteras med andra områden inom ramen för våra policys. Som ägare agerar fondbolaget också enligt principerna för ägarstyrning i Svensk kod för bolagsstyrning samt andra relevanta branschregler från Fondbolagens Förening; Svensk kod för fondbolag och Riktlinjer för fondbolagens aktieägarengagemang.

Utgångspunkten för arbetet utgörs av fonbolagets Policy för Aktieägarengagemang och ansvarsfulla investeringar samt riktlinjer för valberedningsarbete. Nedan några exempel på viktiga frågor i ägararbetet:

- Styrelsens kompetens och sammansättning med fokus på jämställda styrelser
- Rimliga arvoden och ersättningar till styrelseledamöter
- Marknadsmässiga och transparenta ersättnings- och incitamentsprogram till ledning och anställda i bolagen
- Bolagets hållbarhetsarbete och vision för verksamheten
- Transparens och god informationsgivning från bolaget i alla viktiga frågor

Fonder som inte fullt ut är hållbarhetsanpassade

Normbaserad genomlysning

Även de fonder som inte är fullt ut hållbarhetsanpassade har omfattande hållbarhetskrav. Avseende ”välja bort” görs detta åtminstone enligt tabellen nedan. Avseende normbrytare gör fondbolaget en genomlysning av samtliga innehav för att identifiera företag som inte lever upp till internationella normer och konventioner. Det betyder att förvaltningen granskar portföljbolag och deras eventuella brott eller kränkningar mot internationella normer utifrån FN-initiativet Global Compacts fyra principiella områden mänskliga rättigheter, arbetsförhållanden, miljö och korruption. I den löpande verksamheten kan tillvägagångssättet i arbetet med ansvarsfulla investeringar skilja sig åt beroende på val av tillgångsslag och förvaltningsinriktning.

Väljer bort enligt miniminivå

Enligt fondbolagets policy för aktieägarengagemang och ansvarsfulla investeringar investerar förvaltningen inte i följande verksamheter:

- Bolag som är inblandade i tillverkning eller distribution av enligt internationell rätt förbjudna vapen, till exempel klustervapen, personminor, biologiska och kemiska vapen.
- Bolag involverade i produktion eller distribution av kärnvapen.
- Bolag med betydande verksamhet inom brytning av förbränningskol eller i kraftbolag som har förbränningskol som stor energikälla. I praktiken innebär det att högst 5 procent av ett företags omsättning får komma från utvinning av förbränningskol. När det gäller kraftgenerering får högst 30 procent av kraftbolagens omsättning komma från kolkraft.

Motsvarande gäller för räntefonder, dvs dessa investerar inte i exempelvis obligationer emitterade av företag som är inblandade i ovan nämnda verksamheter.

Område	Max omsättning	
	produktion	distribution
Förbjudna vapen*	0%	0%
Kärnvapen	0%	0%
Utvinning av förbränningskol	5%	-
Kolkraft	30%	-

*Klusterbomber, personminor, kemiska och biologiska vapen.

Hantering av valuta och valutaexponering

Investering i värdepapper på olika marknader kan innebära exponering mot olika valutor, vilket i sin tur innebär valutarisk.

I aktiefonder är det generellt sett full valutaexponering på de marknader som placeringar sker. Förvaltarna kan ha annan valutaexponering via tillgodohavande på konto och även via valutaterminer men ofta i mindre utsträckning. En fond som investerar på flera marknader har därmed en blandning av valutaexponeringar. Vid investeringar i aktier, oavsett marknad, kan det

även finnas indirekta valutaexponeringar beroende på t.ex bolagets försäljning, inköp och produktion i andra länder. Valutaexponering utgör en betydande del av avkastningen.

I räntefonder hedgas generellt sett alltid valutaexponeringar till fondens basvaluta. Normalt får max 2% av fonden vara exponerad mot annan valuta än basvalutan. Vad som gäller i detta hänseende framgår av fondbestämmelserna och finns också angivet under respektive fond nedan.

I fondandelsfonder finns det exponering mot de underliggande fondernas olika marknader och positioner. Fonderna arbetar även aktivt med att ta valutapositioner i form av valutaterminer för att få önskad exponering. Valutaexponering utgör en betydande del av avkastningen.

Hedgefonder kan ha olika strategier avseende valutaexponering. Dessa strategier beskrivs under respektive hedgefond nedan.

Register över samtliga andelsägare

Register över innehavare av andelar i respektive fond förs av Handelsbanken på fondbolagets uppdrag.

Avräkningsnota lämnas vid köp av fondandelar, vid inlösen av fondandelar samt vid avslut av fondkonto. En rapport med årets alla transaktioner på fondkontot lämnas en gång per år.

Skadestånd

Fondbolaget har skadeståndsansvar enligt 2 kap. 21 § lagen (2004:46) om värdepappersfonder såvitt avser de värdepappersfonder som fondbolaget förvaltar och enligt 8 kap. 28-31 lagen om alternativa investeringsfonder (2013:561) för de specialfonder fondbolaget förvaltar. Förvaringsinstitutet har ansvar enligt 2 kap. 21 § lagen om värdepappersfonder respektive 9 kap. 22 § lagen om alternativa investeringsfonder. Av dessa bestämmelser framgår följande. Om en andelsägare tillfogats skada genom att fondbolaget överträtt aktuell lag eller fondbestämmelserna, skall fondbolaget ersätta skadan. Om en andelsägare eller ett fondbolag tillfogats skada genom att förvaringsinstitutet överträtt samma lag eller fondbestämmelserna, skall förvaringsinstitutet ersätta skadan. Utan att frångå vad som stadgas i dessa bestämmelser gäller följande samt härutöver i förekommande fall vad som ytterligare följer av respektive fonds fondbestämmelser.

I fråga om samtliga på förvaringsinstitutet och fondbolaget ankommande åtgärder gäller att förvaringsinstitutet och fondbolaget inte svarar för skada som beror av en yttre händelse utanför fondbolagets eller förvaringsinstitutets kontroll såsom svenskt eller utländskt lagbud, svensk eller utländsk myndighetsåtgärd, krigshändelse, strejk, blockad, bojkott, lockout eller annan liknande omständighet. Förbehållet i fråga om strejk, blockad, bojkott och lockout gäller även om förvaringsinstitutet och/eller fondbolaget själv är föremål för eller vidtar sådan konfliktåtgärd.

Skada som uppkommit i andra fall ska inte ersättas av förvaringsinstitutet och/eller fondbolaget, om förvaringsinstitutet/fondbolaget varit normalt aktsamt om inte annat följer av tvingande lag. Förvaringsinstitutet/fondbolaget är i intet fall ansvarig för indirekt skada om inte skadan orsakats av förvaringsinstitutets respektive fondbolagets grova vårdslöshet.

Föreligger hinder för förvaringsinstitutet och/eller fondbolaget att verkställa betalning eller att vidta annan åtgärd på grund av omständighet som anges i första stycket, får åtgärden skjutas upp till dess hindret har upphört. I händelse av uppskjuten betalning ska förvaringsinstitutet eller fondbolaget, om ränta är utfäst, betala ränta efter den räntesats som gällde på förfallodagen. Är ränta inte utfäst är förvaringsinstitutet eller fondbolaget inte skyldig att betala ränta efter högre räntesats än som motsvarar den av Riksbanken fastställda, vid varje tidpunkt gällande referensräntan enligt 9 § räntelagen (1975:635) med tillägg av två procentenheter.

Är förvaringsinstitutet och/eller fondbolaget, till följd av omständigheter som anges i andra stycket, förhindrad att ta emot betalning, har förvaringsinstitutet och/eller fondbolaget, för den tid under vilket hindret förelegat, rätt till ränta enligt de villkor som gällde på förfallodagen.

Fondbolaget ska, enligt lagen om alternativa investeringsfonder, uppfylla vissa kapitalkrav och hålla egna medel för att täcka eventuella skadeståndsanspråk till följd av fel eller försummelse i verksamheten. Enligt fondbolagets bedömning täcker de egna medlen samtliga kapitalkrav som kan ställas på bolaget med avseende på risker i den verksamhet som det har tillstånd att bedriva.

Fondbolaget följer Fondbolagens förenings Vägledning för hantering av kompensation vid felaktigt fondandelsvärde. Vägledningen återfinns under följande länk, <http://www.fondbolagen.se/PageFiles/6556/V%C3%A4gledning%20vid%20fel%20NAV%20130402.pdf>.

Värdering av fondernas tillgångar

Fondernas värde beräknas genom att från fondens tillgångar avdrages de skulder som avser respektive fond.

I en fonds tillgångar ingår finansiella instrument, likvida medel inklusive korta placeringar på penningmarknaden samt övriga tillgångar tillhöriga fonden.

Finansiella instrument som ingår i fonden värderas med ledning av gällande marknadsvärde. I första hand används marknadskurser. Om sådana kurser inte är tillgängliga eller om kurserna enligt fondbolagets bedömning är missvisande får finansiella instrument upptas till det värde som fondbolaget på objektiv grund bestämmer. Vid värdering på objektiv grund fastställs ett marknadsvärde baserat på uppgifter om senast betalt pris eller indikativ köpkurs från market-maker om sådan finns utsedd för emittenten. Om dessa uppgifter saknas eller inte bedöms som tillförlitliga fastställs marknadsvärdet med hjälp av information från motparter eller andra externa källor. Likvida medel och kortfristiga fordringar (placeringar på konto i kreditinstitut, korta placeringar på penningmarknaden samt likvider för sålda värdepapper) värderas till det belopp varmed de beräknas inflyta.

För sådana överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument som avses i 5 kap. 5 § lagen värdepappersfonder fastställs på objektiva grunder ett marknadsvärde efter en särskild värdering. Den särskilda värderingen tar sin grund i nuvärdesdiskontering av förväntade kassaflöden. Kassaflöden justeras sedan med hänsyn till aktuella risker. För överlåtbara värdepapper används företagsvärderingsmodeller där faktorer såsom branschtillhörighet och särskilda företagsspecifika omständigheter ingår. För penningmarknadsinstrument används värderingsmodeller där faktorer såsom kreditrisk och likviditetsrisk ingår. Om marknadspris vid värdering av OTC-derivat inte kan fastställas enligt något av alternativen ovan eller blir uppenbart missvisande, fastställs ett marknadsvärde baserat på allmänt vedertagna modellvärderingar såsom Black & Scholes.

Till fondens skulder räknas, förutom skulder vilka uppkommit till följd av fondens verksamhet, framtida skatteskulder och förvaltningsersättning.

Allmän riskinformation

Den specifika risk som en viss fond är exponerad emot framgår av beskrivningen nedan för respektive fond. Här följer en beskrivning av vilka olika risker som typiskt sett kan påverka en fonds värde.

Marknadsrisk

Marknadsrisk definieras som risken för en förlust på grund av förändringar i marknadsvärdet på positioner i fonden till följd av ändrade marknadsvariabler, t.ex. räntor, växelkurser, aktiepriser eller råvaror.

En aktiefond påverkas primärt av värdeförändringen i aktier. Värdeförändringen kan övertid variera kraftigt till följd av bolagsspecifika händelser, makroekonomiska förändringar eller till följd av andra händelser som påverkar eller förväntas påverka den ekonomiska utvecklingen för ett enskilt bolag, en sektor eller en region.

En räntefond är exponerad för ränterisk. Detta innebär att då den allmänna räntenivån stiger sjunker värdet på de befintliga ränteplaceringarna vilket påverkar fondens avkastning negativt. En fond som

placerar i räntebärande instrument med lång återstående räntebindningstid har en högre ränterisk än en fond som placerar i räntebärande instrument med kort återstående räntebindningstid.

En blandfond med möjlighet att allokera mellan placeringar i aktier och räntor exponeras därmed för både aktie- och ränterisk riskerna beroende på dess allokering vid en given tidpunkt. För fonder med annan placeringsinriktning definieras marknadsrisk som värdeförändringar i dess underliggande tillgångar exempelvis värdeförändringar i råvaror eller fastigheter.

Koncentrationsrisk: Med koncentrationsrisk avses risken för förlust till följd av stora enskilda exponeringar eller hög koncentration av fondens placeringar mot enskilda marknader, länder, regioner eller branscher. Koncentrationsrisker återfinns vanligtvis i sådana fonder som enligt sin placeringsinriktning ska investera i särskilda länder, regioner eller branscher men kan också uppstå i vissa bolagets övriga fonder som en konsekvens av breda placeringsmandat eller tematiska placeringsstrategier. För värdepappersfonder finns regler för riskspridning som syftar till att minska effekten av sådana risker.

Valutarisk: Med valutarisk avses risken för att tillgångarnas marknadsvärde, mätt i fondens basvaluta, sjunker när fondens basvaluta stärks mot de valutor som tillgångarna är investerade i. Detta innebär att de fonder som placerar i finansiella instrument som är denominerade i annan valuta än fondens basvaluta är exponerad för valutarisk. Marknadsvärdet för en fond vars basvaluta är svenska kronor och som investerar i aktier noterade i USD kommer därmed att påverkas av hur värdet mellan svenska kronor och USD förändras över tid.

Kreditrisk

Kreditrisk definieras som motparts- eller emittentrisk. Med kreditrisk avses risken för förlust på grund av att en motpart eller emittent inte fullgör sina finansiella förpliktelser. Kreditrisker uppstår främst vid placeringar av likvida medel hos kreditinstitut eller i fonder som placerar i räntebärande värdepapper.

Motpartsrisk: Motpartsrisk uppstår om en motpart inte fullgör sina skyldigheter, exempelvis genom att inte betala en fastställd summa eller inte leverera värdepapper enligt överenskommelse. Om fonden gör så kallade "Over The Counter" (OTC)-affärer, kan den utsättas för risker relaterade till kreditvärdigheten hos dess motparter. Om fonden ingår OTC-affärer som inkluderar terminer, optioner och swapavtal eller utnyttjar andra derivattekniker, kan detta innebära att fonden löper risken att en motpart inte fullföljer sitt åtagande. Motpartsrisk kan vidare uppstå i samband med utlåning av värdepapper. Begreppet inkluderar även avvecklingsrisk som är risken att en uppgörelse i ett överföringssystem inte kan utföras som förväntat. Samtliga fonder är exponerade för motpartsrisker.

Emittentrisk: Med emittentrisk avses risken för värdeförändringar i det enskilda instrumentet till följd av faktorer hänförliga till emittenten av instrumentet eller, i fråga om derivatinstrument, den som emitterat det underliggande instrumentet.

Risker med derivatinstrument

Derivatinstrument avser instrument som får sin avkastning från underliggande tillgångar. Underliggande tillgångar kan exempelvis avse enskilda aktier eller finansiella index. Vanligt förekommande derivatinstrument är optioner och terminer. Instrumenten är avtal om att köpa eller sälja den underliggande tillgången vid ett framtida förutbestämt datum till ett förutbestämt pris. Värdeförändringen bestäms till stor del av värdeförändringen i den underliggande tillgången. Risken vid exempelvis optionsaffärer är att marknadspriset faller under det avtalade priset, vilket medför att avtalet blir utan värde eller resulterar i en skuld.

Likviditetsrisk

Med likviditetsrisk avses risken att ett finansiellt instrument inte alls kan avyttras, kan avyttras endast till ett väsentligt reducerat pris eller att transaktionen medför stora kostnader. Likviditetsrisk kan också vara risken för att, vid extrema förhållanden på finansmarknaderna, inte kunna lösa in andelar inom utsatt tid. Likviditetsrisken påverkas av instrumentets art, förekomsten av marknads- och clearingfunktioner, storleken på flöden i fonden, handlad volym, antal aktörer på marknaden och

fondens storlek relativt storleken och omsättningen på den marknad eller i de bolag där fonden placerar.

Operativ risk

Med operativ risk avses risken för förlust på grund av dels bristande interna rutiner när det gäller personal och system i bolaget som driver fondverksamheten eller yttre faktorer, dels rättsliga och dokumentationsrelaterade risker, dels risker till följd av handels-, avvecklings- och värderingsrutiner. Operativa risker hanteras genom att den interna organisationen dess rutiner, arbetsbeskrivningar och uppföljningssystem är tydligt utformade och dokumenterade. Samtliga fonder är exponerade för operativa risker. Den operativa risken kan vara högre i fonder som investerar i utvecklingsregioner eller i komplexa finansiella instrument.

Hantering av likviditetsrisker

I alla fonder klassificeras likviditeten för varje innehav. Klassificeringen uppdateras löpande. Fondbolaget placerar endast i fonder som erbjuder daglig likviditet. Fonderna har möjlighet att kortfristigt låna medel eller skjuta upp utbetalningen av stora belopp om fonden innehar för lite likvida medel. Vidare finns möjlighet att senarelägga försäljning och/eller inlösen i fonden i enlighet med regelverket. Vid val av åtgärd ska en rimlig avvägning göras mellan olika andelsägares intressen.

Kvantitativa riskbegränsningar har inrättats med beaktande av fondens placeringsinriktning, inlösenpolicy, kundkoncentration och derivatanvändning. Dessa begränsningar följs regelbundet upp.

Stresstester genomförs regelbundet och härutöver där så är påkallat. Visar stresstesterna på risker för andelsägarna vidtas åtgärder.

Riskbedömningsmetod

En fonds sammanlagda exponering kan beräknas antingen enligt den s.k. åtagandemetoden eller enligt en Value at Risk-modell. I Handelsbanken Räntestrategi och Handelsbanken Räntestrategi Plus används en Value at Risk-modell som godkänts av Finansinspektionen. För alla övriga av fondbolaget förvaltade fonder gäller att den sammanlagda exponeringen per fond beräknas enligt åtagandemetoden (25 kap. 5 och 6 §§ Finansinspektionens föreskrifter [FFFS 2013:9] om värdepappersfonder).

Fondens riskindikator

Fondbolagets samtliga fonder graderas i en sjugradig skala där 1 står för lägst risk och 7 för högst risk. Klassificeringen grundas på standardavvikelsen (volatiliteten) för fonden och är ett mått på hur avkastningen varierar över tiden. Kategori 1 innebär inte att fonden är riskfri. Beräkningen av riskindikatorn är gemensam för alla EU-medlemsländer enligt Kommissionens förordning (583/2010/EG) rörande Basfakta för investerare. Fondbolaget klassar fonder som placerar sig inom kategori 1-3 som fonder med låg risk, fonder inom kategori 4-5 som fonder med medelhög risk och fonder inom kategorin 6-7 som fonder med hög risk. Då riskindikatorn grundas på standardavvikelsen kan den skilja sig från fondens riskprofil som beskrivs nedan under respektive fond.

Grunden för riskindelningen är standardavvikelsen för kursrörelserna i fonden enligt nedan:

Riskindikator	Standardavvikelse (%)
1	0 – < 0.5
2	0.5 – < 2
3	2 – < 5
4	5 – < 10
5	10 – < 15
6	15 – < 25
7	> 25

Standardavvikelsen beräknas utifrån veckovisa NAV- kurser under en femårsperiod. Om fem års historik saknas används standardavvikelsen på relevant jämförelseindex eller annan jämförelsenorm (benchmark). Riskindikatorn beskriver således främst marknadsrisken och inkluderar i förekommande fall även valutarisken.

Finansiell hävstång

Med finansiell hävstång avses en metod genom vilken exponeringen ökar genom att t.ex. använda derivatinstrument eller låna kontanter/värdepapper. Den finansiella hävstången uttrycks som förhållandet mellan fondens exponering och dess nettotillgångsvärde. En värdepappersfond som får placera i derivat har legal möjlighet att uppnå en hävstångseffekt på två gånger marknadsrisken.

För specialfonder har fondbolaget, utöver de gränser för sammanlagd exponering som gäller för specialfonder enligt gällande lagstiftning och fondbestämmelser fastställt en högsta nivå av finansiell hävstång per fond. Denna exponering beräknas med både bruttometoden och åtagandemetoden. Nedan under respektive specialfond redovisas den fastställda högsta nivån av finansiell hävstång.

Tekniker och instrument (värdepapperslån m.m.) och hantering av säkerheter

Värdepapperslån

Fondbolaget använder sig av värdepappersutlåning såsom en teknik/instrument för effektiv portföljförvaltning. Nedan följer en beskrivning av hur värdepapperslån hanteras för samtliga fondbolagets fonder i den mån en fond lånar ut värdepapper. För närmare uppgift om en fonds faktiska användning av värdepapperslån hänvisas till respektive fonds årsberättelse och halvårsredogörelse.

Respektive fond får låna ut överlåtbara värdepapper i en omfattning som motsvarar högst 20 procent av fondförmögenheten.

Fondbolagets fonder lånar endast ut aktier. Normalt förväntas de fonder där det anges att fonden lånar ut värdepapper låna ut mindre än 10 procent av fondförmögenheten men volymen kan skifta avsevärt från tid till annan. Vid värdepappersutlåning lånar en fond ut värdepapper i syfte att få intäkter från utlåningen. Låntagaren ställer säkerheter till fonden för det fall låntagaren inte kan lämna tillbaka värdepappren (se vidare nedan under rubriken "Hantering av säkerheter"). Fondbolagets fonder anlitar JP Morgan Chase Bank, N.A. (London Branch) (nedan JP Morgan Chase) som förmedlare av värdepapperslån. JP Morgan Chase erhåller ersättning för förmedlingsverksamheten. JP Morgan Chase ingår i samma koncern som JP Morgan Bank Luxembourg S.A. - Stockholm Bankfilial. Sistnämnda bolag är förvaringsinstitut till fondbolagets fonder.

Vid värdepapperslån är fonden exponerad mot risk för att motparten inte lämnar tillbaka lånade värdepapper i kombination med att JP Morgan Chase, inte infriar sin fullgörandegaranti, att JP Morgan Bank Luxembourg S.A. - Stockholm Bankfilial, i egenskap av förvaringsinstitut, inte hållit säkerheterna separerade, värdenedgång på säkerheterna samt tolkningsfrågor i värdepapperslåneavtalet.

Värdepapperslån kan utsätta den utlånande fonden för risker relaterade till kreditvärdigheten hos dess motparter. Fondbolagets fonder lånar ut värdepapper till:

ABN AMRO Bank N.V.
Barclays Bank Plc
BofA Merrill Lynch International
Citigroup Global Markets Ltd
Credit Suisse International
Credit Suisse AG (Dublin Branch)
Credit Suisse Securities Europe Limited
Goldman Sachs International
HSBC Bank Plc

JP Morgan Securities Plc
Morgan Stanley & Co Plc
Morgan Stanley Europe SE
Natixis SA
Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ)
Société Générale (London Branch)
Svenska Handelsbanken AB (publ)
UBS AG (London Branch)

Val av motpart sker alltid i syfte att uppnå bästa möjliga villkor. Vid val av motpart tas hänsyn till det land motparten verkar i då landets finansiella och politiska stabilitet är en viktig faktor i val av motpart. Endast länder inom OECD är aktuella. Vidare bedöms risken för finansiella påfrestningar och den finansiella motståndskraften hos respektive motpart. Fondbolaget utvärderar tillgängliga låntagare som möjliga motparter och de som utifrån ett kreditriskperspektiv är lämpligast väljs. Endast kreditinstitut med en rating om Baa3 från Moody's eller högre accepteras.

När fonden lånar ut värdepapper erhåller fonden 80 procent av intäkten från värdepapperslånen och de återstående 20 procenten tillfaller JP Morgan Chase, i egenskap av värdepapperslåneagent. Den ersättning som tillfaller värdepapperslåneagenten under intäktsdelningsavtalet ingår i årlig avgift redovisad i faktabladet.

Samtliga intäkter som uppkommer vid användning av tekniker och instrument med syfte att effektivisera förvaltningen tillfaller, efter avdrag för administrativa kostnader för säkerhetshantering och övriga kostnader, fonden. Säkerheter hanteras av fondens förvaringsinstitut.

Hantering av säkerheter

Om fonden använder sig av OTC-derivat och andra tekniker och instrument som syftar till att effektivisera förvaltningen och härvidlag mottar säkerheter ska fonden följa fondbolagets riktlinjer för säkerhetshantering, vilka bl.a. är upprättade i enlighet Kommissionens delegerade förordning (EU) 2016/2251 om komplettering av Europaparlamentets och rådets förordning (EU) NR 648/2012 om OTC-derivat, centrala motparter och transaktionsregister med avseende på tekniska standarder för riskreduceringstekniker för OTC-derivatkontrakt som inte clearas av en central motpart (RMT-förordningen) och ESMA:s riktlinjer om börshandlade fonder och andra frågor som rör fondföretag (ESMA 2014/937) samt andra tillämpliga författningar.

De allmänna kraven på säkerheter finns angivna i fondbolagets riktlinjer för säkerhetshantering. Säkerheter ska utmärkas av hög kreditvärdighet hos utgivaren, hög likviditet, kunna värderas dagligen eller utgöras av likvida medel. Säkerhetsmassan ska också vara diversifierad.

Ifråga om värdepapperslån accepteras som säkerheter 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 accepteras även aktier vilka ingår i stora och välkända index. Likvida medel accepteras för närvarande inte som säkerheter och värdepapper utgivna av motparter godtas inte som säkerheter. Säkerheter som tas emot av fonden värderas dagligen utifrån gällande marknadspriser. Säkerheterna ska på daglig basis med tillämplig säkerhetsmarginal uppgå till värdet av utlånade värdepapper.

Ifråga om OTC-derivat har fondbolaget ingått ISDA/CSA-avtal med respektive motpart av vilka godkända säkerheter i förhållande till respektive motpart framgår. Endast likvida medel utgör för närvarande godkända säkerheter för dessa transaktioner.

Fondbolaget har en nedskrivningsstrategi som omfattar samtliga tillgångsklasser och som säkerställer hanteringen vid ev. problem med bl.a. värdeminskning på säkerheterna.

Nedskrivningsstrategin finns angiven i fondbolagets riktlinjer för säkerhetshantering och i avtal med motparten. Säkerheter som inte utgörs av kontanter får varken säljas, återinvesteras eller pantsättas. Säkerhetens marknadsvärde ska, efter tillämpad nedskrivningsstrategi, uppgå till minst 100 procent av exponeringen mot motparten. Fonden har möjlighet att realisera mottagna säkerheter när som helst utan hänvisning till eller godkännande från motparten.

För fondernas räkning förvarar, i egenskap av förvaringsinstitut, JP Morgan Bank Luxembourg S.A. - Stockholm Bankfilial, säkerheterna för den utlånande fondens räkning.

JP Morgan Chase , i egenskap av värdepapperslåneagent, och JP Morgan Bank Luxembourg S.A. - Stockholm Bankfilial, i egenskap av förvaringsinstitut, får enligt avtal inte återanvända säkerheterna. Fondbolaget återanvänder inte säkerheterna. Vad avser säkerheter i form av kontanter ska återanvändningen av dessa leva upp till kraven i ESMA 2014/937.

Fondens upphörande eller överlåtelse av fondverksamheten

En fond kan upphöra om fondbolagets styrelse fattar beslut därom eller om förvaringsinstitutet, efter att ha tagit över fondens förvaltning, beslutar om detta. Förvaringsinstitutet skall ta över en fonds förvaltning om fondbolagets styrelse fattat beslut om att upphöra med förvaltningen, om Finansinspektionen återkallat fondbolagets tillstånd, om fondbolaget trätt i likvidation eller om bolaget har försatts i konkurs. Om Finansinspektionen återkallar fondbolagets tillstånd eller om fondbolaget har trätt i likvidation eller försatts i konkurs ska förvaltningen omedelbart tas över av förvaringsinstitutet.

Fondbolaget kan vidare överlåta förvaltningen av en fond till ett annat fondbolag. För överlåtelse krävs Finansinspektionens godkännande.

Om en fond upphör eller överlåts, ska information om detta kungöras i Post- och Inrikes Tidningar om inte Finansinspektionen meddelat ett undantag. Ett övertagande av förvaringsinstitutet eller annat fondbolag får ske tidigast tre månader efter det att förändringarna kungjorts, om inte Finansinspektionen ger sitt tillstånd att låta övertagandet ske tidigare.

Om fondbolaget vill upphöra med förvaltningen av en fond ska förvaringsinstitutet överta förvaltningen när verksamheten upphör. Fondbolaget kan överlåta förvaltningen till ett annat fondbolag, men måste då ha Finansinspektionens tillstånd. Övertagandet får ske tidigast tre månader efter det att förändringarna kungjorts, om inte Finansinspektionen ger sitt tillstånd att låta fonden gå över tidigare. Information om förändringarna ska finnas tillgängliga hos såväl fondbolaget som förvaringsinstitutet.

I de fall fondbolaget vill upphöra med att erbjuda viss andelsklass sker detta genom att fondbolaget fattar beslut om att ändra fondbestämmelserna och ta bort aktuell andelsklass (se vidare nedan under rubriken ändring av fondbestämmelserna).

Övrig information

Ändring av fondbestämmelserna

Fondbestämmelserna för en fond kan ändras efter beslut av fondbolagets styrelse och godkännande av Finansinspektionen. En ändring av fondbestämmelserna kan påverka fondens egenskaper, t.ex. dess placeringsinriktning, avgifter, riskprofil och andelsklasser. Innan sådana ändringar görs informeras samtliga andelsägare och, om Finansinspektionen bedömer ändringen som väsentlig, bereds andelsägare möjlighet att sälja sina andelar utan avgifter för det fall andelsägaren inte vill äga fonden efter förändringarna.

Helårsberättelser och halvårsredogörelser

Fondernas helårsberättelser och halvårsredogörelser skickas på begäran kostnadsfritt till andelsägare. Begäran görs muntligen eller skriftligen hos det lokala Handelsbankskontoret. Helårsberättelser och halvårsredogörelser kan även laddas ned från fondbolagets hemsida www.handelsbanken.se/fonder.

Ersättning, resultat och utveckling

För uppgift om storleken på utbetalda ersättningar till fondbolaget och förvaringsinstitutet, liksom om fondernas resultat och utveckling, hänvisas till fondernas årsberättelser och halvårsredogörelser. Uppgifter om den historiska avkastningen återfinns också i faktabladet för respektive fond. Faktabladet är en del av denna informationsbroschyr.

Regelbunden information om risk och likviditetshantering samt finansiell hävstång

Regelbunden information om risk och likviditetshantering samt finansiell hävstång lämnar fondbolaget enligt följande. Information om aktuell riskprofil och de riskhanteringssystem som tillämpas samt uppgift om eventuell andel icke likvida tillgångar lämnas i årsberättelse och halvårsredogörelse för fonden. För de fonder där finansiell hävstång tillämpas lämnas information härom i årsberättelsen och halvårsredogörelsen för respektive fond. Där lämnas också information om det sammanlagda finansiella hävstångsbeloppet beräknat enligt brutto- och åtagandemetoden.

Uppgift om förändringar i den högsta nivå av finansiell hävstång som får användas för fondens räkning och rätt att förfoga över säkerheter eller andra garantier som har lämnats enligt ordningen för finansiell hävstång lämnas på fondbolagets hemsida. Detsamma gäller för ändringar i fondens likviditetsriskhantering som är av väsentlig betydelse. I dagsläget medger inte fondbolaget förfoganderätt över lämnade säkerheter och lämnar inga garantier inom ramen för arrangemangen för finansiell hävstång.

Jämförelseindex och aktiv risk

Samtliga fonder som fondbolaget förvaltar har ett jämförelseindex. Detta anges i fondens faktablad och är till för att investeraren ska kunna bedöma fondens utveckling i förhållande till utvecklingen på den eller de marknader som fonden placerar på. Förvaltningen av fonden är aktiv, vilket innebär att förvaltaren fattar självständiga placeringsbeslut oavhängigt av jämförelseindexets sammansättning. Aktivt förvaltade fonder avviker mer eller mindre från sitt jämförelseindex beroende på förvaltarens analys och bedömning, den eller de marknader fonden placerar på samt likviditeten i tillgångarna som fonden placerar i.

Aktivitetsgraden i en fond beräknas med hjälp av måttet aktiv risk (eng. Tracking Error). Aktiv risk definieras som volatiliteten i skillnaden mellan fondens avkastning och jämförelseindexets avkastning. Aktiv risk beräknas enligt branschstandard och baseras på månadsdata och avser de senaste 24 månaderna. En högre avkastningsavvikelse från jämförelseindex ger generellt en högre aktiv risk. Nivån på aktiv risk skiljer sig åt mellan olika fondkategorier (aktier, räntor) då de underliggande marknadernas risknivå skiljer sig åt. I tabellen under respektive fond redovisas fondens avkastning och aktiva risk för de senaste tio åren eller om fonden funnits kortare tid, från att fonden startades (om fonden funnits mer än två år). Noteras bör att eftersom förvaltningen är aktiv kommer avkastningen över tid att avvika från jämförelseindexet och den aktiva risken att vara olika år från år.

Marknadsföring av andelar utanför Sverige

Vissa av de aktivt förvaltade fonderna marknadsför fondbolaget i andra länder inom EES. För samtliga dessa länder gäller att Svenska Handelsbanken AB:s filial i respektive land gör utbetalningar till andelsägare, löser in andelar samt tillhandahåller information. De andelsklasser som marknadsförs i andra länder inom EES framgår av fondlistan på respektive filials hemsida. De aktivt förvaltade fonder som fondbolaget marknadsför utomlands är följande:

Finland

Handelsbanken Amerika Småbolag Tema
Handelsbanken Amerika Tema
Handelsbanken Asien Tema
Handelsbanken Brasilien Tema
Handelsbanken EMEA Tema
Handelsbanken Euro Corporate Bond Fund
Handelsbanken Euro Obligation
Handelsbanken Euro Ränta
Handelsbanken Europa Selektiv
Handelsbanken Europa Småbolag
Handelsbanken Finland Småbolag
Handelsbanken Global Selektiv
Handelsbanken Global Tema
Handelsbanken Hållbar Energi

Handelsbanken Hälsovård Tema
Handelsbanken Japan Tema
Handelsbanken Kapitalförvaltning 25
Handelsbanken Kapitalförvaltning 50
Handelsbanken Kapitalförvaltning 75
Handelsbanken Kina Tema
Handelsbanken Latinamerika Tema
Handelsbanken Microcap Norden
Handelsbanken Multi Asset 100
Handelsbanken Norden Selektiv
Handelsbanken Norden Tema
Handelsbanken Nordiska Småbolag
Handelsbanken Svenska Småbolag
Handelsbanken Sverige Selektiv
Handelsbanken Tillväxtmarknad Obligation
Handelsbanken Tillväxtmarknad Tema

Luxemburg

Handelsbanken Amerika Småbolag Tema
Handelsbanken Amerika Tema
Handelsbanken Asien Tema
Handelsbanken Europa Selektiv
Handelsbanken Global Tema
Handelsbanken Kapitalförvaltning 25
Handelsbanken Kapitalförvaltning 50
Handelsbanken Kapitalförvaltning 75
Handelsbanken Microcap Norden
Handelsbanken Microcap Sverige
Handelsbanken Multi Asset 100
Handelsbanken Multi Asset 120
Handelsbanken Multi Asset 25
Handelsbanken Multi Asset 40
Handelsbanken Multi Asset 50
Handelsbanken Multi Asset 60
Handelsbanken Multi Asset 75
Handelsbanken Nordiska Småbolag
Handelsbanken Tillväxtmarknad Obligation
Handelsbanken Tillväxtmarknad Tema

Norge

Handelsbanken Aktiv 100
Handelsbanken Aktiv 30
Handelsbanken Aktiv 50
Handelsbanken Aktiv 70
Handelsbanken Amerika Småbolag Tema
Handelsbanken Amerika Tema
Handelsbanken Asien Tema
Handelsbanken Brasilien Tema
Handelsbanken EMEA Tema
Handelsbanken Europa Selektiv
Handelsbanken Europa Småbolag
Handelsbanken Global Selektiv
Handelsbanken Global Tema
Handelsbanken Hållbar Energi
Handelsbanken Hälsovård Tema
Handelsbanken Høyrente
Handelsbanken Japan Tema
Handelsbanken Kina Tema
Handelsbanken Kort Rente Norge

Handelsbanken Kreditt
Handelsbanken Latinamerika Tema
Handelsbanken Microcap Norden
Handelsbanken Multi Asset 100
Handelsbanken Norden Selektiv
Handelsbanken Norden Tema
Handelsbanken Nordiska Småbolag
Handelsbanken Norge
Handelsbanken Obligasjon
Handelsbanken Tillväxtmarknad Obligation
Handelsbanken Tillväxtmarknad Tema

De passivt förvaltade fonder som fondbolaget marknadsför utomlands är följande:

Finland

Handelsbanken Emerging Markets Index
Handelsbanken Europa Index Criteria
Handelsbanken Global High Dividend Low Volatility Criteria
Handelsbanken Global Index Criteria
Handelsbanken Global Småbolag Index Criteria
Handelsbanken Norden Index Criteria
Handelsbanken USA Index Criteria

Luxemburg

Handelsbanken Emerging Markets Index
Handelsbanken Global High Dividend Low Volatility Criteria
Handelsbanken Global Index Criteria
Handelsbanken Global Småbolag Index Criteria

Norge

Handelsbanken Emerging Markets Index
Handelsbanken Europa Index Criteria
Handelsbanken Global High Dividend Low Volatility Criteria
Handelsbanken Global Index Criteria
Handelsbanken Global Småbolag Index Criteria
Handelsbanken Norden Index Criteria
Handelsbanken Norge Index
Handelsbanken USA Index Criteria

De XACT-fonder som fondbolaget marknadsför utomlands är följande:

Norge

XACT OBX (UCITS ETF)
XACT OBX BEAR (UCITS ETF)
XACT OBX BULL (UCITS ETF)
XACT OMXS30 (UCITS ETF)
XACT SVERIGE (UCITS ETF)
XACT Norden (UCITS ETF)

Finland

XACT OMXS30 (UCITS ETF)
XACT SVERIGE (UCITS ETF)
XACT Norden (UCITS ETF)
XACT Nordic High Dividend Low Volatility (UCITS ETF)
XACT Obligation (UCITS ETF)
XACT Svenska Småbolag (UCITS ETF)

Danmark

XACT OMXC25 (UCITS ETF)

XACT OBX, XACT OBX BEAR och XACT OBX BULL handlas på Oslo Börs. XACT OMXC25 handlas på Nasdaq Copenhagen. För samtliga övriga XACT-fonder gäller att de handlas på NASDAQ Stockholm.

Skatteregler för fonderna

Från och med den 1 januari 2012 är fonder inte skattskyldiga i Sverige för inkomst av tillgångar som ingår i fonden. På utdelningar från utländska aktier betalar fonden källskatt i respektive land. Källskatten varierar mellan olika länder men utgör ofta 30 procent av den erhållna utdelningen. Källskatten reduceras dock vanligtvis i enlighet med de dubbelbeskattningsavtal som Sverige har med andra länder. Med anledning av att svenska fonder befriades från svensk inkomstskatt 2012 har det uppkommit osäkerhet om fonderna omfattas av dubbelbeskattningsavtalen och de skattelättnader som följer av dessa avtal. 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.

Även mot bakgrund av utvecklingen inom EU på skatteområdet råder en osäkerhet om hur beskattning av utdelningar från aktier inom EU ska ske, vilket 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.

Skatteregler för andelsägarna

Med skatterättslig hemvist i Sverige

En svensk fond är inte skattepliktig. Istället beskattas andelsägare för sitt innehav genom en schablonintäkt som tas upp som inkomst av kapital. Schablonintäkten beräknas som 0,4 procent av fondandelarnas värde den 1 januari (inkomståret). Schablonintäkten beskattas med 30 procent för privatpersoner. Detta ger en faktisk skatt på 0,12 procent av fondvärdet. Skatten gäller även för juridiska personers innehav av fondandelar och uppgår då till 22 % på schablonintäkten. Fondandelar som innehas av en juridisk person som lagertillgångar omfattas dock inte av den nya skatten.

För den som har en utdelande andelsklass och därmed erhåller utdelning dras 30 procent av det utdelade beloppet som preliminärskatt. Detta gäller för fysiska personer som är skattskyldiga i Sverige. För andelsägare som har sin skatterättsliga hemvist utomlands drar fondbolagen i stället kupongskatt.

För den som säljer fondandelar beräknas en vinst eller förlust som skillnaden mellan försäljningspriset och omkostnadsbeloppet. Som omkostnadsbelopp tar man normalt upp den faktiska anskaffningsutgiften för de sålda andelarna. Om en andelsägare fått utdelning på sina andelar och återinvesterat en del av utdelningen i fonden eller om man köpt andelar vid flera tillfällen ska anskaffningsutgiften för detta räknas in i omkostnadsbeloppet. Om endast en del av innehavet i fonden säljs ska genomsnittsmetoden användas vid beräkning av omkostnadsbeloppet. Genomsnittsmetoden innebär att man räknar ut det genomsnittliga omkostnadsbeloppet för samtliga andelar i samma fond, anskaffningsutgifterna vid respektive tillfälle räknas ihop och divideras med antalet andelar. Kapitalvinster är skattepliktiga i sin helhet och beskattas med 30 procent. Kapitalförluster är avdragsgilla till 70 procent, men kan i vissa fall utnyttjas i sin helhet genom s.k. kvittning. För frågor om beskattning vid byte av andelsklass hänvisas till vad som anges ovan under rubriken *Andelsklasser – nomenklatur, villkor m.m.*. Mer information finns på Skatteverkets hemsida.

Med skatterättslig hemvist utomlands

För andelsägare med skatterättslig hemvist i annat land än Sverige gäller beskattningsreglerna i hemlandet.

Ersättningar till anställda i Handelsbanken Fonder AB

Principerna för fondbolagets ersättningssystem fastställs i en ersättningspolicy som beslutas av fondbolagets styrelse. Fondbolagets ersättningspolicy utgår från den policy som gäller för koncernen men har anpassats till den specifika verksamhet som bedrivs inom fondbolaget. Frågor som rör ersättningspolicyn bereds inför beslut i styrelsen av ett för ändamålet särskilt utsett ersättningsutskott inom styrelsen. Ersättningsutskottet består av styrelseledamöterna Lars Seiz (utskottsordförande) och Helen Fasth Gillstedt. Ersättningsutskottet träffas minst tre gånger per år. Fondbolagets ersättningspolicy ses över årligen eller vid behov.

Fondbolagets låga risktolerans har präglat arbetet med att utforma policyn för ersättningar. Verkställande direktör och berörda chefer inom fondbolaget ansvarar för att identifiera, utvärdera och begränsa ersättningsrisker, samt att föreslå utformningen av ersättningssystemet i linje med fondbolagets syn på risker och långsiktighet. Funktionerna för riskkontroll och Compliance har ansvar för att identifiera, övervaka, analysera och rapportera väsentliga risker med ersättningssystemet.

Rörliga ersättningar

Inom fondbolaget förekommer rörlig ersättning endast där sådan ersättning är etablerad marknadspraxis och nödvändig för att uppnå målen för bolagets verksamhet. Rörlig ersättning tillämpas inte för någon inom fondbolagets verkställande ledning. Ansvariga för och medarbetare inom fondbolagets funktion för riskkontroll respektive funktion för regelefterlevnad har enbart fast ersättning. Detsamma gäller för medarbetare inom staber och medarbetare inom fondadministrationen. Den enda personalkategori som har rätt till rörlig ersättning är förvaltarna.

De principer för rörlig ersättning som fondbolaget antagit är uppställda i syfte att återspegla fondbolagets risktolerans, motverka överdrivet risktagande och vara förenliga med för fonderna gällande riskprofiler, fondbestämmelser, diskretionära mandat samt interna och externa regelverk.

Rörlig ersättning inom fondbolaget baseras på koncernens modell för lönesättning och de lönegrundande faktorerna. Utöver de lönegrundande faktorerna förekommer även verksamhetsspecifika faktorer och särskilt stor vikt läggs vid sunt risktagande, iakttagande av god ordning och regelefterlevnad. Utvärdering vid tilldelning av rörlig ersättning baseras på fondbolagets och individens resultat och prestation under utvärderingsperioden.

Samtliga medarbetare som omfattas av rörlig ersättning hamnar under begreppet Risktagare och omfattas av regler kring uppskjutande av ersättning.

Rörlig ersättning består endast av fondandelar. Den ersättningsberättigade erhåller hälften av den rörliga ersättningen i fondandelar i fonder som denne förvaltar (likaviktat om denne förvaltar flera fonder) och hälften i fondandelar i ett antal fonder som representerar den totala fondförvaltningen i fondbolaget.

Parametrarna som ligger till grund för beslut om hur stor andel av den rörliga ersättningen som ska skjutas upp baseras på riskerna i verksamheten och den rörliga ersättningens storlek. Fondbolaget skjuter upp 40 till 60 procent under minst tre år. Enligt fondbolagets policy får en medarbetares rörliga ersättning inte överstiga 100 procent av den fasta ersättningen. Fastställda regler för uppskjutande av rörlig ersättning gäller för samtliga medarbetare och chefer. Under uppskjutandeperioden görs årligen en prövning om huruvida ersättningen ska nedjusteras eller bortfalla helt. Bortfall eller nedjustering av uppskjuten rörlig ersättning sker om det visar sig att förluster, ökade risker och kostnader uppstår under uppskjutandeperioden, vilket innefattar exempelvis ett beaktande av medarbetares regelefterlevnad av externa och interna regelverk. Bortfall eller nedjustering ska också ske om utbetalning bedöms oförsvarbar med hänsyn till fondbolagets finansiella situation eller om centralstyrelsen har gett en rekommendation om att bortfall eller nedjustering ska ske.

Såväl uppskjuten rörlig ersättning som den delen av den rörliga ersättningen som inte skjuts upp är föremål för en kvarhållandeperiod om ett år. Under kvarhållandeperioden görs ingen nedsättnings eller bortfallandeprovning. Efter kvarhållandeperiodens utgång övergår äganderätten till andelarna till den ersättningsberättigade.

Ytterligare information om ersättningar till anställda i Handelsbanken Fonder och tillämpad ersättningspolicy återfinns på fondbolagets webbplats. En papperskopia kan erhållas på begäran.

Förvaltade fonder

Nedan följer en uppräknig av de fonder som fondbolaget förvaltar. Den inledande förteckningen avser såväl aktivt som passivt förvaltade fonder. Efter uppräknigen följer för de aktiva fonderna en redogörelse för placeringsinriktning, vilka tillgångsklasser fonden får placera i, hur derivat används och något om riskerna härmed, avgiftsuttag, fondens riskprofil samt fondens målgrupp. Det finns, i förekommande fall, även en redogörelse för de andelsklasser fonden har, uppgifter om användningen av tekniker och instrument i förvaltningen och säkerhetshantering. En fonds historiska avkastning framgår av faktabladet för respektive fond, vilket utgör en bilaga till denna informationsbroschyr. De flesta av uppgifterna nedan är hämtade från fondbestämmelsedelen samt faktabladsdelen av denna informationsbroschyr. Fondspecifik information för fondbolagets passivt förvaltade fonder återfinns informationsbroschyren ”Informationsbroschyr för Handelsbanken Fonder – passiv förvaltning”.

Aktivt förvaltade fonder

AstraZeneca Allemansfond
Handelsbanken Aktiv 100
Handelsbanken Aktiv 30
Handelsbanken Aktiv 50
Handelsbanken Aktiv 70
Handelsbanken Amerika Småbolag Tema
Handelsbanken Amerika Tema
Handelsbanken Asien Tema
Handelsbanken Brasilien Tema
Handelsbanken EMEA Tema
Handelsbanken Euro Corporate Bond Fund
Handelsbanken Euro Obligation
Handelsbanken Euro Ränta
Handelsbanken Europa Selektiv
Handelsbanken Europa Småbolag
Handelsbanken Finland Småbolag
Handelsbanken Flexibel Ränta
Handelsbanken Företagsobligation
Handelsbanken Företagsobligation Investment Grade
Handelsbanken Företagsobligation Investment Grade (NOK)
Handelsbanken Global Selektiv
Handelsbanken Global Tema
Handelsbanken Hälsovård Tema
Handelsbanken Høyrente
Handelsbanken Hållbar Energi
Handelsbanken Hållbar Global Obligation
Handelsbanken Institutionell Kortränta
Handelsbanken Japan Tema
Handelsbanken Kapitalförvaltning 25
Handelsbanken Kapitalförvaltning 50
Handelsbanken Kapitalförvaltning 75
Handelsbanken Kina Tema
Handelsbanken Kort Rente Norge
Handelsbanken Kortränta
Handelsbanken Kortränta SEK

Handelsbanken Kreditt
Handelsbanken Latinamerika Tema
Handelsbanken Långränta
Handelsbanken Microcap Norden
Handelsbanken Microcap Sverige
Handelsbanken Multi Asset 100
Handelsbanken Multi Asset 120
Handelsbanken Multi Asset 15
Handelsbanken Multi Asset 25
Handelsbanken Multi Asset 40
Handelsbanken Multi Asset 50
Handelsbanken Multi Asset 60
Handelsbanken Multi Asset 75
Handelsbanken Norden Selektiv
Handelsbanken Norden Tema
Handelsbanken Nordiska Småbolag
Handelsbanken Norge
Handelsbanken Obligasjon
Handelsbanken Pension 50 Aktiv
Handelsbanken Pension 60 Aktiv
Handelsbanken Pension 70 Aktiv
Handelsbanken Pension 80 Aktiv
Handelsbanken Pension 90 Aktiv
Handelsbanken Ränteavkastning
Handelsbanken Räntestrategi
Handelsbanken Räntestrategi Plus
Handelsbanken Stiftelsefond
Handelsbanken Svenska Småbolag
Handelsbanken Sverige Selektiv
Handelsbanken Sverige Tema
Handelsbanken Tillväxtmarknad Obligation
Handelsbanken Tillväxtmarknad Tema

Passivt förvaltade fonder

Handelsbanken Auto 100 Criteria
Handelsbanken Auto 25 Criteria
Handelsbanken Auto 50 Criteria
Handelsbanken Auto 75 Criteria
Handelsbanken Emerging Markets Index
Handelsbanken Europa Index Criteria
Handelsbanken Global Dynamisk 90
Handelsbanken Global High Dividend Low Volatility Criteria
Handelsbanken Global Index Criteria
Handelsbanken Global Småbolag Index Criteria
Handelsbanken Norden Index Criteria
Handelsbanken Norge Index
Handelsbanken Pension 40
Handelsbanken Pension 50
Handelsbanken Pension 60
Handelsbanken Pension 70

Handelsbanken Pension 80
Handelsbanken Pension 90
Handelsbanken Realränta
Handelsbanken Sverige 100 Index Criteria
Handelsbanken Sverige Index Criteria
Handelsbanken USA Index Criteria
XACT BEAR (ETF)
XACT BEAR 2 (ETF)
XACT BULL (ETF)
XACT BULL 2 (ETF)
XACT Norden (UCITS ETF)
XACT Nordic High Dividend Low Volatility (UCITS ETF)
XACT Obligation (UCITS ETF)
XACT OBX (UCITS ETF)
XACT OBX BEAR (UCITS ETF)
XACT OBX BULL (UCITS ETF)
XACT OMXC25 (UCITS ETF)
XACT OMXS30 (UCITS ETF)
XACT SVENSKA SMÅBOLAG (UCITS ETF)
XACT SVERIGE (UCITS ETF)

AKTIEFONDER

Handelsbanken Amerika Småbolag Tema

Placeringsinriktning och tillgångsklasser

Fonden placerar i amerikanska, kanadensiska och mexikanska småföretag eller i sådana småföretag som har minst 50 % av sin verksamhet i dessa länder. Företagens marknadsvärde vid investeringstillfället får inte överstiga 0,03 % av det samlade marknadsvärdet av New York Stock Exchange, NASDAQ Stock Exchange, Toronto Stock Exchange och Mexican Stock Exchange.

Den tematiska investeringsstrategin innebär att investering främst sker i bolag kopplade till noga utvalda, analyserade och långsiktiga investeringsteman där vi förväntar oss en lång period av tillväxt. Våra huvudteman är Demografi, Produktivitet, Livsstilar och Miljö. Förvaltningen av en temafond är långsiktig och avsikten är att valda huvudteman ska gälla långsiktigt. Om ett huvudtema läggs till eller tas bort uppdateras denna informationsbroschyr och faktabladet så att gällande teman alltid framgår.

Fonden är en värdepappersfond (UCITS) som får investera i följande tillgångsslag:

- i överlåtbara värdepapper,
- i penningmarknadsinstrument,
- i derivatinstrument,
- i fondandelar (totalt maximalt 10 procent av fondförmögenheten), och
- på konto i kreditinstitut.

Denna fond förvaltas med utgångspunkt i fondbolagets Hållbarhetsstrategi. För närmare beskrivning av strategin se ovan under rubriken "Ansvarsfulla investeringar, hållbarhet och ägarstyrning".

Fonden kan använda derivatinstrument, inklusive OTC-derivat, som ett led i fondens placeringsinriktning. Underliggande tillgångar till derivatinstrument får utgöras av eller hänföra sig till sådana tillgångar som avses i 5 kap. 1 § andra stycket första meningen lagen om värdepappersfonder, finansiella index, räntesatser, växelkurser, eller utländska valutor.

Fonden får placera i sådana överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument som avses i 5 kap. 5 § lagen om värdepappersfonder.

Fonden får använda sådana tekniker och instrument som avses i 25 kap. 21 § Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2013:9) om värdepappersfonder för att öka avkastningen och skapa hävstång i fonden.

Fondens förvaltning, aktivitetsgrad och avkastning

Fonden är en aktivt förvaltnad fond. Med aktivt förvaltnad avses att förvaltaren fattar egna aktiva placeringsbeslut med målsättningen att långsiktigt överträffa jämförelseindexets avkastning. Fondens jämförelseindex är Solactive ISS ESG Screened USA Small Cap. Jämförelseindexet är relevant då det återspeglar fondens placeringsuniversum så som det är beskrivet i fondens placeringsinriktning.

Fonden investerar i småföretag i olika sektorer. Investeringar sker även i de allra minsta bolagen och merparten av fondens investeringar är i bolag som ej ingår i index. Fonden förvaltas tematiskt vilket innebär att vi fokuserar på att leta bolag med tydlig exponering till tematiska drivkrafter. De tematiska drivkrafterna identifieras inom långsiktiga väl analyserade investeringsteman. Av aktier med exponering till önskade tematiska drivkrafter väljer förvaltaren de som denne anser vara mest hållbara, av hög kvalitet och med vinstutsikter som inte till fullo är prissatta av marknaden. Med kvalitet avses exempelvis bra kassaflöden och sund balansräkning. Ambitionen är därigenom att fonden innehar bolag som över en längre period har högre kvalitet och har högre tillväxt än fondens jämförelseindex. Fonden består normalt av 50-100 bolag, vilket är betydligt färre än fondens jämförelseindex.

I nedanstående tabell redovisas fondens avkastning och aktiva risk. För en beskrivning av aktiv risk, se ovan under ”*Jämförelseindex och aktiv risk*”. Information om hur fondens avkastning har förhållit sig till jämförelseindexets avkastning, återfinns i fondens faktablad.

	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010	2009
Avkastning, %	29,48	-3,28	14,31	21,72	7,93	23,58	-	-	-	-	-
Aktiv risk 2 år, % (Tracking Error)	5,52	4,81	5,64	6,48	6,17	-	-	-	-	-	-

Uppgifterna avser andelsklassen A1 SEK (skillnaderna i aktiv risk mellan andelsklasser är obetydlig).

Fondens tematiska förvaltningsprocess leder till en portfölj med tillväxtinriktning som har betydligt färre innehav än jämförelseindex. Detta har bidragit till att fondens aktiva risk under de senaste åren legat på en nivå mellan cirka 4 och 7 %, vilket förvaltaren bedömt medfört en god balans mellan risk och avkastning. Detta är också i linje med fondens längre historik.

Andelsklasser och avgifter

En beskrivning av de olika andelsklasserna finns ovan under “Andelsklasser – Nomenklatur, villkor m.m.” I B-andelsklasserna lämnas utdelning. I normalfallet betalas utdelningen ut under mars månad. Målsättningen är att årligen dela ut mellan 3 och 4 % av andelens värde vid senaste årsskiftet. Beslut om utdelning fattas av fondbolaget. Närmare uppgift om grunden för utdelningen återfinns i fondbestämmelserna.

Gällande förvaltningsavgift är densamma som högsta förvaltningsavgift för respektive andelsklass. Transaktionskostnader såsom courtage, skatt m m vid köp respektive försäljning av finansiella instrument betalas ur fondens medel.

Andelsklass	A1 SEK	A1 EUR	A1 NOK	A9 SEK	A9 EUR	A9 NOK	A10 SEK	A10 EUR	A10 NOK	B1 SEK	B1 EUR	B9 SEK	B9 EUR	B10 SEK	B10 EUR
Avgift %	1,5	1,5	1,5	0,75	0,75	0,75	0,6	0,6	0,6	1,5	1,5	0,75	0,75	0,6	0,6

Tekniker och instrument (värdepapperslån)

Fonden har rätt att låna ut värdepapper för att effektivisera förvaltningen. Skälen till utlåningen, vilka tillgångar som kan bli föremål för utlåningen, utlåningens omfattning (maximal och förväntad), vilka motparter som fonden lånar ut till och till vilka villkor, potentiella intressekonflikter, risker och riskhantering avseende utlåningen samt hur intäkterna från utlåningen påverkar fondens avkastning finns beskrivet ovan under rubriken ”Tekniker och instrument (värdepapperslån m.m.) samt hantering av säkerheter”.

Hantering av säkerheter

Som en följd av att fonden har rätt att låna ut värdepapper för att effektivisera förvaltningen och/eller har möjlighet att använda sig av OTC-derivat uppkommer motpartsrisk. För att hantera dessa motpartrisker ställer och mottar fondbolaget för fondens räkning säkerheter. För en beskrivning av fondbolagets hantering av säkerheter, vilka säkerheter som accepteras och hur dessa värderas m.m., hänvisas till den allmänna delen under rubriken ”Tekniker och instrument (värdepapperslån m.m.) samt hantering av säkerheter”.

Fondens riskprofil

En investering i en aktiefond kännetecknas av hög risk men också av möjlighet till hög avkastning. Värdet på fonden kan därmed variera kraftigt över tid. Fondens placeringar är koncentrerade geografiskt till den nordamerikanska aktiemarknaden. Detta innebär att risken i fonden normalt är högre än en investering i en diversifierad global aktiefond som fördelar sina investeringar över flera regioner. Fondens placeringar sker dock i företag i flera sektorer, branscher eller teman vilket över tid bidrar till att minska risken i fonden. Då fondens investeringar sker i utländska aktier denominerade i annan valuta än fondens basvaluta är en investering i fonden förenad med valutarisk. Då fonden består av olika andelsklasser kan förändringar i valutakurser medföra att riskklassificeringen skiljer sig åt mellan olika andelsklasser beroende på vilken valuta andelsklassen handlas i. Fondens

likviditetsrisk bedöms vara medelhög till följd av fondens storlek i relation till storleken eller omsättningen på de marknader och värdepapper som fonden investerar i. Detta kan påverka fondens möjligheter att genomföra köp- och försäljningar av värdepapper under stressade marknadsförhållanden. Fonden får placera i derivat och gör det i syfte att skydda värdet på fondens underliggande tillgångar, upprätthålla önskad risknivå i fondportföljen eller för att minimera kostnaderna för förvaltningen. Omfattningen av handeln är i förekommande fall begränsad och förväntas ha marginell inverkan på fondens riskprofil.

Fondens målgrupp

Fonden passar dig som vill ha en bred, aktivt förvaltd amerikans småbolagsfond. Fonden lämpar sig bäst för en sparare som har en placeringshorisont på 5 år eller längre.

Handelsbanken Amerika Småbolag Tema – Hållbarhetsinformation

- Hållbarhetsaspekter beaktas i förvaltningen av fonden.
- Hållbarhetsaspekter beaktas inte i förvaltningen av fonden.
Fondbolagets kommentar: Hållbarhetsanalys är en integrerad del av portföljförvaltarnas investeringsanalys.

Hållbarhetsaspekter som beaktas i förvaltningen av fonden

- Miljöaspekter (t.ex. bolagens inverkan på miljö och klimat).
- Sociala aspekter (t.ex. mänskliga arbetstagarrättigheter och likabehandling).
- Bolagsstyrningsaspekter (t.ex. aktieägares rättigheter, frågor om ersättningar till ledande befattningshavare och motverkande av korruption).
- Andra hållbarhetsaspekter.

Metoder som används för hållbarhetsarbetet

Fonden väljer in

- Hållbarhetsaspekter är avgörande för förvaltarens val av bolag.
Fonden har specifika och uttalade kriterier för att välja in bolag utifrån miljö, sociala och affärsetiska frågor. Analys av bolagens arbete med hållbarhet är avgörande för valet av bolag i fonden.
Fondbolagets kommentar: -
- Fondens förvaltare tar hänsyn till hållbarhetsfrågor
Hållbarhetsaspekter beaktas i ekonomiska bolagsanalyser och investeringsbeslut, vilket får effekt men behöver inte vara avgörande för vilka bolag som väljs in i fonden.
Fondbolagets kommentar: Fonden förvaltas tematiskt. Ett av fondens huvudteman fokuserar på miljö.
Övrigt
- Annan metod som fonden tillämpar för att välja in.
Fondbolagets kommentar: -

Fonden väljer bort

Fonden placerar inte i bolag som är involverade i följande produkter och tjänster. Högst fem procent av omsättningen i det bolag där placeringen sker får avse verksamhet som är hänförlig till den angivna produkten eller tjänsten.

Produkter och tjänster

- Klusterbomber, personminor
Fondbolagets kommentar: 0%.
- Kemiska och biologiska vapen
Fondbolagets kommentar: 0%.
- Kärnvapen
Fondbolagets kommentar: 0%.
- Vapen och/eller krigsmaterial
Fondbolagets kommentar: -
- Alkohol
Fondbolagets kommentar: -
- Tobak
Fondbolagets kommentar: -
- Kommersiell spelverksamhet

Fondbolagets kommentar: -

- Pornografi
Fondbolagets kommentar: -
- Fossila bränslen (olja, gas, kol)
Fondbolagets kommentar: Fonden väljer bort bolag med verksamhet inom produktion och/eller distribution kopplat till utvinning av fossila bränslen. Fonden intar en restriktiv hållning till tjänster avseende dessa verksamheter. Fonden intar även en restriktiv hållning avseende bolag som är involverade i kraftgenerering från fossila bränslen. Läs mer om möjligheten att investera i omställningsbolag under rubriken Ansvarsfulla investeringar, hållbarhet och ägarstyrning.
- Cannabis
Fondbolagets kommentar: -

Internationella normer

Fonden undviker att investera i bolag som är involverade i kränkningar av internationella normer och konventioner (åtminstone FN Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag) kring miljö, mänskliga rättigheter, arbetsvillkor och affärsetik.

- Fonden undviker att investera i samtliga identifierade bolag som inte följer internationella normer.
Fondbolagets kommentar: -

Fondbolaget påverkar

- Fondbolaget använder sitt ägarinflytande för att påverka bolag i hållbarhetsfrågor.
Fondbolaget har kontakt med bolag i syfte att påverka dem i en mer hållbar riktning.
- Bolagspåverkan i egen regi
Fondbolagets kommentar: Fondbolaget för egna riktade dialoger i syfte att proaktivt påverka hur bolag arbetar med olika hållbarhetsfrågor. Det kan gälla underpresterare inom ESG eller inom de fördjupningsämnen vi valt att fokusera på men även med bolag som anses kontroversiella. Vi för även dialog med alla bolag som anses vara normbrytare. Utöver dessa fördjupade dialoger för vi även löpande diskussioner med bolag avseende hållbarhetsfrågor med syfte att påverka bolagen i en positiv riktning.
- Bolagspåverkan i samarbete med andra investerare
Fondbolagets kommentar: Tillsammans med andra investerare för vi dialog i specifika hållbarhetsfrågor genom nationella och internationella samarbeten och branchinitiativ såsom UN och PRI.
- Bolagspåverkan genom externa leverantörer/ konsulter
Fondbolagets kommentar: Tillsammans med andra investerare deltar vi i gemensamma dialoger med bolag via vår leverantör ISS ESG. Utgångspunkten för dessa dialoger är ofta misstänkta eller bekräftade fall av kränkningar mot internationella normer och konventioner och fokuserar främst på UNGC principiella områden.
- Röstar på bolagsstämmor
Fondbolagets kommentar: Vi röstar på bolagsstämmor där vi har ett betydande ägande och bolag där det finns särskilda skäl avseende miljö-, sociala och bolagsstyrningsaspekter.

Handelsbanken Amerika Tema

Placeringsinriktning och tillgångsklasser

Fonden placerar i aktier i huvudsak utgivna av företag i USA men också i Kanada och Mexiko. Den tematiska investeringsstrategin innebär att investering främst sker i bolag kopplade till noga utvalda och analyserade investeringsteman där vi förväntar oss en lång period av tillväxt. Våra huvudteman är Demografi, Produktivitet, Livsstilar och Miljö. Förvaltningen av en temafond är långsiktig och avsikten är att valda huvudteman ska gälla långsiktigt. Om ett huvudtema läggs till eller tas bort uppdateras denna informationsbroschyr och faktabladet så att gällande teman alltid framgår.

Fonden är en värdepappersfond (UCITS) som får investera i följande tillgångsslag

- i överlåtbara värdepapper utgivna av företag i USA, Kanada och Mexiko,
- i fondandelar som placerar i ovan angivna överlåtbara värdepapper (totalt maximalt 10 % av fondförmögenheten),
- i penningmarknadsinstrument,
- i derivatinstrument, och
- på konto i kreditinstitut.

Denna fond förvaltas med utgångspunkt i fondbolagets Hållbarhetsstrategi. För närmare beskrivning av strategin se ovan under rubriken ”Ansvarsfulla investeringar, hållbarhet och ägarstyrning”.

Fonden kan använda derivatinstrument, inklusive OTC-derivat, som ett led i fondens placeringsinriktning. Underliggande tillgångar till derivatinstrument får utgöras av eller hänföra sig till sådana tillgångar som avses i 5 kap. 1 § andra stycket första meningen lagen om värdepappersfonder, finansiella index, räntesatser, växelkurser, eller utländska valutor.

Fonden får placera i sådana överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument som avses i 5 kap. 5 § lagen om värdepappersfonder.

Fonden får använda sådana tekniker och instrument som avses i 25 kap. 21 § Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2013:9) om värdepappersfonder för att öka avkastningen och skapa hävstång i fonden.

Fondens förvaltning, aktivitetsgrad och avkastning

Fonden är en aktivt förvaltd fond. Med aktivt förvaltd avses att förvaltaren fattar egna aktiva placeringsbeslut med målsättningen att långsiktigt överträffa jämförelseindexets avkastning. Fondens jämförelseindex är Solactive ISS ESG Screened USA Index. Jämförelseindexet är relevant då det återspeglar fondens placeringsuniversum så som det är beskrivet i fondens placeringsinriktning.

Fonden förvaltas tematiskt vilket innebär att vi fokuserar på att leta bolag med tydlig exponering till tematiska drivkrafter. De tematiska drivkrafterna identifieras inom långsiktiga väl analyserade investeringsteman. Av aktier med exponering till önskade tematiska drivkrafter väljer förvaltaren de som denne anser vara mest hållbara, av hög kvalitet och med vinstutsikter som inte till fullo är prissatta av marknaden. Med kvalitet avses exempelvis bra kassaflöden och sund balansräkning. Ambitionen är därigenom att fonden innehar bolag som över en längre period har högre kvalitet och har högre tillväxt än fondens jämförelseindex. Fonden består normalt av 50-100 bolag, vilket är betydligt färre än fondens jämförelseindex. Fonden investerar i bolag oavsett om dessa ingår i jämförelseindexet eller inte.

I nedanstående tabell redovisas fondens avkastning och aktiva risk. För en beskrivning av aktiv risk, se ovan under ”*Jämförelseindex och aktiv risk*”. Information om hur fondens avkastning har förhållit sig till jämförelseindexets avkastning, återfinns i fondens faktablad.

	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010	2009
Avkastning, %	37,01	0,80	13,90	12,36	11,24	25,88	31,45	11,70	-0,81	11,42	19,89
Aktiv risk 2 år, % (Tracking Error)	3,04	2,78	2,60	3,14	3,92	3,38	2,03	2,12	2,41	1,97	-

Uppgifterna avser andelsklassen A1 SEK (skillnaderna i aktiv risk mellan andelsklasser är obetydlig).

Fondens tematiska förvaltningsprocess leder till en portfölj med tillväxtinriktning som har betydligt färre innehav än jämförelseindex. Fondens aktiva risk har under de senaste åren legat på en nivå mellan cirka 3-4% vilket förvaltaren har bedömt medfört en god balans mellan risk och avkastning. Detta är också i linje med fondens längre historik.

Andelsklasser och avgifter

En beskrivning av de olika andelsklasserna finns ovan under "Andelsklasser – Nomenklatur, villkor m.m." I B-andelsklasserna lämnas utdelning. I normalfallet betalas utdelningen ut under mars månad. Målsättningen är att årligen dela ut mellan 3 och 4 % av andelens värde vid senaste årsskiftet. Beslut om utdelning fattas av fondbolaget. Närmare uppgift om grunden för utdelningen återfinns i fondbestämmelserna.

Gällande förvaltningsavgift är densamma som högsta förvaltningsavgift för respektive andelsklass. Transaktionskostnader såsom courtage, skatt m m vid köp respektive försäljning av finansiella instrument betalas ur fondens medel.

Andelsklass	A1 SEK	A1 EUR	A1 NOK	A9 SEK	A9 EUR	A9 NOK	A10 SEK	A10 EUR	A10 NOK	B1 SEK	B1 EUR
Avgift %	1,6	1,6	1,6	0,8	0,8	0,8	0,6	0,6	0,6	1,6	1,6

Tekniker och instrument (värdepapperslån)

Fonden har rätt att låna ut värdepapper för att effektivisera förvaltningen. Skälen till utlåningen, vilka tillgångar som kan bli föremål för utlåningen, utlåningens omfattning (maximal och förväntad), vilka motparter som fonden lånar ut till och till vilka villkor, potentiella intressekonflikter, risker och riskhantering avseende utlåningen samt hur intäkterna från utlåningen påverkar fondens avkastning finns beskrivet ovan under rubriken "Tekniker och instrument (värdepapperslån m.m.) samt hantering av säkerheter".

Hantering av säkerheter

Som en följd av att fonden har rätt att låna ut värdepapper för att effektivisera förvaltningen och/eller har möjlighet att använda sig av OTC-derivat uppkommer motpartsrisk. För att hantera dessa motpartrisker ställer och mottar fondbolaget för fondens räkning säkerheter. För en beskrivning av fondbolagets hantering av säkerheter, vilka säkerheter som accepteras och hur dessa värderas m.m., hänvisas till den allmänna delen under rubriken "Tekniker och instrument (värdepapperslån m.m.) samt hantering av säkerheter".

Fondens riskprofil

En investering i en aktiefond kännetecknas av hög risk men också av möjlighet till hög avkastning. Värdet på fonden kan därmed variera kraftigt över tid. Fondens placeringar är koncentrerade geografiskt till den nordamerikanska aktiemarknaden. Detta innebär att risken i fonden normalt är högre än en investering i en diversifierad global aktiefond som fördelar sina investeringar över flera regioner. Fondens placeringar sker dock i företag i flera sektorer, branscher eller teman vilket över tid bidrar till att minska risken i fonden. Då fondens investeringar sker i utländska aktier denominerade i annan valuta än fondens basvaluta är en investering i fonden förenad med valutarisk. Då fonden består av olika andelsklasser kan förändringar i valutakurser medföra att riskklassificeringen skiljer sig åt mellan olika andelsklasser beroende på vilken valuta andelsklassen handlas i. Fonden får placera i derivat och gör det i syfte att skydda värdet på fondens underliggande tillgångar, upprätthålla önskad risknivå i fondportföljen eller för att minimera kostnaderna för förvaltningen. Omfattningen av handeln är i förekommande fall begränsad och förväntas ha marginell inverkan på fondens riskprofil.

Fondens målgrupp

Fonden passar den som vill ha en bred, aktivt förvaltd amerikafond. Fonden lämpar sig bäst för en sparare som har en placeringshorisont på 5 år eller längre.

Handelsbanken Amerika Tema – Hållbarhetsinformation

- Hållbarhetsaspekter beaktas i förvaltningen av fonden.
- Hållbarhetsaspekter beaktas inte i förvaltningen av fonden.
Fondbolagets kommentar: Hållbarhetsanalys är en integrerad del av portföljförvaltarnas investeringsanalys.

Hållbarhetsaspekter som beaktas i förvaltningen av fonden

- Miljöaspekter (t.ex. bolagens inverkan på miljö och klimat).
- Sociala aspekter (t.ex. mänskliga arbetstagarrättigheter och likabehandling).
- Bolagsstyrningsaspekter (t.ex. aktieägares rättigheter, frågor om ersättningar till ledande befattningshavare och motverkande av korrupktion).
- Andra hållbarhetsaspekter.

Metoder som används för hållbarhetsarbetet

Fonden väljer in

- Hållbarhetsaspekter är avgörande för förvaltarens val av bolag.
Fonden har specifika och uttalade kriterier för att välja in bolag utifrån miljö, sociala och affärsetiska frågor. Analys av bolagens arbete med hållbarhet är avgörande för valet av bolag i fonden.
Fondbolagets kommentar: -
- Fondens förvaltare tar hänsyn till hållbarhetsfrågor
Hållbarhetsaspekter beaktas i ekonomiska bolagsanalyser och investeringsbeslut, vilket får effekt men behöver inte vara avgörande för vilka bolag som väljs in i fonden.
Fondbolagets kommentar: Fonden förvaltas tematiskt. Ett av fondens huvudteman fokuserar på miljö.
Övrigt
- Annan metod som fonden tillämpar för att välja in.
Fondbolagets kommentar: -

Fonden väljer bort

Fonden placerar inte i bolag som är involverade i följande produkter och tjänster. Högst fem procent av omsättningen i det bolag där placeringen sker får avse verksamhet som är hänförlig till den angivna produkten eller tjänsten.

Produkter och tjänster

- Klusterbomber, personminor
Fondbolagets kommentar: 0%.
- Kemiska och biologiska vapen
Fondbolagets kommentar: 0%.
- Kärnvapen
Fondbolagets kommentar: 0%.
- Vapen och/eller krigsmaterial
Fondbolagets kommentar: -
- Alkohol
Fondbolagets kommentar: -
- Tobak
Fondbolagets kommentar: -

- Kommersiell spelverksamhet
Fondbolagets kommentar: -
- Pornografi
Fondbolagets kommentar: -
- Fossila bränslen (olja, gas, kol)
Fondbolagets kommentar: Fonden väljer bort bolag med verksamhet inom produktion och/eller distribution kopplat till utvinning av fossila bränslen. Fonden intar en restriktiv hållning till tjänster avseende dessa verksamheter. Fonden intar även en restriktiv hållning avseende bolag som är involverade i kraftgenerering från fossila bränslen. Läs mer om möjligheten att investera i omställningsbolag under rubriken Ansvarsfulla investeringar, hållbarhet och ägarstyrning.
- Cannabis
Fondbolagets kommentar: -

Internationella normer

Fonden undviker att investera i bolag som är involverade i kränkningar av internationella normer och konventioner (åtminstone FN Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag) kring miljö, mänskliga rättigheter, arbetsvillkor och affärsetik.

- Fonden undviker att investera i samtliga identifierade bolag som inte följer internationella normer.
Fondbolagets kommentar: -

Fondbolaget påverkar

- Fondbolaget använder sitt ägarinflytande för att påverka bolag i hållbarhetsfrågor.
Fondbolaget har kontakt med bolag i syfte att påverka dem i en mer hållbar riktning.
- Bolagspåverkan i egen regi
Fondbolagets kommentar: Fondbolaget för egna riktade dialoger i syfte att proaktivt påverka hur bolag arbetar med olika hållbarhetsfrågor. Det kan gälla underpresterare inom ESG eller inom de fördjupningsämnen vi valt att fokusera på men även med bolag som anses kontroversiella. Vi för även dialog med alla bolag som anses vara normbrytare. Utöver dessa fördjupade dialoger för vi även löpande diskussioner med bolag avseende hållbarhetsfrågor med syfte att påverka bolagen i en positiv riktning.
- Bolagspåverkan i samarbete med andra investerare
Fondbolagets kommentar: Tillsammans med andra investerare för vi dialog i specifika hållbarhetsfrågor genom nationella och internationella samarbeten och branchinitiativ såsom UN och PRI.
- Bolagspåverkan genom externa leverantörer/ konsulter
Fondbolagets kommentar: Tillsammans med andra investerare deltar vi i gemensamma dialoger med bolag via vår leverantör ISS ESG. Utgångspunkten för dessa dialoger är ofta misstänkta eller bekräftade fall av kränkningar mot internationella normer och konventioner och fokuserar främst på UNGC principiella områden.
- Röstar på bolagsstämmor
Fondbolagets kommentar: Vi röstar på bolagsstämmor där vi har ett betydande ägande och bolag där det finns särskilda skäl avseende miljö-, sociala och bolagsstyrningsaspekter.

Handelsbanken Asien Tema

Placeringsinriktning och tillgångsklasser

Fonden placerar i aktier i huvudsak utgivna av företag i Asien, nya Zeeland och Australien exklusive Japan.

Den tematiska investeringsstrategin innebär att investering främst sker i bolag kopplade till noga utvalda, analyserade och långsiktiga investeringsteman där vi förväntar oss en lång period av tillväxt. Våra huvudteman är Demografi, Produktivitet, Livsstilar och Miljö. Förvaltningen av en temafond är långsiktig och avsikten är att valda huvudteman ska gälla långsiktigt men de kan komma att ändras över tid. Om ett huvudtema läggs till eller tas bort uppdateras denna informationsbroschyr och faktabladet så att gällande teman alltid framgår.

Fonden är en värdepappersfond (UCITS) som får investera i följande tillgångsslag:

- i överlåtbara värdepapper upptagna till eller föremål för handel på en reglerad marknad eller motsvarande marknad utanför EES samt på annan marknad, inom eller utom EES, som är reglerad och öppen för allmänheten i Asien, Nya Zeeland och Australien. Fonden kan också investera i överlåtbara värdepapper utgivna av ett företag i annat land, om företaget har minst 50 % av sin verksamhet eller marknad i Asien.
- i andelar i fonder som placerar på dessa marknader (totalt maximalt 10 % av fondförmögenheten),
- i penningmarknadsinstrument,
- i derivatinstrument och
- på konto i kreditinstitut.

Denna fond förvaltas med utgångspunkt i fondbolagets Hållbarhetsstrategi. För närmare beskrivning av strategin se ovan under rubriken "Ansvarsfulla investeringar, hållbarhet och ägarstyrning".

Fonden kan i begränsad omfattning investera i s.k. A-aktier i Kina via nyetablerade handels- och clearinglänkar (Stock Connect) mellan Hong-Kong och Shanghai samt mellan Hong-Kong och Shenzhen. Handeln och förväret av dessa aktier ingår i en ny marknadsstruktur med nya regler, rutiner och system som är oprövade. Detta innebär risker som om de materialiseras kan ha en negativ inverkan på avkastningen i de fonder som investerar i A-aktier. Vidare är tillämpning och tolkning av gällande skatteregler i Kina på värdepappersområdet inte helt klarlagd och förändringar eller tydliggöranden kan ha en negativ inverkan på avkastningen från dessa aktier och därmed på de fonder som investerar i A-aktier.

Fonden får placera i sådana överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument som avses i 5 kap. 5 § lagen om värdepappersfonder.

Fonden kan använda derivatinstrument, inklusive OTC-derivat, som ett led i fondens placeringsinriktning. Underliggande tillgångar till derivatinstrument får utgöras av eller hänföra sig till sådana tillgångar som avses i 5 kap. 1 § andra stycket första meningen lagen om värdepappersfonder, finansiella index, räntesatser, växelkurser, eller utländska valutor. Användningen av derivatinstrument är inte av sådan karaktär att den kommer att påverka fondens risknivå i någon större grad.

Fonden får använda sådana tekniker och instrument som avses i 25 kap. 21 § Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2013:9) om värdepappersfonder för att öka avkastningen och skapa hävstång i fonden.

Fondens förvaltning, aktivitetsgrad och avkastning

Fonden är en aktivt förvaltd fond. Med aktivt förvaltd avses att förvaltaren fattar egna aktiva placeringsbeslut med målsättningen att långsiktigt överträffa jämförelseindexets avkastning. Fondens jämförelseindex är Solactive ISS ESG Screened GM Asia ex Japan UCITS Index. Jämförelseindexet är relevant då det återspeglar fondens placeringsuniversum så som det är beskrivet i fondens placeringsinriktning.

Fonden förvaltas tematiskt vilket innebär att vi fokuserar på att leta bolag med tydlig exponering till tematiska drivkrafter. De tematiska drivkrafterna identifieras inom långsiktiga väl analyserade investeringsteman. Av aktier med exponering till önskade tematiska drivkrafter väljer förvaltaren de som denne anser vara mest hållbara, av hög kvalitet och med vinstutsikter som inte till fullo är prissatta av marknaden. Med kvalitet avses exempelvis bra kassaflöden och sund balansräkning. Ambitionen är därigenom att fonden innehar bolag som över en längre period har högre kvalitet och har högre tillväxt än fondens jämförelseindex. Fonden består normalt av runt 100 bolag, vilket är betydligt färre än fondens jämförelseindex. Fonden investerar i bolag oavsett om dessa ingår i jämförelseindexet eller inte.

I nedanstående tabell redovisas fondens avkastning och aktiva risk. För en beskrivning av aktiv risk, se ovan under ”*Jämförelseindex och aktiv risk*”. Information om hur fondens avkastning har förhållit sig till jämförelseindexets avkastning, återfinns i fondens faktablad.

	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010	2009
Avkastning, %	30,22	-9,15	35,01	15,23	-0,01	26,18	4,25	16,48	-12,82	12,61	51,85
Aktiv risk 2 år, % (Tracking Error)	2,69	2,39	2,49	2,61	2,61	2,38	1,96	2,20	1,96	0,99	-

Uppgifterna avser andelsklassen A1 SEK (skillnaderna i aktiv risk mellan andelsklasser är obetydlig).

Fondens aktiva risk har under den senaste åren legat på en nivå mellan cirka 2 och 3 % vilket förvaltaren bedömt medfört en god balans mellan risk och avkastning. Riskerna har under det senare året varit något högre än perioden dessförinnan. En bidragande faktor till den högre risknivån har varit att sektorkoncentrationen har ökat något.

Andelsklasser och avgifter

En beskrivning av de olika andelsklasserna finns ovan under “Andelsklasser – Nomenklatur, villkor m.m.” I B-andelsklasserna lämnas utdelning. I normalfallet betalas utdelningen ut under mars månad. Målsättningen är att årligen dela ut mellan 3 och 4 % av andelens värde vid senaste årsskiftet. Beslut om utdelning fattas av fondbolaget. Närmare uppgift om grunden för utdelningen återfinns i fondbestämmelserna.

Gällande förvaltningsavgift är densamma som högsta förvaltningsavgift för respektive andelsklass. Transaktionskostnader såsom courtage, skatt m m vid köp respektive försäljning av finansiella instrument betalas ur fondens medel.

Andelsklass	A1 SEK	A1 EUR	A1 NOK	A9 SEK	A9 EUR	A9 NOK	A10 SEK	A10 EUR	A10 NOK	B1 SEK	B1 EUR	B9 SEK	B9 EUR	B10 SEK	B10 EUR
Avgift %	1,5	1,5	1,5	0,75	0,75	0,75	0,6	0,6	0,6	1,5	1,5	0,75	0,75	0,6	0,6

Tekniker och instrument (värdepapperslån)

Fonden har rätt att låna ut värdepapper för att effektivisera förvaltningen. Skälen till utlåningen, vilka tillgångar som kan bli föremål för utlåningen, utlåningens omfattning (maximal och förväntad), vilka motparter som fonden lånar ut till och till vilka villkor, potentiella intressekonflikter, risker och riskhantering avseende utlåningen samt hur intäkterna från utlåningen påverkar fondens avkastning finns beskrivet ovan under rubriken ”Tekniker och instrument (värdepapperslån m.m.) samt hantering av säkerheter”.

Hantering av säkerheter

Som en följd av att fonden har rätt att låna ut värdepapper för att effektivisera förvaltningen och/eller har möjlighet att använda sig av OTC-derivat uppkommer motpartsrisk. För att hantera dessa motpartrisker ställer och mottar fondbolaget för fondens räkning säkerheter. För en beskrivning av fondbolagets hantering av säkerheter, vilka säkerheter som accepteras och hur dessa värderas m.m., hänvisas till den allmänna delen under rubriken ”Tekniker och instrument (värdepapperslån m.m.) samt hantering av säkerheter”.

Fondens riskprofil

En investering i en aktiefond kännetecknas av hög risk men också möjlighet till hög avkastning. Värdet på fonden kan därmed variera kraftigt över tid. Fondens placeringar är koncentrerade geografiskt till aktier utgivna av företag i Asien, Nya Zeeland och Australien med tyngdpunkt på länderna i Sydostasien. Detta innebär att risken i fonden normalt är högre än en investering i en diversifierad global aktiefond som fördelar sina investeringar över flera regioner. Fondens placeringar sker dock i företag i flera sektorer eller branscher vilket över tid bidrar till att minska risken i fonden. Då fondens investeringar sker i utländska aktier denominerade i annan valuta än fondens basvaluta är en investering i fonden förenad med valutarisk. Då fonden består av olika andelsklasser kan förändringar i valutakurser medföra att riskklassificeringen skiljer sig åt mellan olika andelsklasser beroende på vilken valuta andelsklassen handlas i. Fondens likviditetsrisk bedöms vara medelhög till följd av fondens storlek i relation till storleken eller omsättningen på de marknader och värdepapper som fonden investerar i. Detta kan påverka fondens möjligheter att genomföra köp- och försäljningar av värdepapper under stressade marknadsförhållanden. Fonden får placera i derivat och gör det i syfte att skydda värdet på fondens underliggande tillgångar, upprätthålla önskad risknivå i fondportföljen eller för att minimera kostnaderna för förvaltningen. Omfattningen av handeln är i förekommande fall begränsad och förväntas ha marginell inverkan på fondens riskprofil. Investeringar på tillväxtmarknader kan innebära ökad exponering för operativa risker såsom risken att för att politiska beslut, brister i den finansiella infrastrukturen eller svagheter i värdepappersregleringen kan påverka fondens utveckling och värde negativt.

Fondens målgrupp

Fonden passar dig som vill ha en bred, aktivt förvaltd asiatisk fond med tyngdpunkt på länderna i Sydostasien. Fonden lämpar sig bäst för en sparare som har en placeringshorisont på 5 år eller längre.

Handelsbanken Asien Tema - Hållbarhetsinformation

- Hållbarhetsaspekter beaktas i förvaltningen av fonden.
- Hållbarhetsaspekter beaktas inte i förvaltningen av fonden.
Fondbolagets kommentar: Hållbarhetsanalys är en integrerad del av portföljförvaltarnas investeringsanalys.

Hållbarhetsaspekter som beaktas i förvaltningen av fonden

- Miljöaspekter (t.ex. bolagens inverkan på miljö och klimat).
- Sociala aspekter (t.ex. mänskliga arbetstagarrättigheter och likabehandling).
- Bolagsstyrningsaspekter (t.ex. aktieägares rättigheter, frågor om ersättningar till ledande befattningshavare och motverkande av korrupktion).
- Andra hållbarhetsaspekter.

Metoder som används för hållbarhetsarbetet

Fonden väljer in

- Hållbarhetsaspekter är avgörande för förvaltarens val av bolag.

Fonden har specifika och uttalade kriterier för att välja in bolag utifrån miljö, sociala och affärsetiska frågor. Analys av bolagens arbete med hållbarhet är avgörande för valet av bolag i fonden.

Fondbolagets kommentar:-

- Fondens förvaltare tar hänsyn till hållbarhetsfrågor
Hållbarhetsaspekter beaktas i ekonomiska bolagsanalyser och investeringsbeslut, vilket får effekt men behöver inte vara avgörande för vilka bolag som väljs in i fonden.
Fondbolagets kommentar: Fonden förvaltas tematiskt. Ett av fondens huvudteman fokuserar på miljö.
Övrigt
- Annan metod som fonden tillämpar för att välja in.
Fondbolagets kommentar:-

Fonden väljer bort

Fonden placerar inte i bolag som är involverade i följande produkter och tjänster. Högst fem procent av omsättningen i det bolag där placeringen sker får avse verksamhet som är hänförlig till den angivna produkten eller tjänsten.

Produkter och tjänster

- Klusterbomber, personminor
Fondbolagets kommentar: 0%.
- Kemiska och biologiska vapen
Fondbolagets kommentar: 0%.
- Kärnvapen
Fondbolagets kommentar: 0%.
- Vapen och/eller krigsmaterial
Fondbolagets kommentar: -
- Alkohol
Fondbolagets kommentar: -
- Tobak
Fondbolagets kommentar: -

- Kommersiell spelverksamhet
Fondbolagets kommentar: -
- Pornografi
Fondbolagets kommentar: -
- Fossila bränslen (olja, gas, kol)
Fondbolagets kommentar: Fonden väljer bort bolag med verksamhet inom produktion och/eller distribution kopplat till utvinning av fossila bränslen. Fonden intar en restriktiv hållning till tjänster avseende dessa verksamheter. Fonden intar även en restriktiv hållning avseende bolag som är involverade i kraftgenerering från fossila bränslen.
- Cannabis
Fondbolagets kommentar: -

Internationella normer

Fonden undviker att investera i bolag som är involverade i kränkningar av internationella normer och konventioner (åtminstone FN Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag) kring miljö, mänskliga rättigheter, arbetsvillkor och affärsetik.

- Fonden undviker att investera i samtliga identifierade bolag som inte följer internationella normer.
Fondbolagets kommentar: -

Fondbolaget påverkar

Fondbolaget använder sitt ägarinflytande för att påverka bolag i hållbarhetsfrågor.

Fondbolaget har kontakt med bolag i syfte att påverka dem i en mer hållbar riktning.

- Bolagspåverkan i egen regi
Fondbolagets kommentar: Fondbolaget för egna riktade dialoger i syfte att proaktivt påverka hur bolag arbetar med olika hållbarhetsfrågor. Det kan gälla underpresterare inom ESG eller inom de fördjupningsämnen vi valt att fokusera på men även med bolag som anses kontroversiella. Vi för även dialog med alla bolag som anses vara normbrytare. Utöver dessa fördjupade dialoger för vi även löpande diskussioner med bolag avseende hållbarhetsfrågor med syfte att påverka bolagen i en positiv riktning.
- Bolagspåverkan i samarbete med andra investerare
Fondbolagets kommentar: Tillsammans med andra investerare för vi dialog i specifika hållbarhetsfrågor genom nationella och internationella samarbeten och branchinitiativ såsom UN och PRI.
- Bolagspåverkan genom externa leverantörer/ konsulter
Fondbolagets kommentar: Tillsammans med andra kapitalägare/investerare deltar vi i gemensamma dialoger med bolag via vår leverantör ISS ESG. Utgångspunkten för dessa dialoger är ofta misstänkta eller bekräftade fall av kränkningar mot internationella normer och konventioner och fokuserar främst på UNGC principiella områden.
- Röstar på bolagsstämmor
Fondbolagets kommentar: Vi röstar på bolagsstämmor där vi har ett betydande ägande och bolag där det finns särskilda skäl avseende miljö-, sociala och bolagsstyrningsaspekter.

AstraZeneca Allemansfond

Placeringsinriktning och tillgångsklasser

Fonden är en specialfond vilket för denna fond innebär att den får koncentrera innehavet till ett mindre antal företag än vad som gäller för en värdepappersfond. Fonden placerar en betydande del (maximalt 50 % av tillgångarna) i AstraZeneca men också i andra aktier utgivna av företag med anknytning till primärt Sverige.

Fonden är en specialfond (non-UCITS) som får investera i följande tillgångsslag

- a) i överlåtbara värdepapper, utgivna av företag i Sverige eller upptagna till eller föremål för handel i Sverige och b) i överlåtbara värdepapper utgivna av företag i Norden eller upptagna till eller föremål för handel i Norden,
- i penningmarknadsinstrument,
- i derivatinstrument,
- i fondandelar (dock maximalt 10 procent av fondens värde), och
- på konto i kreditinstitut.

Minst 90 procent av de överlåtbara värdepapper som fonden placerar i ska hänföra sig till kategori a) ovan. Överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument från en emittent, AstraZeneca PLC, får utgöra maximalt 50 procent av fondens värde under förutsättning att sådana tillgångar från en och samma emittent som har ett högre värde än fem procent uppgår till maximalt 70 procent av fondens värde. Av fondens värde ska minst 30 procent placeras i AstraZeneca.

Denna fond förvaltas med utgångspunkt i fondbolagets Hållbarhetsstrategi. För närmare beskrivning av strategin se ovan under rubriken ”Ansvarsfulla investeringar, hållbarhet och ägarstyrning”.

Fonden kan använda derivatinstrument, inklusive OTC-derivat, som ett led i fondens placeringsinriktning. Underliggande tillgångar till derivatinstrument får utgöras av eller hänföra sig till sådana tillgångar som avses i andra stycket ovan, finansiella index, räntesatser, växelkurser, eller utländska valutor.

Fondens förvaltning, aktivitetsgrad och avkastning

Fonden är en aktivt förvaltat fond. Med aktivt förvaltat avses att förvaltaren fattar egna aktiva placeringsbeslut med målsättningen att långsiktigt överträffa jämförelseindexets avkastning. Fondens jämförelseindex är ett sammansatt index, bestående av 60% SIX SRI Sweden Index GI och 40% AstraZeneca. Jämförelseindexet är relevant då det återspeglar fondens placeringsuniversum så som det är beskrivet i fondens placeringsinriktning.

Fonden placerar en betydande andel i AstraZeneca (30%-50%). Fondens förvaltning i övrigt bygger på ett begränsat antal investeringar i kvalitetsbolag. Kvalitet definieras utifrån god avkastning på kapital, kassafloedegenerering, stabilitet i vinster och sund balansräkning samt god utdelningsförmåga. Med ett begränsat antal investeringar menas 16-35 bolag, vilket är betydligt färre än fondens jämförelseindex. Fonden investerar i bolag oavsett om dessa ingår i jämförelseindexet eller inte. Med ett begränsat antal investeringar läggs stor vikt vid löpande analys av bolag, ledning och industri. Därtill strävar fonden efter att uppnå en god diversifiering mellan investeringarna vad gäller vinstdrivare.

I nedanstående tabell redovisas fondens avkastning. För en beskrivning av aktiv risk, se ovan under ”Jämförelseindex och aktiv risk”.

	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010	2009
Avkastning, %	39,74	5,49	13,04	-1,25	16,23	30,91	28,42	10,48	-5,13	17,05	43,87
Aktiv risk 2 år, % (Tracking Error)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Eftersom fondens jämförelseindex infördes den 1 januari 2020, återfinns ingen information kring fondens historiska aktiva risk.

Avgifter

Förvaltningsavgiften får enligt fondbestämmelserna högst uppgå till 1,2 % per år. Gällande förvaltningsavgift uppgår till 0,9 % per år. Transaktionskostnader såsom courtage, skatt m m vid köp respektive försäljning av finansiella instrument betalas ur fondens medel.

Tekniker och instrument (värdepapperslån)

Fonden har rätt att låna ut värdepapper för att effektivisera förvaltningen. Skälen till utlåningen, vilka tillgångar som kan bli föremål för utlåningen, utlåningens omfattning (maximal och förväntad), vilka motparter som fonden lånar ut till och till vilka villkor, potentiella intressekonflikter, risker och riskhantering avseende utlåningen samt hur intäkterna från utlåningen påverkar fondens avkastning finns beskrivet ovan under rubriken ”Tekniker och instrument (värdepapperslån m.m.) samt hantering av säkerheter”.

Hantering av säkerheter

Som en följd av att fonden har rätt att låna ut värdepapper för att effektivisera förvaltningen och/eller har möjlighet att använda sig av OTC-derivat uppkommer motpartsrisk. För att hantera dessa motpartrisker ställer och mottar fondbolaget för fondens räkning säkerheter. För en beskrivning av fondbolagets hantering av säkerheter, vilka säkerheter som accepteras och hur dessa värderas m.m., hänvisas till den allmänna delen under rubriken ”Tekniker och instrument (värdepapperslån m.m.) samt hantering av säkerheter”.

Fondens riskprofil

En investering i en aktiefond kännetecknas av hög risk men också möjlighet till hög avkastning. Värdet på fonden kan därmed variera kraftigt över tid. Fondens placeringar är koncentrerade geografiskt till investeringar i bolag noterade i Sverige och Norden varav en hög andel placeras AstraZeneca. Detta innebär att risken i fonden normalt är högre än en investering i en diversifierad global aktiefond som fördelar sina investeringar över flera regioner eller sektorer. Fondens likviditetsrisk bedöms vara medelhög till följd av fondens storlek i relation till storleken eller omsättningen på de marknader och värdepapper som fonden investerar i. Detta kan påverka fondens möjligheter att genomföra köp- och försäljningar av värdepapper under stressade marknadsförhållanden. Fonden får placera i derivat och gör det i syfte att skydda värdet på fondens underliggande tillgångar, upprätthålla önskad risknivå i fondportföljen eller för att minimera kostnaderna för förvaltningen. Omfattningen av handeln är i förekommande fall begränsad och förväntas ha marginell inverkan på fondens riskprofil.

Finansiell hävstång

Derivatinstrument kan ha en s.k. hävstångseffekt, vilket innebär att fondens känslighet för marknadsförändringar ökas eller minskas. Fonden kommer i normalfallet inte att använda sig av derivatinstrument. Fonden kan dock enligt gällande lagstiftning och genom att följa regelverket för specialfonder, uppnå en finansiell hävstång. Den finansiella hävstången – uttryckt som förhållandet mellan fondens exponering och dess nettotillgångsvärde – får uppgå till 200 procent beräknad enligt såväl bruttometoden som åtagandemetoden.

Fondens målgrupp

Fonden riktar sig främst till dig som vill investera långsiktigt i utvalda kvalitetsbolag och samtidigt få en stor exponering mot AstraZeneca. Fonden är lämplig för dig som vill spara långsiktigt med chans till en god avkastning över tiden.

AstraZeneca Allemansfond - Hållbarhetsinformation

- Hållbarhetsaspekter beaktas i förvaltningen av fonden.
- Hållbarhetsaspekter beaktas inte i förvaltningen av fonden.

Fondbolagets kommentar: Hållbarhetsanalys är en integrerad del av portföljförvaltarnas investeringsanalys.

Hållbarhetsaspekter som beaktas i förvaltningen av fonden

- Miljöaspekter (t.ex. bolagens inverkan på miljö och klimat).
- Sociala aspekter (t.ex. mänskliga arbetstagarrättigheter och likabehandling).
- Bolagsstyrningsaspekter (t.ex. aktieägares rättigheter, frågor om ersättningar till ledande befattningshavare och motverkande av korrruption).
- Andra hållbarhetsaspekter.

Metoder som används för hållbarhetsarbetet

Fonden väljer in

- Hållbarhetsaspekter är avgörande för förvaltarens val av bolag.

Fonden har specifika och uttalade kriterier för att välja in bolag utifrån miljö, sociala och affärsetiska frågor. Analys av bolagens arbete med hållbarhet är avgörande för valet av bolag i fonden.

Fondbolagets kommentar: -

- Fondens förvaltare tar hänsyn till hållbarhetsfrågor
Hållbarhetsaspekter beaktas i ekonomiska bolagsanalyser och investeringsbeslut, vilket får effekt men behöver inte vara avgörande för vilka bolag som väljs in i fonden.
Fondbolagets kommentar: -
Övrigt
- Annan metod som fonden tillämpar för att välja in.
Fondbolagets kommentar: -

Fonden väljer bort

Fonden placerar inte i bolag som är involverade i följande produkter och tjänster. Högst fem procent av omsättningen i det bolag där placeringen sker får avse verksamhet som är hänförlig till den angivna produkten eller tjänsten.

Produkter och tjänster

- Klusterbomber, personminor
Fondbolagets kommentar: 0%.
- Kemiska och biologiska vapen
Fondbolagets kommentar: 0%.
- Kärnvapen
Fondbolagets kommentar: 0%.
- Alkohol
Fondbolagets kommentar: -
- Tobak
Fondbolagets kommentar: -
- Kommersiell spelverksamhet
Fondbolagets kommentar: -
- Pornografi
Fondbolagets kommentar: -

- Fossila bränslen (olja, gas, kol)
Fondbolagets kommentar: Fonden väljer bort bolag med verksamhet inom produktion och/eller distribution kopplat till utvinning av fossila bränslen. Fonden intar en restriktiv hållning till tjänster avseende dessa verksamheter. Fonden intar även en restriktiv hållning avseende bolag som är involverade i kraftgenerering från fossila bränslen. Läs mer om möjligheten att investera i omställningsbolag under rubriken Ansvarsfulla investeringar, hållbarhet och ägarstyrning.
- Cannabis
Fondbolagets kommentar: -

Internationella normer

Fonden undviker att investera i bolag som är involverade i kränkningar av internationella normer och konventioner (åtminstone FN Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag) kring miljö, mänskliga rättigheter, arbetsvillkor och affärsetik.

- Fonden undviker att investera i samtliga identifierade bolag som inte följer internationella normer.
Fondbolagets kommentar: -

Fondbolaget påverkar

Fondbolaget använder sitt ägarinflytande för att påverka bolag i hållbarhetsfrågor. Fondbolaget har kontakt med bolag i syfte att påverka dem i en mer hållbar riktning.

- Bolagspåverkan i egen regi
Fondbolagets kommentar: Fondbolaget för egna riktade dialoger i syfte att proaktivt påverka hur bolag arbetar med olika hållbarhetsfrågor. Det kan gälla underpresterare inom ESG eller inom de fördjupningsämnen vi valt att fokusera på men även med bolag som anses kontroversiella. Vi för även dialog med alla bolag som anses vara normbrytare. Utöver dessa fördjupade dialoger för vi även löpande diskussioner med bolag avseende hållbarhetsfrågor med syfte att påverka bolagen i en positiv riktning.
- Bolagspåverkan i samarbete med andra investerare
Fondbolagets kommentar: Tillsammans med andra investerare för vi dialog i specifika hållbarhetsfrågor genom nationella och internationella samarbeten och branchinitiativ såsom UN och PRI.
- Bolagspåverkan genom externa leverantörer/ konsulter
Fondbolagets kommentar: Tillsammans med andra investerare deltar vi i gemensamma dialoger med bolag via vår leverantör ISS ESG. Utgångspunkten för dessa dialoger är ofta misstänkta eller bekräftade fall av kränkningar mot internationella normer och konventioner och fokuserar främst på UNGC principiella områden.
- Röstar på bolagsstämmor
Fondbolagets kommentar: Vi röstar på bolagsstämmor där vi har ett betydande ägande och bolag där det finns särskilda skäl avseende miljö-, sociala och bolagsstyrningsaspekter.
- Deltar i valberedningar för att påverka styrelsens sammansättning
Fondbolagets kommentar: Vi deltar i de valberedningar vi kvalificerar till vilket generellt sett är de bolag vi är bland de 3-5 största ägarna. Ägarnas engagemang i valberedningsarbete är främst en svensk/nordisk fråga.

Handelsbanken Brasilien Tema

Placeringsinriktning och tillgångsklasser

Brasilien Tema är en aktivt förvaltd fond. Fonden placerar i huvudsak i aktier i små och medelstora företag i Brasilien som har den övervägande delen av sin verksamhet i Brasilien och som gynnas av tillväxten i landet. Företagens verksamhet ska vara inriktad mot inhemsk efterfrågan.

Den tematiska investeringsstrategin innebär att investering främst sker i bolag kopplade till noga utvalda, analyserade och långsiktiga investeringsteman där vi förväntar oss en lång period av tillväxt. Våra huvudteman är Demografi, Produktivitet, Livsstilar och Miljö. Förvaltningen av en temafond är långsiktig och avsikten är att valda huvudteman ska gälla långsiktigt men de kan komma att ändras över tid. Om ett huvudtema läggs till eller tas bort uppdateras denna informationsbroschyr och faktabladet så att gällande teman alltid framgår.

Fonden är en värdepappersfond (UCITS) som får investera i följande tillgångsslag:

- i överlåtbara värdepapper,
- i penningmarknadsinstrument,
- i derivatinstrument,
- i fondandelar (totalt maximalt 10 procent av fondförmögenheten), och
- på konto i kreditinstitut.

Denna fond förvaltas med utgångspunkt i fondbolagets Hållbarhetsstrategi. För närmare beskrivning av strategin se [ovan](#) under rubriken "Ansvarsfulla investeringar, hållbarhet och ägarstyrning".

Fonden kan även placera i överlåtbara värdepapper utgivna av företag i annat land, om företaget har minst 50% av sin verksamhet eller marknad i Brasilien.

Fonden kan använda derivatinstrument, inklusive OTC-derivat, som ett led i fondens placeringsinriktning. Underliggande tillgångar till derivatinstrument får utgöras av eller hänföra sig till sådana tillgångar som avses i 5 kap. 1 § andra stycket första meningen lagen om värdepappersfonder, finansiella index, räntesatser, växelkurser, eller utländska valutor.

Fondens förvaltning, aktivitetsgrad och avkastning

Fonden är en aktivt förvaltd fond. Med aktivt förvaltd avses att förvaltaren fattar egna aktiva placeringsbeslut med målsättningen att långsiktigt överträffa jämförelseindexets avkastning. Fondens jämförelseindex är ett sammansatt index, bestående av 75% Solactive ISS ESG Screened Brazil Small Cap Index NTR och 25% Solactive ISS ESG Screened Brazil Large & Mid Cap Index NTR. Jämförelseindexet är relevant då det återspeglar fondens placeringsuniversum så som det är beskrivet i fondens placeringsinriktning.

Fonden förvaltas tematiskt vilket innebär att vi fokuserar på att leta bolag med tydlig exponering till tematiska drivkrafter. De tematiska drivkrafterna identifieras inom långsiktiga väl analyserade investeringsteman. Av aktier med exponering till önskade tematiska drivkrafter väljer förvaltaren de som denne anser vara mest hållbara, av hög kvalitet och med vinstutsikter som inte till fullo är prissatta av marknaden. Med kvalitet avses exempelvis bra kassaflöden och sund balansräkning. Ambitionen är därigenom att fonden innehar bolag som över en längre period har högre kvalitet och har högre tillväxt än fondens jämförelseindex. Fonden består normalt av 30-50 bolag, vilket är betydligt färre än fondens jämförelseindex. Fonden investerar i bolag oavsett om dessa ingår i jämförelseindexet eller inte.

I nedanstående tabell redovisas fondens avkastning och aktiva risk. För en beskrivning av aktiv risk, se ovan under "[Jämförelseindex och aktiv risk](#)". Information om hur fondens avkastning har förhållit sig till jämförelseindexets avkastning, återfinns i fondens faktablad.

	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010	2009
Avkastning, %	52,36	-4,86	26,24	57,42	-35,32	4,20	-21,14	27,77	-22,55	-	-
Aktiv risk 2 år, % (Tracking Error)	5,45	5,61	5,06	7,29	6,91	5,54	5,39	5,01	-	-	-

Uppgifterna avser andelsklassen A1 SEK (skillnaderna i aktiv risk mellan andelsklasser är obetydlig).

Fonden har en tematisk förvaltningsprocess och fokuserar på bolag som gynnas av tillväxten i landet, och har generellt betydligt färre innehav än jämförelseindex. Detta har bidragit till att fondens aktiva risk har varierat mellan cirka 5 och 7 % vilket förvaltaren bedömt medfört en god balans mellan risk och avkastning. Den aktiva risken har under senaste tre åren legat relativt stabilt mellan 5 och 6 %.

Fonden bytte jämförelseindex 2021 varför den historiska avkastningen innan dess jämförs med tidigare använt jämförelseindex.

Andelsklasser och avgifter

En beskrivning av de olika andelsklasserna finns ovan under "Andelsklasser – Nomenklatur, villkor m.m." I B-andelsklasserna lämnas utdelning. I normalfallet betalas utdelningen ut under mars månad. Målsättningen är att årligen dela ut mellan 3 och 4 % av andelens värde vid senaste årsskiftet. Beslut om utdelning fattas av fondbolaget. Närmare uppgift om grunden för utdelningen återfinns i fondbestämmelserna.

Gällande förvaltningsavgift är densamma som högsta förvaltningsavgift för respektive andelsklass. Transaktionskostnader såsom courtage, skatt m m vid köp respektive försäljning av finansiella instrument betalas ur fondens medel.

Andelsklass	A1 SEK	A1 EUR	A1 NOK	A9 SEK	A9 EUR	A9 NOK	A10 SEK	A10 EUR	A10 NOK	B1 SEK	B1 EUR	B9 SEK	B9 EUR	B10 SEK	B10 EUR
Avgift %	1,85	1,85	1,85	0,95	0,95	0,95	0,6	0,6	0,6	1,85	1,85	0,95	0,95	0,6	0,6

Tekniker och instrument (värdepapperslån)

Fonden har rätt att låna ut värdepapper för att effektivisera förvaltningen. Skälen till utlåningen, vilka tillgångar som kan bli föremål för utlåningen, utlåningens omfattning (maximal och förväntad), vilka motparter som fonden lånar ut till och till vilka villkor, potentiella intressekonflikter, risker och riskhantering avseende utlåningen samt hur intäkterna från utlåningen påverkar fondens avkastning finns beskrivet ovan under rubriken "Tekniker och instrument (värdepapperslån m.m.) samt hantering av säkerheter".

Hantering av säkerheter

Som en följd av att fonden har rätt att låna ut värdepapper för att effektivisera förvaltningen och/eller har möjlighet att använda sig av OTC-derivat uppkommer motpartsrisk. För att hantera dessa motpartrisker ställer och mottar fondbolaget för fondens räkning säkerheter. För en beskrivning av fondbolagets hantering av säkerheter, vilka säkerheter som accepteras och hur dessa värderas m.m., hänvisas till den allmänna delen under rubriken "Tekniker och instrument (värdepapperslån m.m.) samt hantering av säkerheter".

Fondens riskprofil

En investering i en aktiefond kännetecknas av hög risk men också av möjlighet till hög avkastning. Värdet på fonden kan därmed variera kraftigt över tid. Fondens placeringar är koncentrerade geografiskt till den brasilianska aktiemarknaden. Detta innebär att risken i fonden normalt är högre än en investering i en diversifierad global aktiefond som fördelar sina investeringar över flera regioner. Fondens placeringar sker dock i företag i flera sektorer, branscher eller teman vilket över tid bidrar till att minska risken i fonden. Då fondens investeringar sker i utländska aktier denominerade i annan valuta än fondens basvaluta är en investering i fonden förenad med valutarisk. Då fonden består av olika andelsklasser kan förändringar i valutakurser medföra att riskklassificeringen skiljer sig åt mellan olika andelsklasser beroende på vilken valuta andelsklassen handlas i. Fondens

likviditetsrisk bedöms vara hög till följd av fondens storlek i relation till storleken eller omsättningen på de marknader och värdepapper som fonden investerar i. Detta kan påverka fondens möjligheter att genomföra köp- och försäljningar av värdepapper under stressade marknadsförhållanden. Fonden får placera i derivat och gör det i syfte att skydda värdet på fondens underliggande tillgångar, upprätthålla önskad risknivå i fondportföljen eller för att minimera kostnaderna för förvaltningen. Omfattningen av handeln är i förekommande fall begränsad och förväntas ha marginell inverkan på fondens riskprofil.

Fondens målgrupp

Fonden passar dig som vill ha en bred, aktivt förvaltat brasiliansk aktiefond. Fonden lämpar sig bäst för en sparare som har en placeringshorisont på 5 år eller längre.

Handelsbanken Brasilien Tema - Hållbarhetsinformation

- Hållbarhetsaspekter beaktas i förvaltningen av fonden.
- Hållbarhetsaspekter beaktas inte i förvaltningen av fonden.
Fondbolagets kommentar: Hållbarhetsanalys är en integrerad del av portföljförvaltarnas investeringsanalys.

Hållbarhetsaspekter som beaktas i förvaltningen av fonden

- Miljöaspekter (t.ex. bolagens inverkan på miljö och klimat).
- Sociala aspekter (t.ex. mänskliga arbetstagarrättigheter och likabehandling).
- Bolagsstyrningsaspekter (t.ex. aktieägares rättigheter, frågor om ersättningar till ledande befattningshavare och motverkande av korruption).
- Andra hållbarhetsaspekter.

Metoder som används för hållbarhetsarbetet

Fonden väljer in

- Hållbarhetsaspekter är avgörande för förvaltarens val av bolag.
Fonden har specifika och uttalade kriterier för att välja in bolag utifrån miljö, sociala och affärsetiska frågor. Analys av bolagens arbete med hållbarhet är avgörande för valet av bolag i fonden.

Fondbolagets kommentar:-

- Fondens förvaltare tar hänsyn till hållbarhetsfrågor
Hållbarhetsaspekter beaktas i ekonomiska bolagsanalyser och investeringsbeslut, vilket får effekt men behöver inte vara avgörande för vilka bolag som väljs in i fonden.
Fondbolagets kommentar: Fonden förvaltas tematiskt. Ett av fondens huvudteman fokuserar på miljö.

Övrigt

- Annan metod som fonden tillämpar för att välja in.

Fondbolagets kommentar:-

Fonden väljer bort

Fonden placerar inte i bolag som är involverade i följande produkter och tjänster. Högst fem procent av omsättningen i det bolag där placeringen sker får avse verksamhet som är hänförlig till den angivna produkten eller tjänsten.

Produkter och tjänster

- Klusterbomber, personminor
Fondbolagets kommentar: 0%.
- Kemiska och biologiska vapen
Fondbolagets kommentar: 0%.
- Kärnvapen
Fondbolagets kommentar: 0%.
- Vapen och/eller krigsmaterial
Fondbolagets kommentar: -
- Alkohol
Fondbolagets kommentar: -
- Tobak
Fondbolagets kommentar: -

- Kommersiell spelverksamhet
Fondbolagets kommentar: -
- Pornografi
Fondbolagets kommentar: -
- Fossila bränslen (olja, gas, kol)
Fondbolagets kommentar: Fonden väljer bort bolag med verksamhet inom produktion och/eller distribution kopplat till utvinning av fossila bränslen. Fonden intar en restriktiv hållning till tjänster avseende dessa verksamheter. Fonden intar även en restriktiv hållning avseende bolag som är involverade i kraftgenerering från fossila bränslen. Läs mer om möjligheten att investera i omställningsbolag under rubriken Ansvarsfulla investeringar, hållbarhet och ägarstyrning.
- Cannabis
Fondbolagets kommentar: -

Internationella normer

Fonden undviker att investera i bolag som är involverade i kränkningar av internationella normer och konventioner (åtminstone FN Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag) kring miljö, mänskliga rättigheter, arbetsvillkor och affärsetik.

- Fonden undviker att investera i samtliga identifierade bolag som inte följer internationella normer.
Fondbolagets kommentar: -

Fondbolaget påverkar

Fondbolaget använder sitt ägarinflytande för att påverka bolag i hållbarhetsfrågor.
Fondbolaget har kontakt med bolag i syfte att påverka dem i en mer hållbar riktning.

- Bolagspåverkan i egen regi
Fondbolagets kommentar: Fondbolaget för egna riktade dialoger i syfte att proaktivt påverka hur bolag arbetar med olika hållbarhetsfrågor. Det kan gälla underpresterare inom ESG eller inom de fördjupningsämnen vi valt att fokusera på men även med bolag som anses kontroversiella. Vi för även dialog med alla bolag som anses vara normbrytare. Utöver dessa fördjupade dialoger för vi även löpande diskussioner med bolag avseende hållbarhetsfrågor med syfte att påverka bolagen i en positiv riktning.
- Bolagspåverkan i samarbete med andra investerare
Fondbolagets kommentar: Tillsammans med andra investerare för vi dialog i specifika hållbarhetsfrågor genom nationella och internationella samarbeten och branchinitiativ såsom UN och PRI.
- Bolagspåverkan genom externa leverantörer/ konsulter
Fondbolagets kommentar: Tillsammans med andra investerare deltar vi i gemensamma dialoger med bolag via vår leverantör ISS ESG. Utgångspunkten för dessa dialoger är ofta misstänkta eller bekräftade fall av kränkningar mot internationella normer och konventioner och fokuserar främst på UNGC principiella områden.
- Röstar på bolagsstämmor
Fondbolagets kommentar: Vi röstar på bolagsstämmor där vi har ett betydande ägande och bolag där det finns särskilda skäl avseende miljö-, sociala och bolagsstyrningsaspekter.

Handelsbanken EMEA Tema

Placeringsinriktning och tillgångsklasser

Fonden placerar i aktier utgivna av företag i EMEA-regionen (Östeuropa inklusive alla forna sovjetrepubliker och Grekland, Mellanöstern och Afrika). Fonden kan också investera i överlåtbara värdepapper utgivna av företag, om dessa företag har minst 50 % av sin verksamhet eller marknad i ovan nämnda region.

Den tematiska investeringsstrategin innebär att investering främst sker i bolag kopplade till noga utvalda, analyserade och långsiktiga investeringsteman där vi förväntar oss en lång period av tillväxt. Våra huvudteman är Demografi, Produktivitet, Livsstilar och Miljö. Förvaltningen av en temafond är långsiktig och avsikten är att valda huvudteman ska gälla långsiktigt. Om ett huvudtema läggs till eller tas bort uppdateras denna informationsbroschyr och faktabladet så att gällande teman alltid framgår.

Fonden är en värdepappersfond (UCITS) som får investera i följande tillgångsslag

- i överlåtbara värdepapper (aktier och aktierelaterade finansiella instrument) upptagna till eller föremål för handel på en reglerad marknad eller marknadsplats i EMEA-regionen,
- i penningmarknadsinstrument,
- i andelar i fonder som placerar i dessa överlåtbara värdepapper (totalt maximalt 10 % av fondförmögenheten),
- i derivatinstrument, och
- på konto i kreditinstitut.

Denna fond förvaltas med utgångspunkt i fondbolagets Hållbarhetsstrategi. För närmare beskrivning av strategin se ovan under rubriken ”Ansvarsfulla investeringar, hållbarhet och ägarstyrning”.

Fonden får placera i sådana överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument som avses i 5 kap. 5 § lagen om värdepappersfonder.

Fonden kan använda derivatinstrument, inklusive OTC-derivat, som ett led i fondens placeringsinriktning. Underliggande tillgångar till derivatinstrument får utgöras av eller hänföra sig till sådana tillgångar som avses i 5 kap. 1 § andra stycket första meningen lagen om värdepappersfonder, finansiella index, räntesatser, växelkurser, eller utländska valutor.

Fonden får använda sådana tekniker och instrument som avses i 25 kap. 21 § Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2013:9) om värdepappersfonder för att öka avkastningen och skapa hävstång i fonden.

Fondens förvaltning, aktivitetsgrad och avkastning

Fonden är en aktivt förvaltd fond. Med aktivt förvaltd avses att förvaltaren fattar egna aktiva placeringsbeslut med målsättningen att långsiktigt överträffa jämförelseindexets avkastning. Fondens jämförelseindex är Solactive ISS ESG Screened EM EMEA ex Saudi Arabia UCITS Index. Jämförelseindexet är relevant då det återspeglar fondens placeringsuniversum så som det är beskrivet i fondens placeringsinriktning.

Fonden förvaltas tematiskt vilket innebär att vi fokuserar på att leta bolag med tydlig exponering till tematiska drivkrafter. De tematiska drivkrafterna identifieras inom långsiktiga väl analyserade investeringsteman. Av aktier med exponering till önskade tematiska drivkrafter väljer förvaltaren de som denne anser vara mest hållbara, av hög kvalitet och med vinstutsikter som inte till fullo är prissatta av marknaden. Med kvalitet avses exempelvis bra kassaflöden och sund balansräkning. Ambitionen är därigenom att fonden innehar bolag som över en längre period har högre kvalitet och har högre tillväxt än fondens jämförelseindex. Fonden består normalt av 50-100 bolag, vilket är betydligt färre än fondens jämförelseindex. Fonden investerar i bolag oavsett om dessa ingår i jämförelseindexet eller inte.

I nedanstående tabell redovisas fondens avkastning och aktiva risk. För en beskrivning av aktiv risk, se ovan under ”*Jämförelseindex och aktiv risk*”. Information om hur fondens avkastning har förhållit sig till jämförelseindexets avkastning, återfinns i fondens faktablad.

	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010	2009
Avkastning, %	20,13	-17,27	6,57	39,62	-4,89	-19,34	-3,10	22,65	-24,37	13,75	74,72
Aktiv risk 2 år, % (Tracking Error)	4,74	5,47	4,62	4,73	4,47	3,27	2,11	1,68	1,87	1,69	-

Uppgifterna avser andelsklassen A1 SEK (skillnaderna i aktiv risk mellan andelsklasser är obetydlig).

Fondens aktiva risk har legat mellan 4 och 6 % de senaste fem åren vilket har bedömts som en balanserad risk i förhållande till fondens jämförelseindex. Riskerna ökade under 2014 från att ha legat mellan 1,5 – 3 % de tidigare fyra åren genom att minska antalet innehav och till att ha fler innehav som inte finns med i jämförelseindex.

Andelsklasser och avgifter

En beskrivning av de olika andelsklasserna finns ovan under “Andelsklasser – Nomenklatur, villkor m.m.” I B-andelsklasserna lämnas utdelning. I normalfallet betalas utdelningen ut under mars månad. Målsättningen är att årligen dela ut mellan 3 och 4 % av andelens värde vid senaste årsskiftet. Beslut om utdelning fattas av fondbolaget. Närmare uppgift om grunden för utdelningen återfinns i fondbestämmelserna.

Gällande förvaltningsavgift är densamma som högsta förvaltningsavgift för respektive andelsklass. Transaktionskostnader såsom courtage, skatt m m vid köp respektive försäljning av finansiella instrument betalas ur fondens medel.

Andelsklass	A1 SEK	A1 EUR	A1 NOK	A9 SEK	A9 EUR	A9 NOK	A10 SEK	A10 EUR	A10 NOK	B1 SEK	B1 EUR	B9 SEK	B9 EUR	B10 SEK	B10 EUR
Avgift %	1,6	1,6	1,6	0,8	0,8	0,8	0,6	0,6	0,6	1,6	1,6	0,8	0,8	0,6	0,6

Tekniker och instrument (värdepapperslån)

Fonden har rätt att låna ut värdepapper för att effektivisera förvaltningen. Skälen till utlåningen, vilka tillgångar som kan bli föremål för utlåningen, utlåningens omfattning (maximal och förväntad), vilka motparter som fonden lånar ut till och till vilka villkor, potentiella intressekonflikter, risker och riskhantering avseende utlåningen samt hur intäkterna från utlåningen påverkar fondens avkastning finns beskrivet ovan under rubriken ”Tekniker och instrument (värdepapperslån m.m.) samt hantering av säkerheter”.

Hantering av säkerheter

Som en följd av att fonden har rätt att låna ut värdepapper för att effektivisera förvaltningen och/eller har möjlighet att använda sig av OTC-derivat uppkommer motpartsrisk. För att hantera dessa motpartrisker ställer och mottar fondbolaget för fondens räkning säkerheter. För en beskrivning av fondbolagets hantering av säkerheter, vilka säkerheter som accepteras och hur dessa värderas m.m., hänvisas till den allmänna delen under rubriken ”Tekniker och instrument (värdepapperslån m.m.) samt hantering av säkerheter”.

Fondens riskprofil

En investering i en aktiefond kännetecknas av hög risk men också möjlighet till hög avkastning. Värdet på fonden kan därmed variera kraftigt över tid. Fondens placeringar är koncentrerade geografiskt till aktier utgivna av företag i EMEA-regionen (Östeuropa inklusive alla forna sovjetrepubliker, Mellanöstern och Afrika). Detta innebär att risken i fonden normalt är högre än en investering i en diversifierad global aktiefond som fördelar sina investeringar över flera regioner. Fondens placeringar sker dock i företag i flera sektorer eller branscher vilket över tid bidrar till att minska risken i fonden. Då fondens investeringar sker i utländska aktier denominerade i annan valuta än fondens basvaluta är en investering i fonden förenad med valutarisk. Då fonden består av olika andelsklasser kan förändringar i valutakurser medföra att riskklassificeringen skiljer sig åt

mellan olika andelsklasser beroende på vilken valuta andelsklassen handlas i. Fondens likviditetsrisk bedöms vara medelhög till följd av fondens storlek i relation till storleken eller omsättningen på de marknader och värdepapper som fonden investerar i. Detta kan påverka fondens möjligheter att genomföra köp- och försäljningar av värdepapper under stressade marknadsförhållanden. Fonden får placera i derivat och gör det i syfte att skydda värdet på fondens underliggande tillgångar, upprätthålla önskad risknivå i fondportföljen eller för att minimera kostnaderna för förvaltningen. Omfattningen av handeln är i förekommande fall begränsad och förväntas ha marginell inverkan på fondens riskprofil. Investeringar på tillväxtmarknader kan innebära ökad exponering för operativa risker såsom risken att oförutsedda politiska beslut, risker till följd av brister i den finansiella infrastrukturen eller svagheter i ett lands eller regions värdepappersreglering. Operativa risker kan om de materialiseras påverka fondens utveckling och värde negativt.

Fondens målgrupp

Fonden passar dig som vill ha en bred, aktivt förvaltd EMEA-fond. Fonden lämpar sig bäst för en sparare som har en placeringshorisont på 5 år eller längre.

Handelsbanken EMEA Tema - Hållbarhetsinformation

- Hållbarhetsaspekter beaktas i förvaltningen av fonden.
- Hållbarhetsaspekter beaktas inte i förvaltningen av fonden.
Fondbolagets kommentar: Hållbarhetsanalys är en integrerad del av portföljförvaltarnas investeringsanalys.

Hållbarhetsaspekter som beaktas i förvaltningen av fonden

- Miljöaspekter (t.ex. bolagens inverkan på miljö och klimat).
- Sociala aspekter (t.ex. mänskliga arbetstagarrättigheter och likabehandling).
- Bolagsstyrningsaspekter (t.ex. aktieägares rättigheter, frågor om ersättningar till ledande befattningshavare och motverkande av korruption).
- Andra hållbarhetsaspekter.

Metoder som används för hållbarhetsarbetet

Fonden väljer in

- Hållbarhetsaspekter är avgörande för förvaltarens val av bolag.
Fonden har specifika och uttalade kriterier för att välja in bolag utifrån miljö, sociala och affärsetiska frågor. Analys av bolagens arbete med hållbarhet är avgörande för valet av bolag i fonden.

Fondbolagets kommentar:-

- Fondens förvaltare tar hänsyn till hållbarhetsfrågor
Hållbarhetsaspekter beaktas i ekonomiska bolagsanalyser och investeringsbeslut, vilket får effekt men behöver inte vara avgörande för vilka bolag som väljs in i fonden.
Fondbolagets kommentar: Fonden förvaltas tematiskt. Ett av fondens huvudteman fokuserar på miljö.
Övrigt
- Annan metod som fonden tillämpar för att välja in.
Fondbolagets kommentar:-

Fonden väljer bort

Fonden placerar inte i bolag som är involverade i följande produkter och tjänster. Högst fem procent av omsättningen i det bolag där placeringen sker får avse verksamhet som är hänförlig till den angivna produkten eller tjänsten.

Produkter och tjänster

- Klusterbomber, personminor
Fondbolagets kommentar: 0%.
- Kemiska och biologiska vapen
Fondbolagets kommentar: 0%.
- Kärnvapen
Fondbolagets kommentar: 0%.
- Vapen och/eller krigsmaterial
Fondbolagets kommentar: -
- Alkohol
Fondbolagets kommentar: -
- Tobak
Fondbolagets kommentar: -
- Kommersiell spelverksamhet
Fondbolagets kommentar: -
- Pornografi
Fondbolagets kommentar: -

- Fossila bränslen (olja, gas, kol)
Fondbolagets kommentar: Fonden väljer bort bolag med verksamhet inom produktion och/eller distribution kopplat till utvinning av fossila bränslen. Fonden intar en restriktiv hållning till tjänster avseende dessa verksamheter. Fonden intar även en restriktiv hållning avseende bolag som är involverade i kraftgenerering från fossila bränslen. Läs mer om möjligheten att investera i omställningsbolag under rubriken Ansvarsfulla investeringar, hållbarhet och ägarstyrning.
- Cannabis
Fondbolagets kommentar: -

Internationella normer

Fonden undviker att investera i bolag som är involverade i kränkningar av internationella normer och konventioner (åtminstone FN Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag) kring miljö, mänskliga rättigheter, arbetsvillkor och affärsetik.

- Fonden undviker att investera i samtliga identifierade bolag som inte följer internationella normer.
Fondbolagets kommentar:-

Fondbolaget påverkar

Fondbolaget använder sitt ägarinflytande för att påverka bolag i hållbarhetsfrågor.
Fondbolaget har kontakt med bolag i syfte att påverka dem i en mer hållbar riktning.

- Bolagspåverkan i egen regi
Fondbolagets kommentar: Fondbolaget för egna riktade dialoger i syfte att proaktivt påverka hur bolag arbetar med olika hållbarhetsfrågor. Det kan gälla underpresterare inom ESG eller inom de fördjupningsämnen vi valt att fokusera på men även med bolag som anses kontroversiella. Vi för även dialog med alla bolag som anses vara normbrytare. Utöver dessa fördjupade dialoger för vi även löpande diskussioner med bolag avseende hållbarhetsfrågor med syfte att påverka bolagen i en positiv riktning.
- Bolagspåverkan i samarbete med andra investerare
Fondbolagets kommentar: Tillsammans med andra investerare för vi dialog i specifika hållbarhetsfrågor genom nationella och internationella samarbeten och branchinitiativ såsom UN och PRI.
- Bolagspåverkan genom externa leverantörer/ konsulter
Fondbolagets kommentar: Tillsammans med andra investerare deltar vi i gemensamma dialoger med bolag via vår leverantör ISS ESG. Utgångspunkten för dessa dialoger är ofta misstänkta eller bekräftade fall av kränkningar mot internationella normer och konventioner och fokuserar främst på UNGC principiella områden.
- Röstar på bolagsstämmor
Fondbolagets kommentar: Vi röstar på bolagsstämmor där vi har ett betydande ägande och bolag där det finns särskilda skäl avseende miljö-, sociala och bolagsstyrningsaspekter.

Handelsbanken Europa Småbolag

Placeringsinriktning och tillgångsklasser

Fonden placerar i aktier och aktierelaterade instrument utgivna av små och medelstora företag i Europa.

Fonden förvaltas tematiskt. Den tematiska investeringsstrategin innebär att investering främst sker i bolag kopplade till noga utvalda, analyserade och långsiktiga investeringsteman där vi förväntar oss en lång period av tillväxt. Våra huvudteman är Demografi, Produktivitet, Livsstilar och Miljö. Förvaltningen av en temafond är långsiktig och avsikten är att valda huvudteman ska gälla långsiktigt. Om ett huvudtema läggs till eller tas bort uppdateras denna informationsbroschyr och faktabladet så att gällande teman alltid framgår.

Fonden är en värdepappersfond (UCITS) som får investera i följande tillgångsslag

- i a) överlåtbara värdepapper, utgivna av företag i Europa eller upptagna till eller föremål för handel på sådan marknad i Europa som avses i § 6 i fondbestämmelserna och b) överlåtbara värdepapper utgivna av företag utanför Europa. Minst 90 procent av de överlåtbara värdepapper som fonden placerar i ska hänföra sig till kategori a) ovan. Fondens medel får vidare placeras
- i penningmarknadsinstrument,
- i andelar i fonder och som placerar på dessa marknader (totalt maximalt 10 % av fondförmögenheten),
- i derivatinstrument och
- på konto i kreditinstitut.

Placeringarna ska ske i företag, vars marknadsvärde vid investeringstillfället ej överstiger marknadsvärdet för den största konstituenten i fondens jämförelseindex. Fondens medel ska till minst 90 procent vara investerade i sådana överlåtbara värdepapper som avses i stycket ovan, fondandelar eller derivat med motsvarande underliggande exponering mot Europa.

Fonden är Svanenmärkt, vilket innebär att fonden uppfyller de krav och kriterier som Svanenmärkningen innebär. För detaljerad information om de krav och regler som gäller, se svanen.se/spararen.

Denna fond förvaltas med utgångspunkt i fondbolagets Hållbarhetsstrategi. För närmare beskrivning av strategin se ovan under rubriken ”Ansvarsfulla investeringar, hållbarhet och ägarstyrning”.

Fonden kan använda derivatinstrument, inklusive OTC-derivat, som ett led i fondens placeringsinriktning. Underliggande tillgångar till derivatinstrument får utgöras av eller hänföra sig till sådana tillgångar som avses i 5 kap. 1 § andra stycket första meningen lagen om värdepappersfonder, finansiella index, räntesatser, växelkurser, eller utländska valutor. Användningen av derivatinstrument är inte av sådan karaktär att den kommer att påverka fondens risknivå i någon större grad.

Fonden får placera i sådana överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument som avses i 5 kap. 5 § lagen om värdepappersfonder.

Fonden får använda sådana tekniker och instrument som avses i 25 kap. 21 § Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2013:9) om värdepappersfonder för att öka avkastningen och skapa hävstång i fonden.

Fondens förvaltning, aktivitetsgrad och avkastning

Fonden är en aktivt förvaltd fond. Med aktivt förvaltd avses att förvaltaren fattar egna aktiva placeringsbeslut med målsättningen att långsiktigt överträffa jämförelseindexets avkastning. Fondens jämförelseindex är Solactive ISS ESG Screened Europe Small Cap Index. Jämförelseindexet

är relevant då det återspeglar fondens placeringsuniversum så som det är beskrivet i fondens placeringsinriktning.

Fonden förvaltas tematiskt vilket innebär att vi fokuserar på att leta bolag med tydlig exponering till tematiska drivkrafter. De tematiska drivkrafterna identifieras inom långsiktiga väl analyserade investeringsteman. Av aktier med exponering till önskade tematiska drivkrafter väljer förvaltaren de som denne anser vara mest hållbara, av hög kvalitet och med vinstutsikter som inte till fullo är prissatta av marknaden. Med kvalitet avses exempelvis bra kassaflöden och sund balansräkning. Ambitionen är därigenom att fonden innehar bolag som över en längre period har högre kvalitet och har högre tillväxt än fondens jämförelseindex. Fonden består normalt av 50-100 bolag, vilket är betydligt färre än fondens jämförelseindex. Fonden investerar i europeiska småbolag i olika sektorer oavsett om dessa ingår i jämförelseindexet eller inte.

I nedanstående tabell redovisas fondens avkastning och aktiva risk. För en beskrivning av aktiv risk, se ovan under ”*Jämförelseindex och aktiv risk*”. Information om hur fondens avkastning har förhållit sig till jämförelseindexets avkastning, återfinns i fondens faktablad.

	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010	2009
Avkastning, %	28,79	-7,63	13,75	2,16	6,81	13,50	21,54	11,58	-12,17	-5,49	20,61
Aktiv risk 2 år, % (Tracking Error)	3,17	3,39	2,78	2,61	2,07	1,19	1,19	1,69	1,65	1,72	-

Uppgifterna avser andelsklassen A1 SEK (skillnaderna i aktiv risk mellan andelsklasser är obetydlig).

Fondens aktiva risk har under de senaste åren legat på en nivå runt 3 % vilket förvaltaren bedömt medfört en god balans mellan risk och avkastning. Detta är högre än fondens längre historik, vilket beror på färre innehav och fler innehav utanför index.

Fonden bytte jämförelseindex 2016, 2019 och 2020, varför den historiska avkastningen innan dess jämförs med tidigare använt jämförelseindex.

Andelsklasser och avgifter

En beskrivning av de olika andelsklasserna finns ovan under “Andelsklasser – Nomenklatur, villkor m.m.” I B-andelsklasserna lämnas utdelning. I normalfallet betalas utdelningen ut under mars månad. Målsättningen är att årligen dela ut mellan 3 och 4 % av andelens värde vid senaste årsskiftet. Beslut om utdelning fattas av fondbolaget. Närmare uppgift om grunden för utdelningen återfinns i fondbestämmelserna.

Gällande förvaltningsavgift är densamma som högsta förvaltningsavgift för respektive andelsklass. Transaktionskostnader såsom courtage, skatt m m vid köp respektive försäljning av finansiella instrument betalas ur fondens medel.

Andelsklass	A1 SEK	A1 EUR	A1 NOK	A9 SEK	A9 EUR	A9 NOK	A10 SEK	A10 EUR	A10 NOK	B1 SEK	B1 EUR
Avgift %	1,6	1,6	1,6	0,8	0,8	0,8	0,6	0,6	0,6	1,6	1,6

Tekniker och instrument (värdepapperslån)

Fonden har rätt att låna ut värdepapper för att effektivisera förvaltningen. Skälen till utlåningen, vilka tillgångar som kan bli föremål för utlåningen, utlåningens omfattning (maximal och förväntad), vilka motparter som fonden lånar ut till och till vilka villkor, potentiella intressekonflikter, risker och riskhantering avseende utlåningen samt hur intäkterna från utlåningen påverkar fondens avkastning finns beskrivet ovan under rubriken ”Tekniker och instrument (värdepapperslån m.m.) samt hantering av säkerheter”.

Hantering av säkerheter

Som en följd av att fonden har rätt att låna ut värdepapper för att effektivisera förvaltningen och/eller har möjlighet att använda sig av OTC-derivat uppkommer motpartsrisk. För att hantera dessa

motpartrisker ställer och mottar fondbolaget för fondens räkning säkerheter. För en beskrivning av fondbolagets hantering av säkerheter, vilka säkerheter som accepteras och hur dessa värderas m.m., hänvisas till den allmänna delen under rubriken ”Tekniker och instrument (värdepapperslån m.m.) samt hantering av säkerheter”.

Fondens riskprofil

En investering i en aktiefond kännetecknas av hög risk men också av möjlighet till hög avkastning. Värdet på fonden kan därmed variera över tid. Fondens placeringar är koncentrerade geografiskt till aktier utgivna av små och medelstora av företag i Europa. Detta innebär att risken i fonden normalt är högre än en investering i en diversifierad global aktiefond som fördelar sina investeringar över flera regioner. Fondens placeringar sker dock i företag i flera sektorer, branscher eller teman vilket över tid bidrar till att minska risken i fonden. Då fondens investeringar sker i utländska aktier denominerade i annan valuta än fondens basvaluta är en investering i fonden förenad med valutarisk. Då fonden består av olika andelsklasser kan förändringar i valutakurser medföra att riskklassificeringen skiljer sig åt mellan olika andelsklasser beroende på vilken valuta andelsklassen handlas i. Riskklassificeringen skiljer sig åt mellan olika andelsklasser beroende på vilken valuta andelsklassen handlas i. Fondens likviditetsrisk bedöms vara medelhög till följd av fondens storlek i relation till storleken eller omsättningen på de marknader och värdepapper som fonden investerar i. Detta kan påverka fondens möjligheter att genomföra köp- och försäljningar av värdepapper under stressade marknadsförhållanden. Fonden får placera i derivat och gör det i syfte att skydda värdet på fondens underliggande tillgångar, upprätthålla önskad risknivå i fondportföljen eller för att minimera kostnaderna för förvaltningen. Omfattningen av handeln är i förekommande fall begränsad och förväntas ha marginell inverkan på fondens riskprofil.

Fondens målgrupp

Fonden passar dig som vill ha en bred, aktivt förvaltd europafond. Fonden lämpar sig bäst för en sparare som har en placeringshorisont på 5 år eller längre.

Handelsbanken Europa Småbolag – Hållbarhetsinformation

- Hållbarhetsaspekter beaktas i förvaltningen av fonden.
- Hållbarhetsaspekter beaktas inte i förvaltningen av fonden.
Fondbolagets kommentar: Hållbarhetsanalys är en integrerad del av portföljförvaltarnas investeringsanalys.

Hållbarhetsaspekter som beaktas i förvaltningen av fonden

- Miljöaspekter (t.ex. bolagens inverkan på miljö och klimat).
- Sociala aspekter (t.ex. mänskliga arbetstagarrättigheter och likabehandling).
- Bolagsstyrningsaspekter (t.ex. aktieägares rättigheter, frågor om ersättningar till ledande befattningshavare och motverkande av korruption).
- Andra hållbarhetsaspekter.

Metoder som används för hållbarhetsarbetet

Fonden väljer in

- Hållbarhetsaspekter är avgörande för förvaltarens val av bolag.
Fonden har specifika och uttalade kriterier för att välja in bolag utifrån miljö, sociala och affärsetiska frågor. Analys av bolagens arbete med hållbarhet är avgörande för valet av bolag i fonden.

Fondbolagets kommentar:-

- Fondens förvaltare tar hänsyn till hållbarhetsfrågor
Hållbarhetsaspekter beaktas i ekonomiska bolagsanalyser och investeringsbeslut, vilket får effekt men behöver inte vara avgörande för vilka bolag som väljs in i fonden.
Fondbolagets kommentar: Fonden förvaltas tematiskt. Ett av fondens huvudteman fokuserar på miljö.
Övrigt
- Annan metod som fonden tillämpar för att välja in.
Fondbolagets kommentar:-

Fonden väljer bort

Fonden placerar inte i bolag som är involverade i följande produkter och tjänster. Högst fem procent av omsättningen i det bolag där placeringen sker får avse verksamhet som är hänförlig till den angivna produkten eller tjänsten.

Produkter och tjänster

- Klusterbomber, personminor
Fondbolagets kommentar: 0%.
- Kemiska och biologiska vapen
Fondbolagets kommentar: 0%.
- Kärnvapen
Fondbolagets kommentar: 0%.
- Vapen och/eller krigsmaterial
Fondbolagets kommentar: -
- Alkohol
Fondbolagets kommentar: -
- Tobak
Fondbolagets kommentar: -
- Kommersiell spelverksamhet
Fondbolagets kommentar: -

- Pornografi
Fondbolagets kommentar: -
- Fossila bränslen (olja, gas, kol)
Fondbolagets kommentar: Fonden väljer bort bolag med verksamhet inom produktion och/eller distribution kopplat till utvinning av fossila bränslen. Fonden intar en restriktiv hållning till tjänster avseende dessa verksamheter. Fonden intar även en restriktiv hållning avseende bolag som är involverade i kraftgenerering från fossila bränslen. Läs mer om möjligheten att investera i omställningsbolag under rubriken Ansvarsfulla investeringar, hållbarhet och ägarstyrning.
- Uran
Fondbolagets kommentar:-
- Cannabis
Fondbolagets kommentar: -

Internationella normer

Fonden undviker att investera i bolag som är involverade i kränkningar av internationella normer och konventioner (åtminstone FN Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag) kring miljö, mänskliga rättigheter, arbetsvillkor och affärsetik.

- Fonden undviker att investera i samtliga identifierade bolag som inte följer internationella normer.
Fondbolagets kommentar: -

Fondbolaget påverkar

Fondbolaget använder sitt ägarinflytande för att påverka bolag i hållbarhetsfrågor.
Fondbolaget har kontakt med bolag i syfte att påverka dem i en mer hållbar riktning.

- Bolagspåverkan i egen regi
Fondbolagets kommentar: Fondbolaget för egna riktade dialoger i syfte att proaktivt påverka hur bolag arbetar med olika hållbarhetsfrågor. Det kan gälla underpresterare inom ESG eller inom de fördjupningsämnen vi valt att fokusera på men även med bolag som anses kontroversiella. Vi för även dialog med alla bolag som anses vara normbrytare. Utöver dessa fördjupade dialoger för vi även löpande diskussioner med bolag avseende hållbarhetsfrågor med syfte att påverka bolagen i en positiv riktning.
- Bolagspåverkan i samarbete med andra investerare
Fondbolagets kommentar: Tillsammans med andra investerare för vi dialog i specifika hållbarhetsfrågor genom nationella och internationella samarbeten och branchinitiativ såsom UN och PRI.
- Bolagspåverkan genom externa leverantörer/ konsulter
Fondbolagets kommentar: Tillsammans med andra investerare deltar vi i gemensamma dialoger med bolag via vår leverantör ISS ESG. Utgångspunkten för dessa dialoger är ofta misstänkta eller bekräftade fall av kränkningar mot internationella normer och konventioner och fokuserar främst på UNGC principiella områden.
- Röstar på bolagsstämmor
Fondbolagets kommentar: Vi röstar på bolagsstämmor där vi har ett betydande ägande och bolag där det finns särskilda skäl avseende miljö-, sociala och bolagsstyrningsaspekter.

Handelsbanken Europa Selektiv

Placeringsinriktning och tillgångsklasser

Fonden placerar i huvudsak i företag på de europeiska aktiemarknaderna. Fondens placeringar koncentrerar innehaven till ett mindre antal företag och placeringar sker normalt i 16 till 35 företag. Placeringarna är inriktade mot företag som historiskt har bevisat att de har en stabil vinstutveckling, starka balansräkningar, sund affärsverksamhet och utdelningstillväxt. Fondens basvaluta är EUR.

Fonden är en värdepappersfond (UCITS) som får investera i följande tillgångsslag:

- i överlåtbara värdepapper, utgivna av företag i Europa eller upptagna till eller föremål för handel på sådan marknad i Europa som avses i § 6 i fondbestämmelserna. Fonden kan också placera i överlåtbara värdepapper utgivna av företag utanför Europa (dock maximalt 10 procent av fondförmögenheten),
- i penningmarknadsinstrument,
- i derivatinstrument,
- i fondandelar (totalt maximalt 10 procent av fondförmögenheten), och
- på konto i kreditinstitut.

Denna fond förvaltas med utgångspunkt i fondbolagets Hållbarhetsstrategi. För närmare beskrivning av strategin se ovan under rubriken ”Ansvarsfulla investeringar, hållbarhet och ägarstyrning”.

Fonden kan använda derivatinstrument, inklusive OTC-derivat, som ett led i fondens placeringsinriktning. Underliggande tillgångar till derivatinstrument får utgöras av eller hänföra sig till sådana tillgångar som avses i 5 kap. 1 § andra stycket första meningen lagen om värdepappersfonder, finansiella index, räntesatser, växelkurser, eller utländska valutor.

Fondens förvaltning, aktivitetsgrad och avkastning

Fonden är en aktivt förvaltat fond. Med aktivt förvaltat avses att förvaltaren fattar egna aktiva placeringsbeslut med målsättningen att långsiktigt överträffa jämförelseindexets avkastning. Fondens jämförelseindex är Solactive ISS ESG Screened Europe. Jämförelseindexet är relevant då det återspeglar fondens placeringsuniversum så som det är beskrivet i fondens placeringsinriktning.

Fondens förvaltning bygger på ett begränsat antal investeringar i kvalitetsbolag. Kvalitet definieras utifrån god avkastning på kapital, kassaflödesgenerering, stabilitet i vinster och sund balansräkning samt god utdelningsförmåga. Med ett begränsat antal investeringar menas 16-35 bolag, vilket är betydligt färre än fondens jämförelseindex. Fonden investerar i bolag oavsett om dessa ingår i jämförelseindexet eller inte. Med ett begränsat antal investeringar läggs stor vikt vid löpande analys av bolag, ledning och industri. Därtill strävar fonden efter att uppnå en god diversifiering mellan investeringarna vad gäller vinstdrivare.

I nedanstående tabell redovisas fondens avkastning och aktiva risk. För en beskrivning av aktiv risk, se ovan under ”*Jämförelseindex och aktiv risk*”. Information om hur fondens avkastning har förhållit sig till jämförelseindexets avkastning, återfinns i fondens faktablad.

	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010	2009
Avkastning, %	34,18	-10,65	7,91	0,58	6,57	10,80	19,98	17,74	-6,34	21,62	26,34
Aktiv risk 2 år, % (Tracking Error)	4,28	4,15	4,04	4,55	4,10	5,97	7,51	7,74	7,74	6,90	-

Uppgifterna avser andelsklassen A1 SEK (skillnaderna i aktiv risk mellan andelsklasser är obetydlig).

Fondens aktiva risk låg under det senaste året på strax över 4 %, vilket är något över genomsnittet sett över de senaste fem åren. Fonden har under den senaste tioårsperioden haft ett antal förvaltarbyten och har under den senaste femårsperioden haft ett något högre antal innehav än i perioden dessförinnan, vilket delvis förklarar en minskad aktiv risk sett över tio år. Fondens förvaltning bygger på ett begränsat antal investeringar i kvalitetsbolag och nuvarande förvaltare som

tog över förvaltningsansvaret i december 2018 har valt att bibehålla den aktiva risken runt 4 % vilket förvaltaren bedömt medfört en god balans mellan risk och avkastning.

Andelsklasser och avgifter

En beskrivning av de olika andelsklasserna finns ovan under "Andelsklasser – Nomenklatur, villkor m.m." I B-andelsklasserna lämnas utdelning. I normalfallet betalas utdelningen ut under mars månad. Målsättningen är att årligen dela ut mellan 3 och 4 % av andelens värde vid senaste årsskiftet. Beslut om utdelning fattas av fondbolaget. Närmare uppgift om grunden för utdelningen återfinns i fondbestämmelserna.

Gällande förvaltningsavgift är densamma som högsta förvaltningsavgift för respektive andelsklass. Transaktionskostnader såsom courtage, skatt m m vid köp respektive försäljning av finansiella instrument betalas ur fondens medel.

Andelsklass	A1 SEK	A1 EUR	A1 NOK	A9 SEK	A9 EUR	A9 NOK	A10 SEK	A10 EUR	A10 NOK	B1 SEK	B1 EUR
Avgift %	1,85	1,85	1,85	0,95	0,95	0,95	0,6	0,6	0,6	1,85	1,85

Tekniker och instrument (värdepapperslån)

Fonden har rätt att låna ut värdepapper för att effektivisera förvaltningen. Skälen till utlåningen, vilka tillgångar som kan bli föremål för utlåningen, utlåningens omfattning (maximal och förväntad), vilka motparter som fonden lånar ut till och till vilka villkor, potentiella intressekonflikter, risker och riskhantering avseende utlåningen samt hur intäkterna från utlåningen påverkar fondens avkastning finns beskrivet ovan under rubriken "Tekniker och instrument (värdepapperslån m.m.) samt hantering av säkerheter".

Hantering av säkerheter

Som en följd av att fonden har rätt att låna ut värdepapper för att effektivisera förvaltningen och/eller har möjlighet att använda sig av OTC-derivat uppkommer motpartsrisk. För att hantera dessa motpartrisker ställer och mottar fondbolaget för fondens räkning säkerheter. För en beskrivning av fondbolagets hantering av säkerheter, vilka säkerheter som accepteras och hur dessa värderas m.m., hänvisas till den allmänna delen under rubriken "Tekniker och instrument (värdepapperslån m.m.) samt hantering av säkerheter".

Fondens riskprofil

En investering i en aktiefond kännetecknas av hög risk men också av möjlighet till hög avkastning. Värdet på fonden kan därmed variera kraftigt över tid. Fondens placeringar är koncentrerade geografiskt till aktier utgivna av företag i Europa. Detta innebär att risken i fonden normalt är högre än en investering i en di-versifierad global aktiefond som fördelar sina investeringar över flera regioner. Fondens placeringar sker i ett begränsat antal företag vilket innebär att fonden har en högre risk än en fond som investerar i flera företag eller sektorer. Då fondens investeringar sker i utländska aktier denominerade i annan valuta än fondens basvaluta är en investering i fonden förenad med valutarisk. Då fonden består av olika andels-klasser kan förändringar i valutakurser medföra att riskklassificeringen skiljer sig åt mellan olika andels-klasser beroende på vilken valuta andelsklassen handlas i. Fondens likviditetsrisk bedöms vara medelhög till följd av fondens storlek i relation till storleken eller omsättningen på de marknader och värdepapper som fonden investerar i. Detta kan påverka fondens möjligheter att genomföra köp- och försäljningar av värdepapper under stressade marknadsförhållanden. Fonden får placera i derivat och gör det i syfte att skydda värdet på fondens underliggande tillgångar, upprätthålla önskad risknivå i fondportföljen eller för att minimera kostnaderna för förvaltningen. Omfattningen av handeln är i förekommande fall begränsad och förväntas ha marginell inverkan på fondens riskprofil.

Fondens målgrupp

Fonden passar dig som vill investera i fond som placerar koncentrerat i s.k. kvalitetsbolag på de europeiska aktiemarknaderna. Fonden lämpar sig bäst för en sparare som har en placeringshorisont på 5 år eller längre.

Handelsbanken Europa Selektiv - Hållbarhetsinformation

- Hållbarhetsaspekter beaktas i förvaltningen av fonden.
- Hållbarhetsaspekter beaktas inte i förvaltningen av fonden.
Fondbolagets kommentar: Hållbarhetsanalys är en integrerad del av portföljförvaltarnas investeringsanalys.

Hållbarhetsaspekter som beaktas i förvaltningen av fonden

- Miljöaspekter (t.ex. bolagens inverkan på miljö och klimat).
- Sociala aspekter (t.ex. mänskliga arbetstagarrättigheter och likabehandling).
- Bolagsstyrningsaspekter (t.ex. aktieägares rättigheter, frågor om ersättningar till ledande befattningshavare och motverkande av korruption).
- Andra hållbarhetsaspekter.

Metoder som används för hållbarhetsarbetet

Fonden väljer in

- Hållbarhetsaspekter är avgörande för förvaltarens val av bolag.
Fonden har specifika och uttalade kriterier för att välja in bolag utifrån miljö, sociala och affärsetiska frågor. Analys av bolagens arbete med hållbarhet är avgörande för valet av bolag i fonden.
Fondbolagets kommentar:-
- Fondens förvaltare tar hänsyn till hållbarhetsfrågor
Hållbarhetsaspekter beaktas i ekonomiska bolagsanalyser och investeringsbeslut, vilket får effekt men behöver inte vara avgörande för vilka bolag som väljs in i fonden.
Fondbolagets kommentar: -
Övrigt
- Annan metod som fonden tillämpar för att välja in.
Fondbolagets kommentar:-

Fonden väljer bort

Fonden placerar inte i bolag som är involverade i följande produkter och tjänster. Högst fem procent av omsättningen i det bolag där placeringen sker får avse verksamhet som är hänförlig till den angivna produkten eller tjänsten.

Produkter och tjänster

- Klusterbomber, personminor
Fondbolagets kommentar: 0%.
- Kemiska och biologiska vapen
Fondbolagets kommentar: 0%.
- Kärnvapen
Fondbolagets kommentar: 0%.
- Vapen och/eller krigsmaterial
Fondbolagets kommentar: -
- Alkohol
Fondbolagets kommentar: -
- Tobak
Fondbolagets kommentar: -
- Kommersiell spelverksamhet
Fondbolagets kommentar: -

- Pornografi
Fondbolagets kommentar: -
- Fossila bränslen (olja, gas, kol)
Fondbolagets kommentar: Fonden väljer bort bolag med verksamhet inom produktion och/eller distribution kopplat till utvinning av fossila bränslen. Fonden intar en restriktiv hållning till tjänster avseende dessa verksamheter. Fonden intar även en restriktiv hållning avseende bolag som är involverade i kraftgenerering från fossila bränslen. Läs mer om möjligheten att investera i omställningsbolag under rubriken Ansvarsfulla investeringar, hållbarhet och ägarstyrning.
- Cannabis
Fondbolagets kommentar: -

Internationella normer

Fonden undviker att investera i bolag som är involverade i kränkningar av internationella normer och konventioner (åtminstone FN Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag) kring miljö, mänskliga rättigheter, arbetsvillkor och affärsetik.

- Fonden undviker att investera i samtliga identifierade bolag som inte följer internationella normer.
Fondbolagets kommentar: -

Fondbolaget påverkar

- Fondbolaget använder sitt ägarinflytande för att påverka bolag i hållbarhetsfrågor.
Fondbolaget har kontakt med bolag i syfte att påverka dem i en mer hållbar riktning.
- Bolagspåverkan i egen regi
Fondbolagets kommentar: Fondbolaget för egna riktade dialoger i syfte att proaktivt påverka hur bolag arbetar med olika hållbarhetsfrågor. Det kan gälla underpresterare inom ESG eller inom de fördjupningsämnen vi valt att fokusera på men även med bolag som anses kontroversiella. Vi för även dialog med alla bolag som anses vara normbrytare. Utöver dessa fördjupade dialoger för vi även löpande diskussioner med bolag avseende hållbarhetsfrågor med syfte att påverka bolagen i en positiv riktning.
- Bolagspåverkan i samarbete med andra investerare
Fondbolagets kommentar: Tillsammans med andra investerare för vi dialog i specifika hållbarhetsfrågor genom nationella och internationella samarbeten och branchinitiativ såsom UN och PRI.
- Bolagspåverkan genom externa leverantörer/ konsulter
Fondbolagets kommentar: Tillsammans med andra investerare deltar vi i gemensamma dialoger med bolag via vår leverantör ISS ESG. Utgångspunkten för dessa dialoger är ofta misstänkta eller bekräftade fall av kränkningar mot internationella normer och konventioner och fokuserar främst på UNGC principiella områden.
- Röstar på bolagsstämmor
Fondbolagets kommentar: Vi röstar på bolagsstämmor där vi har ett betydande ägande och bolag där det finns särskilda skäl avseende miljö-, sociala och bolagsstyrningsaspekter.

Handelsbanken Finland Småbolag

Placeringsinriktning och tillgångsklasser

Fonden är en aktiefond som ska placera i små och medelstora företag i Finland eller i företag som har en stark anknytning till Finland.

Fonden är en värdepappersfond (UCITS) som får placera i följande tillgångsslag

- i a) överlåtbara värdepapper utgivna av företag i Finland eller är upptagna till eller föremål för handel på sådan marknad i Finland som avses i § 6 fondbestämmelserna, b) överlåtbara värdepapper utgivna av företag i annat land om företaget har minst 50 procent av sin försäljning eller antal anställda i Finland och c) överlåtbara värdepapper utgivna av företag utanför Finland. Minst 90% av de överlåtbara värdepapper som fonden placerar i ska hänföra sig till kategori a) och b) ovan. Placeringarna ska ske i företag, vars marknadsvärde vid investeringstillfället ej överstiger marknadsvärdet för den största konstituenten i fondens jämförelseindex. Fondens medel får vidare placeras
- i penningmarknadsinstrument,
- i derivatinstrument,
- i fondandelar (totalt maximalt 10 procent av fondförmögenheten), och
- på konto i kreditinstitut.

Fonden är Svanenmärkt, vilket innebär att fonden uppfyller de krav och kriterier som Svanenmärkningen innebär. För detaljerad information om de krav och regler som gäller, se svanen.se/spararen.

Denna fond förvaltas med utgångspunkt i fondbolagets Hållbarhetsstrategi. För närmare beskrivning av strategin se ovan under rubriken "Ansvarsfulla investeringar, hållbarhet och ägarstyrning".

Fondens medel kan placeras i derivatinstrument, inklusive OTC-derivat, som ett led i fondens placeringsinriktning. Underliggande tillgångar till derivatinstrument får utgöras av eller hänföra sig till sådana tillgångar som avses i 5 kap. 1 § andra stycket första meningen lagen om värdepappersfonder, finansiella index, räntesatser, växelkurser, eller utländska valutor.

Fondens förvaltning, aktivitetsgrad och avkastning

Fonden är en aktivt förvaltd fond. Med aktivt förvaltd avses att förvaltaren fattar egna aktiva placeringsbeslut med målsättningen att långsiktigt överträffa jämförelseindexets avkastning. Fondens jämförelseindex är SIX SRI Finland Small Cap Index. Jämförelseindexet är relevant då det återspeglar fondens placeringsuniversum så som det är beskrivet i fondens placeringsinriktning.

Fonden investerar i bolag vars strategi sammanfaller med vad förvaltaren bedömer kommer leda till högre tillväxt i vinst än vad som är prissatt av marknaden. Förvaltaren letar hållbara drivkrafter i de bolag fonden investerar i och fokus läggs också på hög kvalitet hos bolagets ledning samt finansiella nyckeltal.

Fonden består normalt av ca 40-100 innehav, och fonden investerar i bolag oavsett om dessa ingår i jämförelseindexet eller inte.

I nedanstående tabell redovisas fondens avkastning och aktiva risk. För en beskrivning av aktiv risk, se ovan under "Jämförelseindex och aktiv risk". Information om hur fondens avkastning har förhållit sig till jämförelseindexets avkastning, återfinns i fondens faktablad.

	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010	2009
Avkastning, %	35,92	-3,23	7,01	20,54	10,81	12,81	34,02	13,17	-26,61	14,96	35,35
Aktiv risk 2 år, % (Tracking Error)	2,99	2,32	2,50	2,40	2,94	2,54	2,33	3,02	3,03	2,64	-

Uppgifterna avser andelsklassen A1 EUR (skillnaderna i aktiv risk mellan andelsklasser är obetydlig).

Fondens aktiva risk har under de senaste åren legat på en nivå strax under 3 %, vilket förvaltaren bedömt medfört en god balans mellan risk och avkastning. Detta är också i linje med fondens längre historik.

Fonden bytte jämförelseindex 2019 och 2020, varför den historiska avkastningen innan dess jämförs med tidigare använt jämförelseindex.

Andelsklasser och avgifter

En beskrivning av de olika andelsklasserna finns ovan under "Andelsklasser – Nomenklatur, villkor m.m." I B-andelsklasserna lämnas utdelning. I normalfallet betalas utdelningen ut under mars månad. Målsättningen är att årligen dela ut mellan 3 och 4 % av andelens värde vid senaste årsskiftet. Beslut om utdelning fattas av fondbolaget. Närmare uppgift om grunden för utdelningen återfinns i fondbestämmelserna.

Gällande förvaltningsavgift är densamma som högsta förvaltningsavgift för respektive andelsklass. Transaktionskostnader såsom courtage, skatt m m vid köp respektive försäljning av finansiella instrument betalas ur fondens medel.

Andelsklass	A1 SEK	A1 EUR	A9 SEK	A9 EUR	A10 SEK	A10 EUR	B1 SEK	B1 EUR
Avgift %	1,70	1,70	0,85	0,85	0,45	0,45	1,70	1,70

Tekniker och instrument (värdepapperslån)

Fonden har rätt att låna ut värdepapper för att effektivisera förvaltningen. Skälen till utlåningen, vilka tillgångar som kan bli föremål för utlåningen, utlåningens omfattning (maximal och förväntad), vilka motparter som fonden lånar ut till och till vilka villkor, potentiella intressekonflikter, risker och riskhantering avseende utlåningen samt hur intäkterna från utlåningen påverkar fondens avkastning finns beskrivet ovan under rubriken "Tekniker och instrument (värdepapperslån m.m.) samt hantering av säkerheter".

Hantering av säkerheter

Som en följd av att fonden har rätt att låna ut värdepapper för att effektivisera förvaltningen och/eller har möjlighet att använda sig av OTC-derivat uppkommer motpartsrisk. För att hantera dessa motpartrisker ställer och mottar fondbolaget för fondens räkning säkerheter. För en beskrivning av fondbolagets hantering av säkerheter, vilka säkerheter som accepteras och hur dessa värderas m.m., hänvisas till den allmänna delen under rubriken "Tekniker och instrument (värdepapperslån m.m.) samt hantering av säkerheter".

Fondens riskprofil

En investering i en aktiefond kännetecknas av hög risk men också av möjlighet till hög avkastning. Värdet på fonden kan därmed variera kraftigt över tid. Fondens placeringar är koncentrerade geografiskt till aktier utgivna av små och medelstora finländska företag eller företag med stark anknytning till Finland. Detta innebär att risken i fonden normalt är högre än en investering i en diversifierad global aktiefond som fördelar sina investeringar över flera regioner. Fondens placeringar sker dock i företag i flera sektorer eller branscher vilket över tid bidrar till att minska risken i fonden. Då fonden består av olika andelsklasser kan förändringar i valutakurser medföra att riskklassificeringen skiljer sig åt mellan olika andelsklasser beroende på vilken valuta andelsklassen handlas i. Fondens likviditetsrisk bedöms vara hög till följd av fondens storlek i relation till storleken eller omsättningen på de marknader och värdepapper som fonden investerar i. Detta kan påverka fondens möjligheter att genomföra köp- och försäljningar av värdepapper under stressade marknadsförhållanden. Fonden får placera i derivat och gör det i syfte att skydda värdet på fondens underliggande tillgångar, upprätthålla önskad risknivå i fondportföljen eller för att minimera

kostnaderna för förvaltningen. Omfattningen av handeln är i förekommande fall begränsad och förväntas ha marginell inverkan på fondens riskprofil.

Fondens målgrupp

Finlandsfonden passar dig som vill placera på den finska aktiemarknaden och få god spridning i både branscher och bolag. Du bör ha en placeringshorisont på 5 år eller längre.

Handelsbanken Finland Småbolag – Hållbarhetsinformation

- Hållbarhetsaspekter beaktas i förvaltningen av fonden.
- Hållbarhetsaspekter beaktas inte i förvaltningen av fonden.

Fondbolagets kommentar: Hållbarhetsanalys är en integrerad del av portföljförvaltarnas investeringsanalys.

Hållbarhetsaspekter som beaktas i förvaltningen av fonden

- Miljöaspekter (t.ex. bolagens inverkan på miljö och klimat).
- Sociala aspekter (t.ex. mänskliga arbetstagarrättigheter och likabehandling).
- Bolagsstyrningsaspekter (t.ex. aktieägares rättigheter, frågor om ersättningar till ledande befattningshavare och motverkande av korruption).
- Andra hållbarhetsaspekter.

Metoder som används för hållbarhetsarbetet

Fonden väljer in

- Hållbarhetsaspekter är avgörande för förvaltarens val av bolag.

Fonden har specifika och uttalade kriterier för att välja in bolag utifrån miljö, sociala och affärsetiska frågor. Analys av bolagens arbete med hållbarhet är avgörande för valet av bolag i fonden.

Fondbolagets kommentar:-

- Fondens förvaltare tar hänsyn till hållbarhetsfrågor. Hållbarhetsaspekter beaktas i ekonomiska bolagsanalyser och investeringsbeslut, vilket får effekt men behöver inte vara avgörande för vilka bolag som väljs in i fonden.

Fondbolagets kommentar: -

Övrigt

- Annan metod som fonden tillämpar för att välja in.

Fondbolagets kommentar:-

Fonden väljer bort

Fonden placerar inte i bolag som är involverade i följande produkter och tjänster. Högst fem procent av omsättningen i det bolag där placeringen sker får avse verksamhet som är hänförlig till den angivna produkten eller tjänsten.

Produkter och tjänster

- Klusterbomber, personminor
Fondbolagets kommentar: 0%.
- Kemiska och biologiska vapen
Fondbolagets kommentar: 0%.
- Kärnvapen
Fondbolagets kommentar: 0%.
- Vapen och/eller krigsmaterial
Fondbolagets kommentar: -
- Alkohol
Fondbolagets kommentar: -
- Tobak
Fondbolagets kommentar: -
- Kommersiell spelverksamhet
Fondbolagets kommentar: -
- Pornografi
Fondbolagets kommentar: -

- Fossila bränslen (olja, gas, kol)

Fondbolagets kommentar:

Fonden väljer bort bolag med verksamhet inom produktion och/eller distribution kopplat till utvinning av fossila bränslen. Fonden intar en restriktiv hållning till tjänster avseende dessa verksamheter. Fonden intar även en restriktiv hållning avseende bolag som är involverade i kraftgenerering från fossila bränslen. Läs mer om möjligheten att investera i omställningsbolag under rubriken Ansvarsfulla investeringar, hållbarhet och ägarstyrning.

- Uran

Fondbolagets kommentar:-

- Cannabis

Fondbolagets kommentar: -

Internationella normer

Fonden undviker att investera i bolag som är involverade i kränkningar av internationella normer och konventioner (åtminstone FN Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag) kring miljö, mänskliga rättigheter, arbetsvillkor och affärsetik.

- Fonden undviker att investera i samtliga identifierade bolag som inte följer internationella normer

Fondbolagets kommentar:-

Fondbolaget påverkar

Fondbolaget använder sitt ägarinflytande för att påverka bolag i hållbarhetsfrågor.

Fondbolaget har kontakt med bolag i syfte att påverka dem i en mer hållbar riktning.

- Bolagspåverkan i egen regi

Fondbolagets kommentar: Fondbolaget för egna riktade dialoger i syfte att proaktivt påverka hur bolag arbetar med olika hållbarhetsfrågor. Det kan gälla underpresterare inom ESG eller inom de fördjupningsämnen vi valt att fokusera på men även med bolag som anses kontroversiella. Vi för även dialog med alla bolag som anses vara normbrytare. Utöver dessa fördjupade dialoger för vi även löpande diskussioner med bolag avseende hållbarhetsfrågor med syfte att påverka bolagen i en positiv riktning.

- Bolagspåverkan i samarbete med andra investerare

Fondbolagets kommentar: Tillsammans med andra investerare för vi dialog i specifika hållbarhetsfrågor genom nationella och internationella samarbeten och branschinitiativ såsom UN och PRI.

- Bolagspåverkan genom externa leverantörer/ konsulter
Fondbolagets kommentar: Tillsammans med andra investerare deltar vi i gemensamma dialoger med bolag via vår leverantör ISS ESG. Utgångspunkten för dessa dialoger är ofta misstänkta eller bekräftade fall av kränkningar mot internationella normer och konventioner och fokuserar främst på UNGC principiella områden.

- Röstar på bolagsstämmor

Fondbolagets kommentar: Vi röstar på bolagsstämmor där vi har ett betydande ägande och bolag där det finns särskilda skäl avseende miljö-, sociala och bolagsstyrningsaspekter.

- Deltar i valberedningar för att påverka styrelsens sammansättning

Fondbolagets kommentar: Vi deltar i de valberedningar vi kvalificerar till vilket generellt sett är de bolag vi är bland de 3-5 största ägarna. Ägarnas engagemang i valberedningsarbete är främst en svensk/nordisk fråga.

Handelsbanken Global Selektiv

Placeringsinriktning och tillgångsklasser

Fonden placerar i ett koncentrerat antal globala företag, placeringar sker normalt i 16 till 35 företag. Placeringarna är inriktade mot företag som historiskt har bevisat att de har en stabil vinstutveckling, starka balansräkningar, sund affärsverksamhet och utdelningstillväxt. Fondens basvaluta är EUR.

Fonden är en värdepappersfond (UCITS) som får investera i följande tillgångsslag:

- i överlåtbara värdepapper,
- i penningmarknadsinstrument,
- i derivatinstrument,
- i fondandelar (totalt maximalt 10 procent av fondförmögenheten), och
- på konto i kreditinstitut.

Denna fond förvaltas med utgångspunkt i fondbolagets Hållbarhetsstrategi. För närmare beskrivning av strategin se ovan under rubriken ”Ansvarsfulla investeringar, hållbarhet och ägarstyrning”.

Fonden kan använda derivatinstrument, inklusive OTC-derivat, som ett led i fondens placeringsinriktning. Underliggande tillgångar till derivatinstrument får utgöras av eller hänföra sig till sådana tillgångar som avses i 5 kap. 1 § andra stycket första meningen lagen om värdepappersfonder, finansiella index, räntesatser, växelkurser, eller utländska valutor.

Fondens förvaltning, aktivitetsgrad och avkastning

Fonden är en aktivt förvaltnad fond. Med aktivt förvaltnad avses att förvaltaren fattar egna aktiva placeringsbeslut med målsättningen att långsiktigt överträffa jämförelseindexets avkastning. Fondens jämförelseindex är Solactive ISS ESG Screened Global Markets Index. Jämförelseindexet är relevant då det återspeglar fondens placeringsuniversum så som det är beskrivet i fondens placeringsinriktning.

Fondens förvaltning bygger på ett begränsat antal investeringar i kvalitetsbolag. Kvalitet definieras utifrån god avkastning på kapital, kassaflödesgenerering, stabilitet i vinster och sund balansräkning samt god utdelningsförmåga. Med ett begränsat antal investeringar menas 16-35 bolag, vilket är betydligt färre än fondens jämförelseindex. Fonden investerar i bolag oavsett om dessa ingår i jämförelseindexet eller inte. Med ett begränsat antal investeringar läggs stor vikt vid löpande analys av bolag, ledning och industri. Därtill strävar fonden efter att uppnå en god diversifiering mellan investeringarna vad gäller vinstdrivare.

I nedanstående tabell redovisas fondens avkastning och aktiva risk. För en beskrivning av aktiv risk, se ovan under ”*Jämförelseindex och aktiv risk*”. Information om hur fondens avkastning har förhållit sig till jämförelseindexets avkastning, återfinns i fondens faktablad.

	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010	2009
Avkastning, %	31,92	4,39	9,61	8,16	7,30	-	-	-	-	-	-
Aktiv risk 2 år, % (Tracking Error)	4,37	3,19	3,93	5,12	-	-	-	-	-	-	-

Uppgifterna avser andelsklassen A1 EUR (skillnaderna i aktiv risk mellan andelsklasser är obetydlig).

Fondens aktiva risk låg under det senaste året strax över 4 % vilket är i linje med de senaste fem åren då fondens aktiva risk har legat på en nivå kring 4 - 5 %. Nivån på den aktiva risken är en konsekvens av fondens förvaltning som bygger på ett begränsat antal investeringar i kvalitetsbolag.

Andelsklasser och avgifter

En beskrivning av de olika andelsklasserna finns ovan under “Andelsklasser – Nomenklatur, villkor m.m.” I B-andelsklasserna lämnas utdelning. I normalfallet betalas utdelningen ut under mars månad. Målsättningen är att årligen dela ut mellan 3 och 4 % av andelens värde vid senaste årsskiftet.

Beslut om utdelning fattas av fondbolaget. Närmare uppgift om grunden för utdelningen återfinns i fondbestämmelserna.

Gällande förvaltningsavgift är densamma som högsta förvaltningsavgift för respektive andelsklass. Transaktionskostnader såsom courtage, skatt m m vid köp respektive försäljning av finansiella instrument betalas ur fondens medel.

Andelsklass	A1 SEK	A1 EUR	A1 NOK	A9 SEK	A9 EUR	A9 NOK	A10 SEK	A10 EUR	A10 NOK	B1 SEK	B1 EUR
Avgift %	1,85	1,85	1,85	0,95	0,95	0,95	0,6	0,6	0,6	1,85	1,85

Tekniker och instrument (värdepapperslån)

Fonden har rätt att låna ut värdepapper för att effektivisera förvaltningen. Skälen till utlåningen, vilka tillgångar som kan bli föremål för utlåningen, utlåningens omfattning (maximal och förväntad), vilka motparter som fonden lånar ut till och till vilka villkor, potentiella intressekonflikter, risker och riskhantering avseende utlåningen samt hur intäkterna från utlåningen påverkar fondens avkastning finns beskrivet ovan under rubriken ”Tekniker och instrument (värdepapperslån m.m.) samt hantering av säkerheter”.

Hantering av säkerheter

Som en följd av att fonden har rätt att låna ut värdepapper för att effektivisera förvaltningen och/eller har möjlighet att använda sig av OTC-derivat uppkommer motpartsrisk. För att hantera dessa motpartrisker ställer och mottar fondbolaget för fondens räkning säkerheter. För en beskrivning av fondbolagets hantering av säkerheter, vilka säkerheter som accepteras och hur dessa värderas m.m., hänvisas till den allmänna delen under rubriken ”Tekniker och instrument (värdepapperslån m.m.) samt hantering av säkerheter”.

Fondens riskprofil

En investering i en aktiefond kännetecknas av hög risk men också av möjlighet till hög avkastning. Värdet på fonden kan därmed variera kraftigt över tid. Fonden har möjlighet att placera globalt och placeringarna sker i ett begränsat antal företag vilket innebär att fonden har en högre risk än en fond som investerar i flera företag eller sektorer. Då fondens investeringar sker i utländska aktier denominerade i annan valuta än fondens basvaluta är en investering i fonden förenad med valutarisk. Då fonden består av olika andelsklasser kan förändringar i valutakurser medföra att riskklassificeringen skiljer sig åt mellan olika andelsklasser beroende på vilken valuta andelsklassen handlas i. Fonden får placera i derivat och gör det i syfte att skydda värdet på fondens underliggande tillgångar, upprätthålla önskad risknivå i fondportföljen eller för att minimera kostnaderna för förvaltningen. Omfattningen av handeln är i förekommande fall begränsad och förväntas ha marginell inverkan på fondens riskprofil.

Fondens målgrupp

Fonden passar dig som vill investera i fond som placerar koncentrerat i s.k. kvalitetsbolag på de globala aktiemarknaderna. Fonden lämpar sig bäst för en sparare som har en placeringshorisont på 5 år eller längre.

Handelsbanken Global Selektiv - Hållbarhetsinformation

- Hållbarhetsaspekter beaktas i förvaltningen av fonden.
- Hållbarhetsaspekter beaktas inte i förvaltningen av fonden.
Fondbolagets kommentar: Hållbarhetsanalys är en integrerad del av portföljförvaltarnas investeringsanalys.

Hållbarhetsaspekter som beaktas i förvaltningen av fonden

- Miljöaspekter (t.ex. bolagens inverkan på miljö och klimat).
- Sociala aspekter (t.ex. mänskliga arbetstagarrättigheter och likabehandling).
- Bolagsstyrningsaspekter (t.ex. aktieägares rättigheter, frågor om ersättningar till ledande befattningshavare och motverkande av korrupktion).
- Andra hållbarhetsaspekter.

Metoder som används för hållbarhetsarbetet

Fonden väljer in

- Hållbarhetsaspekter är avgörande för förvaltarens val av bolag.
Fonden har specifika och uttalade kriterier för att välja in bolag utifrån miljö, sociala och affärsetiska frågor. Analys av bolagens arbete med hållbarhet är avgörande för valet av bolag i fonden.

Fondbolagets kommentar:-

- Fondens förvaltare tar hänsyn till hållbarhetsfrågor
Hållbarhetsaspekter beaktas i ekonomiska bolagsanalyser och investeringsbeslut, vilket får effekt men behöver inte vara avgörande för vilka bolag som väljs in i fonden.
Fondbolagets kommentar:-
Övrigt
- Annan metod som fonden tillämpar för att välja in.
Fondbolagets kommentar:-

Fonden väljer bort

Fonden placerar inte i bolag som är involverade i följande produkter och tjänster. Högst fem procent av omsättningen i det bolag där placeringen sker får avse verksamhet som är hänförlig till den angivna produkten eller tjänsten.

Produkter och tjänster

- Klusterbomber, personminor
Fondbolagets kommentar: 0%.
- Kemiska och biologiska vapen
Fondbolagets kommentar: 0%.
- Kärnvapen
Fondbolagets kommentar: 0%.
- Vapen och/eller krigsmaterial
Fondbolagets kommentar: -
- Alkohol
Fondbolagets kommentar: -
- Tobak
Fondbolagets kommentar: -
- Kommersiell spelverksamhet

Fondbolagets kommentar: -

- Pornografi
Fondbolagets kommentar: -
- Fossila bränslen (olja, gas, kol)
Fondbolagets kommentar: Fonden väljer bort bolag med verksamhet inom produktion och/eller distribution kopplat till utvinning av fossila bränslen. Fonden intar en restriktiv hållning till tjänster avseende dessa verksamheter. Fonden intar även en restriktiv hållning avseende bolag som är involverade i kraftgenerering från fossila bränslen. Läs mer om möjligheten att investera i omställningsbolag under rubriken Ansvarsfulla investeringar, hållbarhet och ägarstyrning.
- Cannabis
Fondbolagets kommentar: -

Internationella normer

Fonden undviker att investera i bolag som är involverade i kränkningar av internationella normer och konventioner (åtminstone FN Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag) kring miljö, mänskliga rättigheter, arbetsvillkor och affärsetik.

- Fonden undviker att investera i samtliga identifierade bolag som inte följer internationella normer.
Fondbolagets kommentar: -

Fondbolaget påverkar

- Fondbolaget använder sitt ägarinflytande för att påverka bolag i hållbarhetsfrågor.
Fondbolaget har kontakt med bolag i syfte att påverka dem i en mer hållbar riktning.
- Bolagspåverkan i egen regi
Fondbolagets kommentar: Fondbolaget för egna riktade dialoger i syfte att proaktivt påverka hur bolag arbetar med olika hållbarhetsfrågor. Det kan gälla underpresterare inom ESG eller inom de fördjupningsämnen vi valt att fokusera på men även med bolag som anses kontroversiella. Vi för även dialog med alla bolag som anses vara normbrytare. Utöver dessa fördjupade dialoger för vi även löpande diskussioner med bolag avseende hållbarhetsfrågor med syfte att påverka bolagen i en positiv riktning.
- Bolagspåverkan i samarbete med andra investerare
Fondbolagets kommentar: Tillsammans med andra investerare för vi dialog i specifika hållbarhetsfrågor genom nationella och internationella samarbeten och branschinitiativ såsom UN och PRI.
- Bolagspåverkan genom externa leverantörer/ konsulter
Fondbolagets kommentar: Tillsammans med andra investerare deltar vi i gemensamma dialoger med bolag via vår leverantör ISS ESG. Utgångspunkten för dessa dialoger är ofta misstänkta eller bekräftade fall av kränkningar mot internationella normer och konventioner och fokuserar främst på UNGC principiella områden.
- Röstar på bolagsstämmor
Fondbolagets kommentar: Vi röstar på bolagsstämmor där vi har ett betydande ägande och bolag där det finns särskilda skäl avseende miljö-, sociala och bolagsstyrningsaspekter.

Handelsbanken Global Tema

Placeringsinriktning och tillgångsklasser

Fonden placerar i aktier utgivna av företag globalt.

Den tematiska investeringsstrategin innebär att investering främst sker i bolag kopplade till noga utvalda, analyserade och långsiktiga investeringsteman där vi förväntar oss en lång period av tillväxt. Våra huvudteman är Demografi, Produktivitet, Livsstilar och Miljö. Förvaltningen av en temafond är långsiktig och avsikten är att valda huvudteman ska gälla långsiktigt. Om ett huvudtema läggs till eller tas bort uppdateras denna informationsbroschyr och faktabladet så att gällande teman alltid framgår.

Fonden är en värdepappersfond (UCITS) som får investera i följande tillgångsslag:

- i överlåtbara värdepapper,
- i penningmarknadsinstrument,
- i derivatinstrument,
- i fondandelar (maximalt 10 procent av fondförmögenheten), och
- på konto i kreditinstitut.

Denna fond förvaltas med utgångspunkt i fondbolagets Hållbarhetsstrategi. För närmare beskrivning av strategin se ovan under rubriken ”Ansvarsfulla investeringar, hållbarhet och ägarstyrning”.

Fonden kan i begränsad omfattning investera i s.k. A-aktier i Kina via nyetablerade handels- och clearinglänkar (Stock Connect) mellan Hong-Kong och Shanghai samt mellan Hong-Kong och Shenzhen. Handeln och förväret av dessa aktier ingår i en ny marknadsstruktur med nya regler, rutiner och system som är oprövade. Detta innebär risker som om de materialiseras kan ha en negativ inverkan på avkastningen i de fonder som investerar i A-aktier. Vidare är tillämpning och tolkning av gällande skatteregler i Kina på värdepappersområdet inte helt klarlagd och förändringar eller tydliggöranden kan ha en negativ inverkan på avkastningen från dessa aktier och därmed på de fonder som investerar i A-aktier.

Fonden kan använda derivatinstrument, inklusive OTC-derivat, som ett led i fondens placeringsinriktning. Underliggande tillgångar till derivatinstrument får utgöras av eller hänföra sig till sådana tillgångar som avses i 5 kap. 1 § andra stycket första meningen lagen om värdepappersfonder, finansiella index, räntesatser, växelkurser, eller utländska valutor.

Fondens förvaltning, aktivitetsgrad och avkastning

Fonden är en aktivt förvaltd fond. Med aktivt förvaltd avses att förvaltaren fattar egna aktiva placeringsbeslut med målsättningen att långsiktigt överträffa jämförelseindexets avkastning. Fondens jämförelseindex är Solactive ISS ESG Screened Global Markets Index. Jämförelseindexet är relevant då det återspeglar fondens placeringsuniversum så som det är beskrivet i fondens placeringsinriktning.

Fonden förvaltas tematiskt vilket innebär att vi fokuserar på att leta bolag med tydlig exponering till tematiska drivkrafter. De tematiska drivkrafterna identifieras inom långsiktiga väl analyserade investeringsteman. Av aktier med exponering till önskade tematiska drivkrafter väljer förvaltaren de som denne anser vara mest hållbara, av hög kvalitet och med vinstutsikter som inte till fullo är prissatta av marknaden. Med kvalitet avses exempelvis bra kassaflöden och sund balansräkning. Ambitionen är därigenom att fonden innehar bolag som över en längre period har högre kvalitet och har högre tillväxt än fondens jämförelseindex. Fonden består normalt av 50-100 bolag, vilket är betydligt färre än fondens jämförelseindex. Fonden investerar i bolag oavsett om dessa ingår i jämförelseindexet eller inte.

I nedanstående tabell redovisas fondens avkastning och aktiva risk. För en beskrivning av aktiv risk, se ovan under ”*Jämförelseindex och aktiv risk*”. Information om hur fondens avkastning har förhållit sig till jämförelseindexets avkastning, återfinns i fondens faktablad.

	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010	2009
Avkastning, %	36,77	-7,24	19,51	7,41	9,78	23,34	18,24	10,49	-9,90	7,06	19,87
Aktiv risk 2 år, % (Tracking Error)	3,28	3,74	4,03	3,91	2,35	1,07	1,45	1,82	1,82	1,22	-

Uppgifterna avser andelsklassen A1 SEK (skillnaderna i aktiv risk mellan andelsklasser är obetydlig).

Fondens aktiva risk har under de senaste åren legat på en nivå mellan cirka 3 och 4 % vilket förvaltaren bedömt medfört en god balans mellan risk och avkastning. Riskerna har under de senaste åren varit högre än under perioden dessförinnan. En bidragande faktor till den högre risknivån har varit att nuvarande förvaltare, som tog över förvaltningsansvaret 2015, har valt att ha en fond med färre innehav än tidigare.

Andelsklasser och avgifter

En beskrivning av de olika andelsklasserna finns ovan under "Andelsklasser – Nomenklatur, villkor m.m." I B-andelsklasserna lämnas utdelning. I normalfallet betalas utdelningen ut under mars månad. Målsättningen är att årligen dela ut mellan 3 och 4 % av andelens värde vid senaste årsskiftet. Beslut om utdelning fattas av fondbolaget. Närmare uppgift om grunden för utdelningen återfinns i fondbestämmelserna.

Gällande förvaltningsavgift är densamma som högsta förvaltningsavgift för respektive andelsklass. Transaktionskostnader såsom courtage, skatt m m vid köp respektive försäljning av finansiella instrument betalas ur fondens medel.

Andelsklass	A1 SEK	A1 EUR	A1 NOK	A9 SEK	A9 EUR	A9 NOK	A10 SEK	A10 EUR	A10 NOK	B1 SEK	B1 EUR
Avgift %	1,4	1,4	1,4	0,7	0,7	0,7	0,6	0,6	0,6	1,4	1,4

Tekniker och instrument (värdepapperslån)

Fonden har rätt att låna ut värdepapper för att effektivisera förvaltningen. Skälen till utlåningen, vilka tillgångar som kan bli föremål för utlåningen, utlåningens omfattning (maximal och förväntad), vilka motparter som fonden lånar ut till och till vilka villkor, potentiella intressekonflikter, risker och riskhantering avseende utlåningen samt hur intäkterna från utlåningen påverkar fondens avkastning finns beskrivet ovan under rubriken "Tekniker och instrument (värdepapperslån m.m.) samt hantering av säkerheter".

Hantering av säkerheter

Som en följd av att fonden har rätt att låna ut värdepapper för att effektivisera förvaltningen och/eller har möjlighet att använda sig av OTC-derivat uppkommer motpartsrisk. För att hantera dessa motpartrisker ställer och mottar fondbolaget för fondens räkning säkerheter. För en beskrivning av fondbolagets hantering av säkerheter, vilka säkerheter som accepteras och hur dessa värderas m.m., hänvisas till den allmänna delen under rubriken "Tekniker och instrument (värdepapperslån m.m.) samt hantering av säkerheter".

Fondens riskprofil

En investering i en aktiefond kännetecknas av hög risk men också av möjlighet till hög avkastning. Värdet på fonden kan därmed variera kraftigt över tid. Placeringarna i fonden sker normalt globalt och sprids över ett flertal marknader och sektorer för att erhålla en god diversifiering vilket bidrar till att minska risken i fonden. Då fondens investeringar sker i utländska aktier denominerade i annan valuta än fondens basvaluta är en investering i fonden förenad med valutarisk. Då fonden består av olika andelsklasser kan förändringar i valutakurser medföra att riskklassificeringen skiljer sig åt mellan olika andelsklasser beroende på vilken valuta andelsklassen handlas i. Fonden får placera i derivat och gör det i syfte att skydda värdet på fondens underliggande tillgångar, upprätthålla önskad risknivå i fondportföljen eller för att minimera kostnaderna för förvaltningen. Omfattningen av handeln är i förekommande fall begränsad och förväntas ha marginell inverkan på fondens riskprofil.

Fondens målgrupp

Fonden passar dig som vill ha en bred, aktivt förvaltd global aktiefond. Fonden lämpar sig bäst för en sparare som har en placeringshorisont på 5 år eller längre.

Handelsbanken Global Tema - Hållbarhetsinformation

- Hållbarhetsaspekter beaktas i förvaltningen av fonden.
- Hållbarhetsaspekter beaktas inte i förvaltningen av fonden.
Fondbolagets kommentar: Hållbarhetsanalys är en integrerad del av portföljförvaltarnas investeringsanalys.

Hållbarhetsaspekter som beaktas i förvaltningen av fonden

- Miljöaspekter (t.ex. bolagens inverkan på miljö och klimat).
- Sociala aspekter (t.ex. mänskliga arbetstagarrättigheter och likabehandling).
- Bolagsstyrningsaspekter (t.ex. aktieägares rättigheter, frågor om ersättningar till ledande befattningshavare och motverkande av korrupktion).
- Andra hållbarhetsaspekter.

Metoder som används för hållbarhetsarbetet

Fonden väljer in

- Hållbarhetsaspekter är avgörande för förvaltarens val av bolag.
Fonden har specifika och uttalade kriterier för att välja in bolag utifrån miljö, sociala och affärsetiska frågor. Analys av bolagens arbete med hållbarhet är avgörande för valet av bolag i fonden.
Fondbolagets kommentar:-
- Fondens förvaltare tar hänsyn till hållbarhetsfrågor
Hållbarhetsaspekter beaktas i ekonomiska bolagsanalyser och investeringsbeslut, vilket får effekt men behöver inte vara avgörande för vilka bolag som väljs in i fonden.
Fondbolagets kommentar: Fonden förvaltas tematiskt. Ett av fondens huvudteman fokuserar på miljö.
Övrigt
- Annan metod som fonden tillämpar för att välja in.
Fondbolagets kommentar:-

Fonden väljer bort

Fonden placerar inte i bolag som är involverade i följande produkter och tjänster. Högst fem procent av omsättningen i det bolag där placeringen sker får avse verksamhet som är hänförlig till den angivna produkten eller tjänsten.

Produkter och tjänster

- Klusterbomber, personminor
Fondbolagets kommentar: 0%.
- Kemiska och biologiska vapen
Fondbolagets kommentar: 0%.
- Kärnvapen
Fondbolagets kommentar: 0%.
- Vapen och/eller krigsmaterial
Fondbolagets kommentar: -
- Alkohol
Fondbolagets kommentar: -
- Tobak
Fondbolagets kommentar: -
- Kommersiell spelverksamhet
Fondbolagets kommentar: -

- Pornografi
Fondbolagets kommentar: -
- Fossila bränslen (olja, gas, kol)
Fondbolagets kommentar: Fonden väljer bort bolag med verksamhet inom produktion och/eller distribution kopplat till utvinning av fossila bränslen. Fonden intar en restriktiv hållning till tjänster avseende dessa verksamheter. Fonden intar även en restriktiv hållning avseende bolag som är involverade i kraftgenerering från fossila bränslen. Läs mer om möjligheten att investera i omställningsbolag under rubriken Ansvarsfulla investeringar, hållbarhet och ägarstyrning.
- Cannabis
Fondbolagets kommentar: -

Internationella normer

Fonden undviker att investera i bolag som är involverade i kränkningar av internationella normer och konventioner (åtminstone FN Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag) kring miljö, mänskliga rättigheter, arbetsvillkor och affärsetik.

- Fonden undviker att investera i samtliga identifierade bolag som inte följer internationella normer.
Fondbolagets kommentar:-

Fondbolaget påverkar

- Fondbolaget använder sitt ägarinflytande för att påverka bolag i hållbarhetsfrågor.
Fondbolaget har kontakt med bolag i syfte att påverka dem i en mer hållbar riktning.
- Bolagspåverkan i egen regi
Fondbolagets kommentar: Fondbolaget för egna riktade dialoger i syfte att proaktivt påverka hur bolag arbetar med olika hållbarhetsfrågor. Det kan gälla underpresterare inom ESG eller inom de fördjupningsämnena vi valt att fokusera på men även med bolag som anses kontroversiella. Vi för även dialog med alla bolag som anses vara normbrytare. Utöver dessa fördjupade dialoger för vi även löpande diskussioner med bolag avseende hållbarhetsfrågor med syfte att påverka bolagen i en positiv riktning.
- Bolagspåverkan i samarbete med andra investerare
Fondbolagets kommentar: Tillsammans med andra investerare för vi dialog i specifika hållbarhetsfrågor genom nationella och internationella samarbeten och branchinitiativ såsom UN och PRI.
- Bolagspåverkan genom externa leverantörer/ konsulter
Fondbolagets kommentar: Tillsammans med andra investerare deltar vi i gemensamma dialoger med bolag via vår leverantör ISS ESG. Utgångspunkten för dessa dialoger är ofta misstänkta eller bekräftade fall av kränkningar mot internationella normer och konventioner och fokuserar främst på UNGC principiella områden.
- Röstar på bolagsstämmor
Fondbolagets kommentar: Vi röstar på bolagsstämmor där vi har ett betydande ägande och bolag där det finns särskilda skäl avseende miljö-, sociala och bolagsstyrningsaspekter.

Handelsbanken Hållbar Energi

Placeringsinriktning och tillgångsklasser

Fonden är en global aktiefond med målet att göra investeringar i företag vars produkter och tjänster bidrar till att uppnå de Globala målen för hållbar utveckling (definierade i Agenda 2030) i allmänhet och i synnerhet mål 7 rörande hållbar energi till alla och mål 13 att bekämpa klimatförändringarna. Fondens mål ska uppnås genom placeringar i företag som utvecklar eller använder teknologier och metoder för att säkerställa tillgång till hållbar energi för alla eller begränsar den globala uppvärmningen genom att direkt eller indirekt begränsa utsläpp av koldioxid och andra växthusgaser, häribland företag som positivt bidrar till effektivare energianvändning genom bl.a. alternativa energikällor och miljöteknik.

Fonden är en värdepappersfond (UCITS) som får investera i följande tillgångsslag:

- i överlåtbara värdepapper,
- i penningmarknadsinstrument,
- i derivatinstrument,
- i fondandelar (totalt maximalt 10 procent av fondförmögenheten), och
- på konto i kreditinstitut.

Fonden är Svanenmärkt, vilket innebär att fonden uppfyller de krav och kriterier som Svanenmärkningen innebär. För detaljerad information om de krav och regler som gäller, se svanen.se/spararen.

Denna fond förvaltas med utgångspunkt i fondbolagets Hållbarhetsstrategi. För närmare beskrivning av strategin se ovan under rubriken ”Ansvarsfulla investeringar, hållbarhet och ägarstyrning”.

Fonden kan i begränsad omfattning investera i s.k. A-aktier i Kina via nyetablerade handels- och clearinglänkar (Stock Connect) mellan Hong-Kong och Shanghai samt mellan Hong-Kong och Shenzhen. Handeln och förvaret av dessa aktier ingår i en ny marknadsstruktur med nya regler, rutiner och system som är oprövade. Detta innebär risker som om de materialiseras kan ha en negativ inverkan på avkastningen i de fonder som investerar i A-aktier. Vidare är tillämpning och tolkning av gällande skatteregler i Kina på värdepappersområdet inte helt klarlagd och förändringar eller tydliggöranden kan ha en negativ inverkan på avkastningen från dessa aktier och därmed på de fonder som investerar i A-aktier.

Fonden kan använda derivatinstrument, inklusive OTC-derivat, som ett led i fondens placeringsinriktning. Underliggande tillgångar till derivatinstrument får utgöras av eller hänföra sig till sådana tillgångar som avses i 5 kap. 1 § andra stycket första meningen lagen om värdepappersfonder, finansiella index, räntesatser, växelkurser, eller utländska valutor.

Fondens förvaltning, aktivitetsgrad och avkastning

Fonden är en aktivt förvaltd fond. Med aktivt förvaltd avses att förvaltaren fattar egna aktiva placeringsbeslut med målsättningen att långsiktigt överträffa jämförelseindexets avkastning. Fondens jämförelseindex är Solactive ISS ESG Screened Global Markets Index NTR. Jämförelseindexet är relevant då det återspeglar fondens placeringsuniversum så som det är beskrivet i fondens placeringsinriktning.

Fonden förvaltas med fokus på att investera i företag vars produkter, teknologier eller tjänster minskar klimatpåverkan. Alla i fonden ingående företag analyseras ur detta perspektivet. Av aktier med exponering till önskade tema väljer förvaltaren de som denne anser vara mest hållbara, av hög kvalitet och med vinstutsikter som inte till fullo är prissatta av marknaden. Med kvalitet avses exempelvis bra kassaflöden och sund balansräkning. Ambitionen är därigenom att fonden innehar företag som över en längre period har högre kvalitet och har högre tillväxt än fondens

jämförelseindex. Fonden består normalt av 70-90 bolag, vilket är färre än sitt jämförelseindex. Fonden investerar i bolag oavsett om dessa ingår i jämförelseindexet eller inte.

I nedanstående tabell redovisas fondens avkastning och aktiva risk. För en beskrivning av aktiv risk, se ovan under ”*Jämförelseindex och aktiv risk*”. Information om hur fondens avkastning har förhållit sig till jämförelseindexets avkastning, återfinns i fondens faktablad.

	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010
Avkastning, %	37,45	-14,81	21,31	4,46	11,16	12,49	36,70	6,15	-19,60	-1,52
Aktiv risk 2 år, % (Tracking Error)	6,22	5,72	4,41	5,87	6,31	8,55	11,65	10,04	6,77	8,39

Uppgifterna avser andelsklassen A1 SEK (skillnaderna i aktiv risk mellan andelsklasser är obetydlig).

Fondens aktiva risk har under de senaste åren legat på en nivå mellan cirka 5 och 6 % vilket förvaltaren bedömt medfört en god balans mellan risk och avkastning. Riskerna har under de senare åren varit lägre än perioden dessförinnan. En bidragande faktor till den lägre risknivån har varit att nuvarande förvaltare, som tog över förvaltningsansvaret 2015, har valt att ha en fond med mer stabila aktier än tidigare.

Fonden bytte jämförelseindex 2021 varför den historiska avkastningen innan dess jämförs med tidigare använt jämförelseindex.

Andelsklasser och avgifter

En beskrivning av de olika andelsklasserna finns ovan under “Andelsklasser – Nomenklatur, villkor m.m.” I B-andelsklasserna lämnas utdelning. I normalfallet betalas utdelningen ut under mars månad. Målsättningen är att årligen dela ut mellan 3 och 4 % av andelens värde vid senaste årsskiftet. Beslut om utdelning fattas av fondbolaget. Närmare uppgift om grunden för utdelningen återfinns i fondbestämmelserna.

Gällande förvaltningsavgift är densamma som högsta förvaltningsavgift för respektive andelsklass. Transaktionskostnader såsom courtage, skatt m m vid köp respektive försäljning av finansiella instrument betalas ur fondens medel.

Andelsklass	A1 SEK	A1 EUR	A1 NOK	A9 SEK	A9 EUR	A9 NOK	A10 SEK	A10 EUR	A10 NOK	B1 SEK	B1 EUR
Avgift %	1,5	1,5	1,5	0,75	0,75	0,75	0,6	0,6	0,6	1,5	1,5

Tekniker och instrument (värdepapperslån)

Fonden har rätt att låna ut värdepapper för att effektivisera förvaltningen. Skälen till utlåningen, vilka tillgångar som kan bli föremål för utlåningen, utlåningens omfattning (maximal och förväntad), vilka motparter som fonden lånar ut till och till vilka villkor, potentiella intressekonflikter, risker och riskhantering avseende utlåningen samt hur intäkterna från utlåningen påverkar fondens avkastning finns beskrivet ovan under rubriken ”Tekniker och instrument (värdepapperslån m.m.) samt hantering av säkerheter”.

Hantering av säkerheter

Som en följd av att fonden har rätt att låna ut värdepapper för att effektivisera förvaltningen och/eller har möjlighet att använda sig av OTC-derivat uppkommer motpartsrisk. För att hantera dessa motpartrisker ställer och mottar fondbolaget för fondens räkning säkerheter. För en beskrivning av fondbolagets hantering av säkerheter, vilka säkerheter som accepteras och hur dessa värderas m.m., hänvisas till den allmänna delen under rubriken ”Tekniker och instrument (värdepapperslån m.m.) samt hantering av säkerheter”.

Fondens riskprofil

En investering i en aktiefond kännetecknas av hög risk men också möjlighet till hög avkastning. Värdet på fonden kan därmed variera kraftigt över tid. Placeringarna i fonden sker normalt globalt och sprids över ett flertal marknader för att erhålla en god diversifiering vilket bidrar till att minska

riskerna i fonden. Då fondens investeringar sker i utländska aktier denominerade i annan valuta än fondens basvaluta är en investering i fonden förenad med valutarisk. Då fonden består av olika andelsklasser kan förändringar i valutakurser medföra att riskklassificeringen skiljer sig åt mellan olika andelsklasser beroende på vilken valuta andelsklassen handlas i. Fonden får placera i derivat och gör det i syfte att skydda värdet på fondens underliggande tillgångar, upprätthålla önskad risknivå i fondportföljen eller för att minimera kostnaderna för förvaltningen. Omfattningen av handeln är i förekommande fall begränsad och förväntas ha marginell inverkan på fondens riskprofil.

Fondens målgrupp

Fonden passar dig som vill investera i företag vars verksamhet kan medverka till att begränsa den globala uppvärmningen. Fonden lämpar sig bäst för en sparare som har en placeringshorisont på 5 år eller längre.

Handelsbanken Hållbar Energi - Hållbarhetsinformation

- Hållbarhetsaspekter beaktas i förvaltningen av fonden.
- Hållbarhetsaspekter beaktas inte i förvaltningen av fonden.
Fondbolagets kommentar: Hållbarhetsanalys är en integrerad del av portföljförvaltarnas investeringsanalys.

Hållbarhetsaspekter som beaktas i förvaltningen av fonden

- Miljöaspekter (t.ex. bolagens inverkan på miljö och klimat).
- Sociala aspekter (t.ex. mänskliga arbetstagarrättigheter och likabehandling).
- Bolagsstyrningsaspekter (t.ex. aktieägares rättigheter, frågor om ersättningar till ledande befattningshavare och motverkande av korrupktion).
- Andra hållbarhetsaspekter.

Metoder som används för hållbarhetsarbetet

Fonden väljer in

- Hållbarhetsaspekter är avgörande för förvaltarens val av bolag.
Fonden har specifika och uttalade kriterier för att välja in bolag utifrån miljö, sociala och affärsetiska frågor. Analys av bolagens arbete med hållbarhet är avgörande för valet av bolag i fonden.

Fondbolagets kommentar: Fonden placerar globalt i företag som utvecklar eller använder teknologier och metoder för att tillgängliggöra hållbar energi och begränsa den globala uppvärmningen. Minst 50% av fondens viktade tillgångar ska vara mot miljöförbättrande strategier. Denna siffra baseras endast på bolag där omsättningen överstiger 50% mot dessa strategier. Fonden får äga bolag med mindre andel under förutsättning att andelen förväntas vara betydligt större kommande 5 år. Minsta möjliga exponering måste vara 10%.

- Fondens förvaltare tar hänsyn till hållbarhetsfrågor
Hållbarhetsaspekter beaktas i ekonomiska bolagsanalyser och investeringsbeslut, vilket får effekt men behöver inte vara avgörande för vilka bolag som väljs in i fonden.
*Fondbolagets kommentar: -
Övrigt*
- Annan metod som fonden tillämpar för att välja in.
Fondbolagets kommentar: -

Fonden väljer bort

Fonden placerar inte i bolag som är involverade i följande produkter och tjänster. Högst fem procent av omsättningen i det bolag där placeringen sker får avse verksamhet som är hänförlig till den angivna produkten eller tjänsten.

Produkter och tjänster

- Klusterbomber, personminor
Fondbolagets kommentar: 0%.
- Kemiska och biologiska vapen
Fondbolagets kommentar: 0%.
- Kärnvapen
Fondbolagets kommentar: 0%.
- Vapen och/eller krigsmaterial
Fondbolagets kommentar: -
- Alkohol
Fondbolagets kommentar: -
- Tobak

Fondbolagets kommentar: -

- Kommersiell spelverksamhet
Fondbolagets kommentar: -
- Pornografi
Fondbolagets kommentar: -
- Fossila bränslen (olja, gas, kol)

Fondbolagets kommentar:

Fonden väljer bort bolag med verksamhet inom produktion och/eller distribution kopplat till utvinning av fossila bränslen. Fonden intar en restriktiv hållning till tjänster avseende dessa verksamheter. Fonden intar även en restriktiv hållning avseende bolag som är involverade i kraftgenerering från fossila bränslen. Läs mer om möjligheten att investera i omställningsbolag under rubriken Ansvarsfulla investeringar, hållbarhet och ägarstyrning.

- Uran
Fondbolagets kommentar:-

- Cannabis
Fondbolagets kommentar: -

Internationella normer

Fonden undviker att investera i bolag som är involverade i kränkningar av internationella normer och konventioner (åtminstone FN Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag) kring miljö, mänskliga rättigheter, arbetsvillkor och affärsetik.

- Fonden undviker att investera i samtliga identifierade bolag som inte följer internationella normer.
Fondbolagets kommentar:-

Fondbolaget påverkar

Fondbolaget använder sitt ägarinflytande för att påverka bolag i hållbarhetsfrågor.
Fondbolaget har kontakt med bolag i syfte att påverka dem i en mer hållbar riktning.

- Bolagspåverkan i egen regi
Fondbolagets kommentar: Fondbolaget för egna riktade dialoger i syfte att proaktivt påverka hur bolag arbetar med olika hållbarhetsfrågor. Det kan gälla underpresterare inom ESG eller inom de fördjupningsämnen vi valt att fokusera på men även med bolag som anses kontroversiella. Vi för även dialog med alla bolag som anses vara normbrytare. Utöver dessa fördjupade dialoger för vi även löpande diskussioner med bolag avseende hållbarhetsfrågor med syfte att påverka bolagen i en positiv riktning.
- Bolagspåverkan i samarbete med andra investerare
Fondbolagets kommentar: Tillsammans med andra investerare för vi dialog i specifika hållbarhetsfrågor genom nationella och internationella samarbeten och branchinitiativ såsom UN och PRI.
- Bolagspåverkan genom externa leverantörer/ konsulter
Fondbolagets kommentar: Tillsammans med andra investerare deltar vi i gemensamma dialoger med bolag via vår leverantör ISS ESG. Utgångspunkten för dessa dialoger är ofta misstänkta eller bekräftade fall av kränkningar mot internationella normer och konventioner och fokuserar främst på UNGC principiella områden.
- Röstar på bolagsstämmor
Fondbolagets kommentar: Vi röstar på bolagsstämmor där vi har ett betydande ägande och bolag där det finns särskilda skäl avseende miljö-, sociala och bolagsstyrningsaspekter.

Handelsbanken Hälsovård Tema

Placeringsinriktning och tillgångsklasser

Fonden är en global aktiefond med målet att göra investeringar i företag vars produkter eller tjänster bidrar till att uppnå de Globala målen för hållbar utveckling (definierade i Agenda 2030) i allmänhet men i synnerhet till förverkligandet av mål 3 rörande god hälsa och välbefinnande. Fondens målsättning ska uppnås genom placeringar i företag inom hälsovårdssektorn. Med hälsovårdssektorn avses läkemedel, medicinteknik, bioteknik, service och övriga hälsovårdsrelaterade branscher, exempelvis hälsovårdsrelaterad it, estetik eller förebyggande vård.

Den tematiska investeringsstrategin innebär att investering främst sker i bolag kopplade till noga utvalda, analyserade och långsiktiga investeringsteman där vi förväntar oss en lång period av tillväxt. Våra huvudteman är Demografi, Produktivitet, Livsstilar och Miljö. Förvaltningen av en temafond är långsiktig och avsikten är att valda huvudteman ska gälla långsiktigt. Om ett huvudtema läggs till eller tas bort uppdateras denna informationsbroschyr och faktabladet så att gällande teman alltid framgår.

Fonden är en värdepappersfond (UCITS) som får investera i följande tillgångsslag

- i överlåtbara värdepapper (aktier och aktierelaterade instrument) utgivna av företag verksamma inom hälsovårdssektorn och upptagna till eller föremål för handel på en reglerad marknad eller marknadsplats,
- i penningmarknadsinstrument,
- i andelar i fonder som placerar i överlåtbara värdepapper i företag verksamma inom hälsovårdssektorn (totalt maximalt 10 % av fondförmögenheten),
- i derivatinstrument, och
- på konto i kreditinstitut.

Denna fond förvaltas med utgångspunkt i fondbolagets Hållbarhetsstrategi. För närmare beskrivning av strategin se ovan under rubriken "Ansvarsfulla investeringar, hållbarhet och ägarstyrning".

Fonden får placera i sådana överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument som avses i 5 kap. 5 § lagen om värdepappersfonder.

Fonden kan använda derivatinstrument, inklusive OTC-derivat, som ett led i fondens placeringsinriktning. Underliggande tillgångar till derivatinstrument får utgöras av eller hänföra sig till sådana tillgångar som avses i 5 kap. 1 § andra stycket första meningen lagen om värdepappersfonder, finansiella index, räntesatser, växelkurser, eller utländska valutor.

Fonden får använda sådana tekniker och instrument som avses i 25 kap. 21 § Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2013:9) om värdepappersfonder för att öka avkastningen och skapa hävstång i fonden.

Fondens förvaltning, aktivitetsgrad och avkastning

Fonden är en aktivt förvaltnad fond. Med aktivt förvaltnad avses att förvaltaren fattar egna aktiva placeringsbeslut med målsättningen att långsiktigt överträffa jämförelseindexets avkastning. Fondens jämförelseindex är Solactive ISS ESG Screened DM Health Care UCITS Index. Jämförelseindexet är relevant då det återspeglar fondens placeringsuniversum så som det är beskrivet i fondens placeringsinriktning.

Fonden förvaltas tematiskt vilket innebär att vi fokuserar på att leta företag med tydlig exponering till tematiska drivkrafter. De tematiska drivkrafterna identifieras inom långsiktiga väl analyserade investeringsteman. Av aktier med exponering till önskade tematiska drivkrafter väljer förvaltaren de som denne anser vara mest hållbara, av hög kvalitet och med vinstutsikter som inte till fullo är prissatta av marknaden. Med kvalitet avses exempelvis bra kassaflöden och sund balansräkning. Ambitionen är därigenom att fonden innehar företag som över en längre period har högre kvalitet och har högre tillväxt än fondens jämförelseindex. Fonden består normalt av 50-100 företag, vilket är

betydligt färre än fondens jämförelseindex. Fonden investerar i företag oavsett om dessa ingår i jämförelseindexet eller inte.

I nedanstående tabell redovisas fondens avkastning och aktiva risk. För en beskrivning av aktiv risk, se ovan under ”*Jämförelseindex och aktiv risk*”. Information om hur fondens avkastning har förhållit sig till jämförelseindexets avkastning, återfinns i fondens faktablad.

	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010
Avkastning, %	29,64	13,07	12,96	1,39	11,46	43,97	35,70	11,62	6,15	-1,40
Aktiv risk 2 år, % (Tracking Error)	3,59	3,46	3,74	3,61	2,58	2,07	1,74	1,74	2,38	1,99

Uppgifterna avser andelsklassen A1 SEK (skillnaderna i aktiv risk mellan andelsklasser är obetydlig).

Fondens aktiva risk har under de senaste åren legat på en nivå mellan cirka 3 och 4 % vilket förvaltaren bedömt medfört en god balans mellan risk och avkastning. Riskerna har under de senaste åren varit högre än under perioden dessförinnan. En bidragande faktor till den högre risknivån har varit ett minskat antal innehav i fonden och ett större inslag av småbolag.

Andelsklasser och avgifter

En beskrivning av de olika andelsklasserna finns ovan under “Andelsklasser – Nomenklatur, villkor m.m.” I B-andelsklasserna lämnas utdelning. I normalfallet betalas utdelningen ut under mars månad. Målsättningen är att årligen dela ut mellan 3 och 4 % av andelens värde vid senaste årsskiftet. Beslut om utdelning fattas av fondbolaget. Närmare uppgift om grunden för utdelningen återfinns i fondbestämmelserna.

Gällande förvaltningsavgift är densamma som högsta förvaltningsavgift för respektive andelsklass. Transaktionskostnader såsom courtage, skatt m m vid köp respektive försäljning av finansiella instrument betalas ur fondens medel.

Andelsklass	A1 SEK	A1 EUR	A1 NOK	A9 SEK	A9 EUR	A9 NOK	A10 SEK	A10 EUR	A10 NOK	B1 SEK	B1 EUR
Avgift %	1,5	1,5	1,5	0,75	0,75	0,75	0,6	0,6	0,6	1,5	1,5

Tekniker och instrument (värdepapperslån)

Fonden har rätt att låna ut värdepapper för att effektivisera förvaltningen. Skälen till utlåningen, vilka tillgångar som kan bli föremål för utlåningen, utlåningens omfattning (maximal och förväntad), vilka motparter som fonden lånar ut till och till vilka villkor, potentiella intressekonflikter, risker och riskhantering avseende utlåningen samt hur intäkterna från utlåningen påverkar fondens avkastning finns beskrivet ovan under rubriken ”Tekniker och instrument (värdepapperslån m.m.) samt hantering av säkerheter”.

Hantering av säkerheter

Som en följd av att fonden har rätt att låna ut värdepapper för att effektivisera förvaltningen och/eller har möjlighet att använda sig av OTC-derivat uppkommer motpartsrisk. För att hantera dessa motpartrisker ställer och mottar fondbolaget för fondens räkning säkerheter. För en beskrivning av fondbolagets hantering av säkerheter, vilka säkerheter som accepteras och hur dessa värderas m.m., hänvisas till den allmänna delen under rubriken ”Tekniker och instrument (värdepapperslån m.m.) samt hantering av säkerheter”.

Fondens riskprofil

En investering i en aktiefond kännetecknas av hög risk men också möjlighet till hög avkastning. Värdet på fonden kan därmed variera kraftigt över tid. Fondens placeringar är koncentrerade till aktier i företag verksamma inom hälsovårdssektorn med tyngdpunkt på företag noterade på amerikanska aktiemarknaden. Detta innebär att risken i fonden normalt är högre än en investering i en diversifierad global aktiefond som fördelar sina investeringar över flera regioner eller sektorer. Då fondens investeringar sker i utländska aktier denominerade i annan valuta än fondens basvaluta är

en investering i fonden förenad med valutarisk. Då fonden består av olika andelsklasser kan förändringar i valutakurser medföra att riskklassificeringen skiljer sig åt mellan olika andelsklasser beroende på vilken valuta andelsklassen handlas i. Fonden får placera i derivat och gör det i syfte att skydda värdet på fondens underliggande tillgångar, upprätthålla önskad risknivå i fondportföljen eller för att minimera kostnaderna för förvaltningen. Omfattningen av handeln är i förekommande fall begränsad och förväntas ha marginell inverkan på fondens riskprofil.

Fondens målgrupp

Fonden passar dig som vill placera i hälsovårdssektorn över hela världen. Fonden lämpar sig bäst för en sparare som har en placeringshorisont på 5 år eller längre.

Handelsbanken Hälsovård Tema - Hållbarhetsinformation

- Hållbarhetsaspekter beaktas i förvaltningen av fonden.
- Hållbarhetsaspekter beaktas inte i förvaltningen av fonden.
Fondbolagets kommentar: Hållbarhetsanalys är en integrerad del av portföljförvaltarnas investeringsanalys.

Hållbarhetsaspekter som beaktas i förvaltningen av fonden

- Miljöaspekter (t.ex. bolagens inverkan på miljö och klimat).
- Sociala aspekter (t.ex. mänskliga arbetstagarrättigheter och likabehandling).
- Bolagsstyrningsaspekter (t.ex. aktieägares rättigheter, frågor om ersättningar till ledande befattningshavare och motverkande av korruption).
- Andra hållbarhetsaspekter.

Metoder som används för hållbarhetsarbetet

Fonden väljer in

- Hållbarhetsaspekter är avgörande för förvaltarens val av bolag.
Fonden har specifika och uttalade kriterier för att välja in bolag utifrån miljö, sociala och affärsetiska frågor. Analys av bolagens arbete med hållbarhet är avgörande för valet av bolag i fonden.

Fondbolagets kommentar: Fonden placerar globalt i företag vars produkter eller tjänster bidrar till att uppnå målet om god hälsa och välbefinnande enligt Agenda 2030.

- Fondens förvaltare tar hänsyn till hållbarhetsfrågor
Hållbarhetsaspekter beaktas i ekonomiska bolagsanalyser och investeringsbeslut, vilket får effekt men behöver inte vara avgörande för vilka bolag som väljs in i fonden.
Fondbolagets kommentar:
Övrigt
- Annan metod som fonden tillämpar för att välja in.
Fondbolagets kommentar:-

Fonden väljer bort

Fonden placerar inte i bolag som är involverade i följande produkter och tjänster. Högst fem procent av omsättningen i det bolag där placeringen sker får avse verksamhet som är hänförlig till den angivna produkten eller tjänsten.

Produkter och tjänster

- Klusterbomber, personminor
Fondbolagets kommentar: 0%.
- Kemiska och biologiska vapen
Fondbolagets kommentar: 0%.
- Kärnvapen
Fondbolagets kommentar: 0%.
- Vapen och/eller krigsmaterial
Fondbolagets kommentar: -
- Alkohol
Fondbolagets kommentar: -
- Tobak
Fondbolagets kommentar: -
- Kommersiell spelverksamhet
Fondbolagets kommentar: -
- Pornografi

Fondbolagets kommentar: -

- Fossila bränslen (olja, gas, kol)
Fondbolagets kommentar: Fonden väljer bort bolag med verksamhet inom produktion och/eller distribution kopplat till utvinning av fossila bränslen. Fonden intar en restriktiv hållning till tjänster avseende dessa verksamheter. Fonden intar även en restriktiv hållning avseende bolag som är involverade i kraftgenerering från fossila bränslen. Läs mer om möjligheten att investera i omställningsbolag under rubriken Ansvarsfulla investeringar, hållbarhet och ägarstyrning.
- Cannabis
Fondbolagets kommentar: -

Internationella normer

Fonden undviker att investera i bolag som är involverade i kränkningar av internationella normer och konventioner (åtminstone FN Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag) kring miljö, mänskliga rättigheter, arbetsvillkor och affärsetik.

- Fonden undviker att investera i samtliga identifierade bolag som inte följer internationella normer.
Fondbolagets kommentar:-

Fondbolaget påverkar

Fondbolaget använder sitt ägarinflytande för att påverka bolag i hållbarhetsfrågor.
Fondbolaget har kontakt med bolag i syfte att påverka dem i en mer hållbar riktning.

- Bolagspåverkan i egen regi
Fondbolagets kommentar: Fondbolaget för egna riktade dialoger i syfte att proaktivt påverka hur bolag arbetar med olika hållbarhetsfrågor. Det kan gälla underpresterare inom ESG eller inom de fördjupningsämnen vi valt att fokusera på men även med bolag som anses kontroversiella. Vi för även dialog med alla bolag som anses vara normbrytare. Utöver dessa fördjupade dialoger för vi även löpande diskussioner med bolag avseende hållbarhetsfrågor med syfte att påverka bolagen i en positiv riktning.
- Bolagspåverkan i samarbete med andra investerare
Fondbolagets kommentar: Tillsammans med andra investerare för vi dialog i specifika hållbarhetsfrågor genom nationella och internationella samarbeten och branchinitiativ såsom UN och PRI.
- Bolagspåverkan genom externa leverantörer/ konsulter
Fondbolagets kommentar: Tillsammans med andra investerare deltar vi i gemensamma dialoger med bolag via vår leverantör ISS ESG. Utgångspunkten för dessa dialoger är ofta misstänkta eller bekräftade fall av kränkningar mot internationella normer och konventioner och fokuserar främst på UNGC principiella områden.
- Röstar på bolagsstämmor
Fondbolagets kommentar: Vi röstar på bolagsstämmor där vi har ett betydande ägande och bolag där det finns särskilda skäl avseende miljö-, sociala och bolagsstyrningsaspekter.

Handelsbanken Japan Tema

Placeringsinriktning och tillgångsklasser

Fonden placerar i aktier utgivna av företag i Japan.

Den tematiska investeringsstrategin innebär att investering främst sker i bolag kopplade till noga utvalda, analyserade och långsiktiga investeringsteman där vi förväntar oss en lång period av tillväxt. Våra huvudteman är Demografi, Produktivitet, Livsstilar och Miljö. Förvaltningen av en temafond är långsiktig och avsikten är att valda huvudteman ska gälla långsiktigt men de kan komma att ändras över tid. Om ett huvudtema läggs till eller tas bort uppdateras denna informationsbroschyr och faktabladet så att gällande teman alltid framgår.

Fonden är en värdepappersfond (UCITS) som får investera i följande tillgångsslag

- i överlåtbara värdepapper utgivna av företag i Japan. Fonden kan också placera i överlåtbara värdepapper utgivna av företag i annat land om företaget har minst 50 procent av sin försäljning eller antal anställda i denna region. Fondens medel får vidare placeras
- i penningmarknadsinstrument,
- i derivatinstrument,
- i andelar i fonder som placerar i dessa företag (totalt maximalt 10% av fondförmögenheten) och
- på konto i kreditinstitut.

Denna fond förvaltas med utgångspunkt i fondbolagets Hållbarhetsstrategi. För närmare beskrivning av strategin se ovan under rubriken ”Ansvarsfulla investeringar, hållbarhet och ägarstyrning”.

Fonden får placera i sådana överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument som avses i 5 kap. 5 § lagen om värdepappersfonder.

Fonden kan placera i derivat, inklusive OTC-derivat, som ett led i fondens placeringsinriktning. Underliggande tillgångar till derivatinstrument får utgöras av eller hänföra sig till sådana tillgångar som avses i 5 kap. 1 § andra stycket första meningen lagen (2004:46) om värdepappersfonder, finansiella index, räntesatser, växelkurser eller utländska valutor.

Fonden får använda sådana tekniker och instrument som avses i 25 kap. 21 § Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2013:9) om värdepappersfonder för att öka avkastningen och skapa hävstång i fonden.

Fondens förvaltning, aktivitetsgrad och avkastning

Fonden är en aktivt förvaltnad fond. Med aktivt förvaltnad avses att förvaltaren fattar egna aktiva placeringsbeslut med målsättningen att långsiktigt överträffa jämförelseindexets avkastning. Fondens jämförelseindex är Solactive ISS ESG Screened Japan. Jämförelseindexet är relevant då det återspeglar fondens placeringsuniversum så som det är beskrivet i fondens placeringsinriktning.

Fonden förvaltas tematiskt vilket innebär att vi fokuserar på att leta bolag med tydlig exponering till tematiska drivkrafter. De tematiska drivkrafterna identifieras inom långsiktiga väl analyserade investeringsteman. Av aktier med exponering till önskade tematiska drivkrafter väljer förvaltaren de som denne anser vara mest hållbara, av hög kvalitet och med vinstutsikter som inte till fullo är prissatta av marknaden. Med kvalitet avses exempelvis bra kassaflöden och sund balansräkning. Ambitionen är därigenom att fonden innehar bolag som över en längre period har högre kvalitet och har högre tillväxt än fondens jämförelseindex. Fonden består normalt av 50-100 bolag, vilket är betydligt färre än fondens jämförelseindex. Fonden investerar i bolag oavsett om dessa ingår i jämförelseindexet eller inte.

I nedanstående tabell redovisas fondens avkastning och aktiva risk. För en beskrivning av aktiv risk, se ovan under ”*Jämförelseindex och aktiv risk*”. Information om hur fondens avkastning har förhållit sig till jämförelseindexets avkastning, återfinns i fondens faktablad.

2019 2018 2017 2016 2015 2014 2013 2012 2011 2010 2009

Avkastning, %	36,99	-14,19	19,02	6,90	16,74	15,31	22,38	1,51	-11,41	6,60	-5,10
Aktiv risk 2 år, % (Tracking Error)	6,02	5,89	5,12	4,79	1,73	1,01	1,56	2,01	1,96	1,33	-

Uppgifterna avser andelsklassen A1 SEK (skillnaderna i aktiv risk mellan andelsklasser är obetydlig).

Fondens aktiva risk har under de senaste åren legat mellan 5 och 6 %, vilket förvaltaren bedömt ger en god balans mellan risk och avkastning. Risktagandet har under den senaste perioden stigit i förhållande till perioden dessförinnan. En bidragande faktor till den högre risknivån är att förvaltaren valt att reducera antalet innehav, vilket gett en mer koncentrerad fond med högre risk och möjlighet till högre avkastning.

Andelsklasser och avgifter

En beskrivning av de olika andelsklasserna finns ovan under "Andelsklasser – Nomenklatur, villkor m.m." I B-andelsklasserna lämnas utdelning. I normalfallet betalas utdelningen ut under mars månad. Målsättningen är att årligen dela ut mellan 3 och 4 % av andelens värde vid senaste årsskiftet. Beslut om utdelning fattas av fondbolaget. Närmare uppgift om grunden för utdelningen återfinns i fondbestämmelserna.

Gällande förvaltningsavgift är densamma som högsta förvaltningsavgift för respektive andelsklass. Transaktionskostnader såsom courtage, skatt m m vid köp respektive försäljning av finansiella instrument betalas ur fondens medel.

Andelsklass	A1 SEK	A1 EUR	A1 NOK	A9 SEK	A9 EUR	A9 NOK	A10 SEK	A10 EUR	A10 NOK	B1 SEK	B1 EUR	B9 SEK	B9 EUR	B10 SEK	B10 EUR
Avgift %	1,6	1,6	1,6	0,8	0,8	0,8	0,6	0,6	0,6	1,6	1,6	0,8	0,8	0,6	0,6

Tekniker och instrument (värdepapperslån)

Fonden har rätt att låna ut värdepapper för att effektivisera förvaltningen. Skälen till utlåningen, vilka tillgångar som kan bli föremål för utlåningen, utlåningens omfattning (maximal och förväntad), vilka motparter som fonden lånar ut till och till vilka villkor, potentiella intressekonflikter, risker och riskhantering avseende utlåningen samt hur intäkterna från utlåningen påverkar fondens avkastning finns beskrivet ovan under rubriken "Tekniker och instrument (värdepapperslån m.m.) samt hantering av säkerheter".

Hantering av säkerheter

Som en följd av att fonden har rätt att låna ut värdepapper för att effektivisera förvaltningen och/eller har möjlighet att använda sig av OTC-derivat uppkommer motpartsrisk. För att hantera dessa motpartrisker ställer och mottar fondbolaget för fondens räkning säkerheter. För en beskrivning av fondbolagets hantering av säkerheter, vilka säkerheter som accepteras och hur dessa värderas m.m., hänvisas till den allmänna delen under rubriken "Tekniker och instrument (värdepapperslån m.m.) samt hantering av säkerheter".

Fondens riskprofil

En investering i en aktiefond kännetecknas av hög risk men också möjlighet till hög avkastning. Värdet på fonden kan därmed variera kraftigt över tid. Fondens placeringar är koncentrerade geografiskt till aktier utgivna av företag i Japan. Detta innebär att risken i fonden normalt är högre än en investering i en diversifierad global aktiefond som fördelar sina investeringar över flera regioner. Fondens placeringar sker dock i företag i flera sektorer eller branscher vilket över tid bidrar till att minska risken i fonden. Då fondens investeringar sker i utländska aktier denominerade i annan valuta än fondens basvaluta är en investering i fonden förenad med valutarisk. Då fonden består av olika andelsklasser kan förändringar i valutakurser medföra att riskklassificeringen skiljer sig åt mellan olika andelsklasser beroende på vilken valuta andelsklassen handlas i. Fonden får placera i derivat och gör det i syfte att skydda värdet på fondens underliggande tillgångar, upprätthålla önskad risknivå i fondportföljen eller för att minimera kostnaderna för förvaltningen. Omfattningen av handeln är i förekommande fall begränsad och förväntas ha marginell inverkan på fondens riskprofil.

Fondens målgrupp

Fonden passar dig som vill ha en bred, aktivt förvaltd japansk aktiefond. Fonden lämpar sig bäst för en sparare som har en placeringshorisont på 5 år eller längre.

Handelsbanken Japan Tema – Hållbarhetsinformation

- Hållbarhetsaspekter beaktas i förvaltningen av fonden.
- Hållbarhetsaspekter beaktas inte i förvaltningen av fonden.
Fondbolagets kommentar: Hållbarhetsanalys är en integrerad del av portföljförvaltarnas investeringsanalys.

Hållbarhetsaspekter som beaktas i förvaltningen av fonden

- Miljöaspekter (t.ex. bolagens inverkan på miljö och klimat).
- Sociala aspekter (t.ex. mänskliga arbetstagarrättigheter och likabehandling).
- Bolagsstyrningsaspekter (t.ex. aktieägares rättigheter, frågor om ersättningar till ledande befattningshavare och motverkande av korruption).
- Andra hållbarhetsaspekter.

Metoder som används för hållbarhetsarbetet

Fonden väljer in

- Hållbarhetsaspekter är avgörande för förvaltarens val av bolag.
Fonden har specifika och uttalade kriterier för att välja in bolag utifrån miljö, sociala och affärsetiska frågor. Analys av bolagens arbete med hållbarhet är avgörande för valet av bolag i fonden.

Fondbolagets kommentar: -

- Fondens förvaltare tar hänsyn till hållbarhetsfrågor
Hållbarhetsaspekter beaktas i ekonomiska bolagsanalyser och investeringsbeslut, vilket får effekt men behöver inte vara avgörande för vilka bolag som väljs in i fonden.
Fondbolagets kommentar: Fonden förvaltas tematiskt. Ett av fondens huvudteman fokuserar på miljö.
Övrigt
- Annan metod som fonden tillämpar för att välja in.
Fondbolagets kommentar: -

Fonden väljer bort

Fonden placerar inte i bolag som är involverade i följande produkter och tjänster. Högst fem procent av omsättningen i det bolag där placeringen sker får avse verksamhet som är hänförlig till den angivna produkten eller tjänsten.

Produkter och tjänster

- Klusterbomber, personminor
Fondbolagets kommentar: 0%.
- Kemiska och biologiska vapen
Fondbolagets kommentar: 0%.
- Kärnvapen
Fondbolagets kommentar: 0%.
- Vapen och/eller krigsmaterial
Fondbolagets kommentar: -
- Alkohol
Fondbolagets kommentar: -
- Tobak
Fondbolagets kommentar: -
- Kommersiell spelverksamhet
Fondbolagets kommentar: -

- Pornografi
Fondbolagets kommentar: -
- Fossila bränslen (olja, gas, kol)
Fondbolagets kommentar: Fonden väljer bort bolag med verksamhet inom produktion och/eller distribution kopplat till utvinning av fossila bränslen. Fonden intar en restriktiv hållning till tjänster avseende dessa verksamheter. Fonden intar även en restriktiv hållning avseende bolag som är involverade i kraftgenerering från fossila bränslen. Läs mer om möjligheten att investera i omställningsbolag under rubriken Ansvarsfulla investeringar, hållbarhet och ägarstyrning.
- Cannabis
Fondbolagets kommentar: -

Internationella normer

Fonden undviker att investera i bolag som är involverade i kränkningar av internationella normer och konventioner (åtminstone FN Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag) kring miljö, mänskliga rättigheter, arbetsvillkor och affärsetik.

- Fonden undviker att investera i samtliga identifierade bolag som inte följer internationella normer.
Fondbolagets kommentar: -

Fondbolaget påverkar

- Fondbolaget använder sitt ägarinflytande för att påverka bolag i hållbarhetsfrågor.
Fondbolaget har kontakt med bolag i syfte att påverka dem i en mer hållbar riktning.
- Bolagspåverkan i egen regi
Fondbolagets kommentar: Fondbolaget för egna riktade dialoger i syfte att proaktivt påverka hur bolag arbetar med olika hållbarhetsfrågor. Det kan gälla underpresterare inom ESG eller inom de fördjupningsämnen vi valt att fokusera på men även med bolag som anses kontroversiella. Vi för även dialog med alla bolag som anses vara normbrytare. Utöver dessa fördjupade dialoger för vi även löpande diskussioner med bolag avseende hållbarhetsfrågor med syfte att påverka bolagen i en positiv riktning.
- Bolagspåverkan i samarbete med andra investerare
Fondbolagets kommentar: Tillsammans med andra investerare för vi dialog i specifika hållbarhetsfrågor genom nationella och internationella samarbeten och branchinitiativ såsom UN och PRI.
- Bolagspåverkan genom externa leverantörer/ konsulter
Fondbolagets kommentar: Tillsammans med andra investerare deltar vi i gemensamma dialoger med bolag via vår leverantör ISS ESG. Utgångspunkten för dessa dialoger är ofta misstänkta eller bekräftade fall av kränkningar mot internationella normer och konventioner och fokuserar främst på UNGC principiella områden.
- Röstar på bolagsstämmor
Fondbolagets kommentar: Vi röstar på bolagsstämmor där vi har ett betydande ägande och bolag där det finns särskilda skäl avseende miljö-, sociala och bolagsstyrningsaspekter.

Handelsbanken Kina Tema

Placeringsinriktning och tillgångsklasser

Fonden är en aktiefond som huvudsakligen ska placera i företag med säte i Kina, Hongkong eller Taiwan eller i företag vars överlåtbara värdepapper är upptagna till handel på reglerad marknad i Kina, Hongkong eller Taiwan. Fonden kan även placera i överlåtbara värdepapper utgivna av företag i annat land, om företaget har betydande verksamhet eller marknad i Kina, Hongkong eller Taiwan.

Den tematiska investeringsstrategin innebär att investering främst sker i bolag kopplade till noga utvalda, analyserade och långsiktiga investeringsteman där vi förväntar oss en lång period av tillväxt. Våra huvudteman är Demografi, Produktivitet, Livsstilar och Miljö. Förvaltningen av en temafond är långsiktig och avsikten är att valda huvudteman ska gälla långsiktigt men de kan komma att ändras över tid. Om ett huvudtema läggs till eller tas bort uppdateras denna informationsbroschyr och faktabladet så att gällande teman alltid framgår.

Fonden är en värdepappersfond (UCITS) som får investera i följande tillgångsslag

- i överlåtbara värdepapper,
- i penningmarknadsinstrument,
- i derivatinstrument,
- i fondandelar (totalt maximalt 10 procent av fondförmögenheten), och
- på konto i kreditinstitut.

Denna fond förvaltas med utgångspunkt i fondbolagets Hållbarhetsstrategi. För närmare beskrivning av strategin se ovan under rubriken ”Ansvarsfulla investeringar, hållbarhet och ägarstyrning”.

I de fall fonden placerar i överlåtbara värdepapper i företag som varken har säte i Kina, Hongkong eller Taiwan eller överlåtbara värdepapper upptagna till handel på reglerad marknad i Kina, Hongkong eller Taiwan, ska företaget ha minst 50 procent av sin verksamhet eller marknad på någon av dessa marknader.

Fonden kan i begränsad omfattning investera i s.k. A-aktier i Kina via nyetablerade handels- och clearinglänkar (Stock Connect) mellan Hong-Kong och Shanghai samt mellan Hong-Kong och Shenzhen. Handeln och förväret av dessa aktier ingår i en ny marknadsstruktur med nya regler, rutiner och system som är oprövade. Detta innebär risker som om de materialiseras kan ha en negativ inverkan på avkastningen i de fonder som investerar i A-aktier. Vidare är tillämpning och tolkning av gällande skatteregler i Kina på värdepappersområdet inte helt klarlagd och förändringar eller tydliggöranden kan ha en negativ inverkan på avkastningen från dessa aktier och därmed på de fonder som investerar i A-aktier.

Fonden kan använda derivatinstrument, inklusive OTC-derivat, som ett led i fondens placeringsinriktning. Underliggande tillgångar till derivatinstrument får utgöras av eller hänföra sig till sådana tillgångar som avses i 5 kap. 1 § andra stycket första meningen lagen om värdepappersfonder, finansiella index, räntesatser, växelkurser, eller utländska valutor.

Fondens förvaltning, aktivitetsgrad och avkastning

Fonden är en aktivt förvaltd fond. Med aktivt förvaltd avses att förvaltaren fattar egna aktiva placeringsbeslut med målsättningen att långsiktigt överträffa jämförelseindexets avkastning. Fondens jämförelseindex är Solactive ISS ESG Screened Golden Dragon UCITS Index. Jämförelseindexet är relevant då det återspeglar fondens placeringsuniversum så som det är beskrivet i fondens placeringsinriktning.

Fonden förvaltas tematiskt vilket innebär att vi fokuserar på att leta bolag med tydlig exponering till tematiska drivkrafter. De tematiska drivkrafterna identifieras inom långsiktiga väl analyserade investeringsteman. Av aktier med exponering till önskade tematiska drivkrafter väljer förvaltaren de som denne anser vara mest hållbara, av hög kvalitet och med vinstutsikter som inte till fullo är prissatta av marknaden. Med kvalitet avses exempelvis bra kassaflöden och sund balansräkning.

Ambitionen är därigenom att fonden innehar bolag som över en längre period har högre kvalitet och har högre tillväxt än fondens jämförelseindex. Fonden består normalt av 50-100 bolag, vilket är betydligt färre än fondens jämförelseindex. Fonden investerar i bolag oavsett om dessa ingår i jämförelseindexet eller inte.

I nedanstående tabell redovisas fondens avkastning och aktiva risk. För en beskrivning av aktiv risk, se ovan under "Jämförelseindex och aktiv risk". Information om hur fondens avkastning har förhållit sig till jämförelseindexets avkastning, återfinns i fondens faktablad.

	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010	2009
Avkastning, %	35,07	-9,43	36,36	13,88	4,79	26,51	10,92	16,76	-18,03	4,32	45,35
Aktiv risk 2 år, % (Tracking Error)	2,76	2,62	2,25	3,03	3,01	2,52	2,05	1,83	1,42	0,80	-

Uppgifterna avser andelsklassen A1 SEK (skillnaderna i aktiv risk mellan andelsklasser är obetydlig).

Fondens aktiva risk har under de senaste åren legat på en nivå mellan cirka 2 och 3 % vilket förvaltaren bedömt medfört en god balans mellan risk och avkastning. Fonden fick ett nytt jämförelseindex under 2019, vilket på grund av sin sammansättning minskade den aktiva risken något. Detta har dock ännu inte fått genomslag i tabellen ovan som visar ett snitt under 24 månader. Trots en längre realiserad aktiv risk, skapades en god relativ avkastning i fonden.

Andelsklasser och avgifter

En beskrivning av de olika andelsklasserna finns ovan under "Andelsklasser – Nomenklatur, villkor m.m." I B-andelsklasserna lämnas utdelning. I normalfallet betalas utdelningen ut under mars månad. Målsättningen är att årligen dela ut mellan 3 och 4 % av andelens värde vid senaste årsskiftet. Beslut om utdelning fattas av fondbolaget. Närmare uppgift om grunden för utdelningen återfinns i fondbestämmelserna.

Gällande förvaltningsavgift är densamma som högsta förvaltningsavgift för respektive andelsklass. Transaktionskostnader såsom courtage, skatt m m vid köp respektive försäljning av finansiella instrument betalas ur fondens medel.

Andelsklass	A1 SEK	A1 EUR	A1 NOK	A9 SEK	A9 EUR	A9 NOK	A10 SEK	A10 EUR	A10 NOK	B1 SEK	B1 EUR	B9 SEK	B9 EUR	B10 SEK	B10 EUR
Avgift %	1,85	1,85	1,85	0,95	0,95	0,95	0,6	0,6	0,6	1,85	1,85	0,95	0,95	0,6	0,6

Tekniker och instrument (värdepapperslån)

Fonden har rätt att låna ut värdepapper för att effektivisera förvaltningen. Skälen till utlåningen, vilka tillgångar som kan bli föremål för utlåningen, utlåningens omfattning (maximal och förväntad), vilka motparter som fonden lånar ut till och till vilka villkor, potentiella intressekonflikter, risker och riskhantering avseende utlåningen samt hur intäkterna från utlåningen påverkar fondens avkastning finns beskrivet ovan under rubriken "Tekniker och instrument (värdepapperslån m.m.) samt hantering av säkerheter".

Hantering av säkerheter

Som en följd av att fonden har rätt att låna ut värdepapper för att effektivisera förvaltningen och/eller har möjlighet att använda sig av OTC-derivat uppkommer motpartsrisk. För att hantera dessa motpartrisker ställer och mottar fondbolaget för fondens räkning säkerheter. För en beskrivning av fondbolagets hantering av säkerheter, vilka säkerheter som accepteras och hur dessa värderas m.m., hänvisas till den allmänna delen under rubriken "Tekniker och instrument (värdepapperslån m.m.) samt hantering av säkerheter".

Fondens riskprofil

En investering i en aktiefond kännetecknas av hög risk men också möjlighet till hög avkastning. Värdet på fonden kan därmed variera kraftigt över tid. Fondens placeringar är koncentrerade geografiskt till aktier utgivna av företag i Kina, Hongkong och Taiwan. Detta innebär att risken i

fonden normalt är högre än en investering i en diversifierad global aktiefond som fördelar sina investeringar över flera regioner. Fondens placeringar sker dock i företag i flera sektorer eller branscher vilket över tid bidrar till att minska risken i fonden. Då fondens investeringar sker i utländska aktier denominerade i annan valuta än fondens basvaluta är en investering i fonden förenad med valutarisk. Då fonden består av olika andelsklasser kan förändringar i valutakurser medföra att riskklassificeringen skiljer sig åt mellan olika andelsklasser beroende på vilken valuta andelsklassen handlas i. Fondens likviditetsrisk bedöms vara medelhög till följd av fondens storlek i relation till storleken eller omsättningen på de marknader och värdepapper som fonden investerar i. Fonden får placera i derivat och gör det i syfte att skydda värdet på fondens underliggande tillgångar, upprätthålla önskad risknivå i fondportföljen eller för att minimera kostnaderna för förvaltningen. Omfattningen av handeln är i förekommande fall begränsad och förväntas ha marginell inverkan på fondens riskprofil. Investeringar på tillväxtmarknader kan innebära ökad exponering för operativa risker såsom risken att oförutsedda politiska beslut, risker till följd av brister i den finansiella infrastrukturen eller svagheter i ett lands eller regions värdepappersreglering. Operativa risker kan om de materialiseras påverka fondens utveckling och värde negativt.

Fondens målgrupp

Kinafonden passar dig som vill investera i bolag, noterade eller verksamma i Kina, Hong Kong eller Taiwan. Marknaden kan tidvis präglas av kraftiga börssvängningar - med andra ord, stor potential förenat med hög risk. Fonden lämpar sig bäst för en sparare som har en placeringshorisont på 5 år eller längre.

Handelsbanken Kina Tema - Hållbarhetsinformation

- Hållbarhetsaspekter beaktas i förvaltningen av fonden.
- Hållbarhetsaspekter beaktas inte i förvaltningen av fonden.
Fondbolagets kommentar: Hållbarhetsanalys är en integrerad del av portföljförvaltarnas investeringsanalys.

Hållbarhetsaspekter som beaktas i förvaltningen av fonden

- Miljöaspekter (t.ex. bolagens inverkan på miljö och klimat).
- Sociala aspekter (t.ex. mänskliga arbetstagarrättigheter och likabehandling).
- Bolagsstyrningsaspekter (t.ex. aktieägares rättigheter, frågor om ersättningar till ledande befattningshavare och motverkande av korrupktion).
- Andra hållbarhetsaspekter.

Metoder som används för hållbarhetsarbetet

Fonden väljer in

- Hållbarhetsaspekter är avgörande för förvaltarens val av bolag.
Fonden har specifika och uttalade kriterier för att välja in bolag utifrån miljö, sociala och affärsetiska frågor. Analys av bolagens arbete med hållbarhet är avgörande för valet av bolag i fonden.

Fondbolagets kommentar:-

- Fondens förvaltare tar hänsyn till hållbarhetsfrågor
Hållbarhetsaspekter beaktas i ekonomiska bolagsanalyser och investeringsbeslut, vilket får effekt men behöver inte vara avgörande för vilka bolag som väljs in i fonden.
Fondbolagets kommentar: Fonden förvaltas tematiskt. Ett av fondens huvudteman fokuserar på miljö.
Övrigt
- Annan metod som fonden tillämpar för att välja in.
Fondbolagets kommentar:-

Fonden väljer bort

Fonden placerar inte i bolag som är involverade i följande produkter och tjänster. Högst fem procent av omsättningen i det bolag där placeringen sker får avse verksamhet som är hänförlig till den angivna produkten eller tjänsten.

Produkter och tjänster

- Klusterbomber, personminor
Fondbolagets kommentar: 0%.
- Kemiska och biologiska vapen
Fondbolagets kommentar: 0%.
- Kärnvapen
Fondbolagets kommentar: 0%.
- Vapen och/eller krigsmaterial
Fondbolagets kommentar: -
- Alkohol
Fondbolagets kommentar: -
- Tobak
Fondbolagets kommentar: -
- Kommersiell spelverksamhet
Fondbolagets kommentar: -
- Pornografi
Fondbolagets kommentar: -

- Fossila bränslen (olja, gas, kol)
Fondbolagets kommentar: Fonden väljer bort bolag med verksamhet inom produktion och/eller distribution kopplat till utvinning av fossila bränslen. Fonden intar en restriktiv hållning till tjänster avseende dessa verksamheter. Fonden intar även en restriktiv hållning avseende bolag som är involverade i kraftgenerering från fossila bränslen. Läs mer om möjligheten att investera i omställningsbolag under rubriken Ansvarsfulla investeringar, hållbarhet och ägarstyrning.
- Cannabis
Fondbolagets kommentar: -

Internationella normer

Fonden undviker att investera i bolag som är involverade i kränkningar av internationella normer och konventioner (åtminstone FN Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag) kring miljö, mänskliga rättigheter, arbetsvillkor och affärsetik.

- Fonden undviker att investera i samtliga identifierade bolag som inte följer internationella normer.
Fondbolagets kommentar:-

Fondbolaget påverkar

Fondbolaget använder sitt ägarinflytande för att påverka bolag i hållbarhetsfrågor.
Fondbolaget har kontakt med bolag i syfte att påverka dem i en mer hållbar riktning.

- Bolagspåverkan i egen regi
Fondbolagets kommentar: Fondbolaget för egna riktade dialoger i syfte att proaktivt påverka hur bolag arbetar med olika hållbarhetsfrågor. Det kan gälla underpresterare inom ESG eller inom de fördjupningsämnen vi valt att fokusera på men även med bolag som anses kontroversiella. Vi för även dialog med alla bolag som anses vara normbrytare. Utöver dessa fördjupade dialoger för vi även löpande diskussioner med bolag avseende hållbarhetsfrågor med syfte att påverka bolagen i en positiv riktning.
- Bolagspåverkan i samarbete med andra investerare
Fondbolagets kommentar: Tillsammans med andra investerare för vi dialog i specifika hållbarhetsfrågor genom nationella och internationella samarbeten och branchinitiativ såsom UN och PRI.
- Bolagspåverkan genom externa leverantörer/ konsulter
Fondbolagets kommentar: Tillsammans med andra investerare deltar vi i gemensamma dialoger med bolag via vår leverantör ISS ESG. Utgångspunkten för dessa dialoger är ofta misstänkta eller bekräftade fall av kränkningar mot internationella normer och konventioner och fokuserar främst på UNGC principiella områden.
- Röstar på bolagsstämmor
Fondbolagets kommentar: Vi röstar på bolagsstämmor där vi har ett betydande ägande och bolag där det finns särskilda skäl avseende miljö-, sociala och bolagsstyrningsaspekter.

Handelsbanken Latinamerika Tema

Placeringsinriktning och tillgångsklasser

Fonden placerar i aktier utgivna av företag i Latinamerika. Fonden kan också placera i företag i EU, EFTA, Australien, Hongkong, Japan, Kanada, Singapore och USA om de har minst 25 % av sin verksamhet eller marknad i Latinamerika.

Den tematiska investeringsstrategin innebär att investering främst sker i bolag kopplade till noga utvalda, analyserade och långsiktiga investeringsteman där vi förväntar oss en lång period av tillväxt. Våra huvudteman är Demografi, Produktivitet, Livsstilar och Miljö. Förvaltningen av en temafond är långsiktig och avsikten är att valda huvudteman ska gälla långsiktigt men de kan komma att ändras över tid. Om ett huvudtema läggs till eller tas bort uppdateras denna informationsbroschyr och faktabladet så att gällande teman alltid framgår.

Fonden är en värdepappersfond (UCITS) som får investera i följande tillgångsslag

- i första hand i överlåtbara värdepapper utgivna av företag i Argentina, Brasilien, Chile, Mexiko, Peru, Colombia och Venezuela, men företag i övriga mellan- och sydamerikanska länder ska också kunna komma ifråga. Fonden kan också investera i överlåtbara värdepapper utgivna av företag i EU och EFTA samt i Australien, Hongkong, Japan, Kanada, Singapore och USA, om dessa företag har minst 25 % av sin verksamhet eller marknad i ovan nämnda länder. Valet av överlåtbara värdepapper ska ske i branscher och företag som på lång sikt bedöms få en bättre värdeutveckling än genomsnittet för de latinamerikanska börserna. Fonden får även investera:
- i penningmarknadsinstrument,
- i fondandelar (totalt maximalt 10 % av fondförmögenheten),
- i derivatinstrument och
- på konto i kreditinstitut.

Denna fond förvaltas med utgångspunkt i fondbolagets Hållbarhetsstrategi. För närmare beskrivning av strategin se ovan under rubriken "Ansvarsfulla investeringar, hållbarhet och ägarstyrning".

Fonden får placera i sådana överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument som avses i 5 kap. 5 § lagen om värdepappersfonder.

Fonden kan använda derivatinstrument, inklusive OTC-derivat, som ett led i fondens placeringsinriktning. Underliggande tillgångar till derivatinstrument får utgöras av eller hänföra sig till sådana tillgångar som avses i 5 kap. 1 § andra stycket första meningen lagen om värdepappersfonder, finansiella index, räntesatser, växelkurser, eller utländska valutor.

Fonden får använda sådana tekniker och instrument som avses i 25 kap. 21 § Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2013:9) om värdepappersfonder för att öka avkastningen och skapa hävstång i fonden.

Fondens förvaltning, aktivitetsgrad och avkastning

Fonden är en aktivt förvaltnad fond. Med aktivt förvaltnad avses att förvaltaren fattar egna aktiva placeringsbeslut med målsättningen att långsiktigt överträffa jämförelseindexets avkastning. Fondens jämförelseindex är Solactive ISS ESG Screened Latin America Large, Small & Mid Cap UCITS Index. Jämförelseindexet är relevant då det återspeglar fondens placeringsuniversum så som det är beskrivet i fondens placeringsinriktning.

Fonden förvaltas tematiskt vilket innebär att vi fokuserar på att leta bolag med tydlig exponering till tematiska drivkrafter. De tematiska drivkrafterna identifieras inom långsiktiga väl analyserade investeringsteman. Av aktier med exponering till önskade tematiska drivkrafter väljer förvaltaren de som denne anser vara mest hållbara, av hög kvalitet och med vinstutsikter som inte till fullo är prissatta av marknaden. Med kvalitet avses exempelvis bra kassaflöden och sund balansräkning. Ambitionen är därigenom att fonden innehar bolag som över en längre period har högre kvalitet och har högre tillväxt än fondens jämförelseindex. Fonden består normalt av 50-100 bolag, vilket är

betydligt färre än fondens jämförelseindex. Fonden investerar i bolag oavsett om dessa ingår i jämförelseindexet eller inte.

I nedanstående tabell redovisas fondens avkastning och aktiva risk. För en beskrivning av aktiv risk, se ovan under ”*Jämförelseindex och aktiv risk*”. Information om hur fondens avkastning har förhållit sig till jämförelseindexets avkastning, återfinns i fondens faktablad.

	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010	2009
Avkastning, %	28,65	-6,66	14,67	33,96	-22,15	6,17	-14,16	17,12	-20,73	17,12	86,20
Aktiv risk 2 år, % (Tracking Error)	4,69	5,19	6,37	6,56	4,80	4,73	4,65	4,42	3,88	2,96	-

Uppgifterna avser andelsklassen A1 SEK (skillnaderna i aktiv risk mellan andelsklasser är obetydlig).

Fondens aktiva risk har varierat mellan cirka 4 och 6.5 % vilket förvaltaren bedömt medfört en god balans mellan risk och avkastning. Risker har under det senare året minskat, huvudsakligen drivet av indexbyte som medfört exkludering av ett antal indextunga sektorer vilka fonden inte haft innehav i under en längre period.

Andelsklasser och avgifter

En beskrivning av de olika andelsklasserna finns ovan under “Andelsklasser – Nomenklatur, villkor m.m.” I B-andelsklasserna lämnas utdelning. I normalfallet betalas utdelningen ut under mars månad. Målsättningen är att årligen dela ut mellan 3 och 4 % av andelens värde vid senaste årsskiftet. Beslut om utdelning fattas av fondbolaget. Närmare uppgift om grunden för utdelningen återfinns i fondbestämmelserna.

Gällande förvaltningsavgift är densamma som högsta förvaltningsavgift för respektive andelsklass. Transaktionskostnader såsom courtage, skatt m m vid köp respektive försäljning av finansiella instrument betalas ur fondens medel.

Andelsklass	A1 SEK	A1 EUR	A1 NOK	A9 SEK	A9 EUR	A9 NOK	A10 SEK	A10 EUR	A10 NOK	B1 SEK	B1 EUR	B9 SEK	B9 EUR	B10 SEK	B10 EUR
Avgift %	1,6	1,6	1,6	0,8	0,8	0,8	0,6	0,6	0,6	1,6	1,6	0,8	0,8	0,6	0,6

Tekniker och instrument (värdepapperslån)

Fonden har rätt att låna ut värdepapper för att effektivisera förvaltningen. Skälen till utlåningen, vilka tillgångar som kan bli föremål för utlåningen, utlåningens omfattning (maximal och förväntad), vilka motparter som fonden lånar ut till och till vilka villkor, potentiella intressekonflikter, risker och riskhantering avseende utlåningen samt hur intäkterna från utlåningen påverkar fondens avkastning finns beskrivet ovan under rubriken ”Tekniker och instrument (värdepapperslån m.m.) samt hantering av säkerheter”.

Hantering av säkerheter

Som en följd av att fonden har rätt att låna ut värdepapper för att effektivisera förvaltningen och/eller har möjlighet att använda sig av OTC-derivat uppkommer motpartsrisk. För att hantera dessa motpartrisker ställer och mottar fondbolaget för fondens räkning säkerheter. För en beskrivning av fondbolagets hantering av säkerheter, vilka säkerheter som accepteras och hur dessa värderas m.m., hänvisas till den allmänna delen under rubriken ”Tekniker och instrument (värdepapperslån m.m.) samt hantering av säkerheter”.

Fondens riskprofil

En investering i en aktiefond kännetecknas av hög risk men också möjlighet till hög avkastning. Värdet på fonden kan därmed variera kraftigt över tid. Fondens placeringar är koncentrerade geografiskt till aktier utgivna av företag i Latinamerika. Detta innebär att risken i fonden normalt är högre än en investering i en diversifierad global aktiefond som fördelar sina investeringar över flera regioner. Fondens placeringar sker dock i företag i flera sektorer eller branscher vilket över tid bidrar till att minska risken i fonden. Då fondens investeringar sker i utländska aktier denominerade i

annan valuta än fondens basvaluta är en investering i fonden förenad med valutarisk. Då fonden består av olika andelsklasser kan förändringar i valutakurser medföra att riskklassificeringen skiljer sig åt mellan olika andelsklasser beroende på vilken valuta andelsklassen handlas i. Fondens likviditetsrisk bedöms vara hög till följd av fondens storlek i relation till storleken eller omsättningen på de marknader och värdepapper som fonden investerar i. Detta kan påverka fondens möjligheter att genomföra köp- och försäljningar av värdepapper under stressade marknadsförhållanden. Fonden får placera i derivat och gör det i syfte att skydda värdet på fondens underliggande tillgångar, upprätthålla önskad risknivå i fondportföljen eller för att minimera kostnaderna för förvaltningen. Omfattningen av handeln är i förekommande fall begränsad och förväntas ha marginell inverkan på fondens riskprofil. Investeringar på tillväxtmarknader kan innebära ökad exponering för operativa risker såsom risken att oförutsedda politiska beslut, risker till följd av brister i den finansiella infrastrukturen eller svagheter i ett lands eller regions värdepappersreglering. Operativa risker kan om de materialiseras påverka fondens utveckling och värde negativt.

Fondens målgrupp

Fonden passar dig som vill ha en bred, aktivt förvaltd latinamerikafond. Fonden lämpar sig bäst för en sparare som har en placeringshorisont på 5 år eller längre.

Handelsbanken Latinamerika Tema - Hållbarhetsinformation

- Hållbarhetsaspekter beaktas i förvaltningen av fonden.
- Hållbarhetsaspekter beaktas inte i förvaltningen av fonden.
Fondbolagets kommentar: Hållbarhetsanalys är en integrerad del av portföljförvaltarnas investeringsanalys.

Hållbarhetsaspekter som beaktas i förvaltningen av fonden

- Miljöaspekter (t.ex. bolagens inverkan på miljö och klimat).
- Sociala aspekter (t.ex. mänskliga arbetstagarrättigheter och likabehandling).
- Bolagsstyrningsaspekter (t.ex. aktieägares rättigheter, frågor om ersättningar till ledande befattningshavare och motverkande av korrupktion).
- Andra hållbarhetsaspekter.

Metoder som används för hållbarhetsarbetet

Fonden väljer in

- Hållbarhetsaspekter är avgörande för förvaltarens val av bolag.
Fonden har specifika och uttalade kriterier för att välja in bolag utifrån miljö, sociala och affärsetiska frågor. Analys av bolagens arbete med hållbarhet är avgörande för valet av bolag i fonden.
Fondbolagets kommentar:-
- Fondens förvaltare tar hänsyn till hållbarhetsfrågor
Hållbarhetsaspekter beaktas i ekonomiska bolagsanalyser och investeringsbeslut, vilket får effekt men behöver inte vara avgörande för vilka bolag som väljs in i fonden.
Fondbolagets kommentar: Fonden förvaltas tematiskt. Ett av fondens huvudteman fokuserar på miljö.
Övrigt
- Annan metod som fonden tillämpar för att välja in.
Fondbolagets kommentar:-

Fonden väljer bort

Fonden placerar inte i bolag som är involverade i följande produkter och tjänster. Högst fem procent av omsättningen i det bolag där placeringen sker får avse verksamhet som är hänförlig till den angivna produkten eller tjänsten.

Produkter och tjänster

- Klusterbomber, personminor
Fondbolagets kommentar: 0%.
- Kemiska och biologiska vapen
Fondbolagets kommentar: 0%.
- Kärnvapen
Fondbolagets kommentar: 0%.
- Vapen och/eller krigsmaterial
Fondbolagets kommentar: -
- Alkohol
Fondbolagets kommentar: -
- Tobak
Fondbolagets kommentar: -
- Kommersiell spelverksamhet
Fondbolagets kommentar: -
- Pornografi
Fondbolagets kommentar: -

- Fossila bränslen (olja, gas, kol)
Fondbolagets kommentar: Fonden väljer bort bolag med verksamhet inom produktion och/eller distribution kopplat till utvinning av fossila bränslen. Fonden intar en restriktiv hållning till tjänster avseende dessa verksamheter. Fonden intar även en restriktiv hållning avseende bolag som är involverade i kraftgenerering från fossila bränslen. Läs mer om möjligheten att investera i omställningsbolag under rubriken Ansvarsfulla investeringar, hållbarhet och ägarstyrning.
- Cannabis
Fondbolagets kommentar: -

Internationella normer

Fonden undviker att investera i bolag som är involverade i kränkningar av internationella normer och konventioner (åtminstone FN Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag) kring miljö, mänskliga rättigheter, arbetsvillkor och affärsetik.

- Fonden undviker att investera i samtliga identifierade bolag som inte följer internationella normer.
Fondbolagets kommentar:-

Fondbolaget påverkar

- Fondbolaget använder sitt ägarinflytande för att påverka bolag i hållbarhetsfrågor.
Fondbolaget har kontakt med bolag i syfte att påverka dem i en mer hållbar riktning.
- Bolagspåverkan i egen regi
Fondbolagets kommentar: Fondbolaget för egna riktade dialoger i syfte att proaktivt påverka hur bolag arbetar med olika hållbarhetsfrågor. Det kan gälla underpresterare inom ESG eller inom de fördjupningsämnen vi valt att fokusera på men även med bolag som anses kontroversiella. Vi för även dialog med alla bolag som anses vara normbrytare. Utöver dessa fördjupade dialoger för vi även löpande diskussioner med bolag avseende hållbarhetsfrågor med syfte att påverka bolagen i en positiv riktning.
- Bolagspåverkan i samarbete med andra investerare
Fondbolagets kommentar: Tillsammans med andra investerare för vi dialog i specifika hållbarhetsfrågor genom nationella och internationella samarbeten och branchinitiativ såsom UN och PRI.
- Bolagspåverkan genom externa leverantörer/ konsulter
Fondbolagets kommentar: Tillsammans med andra investerare deltar vi i gemensamma dialoger med bolag via vår leverantör ISS ESG. Utgångspunkten för dessa dialoger är ofta misstänkta eller bekräftade fall av kränkningar mot internationella normer och konventioner och fokuserar främst på UNGC principiella områden.
- Röstar på bolagsstämmor
Fondbolagets kommentar: Vi röstar på bolagsstämmor där vi har ett betydande ägande och bolag där det finns särskilda skäl avseende miljö-, sociala och bolagsstyrningsaspekter.

Handelsbanken Microcap Norden

Placeringsinriktning och tillgångsklasser

Fonden är en aktiefond som investerar i en portfölj av små bolag i Norden. Fondens inriktning är i övrigt diversifierad och således inte specificerad till någon speciell bransch.

Fonden är en specialfond enligt lagen (2013:561) om förvaltare av alternativa investeringsfonder och skiljer sig från en värdepappersfond bland annat så, att den kan låna ut överlåtbara värdepapper motsvarande 100 % av fondförmögenheten och ha koncentrerade innehav. Fonden riktar sig till de investerare som kan möta kraven på minsta första insättning i fonden.

Fonden får investera i följande tillgångsslag:

- i överlåtbara värdepapper
- i andelar i fonder vars placeringsinriktning innebär placeringar i nordiska överlåtbara värdepapper eller penningmarknadsinstrument
- i penningmarknadsinstrument
- i derivatinstrument
- på konto i kreditinstitut

Fonden investerar i en portfölj av små nordiska bolag. Med ett nordiskt bolag avses att bolaget har sitt säte i Danmark, Norge, Finland eller Sverige eller är upptaget till handel på en reglerad marknad eller annan marknadsplats i något av dessa länder. Med små bolag avses bolag vars marknadsvärde vid investeringstillfället inte överstiger ett värde motsvarande 0,05% av det samlade marknadsvärdet av bolag upptagna till handel på de reglerade marknaderna Nasdaq OMX Stockholm, Helsingfors, Köpenhamn och Oslo Börs.

Oavsett nämnda kriterium får fonden inneha sådana finansiella instrument som kommit att ingå i fonden på grund av ett tidigare innehav, t.ex. till följd av uppköp, avknoppningar eller andra företagshändelser.

Denna fond förvaltas med utgångspunkt i fondbolagets Hållbarhetsstrategi. För närmare beskrivning av strategin se ovan under rubriken "Ansvarsfulla investeringar, hållbarhet och ägarstyrning".

Fonden kan, beroende på marknadsläge, likviditet eller vid stora flöden, investera upp till hela fondförmögenheten i fondandelar, räntebärande finansiella instrument och likvida medel.

Fonden kan använda derivatinstrument, inklusive OTC-derivat, som ett led i fondens placeringsinriktning.

Underliggande tillgångar till derivatinstrument får utgöras av eller hänföra sig till

- sådana tillgångar som avses i 5 kap. 1 § andra stycket första meningen lagen om värdepappersfonder,
- finansiella index,
- räntesatser,
- växelkurser, eller
- utländska valutor.

Fonden får använda sådana tekniker och instrument som avses i 25 kap. 21 § Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2013:9) om värdepappersfonder för att öka avkastningen och skapa hävstång i fonden.

Fondens förvaltning, aktivitetsgrad och avkastning

Fonden är en aktivt förvaltnad fond. Med aktivt förvaltnad avses att förvaltaren fattar egna aktiva placeringsbeslut med målsättningen att långsiktigt överträffa jämförelseindexets avkastning. Fondens jämförelseindex är SIX SRI Nordic 200 Small Cap Net Index. Jämförelseindexet är relevant då det återspeglar fondens placeringsuniversum så som det är beskrivet i fondens placeringsinriktning.

Fonden investerar brett i olika sektorer och på handelsplatser utanför index t.ex. Spotlight. Riskdiversifiering uppnås genom att fonden i normalfallet investerar i upp till 60 bolag, vilket är betydligt färre än jämförelseindex. Fonden investerar i bolag oavsett om dessa ingår i jämförelseindexet eller inte. Urvalet av bolag sker genom löpande analys där speciell vikt läggs vid värdering, vinsttillväxt, framtidsutsikter och bolagsledning. Portföljbolagen och flertalet andra aktier följs aktivt via ett flertal egenutvecklade modeller.

I nedanstående tabell redovisas fondens avkastning. För en beskrivning av aktiv risk, se ovan under "Jämförelseindex och aktiv risk". Information om hur fondens avkastning har förhållit sig till jämförelseindexets avkastning, återfinns i fondens faktablad.

	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010	2009
Avkastning, %	43,35	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Aktiv risk 2 år, % (Tracking Error)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Uppgifterna avser andelsklassen A4 SEK (skillnaderna i aktiv risk mellan andelsklasser är obetydlig).

Då fonden startades i november 2018 och därmed ännu inte har funnits i 24 månader, återfinns ingen information kring fondens historiska aktiva risk.

Andelsklasser och avgifter

En beskrivning av de olika andelsklasserna finns ovan under "Andelsklasser – Nomenklatur, villkor m.m."

Gällande förvaltningsavgift är densamma som högsta förvaltningsavgift för respektive andelsklass. Transaktionskostnader såsom courtage, skatt m m vid köp respektive försäljning av finansiella instrument betalas ur fondens medel.

Andelsklass	A4 SEK	A4 EUR	A4 NOK
Avgift %	1,85	1,85	1,85

För avgiftsuttag i underliggande fonder se avsnitt Allmänt om avgifter.

Tekniker och instrument (värdepapperslån)

Fonden har rätt att låna ut värdepapper för att effektivisera förvaltningen. Skälen till utlåningen, vilka tillgångar som kan bli föremål för utlåningen, utlåningens omfattning (maximal och förväntad), vilka motparter som fonden lånar ut till och till vilka villkor, potentiella intressekonflikter, risker och riskhantering avseende utlåningen samt hur intäkterna från utlåningen påverkar fondens avkastning finns beskrivet ovan under rubriken "Tekniker och instrument (värdepapperslån m.m.) samt hantering av säkerheter".

Med avvikelse från vad som anges under "Tekniker och instrument (värdepapperslån m.m.) samt hantering av säkerheter" ovan gäller att fonden får låna ut upp till 100 % av fondförmögenheten. Fondens utlåning är helt beroende av marknadsförutsättningarna för värdepapperslån och kommer att låna ut i så stor utsträckning som möjligt. Förväntad utlåningsvolym uppgår till 10%.

Hantering av säkerheter

Som en följd av att fonden har rätt att låna ut värdepapper för att effektivisera förvaltningen och/eller har möjlighet att använda sig av OTC-derivat uppkommer motpartsrisk. För att hantera dessa motpartrisker ställer och mottar fondbolaget för fondens räkning säkerheter. För en beskrivning av fondbolagets hantering av säkerheter, vilka säkerheter som accepteras och hur dessa värderas m.m., hänvisas till den allmänna delen under rubriken "Tekniker och instrument (värdepapperslån m.m.) samt hantering av säkerheter".

Försäljning och inlösen av fondandelar

Försäljnings- respektive inlösenkurs för en fondandel uppgår till fondandelens värde på dagen för försäljning eller inlösen beräknat enligt § 8 i fondens fondbestämmelser.

Efter öppnande av fondkonto i fonden skall den första insättningen vara på minst 250 000 svenska kronor.

Försäljning och inlösen av fondandelar kan ske per den sista bankdagen varje kalendermånad hos fondbolaget och Svenska Handelsbanken AB (publ). Begäran om försäljning och inlösen av andelar i fonden ska vara fondbolaget tillhanda senast den 15:e varje månad kl 16.00 för att ordern skall utföras den sista bankdagen i innevarande månad. Om den 15:e infaller på en dag som inte är en bankdag ska begäran om försäljning och inlösen av andelar i fonden vara fondbolaget tillhanda senast bankdagen före. Likvid för en köptransaktion dras från kundens konto när ordern registreras. För att en order skall kunna genomföras måste ett fondkonto finnas för kundens räkning.

Med bankdag avses dag som inte är lördag, söndag eller annan helgdag eller som beträffande betalning av skuldebrev inte är likställd med allmän helgdag och då banker i Sverige allmänt håller öppet.

Försäljning och inlösen sker till en för fondandelsägaren vid tillfället för begäran om försäljning eller inlösen okänd fondandelskurs.

Begäran om försäljning eller inlösen får återkallas endast om fondbolaget medger det.

Uppgift om försäljnings- och inlösenkurs offentliggörs på fondbolagets webbplats www.handelsbanken.se/assetmanagement, senast tre bankdagar efter varje månadsskifte.

För att undvika att fondens förvaltade kapital uppgår till en storlek som innebär att fonden inte kan förvaltas på ett för fonden och befintliga fondandelsägare optimalt sätt, har fondbolaget rätt att besluta om stängning av fonden, vilket innebär att försäljning av nya andelar upphör. Beslut om sådan stängning förutsätter att fondens förvaltade kapital uppgår till en storlek som överskrider den av fondbolaget fastställda kapitalgränsen för en optimal förvaltning, som vid lansering är satt till 3 miljarder SEK (30 miljoner andelar × första värderingskurs 100 = 3 mdkr). Beslut om stängning sker utifrån antalet utelöpande fondandelar som är satt till max 30 miljoner andelar. Om värderingskursen stiger till 150 blir kapitalgränsen för optimal förvaltning 4,5 mdkr (30 miljoner andelar × 150). Beslut om stängning av fonden kommuniceras i anslutning till beslutet, dock senast samma dag som beslutet om stängning ska träda i kraft och fonden stängs. Fondbolaget äger rätt att besluta om upphävande av försäljningsstopp. Fondbolagets beslut om öppning av fonden ska likaledes kommuniceras i anslutning till beslutet, dock senast samma dag som försäljning av nya andelar återupptas. Information om beslut om stängning respektive öppning av fonden tillkännages på fondbolagets hemsida.

Fondens riskprofil

En investering i en aktiefond kännetecknas av hög risk men också möjlighet till hög avkastning. Värdet på fonden kan därmed variera kraftigt över tid. Fondens placeringar är koncentrerade geografiskt till aktier utgivna av mindre och medelstora företag i Danmark, Finland, Norge och Sverige. Detta innebär att risken i fonden normalt är högre än en investering i en diversifierad global aktiefond som fördelar sina investeringar över flera regioner. Fondens placeringar sker i ett begränsat antal företag vilket innebär att fonden har en högre risk än en fond som investerar i ett större antal företag eller sektorer. Då fondens investeringar sker i utländska aktier denominerade i annan valuta än fondens basvaluta är en investering i fonden förenad med valutarisk. Då fonden består av olika andelsklasser kan förändringar i valutakurser medföra att riskklassificeringen skiljer sig åt mellan olika andelsklasser beroende på vilken valuta andelsklassen handlas i. Fondens likviditetsrisk bedöms vara hög till följd av fondens storlek i relation till storleken eller omsättningen på de marknader och värdepapper som fonden investerar i. Detta kan påverka fondens möjligheter att genomföra köp- och försäljningar av värdepapper under stressade marknadsförhållanden.

Fonden får placera i derivat och gör det i syfte att skydda värdet på fondens underliggande tillgångar, upprätthålla önskad risknivå i fondportföljen eller för att minimera kostnaderna för förvaltningen. Omfattningen av handeln är i förekommande fall begränsad och förväntas ha marginell inverkan på fondens riskprofil.

Finansiell hävstång

Derivatinstrument kan ha en s.k. hävstångseffekt, vilket innebär att fondens känslighet för marknadsförändringar ökas eller minskas. Fonden kan enligt gällande lagstiftning och genom att följa regelverket för specialfonder, uppnå en finansiell hävstång. Den finansiella hävstången – uttryckt som förhållandet mellan fondens exponering och dess nettotillgångsvärde – får uppgå till 200 procent beräknad enligt såväl bruttometoden som åtagandemetoden. Fonden kommer normalt inte att använda sig av derivatexponeringar som leder till finansiell hävstång.

Fondens målgrupp

Fondens risk och placeringsinriktning innebär att den, generellt sett, inte bör utgöra en stor andel av en portfölj. Fonden lämpar sig därför för en förmögen person/institution som har en lång placeringshorisont, minst fem år, och som uppfyller kravet på minsta första insättning. Investeraren bör också beakta att handel med fondandelar sker på månatlig basis.

Handelsbanken Microcap Norden - Hållbarhetsinformation

- Hållbarhetsaspekter beaktas i förvaltningen av fonden.
- Hållbarhetsaspekter beaktas inte i förvaltningen av fonden.
Fondbolagets kommentar: Hållbarhetsanalys är en integrerad del av portföljförvaltarnas investeringsanalys.

Hållbarhetsaspekter som beaktas i förvaltningen av fonden

- Miljöaspekter (t.ex. bolagens inverkan på miljö och klimat).
- Sociala aspekter (t.ex. mänskliga arbetstagarrättigheter och likabehandling).
- Bolagsstyrningsaspekter (t.ex. aktieägares rättigheter, frågor om ersättningar till ledande befattningshavare och motverkande av korruption).
- Andra hållbarhetsaspekter.

Metoder som används för hållbarhetsarbetet

Fonden väljer in

- Hållbarhetsaspekter är avgörande för förvaltarens val av bolag.
Fonden har specifika och uttalade kriterier för att välja in bolag utifrån miljö, sociala och affärsetiska frågor. Analys av bolagens arbete med hållbarhet är avgörande för valet av bolag i fonden.

Fondbolagets kommentar: -

- Fondens förvaltare tar hänsyn till hållbarhetsfrågor
Hållbarhetsaspekter beaktas i ekonomiska bolagsanalyser och investeringsbeslut, vilket får effekt men behöver inte vara avgörande för vilka bolag som väljs in i fonden.
Fondbolagets kommentar: -
Övrigt
- Annan metod som fonden tillämpar för att välja in.
Fondbolagets kommentar: -

Fonden väljer bort

Fonden placerar inte i bolag som är involverade i följande produkter och tjänster. Högst fem procent av omsättningen i det bolag där placeringen sker får avse verksamhet som är hänförlig till den angivna produkten eller tjänsten.

Produkter och tjänster

- Klusterbomber, personminor
Fondbolagets kommentar: 0%.
- Kemiska och biologiska vapen
Fondbolagets kommentar: 0%.
- Kärnvapen
Fondbolagets kommentar: 0%.
- Vapen och/eller krigsmaterial
Fondbolagets kommentar: -
- Alkohol
Fondbolagets kommentar: -
- Tobak
Fondbolagets kommentar: -
- Kommersiell spelverksamhet
Fondbolagets kommentar: -
- Pornografi
Fondbolagets kommentar: -

- Fossila bränslen (olja, gas, kol)
Fondbolagets kommentar: Fonden väljer bort bolag med verksamhet inom produktion och/eller distribution kopplat till utvinning av fossila bränslen. Fonden intar en restriktiv hållning till tjänster avseende dessa verksamheter. Fonden intar även en restriktiv hållning avseende bolag som är involverade i kraftgenerering från fossila bränslen. Läs mer om möjligheten att investera i omställningsbolag under rubriken Ansvarsfulla investeringar, hållbarhet och ägarstyrning.
- Cannabis
Fondbolagets kommentar: -

Internationella normer

Fonden undviker att investera i bolag som är involverade i kränkningar av internationella normer och konventioner (åtminstone FN Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag) kring miljö, mänskliga rättigheter, arbetsvillkor och affärsetik.

- Fonden undviker att investera i samtliga identifierade bolag som inte följer internationella normer.
Fondbolagets kommentar: -

Fondbolaget påverkar

Fondbolaget använder sitt ägarinflytande för att påverka bolag i hållbarhetsfrågor.
Fondbolaget har kontakt med bolag i syfte att påverka dem i en mer hållbar riktning.

- Bolagspåverkan i egen regi
Fondbolagets kommentar: Fondbolaget för egna riktade dialoger i syfte att proaktivt påverka hur bolag arbetar med olika hållbarhetsfrågor. Det kan gälla underpresterare inom ESG eller inom de fördjupningsämnen vi valt att fokusera på men även med bolag som anses kontroversiella. Vi för även dialog med alla bolag som anses vara normbrytare. Utöver dessa fördjupade dialoger för vi även löpande diskussioner med bolag avseende hållbarhetsfrågor med syfte att påverka bolagen i en positiv riktning.
- Bolagspåverkan i samarbete med andra investerare
Fondbolagets kommentar: Tillsammans med andra investerare för vi dialog i specifika hållbarhetsfrågor genom nationella och internationella samarbeten och branchinitiativ såsom UN och PRI.
- Bolagspåverkan genom externa leverantörer/ konsulter
Fondbolagets kommentar: Tillsammans med andra investerare deltar vi i gemensamma dialoger med bolag via vår leverantör ISS ESG. Utgångspunkten för dessa dialoger är ofta misstänkta eller bekräftade fall av kränkningar mot internationella normer och konventioner och fokuserar främst på UNGC principiella områden.
- Röstar på bolagsstämmor
Fondbolagets kommentar: Vi röstar på bolagsstämmor där vi har ett betydande ägande och bolag där det finns särskilda skäl avseende miljö-, sociala och bolagsstyrningsaspekter.
- Deltar i valberedningar för att påverka styrelsens sammansättning
Fondbolagets kommentar: Vi deltar i de valberedningar vi kvalificerar till vilket generellt sett är de bolag vi är bland de 3-5 största ägarna. Ägarnas engagemang i valberedningsarbete är främst en svensk/nordisk fråga.

Handelsbanken Microcap Sverige

Placeringsinriktning och tillgångsklasser

Fonden är en aktiefond som investerar i en portfölj av små bolag i Sverige. Fondens inriktning är i övrigt diversifierad och således inte specificerad till någon speciell bransch.

Fonden är en specialfond enligt lagen (2013:561) om förvaltare av alternativa investeringsfonder och skiljer sig från en värdepappersfond bland annat så, att den kan låna ut överlåtbara värdepapper motsvarande 100 % av fondförmögenheten och ha koncentrerade innehav. Fonden riktar sig till de investerare som kan möta kraven på minsta första insättning i fonden.

Fonden får investera i följande tillgångsslag:

- i överlåtbara värdepapper
- i andelar i fonder vars placeringsinriktning innebär placeringar i svenska överlåtbara värdepapper eller penningmarknadsinstrument
- i penningmarknadsinstrument
- i derivatinstrument
- på konto i kreditinstitut

Fonden investerar i en portfölj av små svenska bolag. Med ett svenskt bolag avses att bolaget har sitt säte i Sverige eller är upptaget till handel på en reglerad marknad eller annan marknadsplats i Sverige. Med små bolag avses bolag vars marknadsvärde vid investeringstillfället inte överstiger ett värde motsvarande 0,1% av det samlade marknadsvärdet av bolag upptagna till handel på den reglerade marknaden Nasdaq OMX Stockholm.

Oavsett nämnda kriterium får fonden inneha sådana finansiella instrument som kommit att ingå i fonden på grund av ett tidigare innehav, t.ex. till följd av uppköp, avknoppningar eller andra företagshändelser.

Denna fond förvaltas med utgångspunkt i fondbolagets Hållbarhetsstrategi. För närmare beskrivning av strategin se ovan under rubriken "Ansvarsfulla investeringar, hållbarhet och ägarstyrning".

Fonden kan, beroende på marknadsläge, likviditet eller vid stora flöden, investera upp till hela fondförmögenheten i fondandelar, i räntebärande finansiella instrument, och i likvida medel.

Fonden kan använda derivatinstrument, inklusive OTC-derivat, som ett led i fondens placeringsinriktning.

Underliggande tillgångar till derivatinstrument får utgöras av eller hänföra sig till

- sådana tillgångar som avses i 5 kap. 1 § andra stycket första meningen lagen om värdepappersfonder,
- finansiella index,
- räntesatser,
- växelkurser, eller
- utländska valutor.

Fonden får använda sådana tekniker och instrument som avses i 25 kap. 21 § Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2013:9) om värdepappersfonder för att öka avkastningen och skapa hävstång i fonden.

Fondens förvaltning, aktivitetsgrad och avkastning

Fonden är en aktivt förvaltd fond. Med aktivt förvaltd avses att förvaltaren fattar egna aktiva placeringsbeslut med målsättningen att långsiktigt överträffa jämförelseindexets avkastning. Fondens jämförelseindex är SIX SRI Sweden 200 Small Cap Gross Index. Jämförelseindexet är relevant då det återspeglar fondens placeringsuniversum så som det är beskrivet i fondens placeringsinriktning.

Fonden investerar brett i olika sektorer och på handelsplatser utanför index t.ex. Spotlight. Riskdiversifiering uppnås genom att fonden i normalfallet investerar i upp till 50 bolag, vilket är betydligt färre än jämförelseindex. Fonden investerar i bolag oavsett om dessa ingår i jämförelseindexet eller inte. Urvalet av bolag sker genom löpande analys där speciell vikt läggs vid värdering, vinsttillväxt, framtidsutsikter och bolagsledning. Portföljbolagen och flertalet andra aktier följs aktivt via ett flertal egenutvecklade modeller.

I nedanstående tabell redovisas fondens avkastning och aktiva risk. För en beskrivning av aktiv risk, se ovan under ”*Jämförelseindex och aktiv risk*”. Information om hur fondens avkastning har förhållit sig till jämförelseindexets avkastning, återfinns i fondens faktablad.

	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010	2009
Avkastning, %	51,11	0,72	11,28	-	-	-	-	-	-	-	-
Aktiv risk 2 år, % (Tracking Error)	8,65	7,91	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Fonden är i huvudsak exponerad mot aktier i de minsta bolagen som tenderar att ha större svängningar. Detta, och det faktum att fonden har betydligt färre innehav än jämförelseindex, bidrar till att förklara den uppnådda aktiva risken på drygt 8 för sista perioden.

Andelsklasser och avgifter

En beskrivning av de olika andelsklasserna finns ovan under “Andelsklasser – Nomenklatur, villkor m.m.”

Gällande förvaltningsavgift är densamma som högsta förvaltningsavgift för respektive andelsklass. Transaktionskostnader såsom courtage, skatt m m vid köp respektive försäljning av finansiella instrument betalas ur fondens medel.

Andelsklass	A4 SEK
Avgift %	1,85

För avgiftsuttag i underliggande fonder se avsnitt Allmänt om avgifter.

Tekniker och instrument (värdepapperslån)

Fonden har rätt att låna ut värdepapper för att effektivisera förvaltningen. Skälen till utlåningen, vilka tillgångar som kan bli föremål för utlåningen, utlåningens omfattning (maximal och förväntad), vilka motparter som fonden lånar ut till och till vilka villkor, potentiella intressekonflikter, risker och riskhantering avseende utlåningen samt hur intäkterna från utlåningen påverkar fondens avkastning finns beskrivet ovan under rubriken ”Tekniker och instrument (värdepapperslån m.m.) samt hantering av säkerheter”.

Med avvikelse från vad som anges under ”Tekniker och instrument (värdepapperslån m.m.) samt hantering av säkerheter” ovan gäller att fonden får låna ut upp till 100 % av fondförmögenheten. Fondens utlåning är helt beroende av marknadsförutsättningarna för värdepapperslån och kommer att låna ut i så stor utsträckning som möjligt. Förväntad utlåningsvolym uppgår till 10%.

Hantering av säkerheter

Som en följd av att fonden har rätt att låna ut värdepapper för att effektivisera förvaltningen och/eller har möjlighet att använda sig av OTC-derivat uppkommer motpartsrisk. För att hantera dessa motpartrisker ställer och mottar fondbolaget för fondens räkning säkerheter. För en beskrivning av fondbolagets hantering av säkerheter, vilka säkerheter som accepteras och hur dessa värderas m.m., hänvisas till den allmänna delen under rubriken ”Tekniker och instrument (värdepapperslån m.m.) samt hantering av säkerheter”.

Försäljning och inlösen av fondandelar

Försäljnings- respektive inlösenkurs för en fondandel uppgår till fondandelens värde på dagen för försäljning eller inlösen beräknat enligt § 8 i fondens fondbestämmelser.

Efter öppnande av fondkonto i fonden skall den första insättningen vara på minst 250 000 svenska kronor.

Försäljning och inlösen av fondandelar sker per den sista bankdagen varje kalendermånad hos fondbolaget och Svenska Handelsbanken AB (publ). Begäran om försäljning och inlösen av andelar i fonden ska vara fondbolaget tillhanda senast den 15:e varje månad kl 16.00 för att ordern skall utföras den sista bankdagen i innevarande månad. Om den 15:e infaller på en dag som inte är en bankdag ska begäran om försäljning och inlösen av andelar i fonden vara fondbolaget tillhanda senast bankdagen före. Likvid för en köptransaktion dras från kundens konto när ordern registreras. För att en order skall kunna genomföras måste ett fondkonto finnas för kundens räkning.

Med bankdag avses dag som inte är lördag, söndag eller annan helgdag eller som beträffande betalning av skuldebrev inte är likställd med allmän helgdag och då banker i Sverige allmänt håller öppet.

Försäljning och inlösen sker till en för fondandelsägaren vid tillfället för begäran om försäljning eller inlösen okänd fondandelskurs.

Begäran om försäljning eller inlösen får återkallas endast om fondbolaget medger det.

Uppgift om försäljnings- och inlösenkurs offentliggörs på fondbolagets webbplats www.handelsbanken.se/assetmanagement, senast tre bankdagar efter varje månadsskifte.

För att undvika att fondens förvaltningskapital uppgår till en storlek som innebär att fonden inte kan förvaltas på ett för fonden och befintliga fondandelsägare optimalt sätt, har fondbolaget rätt att besluta om stängning av fonden, vilket innebär att försäljning av nya andelar upphör. Beslut om sådan stängning förutsätter att fondens förvaltningskapital uppgår till en storlek som överskrider den av fondbolaget fastställda kapitalgränsen för en optimal förvaltning, som vid lansering är satt till 2 miljarder SEK (20 miljoner andelar \times första värderingskurs 100 = 2 mdkr). Beslut om stängning sker utifrån antalet utelöpande fondandelar som är satt till max 20 miljoner andelar. Om värderingskursen stiger till 150 blir kapitalgränsen för optimal förvaltning 3 mdkr (20 miljoner andelar \times 150). Beslut om stängning av fonden kommuniceras i anslutning till beslutet, dock senast samma dag som beslutet om stängning ska träda i kraft och fonden stängs. Fondbolaget äger rätt att besluta om upphävande av försäljningsstopp. Fondbolagets beslut om öppning av fonden ska likaledes kommuniceras i anslutning till beslutet, dock senast samma dag som försäljning av nya andelar återupptas. Information om beslut om stängning respektive öppning av fonden tillkännages på fondbolagets hemsida.

Fondens riskprofil

En investering i en aktiefond kännetecknas av hög risk men också möjlighet till hög avkastning. Värdet på fonden kan därmed variera kraftigt över tid. Fondens placeringar är koncentrerade geografiskt till aktier utgivna av mindre och medelstora företag i Sverige. Detta innebär att risken i fonden normalt är högre än en investering i en diversifierad global aktiefond som fördelar sina investeringar över flera regioner. Fondens placeringar sker dock i företag i flera sektorer eller branscher vilket över tid bidrar till att minska risken i fonden. Fondens likviditetsrisk bedöms vara hög till följd av fondens storlek i relation till storleken eller omsättningen på de marknader och värdepapper som fonden investerar i. Detta kan påverka fondens möjligheter att genomföra köp- och försäljningar av värdepapper under stressade marknadsförhållanden. Fonden får placera i derivat och gör det i syfte att skydda värdet på fondens underliggande tillgångar, upprätthålla önskad risknivå i fondportföljen eller för att minimera kostnaderna för förvaltningen. Omfattningen av handeln är i förekommande fall begränsad och förväntas ha marginell inverkan på fondens riskprofil.

Finansiell hävstång

Derivatinstrument kan ha en s.k. hävstångseffekt, vilket innebär att fondens känslighet för marknadsförändringar ökas eller minskas. Fonden kan enligt gällande lagstiftning och genom att följa regelverket för specialfonder, uppnå en finansiell hävstång. Den finansiella hävstången – uttryckt som förhållandet mellan fondens exponering och dess nettotillgångsvärde – får uppgå till 200 procent beräknad enligt såväl bruttometoden som åtagandemetoden. Fonden kommer normalt inte att använda sig av derivatexponeringar som leder till finansiell hävstång.

Fondens målgrupp

Fondens risk och placeringsinriktning innebär att den, generellt sett, inte bör utgöra en stor andel av en portfölj. Fonden lämpar sig därför för en förmögen person/institution som har en lång placeringshorisont, minst fem år, och som uppfyller kravet på minsta första insättning. Investeraren bör också beakta att handel med fondandelar sker på månatlig basis.

Handelsbanken Microcap Sverige - Hållbarhetsinformation

- Hållbarhetsaspekter beaktas i förvaltningen av fonden.
- Hållbarhetsaspekter beaktas inte i förvaltningen av fonden.
Fondbolagets kommentar: Hållbarhetsanalys är en integrerad del av portföljförvaltarnas investeringsanalys.

Hållbarhetsaspekter som beaktas i förvaltningen av fonden

- Miljöaspekter (t.ex. bolagens inverkan på miljö och klimat).
- Sociala aspekter (t.ex. mänskliga arbetstagarrättigheter och likabehandling).
- Bolagsstyrningsaspekter (t.ex. aktieägares rättigheter, frågor om ersättningar till ledande befattningshavare och motverkande av korruption).
- Andra hållbarhetsaspekter.

Metoder som används för hållbarhetsarbetet

Fonden väljer in

- Hållbarhetsaspekter är avgörande för förvaltarens val av bolag.
Fonden har specifika och uttalade kriterier för att välja in bolag utifrån miljö, sociala och affärsetiska frågor. Analys av bolagens arbete med hållbarhet är avgörande för valet av bolag i fonden.

Fondbolagets kommentar: -

- Fondens förvaltare tar hänsyn till hållbarhetsfrågor
Hållbarhetsaspekter beaktas i ekonomiska bolagsanalyser och investeringsbeslut, vilket får effekt men behöver inte vara avgörande för vilka bolag som väljs in i fonden.
Fondbolagets kommentar: -
Övrigt
- Annan metod som fonden tillämpar för att välja in.
Fondbolagets kommentar: -

Fonden väljer bort

Fonden placerar inte i bolag som är involverade i följande produkter och tjänster. Högst fem procent av omsättningen i det bolag där placeringen sker får avse verksamhet som är hänförlig till den angivna produkten eller tjänsten.

Produkter och tjänster

- Klusterbomber, personminor
Fondbolagets kommentar: 0%.
- Kemiska och biologiska vapen
Fondbolagets kommentar: 0%.
- Kärnvapen
Fondbolagets kommentar: 0%.
- Vapen och/eller krigsmaterial
Fondbolagets kommentar: -
- Alkohol
Fondbolagets kommentar: -
- Tobak
Fondbolagets kommentar: -
- Kommersiell spelverksamhet
Fondbolagets kommentar: -
- Pornografi
Fondbolagets kommentar: -

- Fossila bränslen (olja, gas, kol)
Fondbolagets kommentar: Fonden väljer bort bolag med verksamhet inom produktion och/eller distribution kopplat till utvinning av fossila bränslen. Fonden intar en restriktiv hållning till tjänster avseende dessa verksamheter. Fonden intar även en restriktiv hållning avseende bolag som är involverade i kraftgenerering från fossila bränslen. Läs mer om möjligheten att investera i omställningsbolag under rubriken Ansvarsfulla investeringar, hållbarhet och ägarstyrning.
- Cannabis
Fondbolagets kommentar: -

Internationella normer

Fonden undviker att investera i bolag som är involverade i kränkningar av internationella normer och konventioner (åtminstone FN Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag) kring miljö, mänskliga rättigheter, arbetsvillkor och affärsetik.

- Fonden undviker att investera i samtliga identifierade bolag som inte följer internationella normer.
Fondbolagets kommentar: -

Fondbolaget påverkar

Fondbolaget använder sitt ägarinflytande för att påverka bolag i hållbarhetsfrågor.
Fondbolaget har kontakt med bolag i syfte att påverka dem i en mer hållbar riktning.

- Bolagspåverkan i egen regi
Fondbolagets kommentar: Fondbolaget för egna riktade dialoger i syfte att proaktivt påverka hur bolag arbetar med olika hållbarhetsfrågor. Det kan gälla underpresterare inom ESG eller inom de fördjupningsämnen vi valt att fokusera på men även med bolag som anses kontroversiella. Vi för även dialog med alla bolag som anses vara normbrytare. Utöver dessa fördjupade dialoger för vi även löpande diskussioner med bolag avseende hållbarhetsfrågor med syfte att påverka bolagen i en positiv riktning.
- Bolagspåverkan i samarbete med andra investerare
Fondbolagets kommentar: Tillsammans med andra investerare för vi dialog i specifika hållbarhetsfrågor genom nationella och internationella samarbeten och branchinitiativ såsom UN och PRI.
- Bolagspåverkan genom externa leverantörer/ konsulter
Fondbolagets kommentar: Tillsammans med andra investerare deltar vi i gemensamma dialoger med bolag via vår leverantör ISS ESG. Utgångspunkten för dessa dialoger är ofta misstänkta eller bekräftade fall av kränkningar mot internationella normer och konventioner och fokuserar främst på UNGC principiella områden.
- Röstar på bolagsstämmor
Fondbolagets kommentar: Vi röstar på bolagsstämmor där vi har ett betydande ägande och bolag där det finns särskilda skäl avseende miljö-, sociala och bolagsstyrningsaspekter.
- Deltar i valberedningar för att påverka styrelsens sammansättning
Fondbolagets kommentar: Vi deltar i de valberedningar vi kvalificerar till vilket generellt sett är de bolag vi är bland de 3-5 största ägarna. Ägarnas engagemang i valberedningsarbete är främst en svensk/nordisk fråga.

Handelsbanken Norden Selektiv

Placeringsinriktning och tillgångsklasser

Fonden placerar i huvudsak i företag på de nordiska aktiemarknaderna. Fondens placeringar koncentrerar innehaven till ett mindre antal företag och placeringar sker normalt i 16 till 35 företag. Placeringarna är inriktade mot företag som historiskt har bevisat att de har en stabil vinstutveckling, starka balansräkningar, sund affärsverksamhet och utdelningstillväxt. Fondens basvaluta är EUR.

Fonden är en värdepappersfond (UCITS) som får investera i följande tillgångsslag:

- i överlåtbara värdepapper, utgivna av företag i Norden eller upptagna till eller föremål för handel på sådan marknad i Norden som avses i § 6 fondbestämmelserna. Fonden kan också placera i överlåtbara värdepapper utgivna av företag i andra länder i Europa (dock maximalt 10 procent av fondförmögenheten),
- i penningmarknadsinstrument,
- i derivatinstrument,
- i fondandelar (totalt maximalt 10 procent av fondförmögenheten), och
- på konto i kreditinstitut.

Denna fond förvaltas med utgångspunkt i fondbolagets Hållbarhetsstrategi. För närmare beskrivning av strategin se ovan under rubriken "Ansvarsfulla investeringar, hållbarhet och ägarstyrning".

Fonden kan använda derivatinstrument, inklusive OTC-derivat, som ett led i fondens placeringsinriktning. Underliggande tillgångar till derivatinstrument får utgöras av eller hänföra sig till sådana tillgångar som avses i 5 kap. 1 § andra stycket första meningen lagen om värdepappersfonder, finansiella index, räntesatser, växelkurser, eller utländska valutor.

Fondens förvaltning, aktivitetsgrad och avkastning

Fonden är en aktivt förvaltnad fond. Med aktivt förvaltnad avses att förvaltaren fattar egna aktiva placeringsbeslut med målsättningen att långsiktigt överträffa jämförelseindexets avkastning. Fondens jämförelseindex är SIX SRI Nordic 200 Net Index. Jämförelseindexet är relevant då det återspeglar fondens placeringsuniversum så som det är beskrivet i fondens placeringsinriktning.

Fondens förvaltning bygger på ett begränsat antal investeringar i kvalitetsbolag. Kvalitet definieras utifrån god avkastning på kapital, kassaflödesgenerering, stabilitet i vinster och sund balansräkning samt god utdelningsförmåga. Med ett begränsat antal investeringar menas 16-35 bolag, vilket är betydligt färre än fondens jämförelseindex. Fonden investerar i bolag oavsett om dessa ingår i jämförelseindexet eller inte. Med ett begränsat antal investeringar läggs stor vikt vid löpande analys av bolag, ledning och industri. Därtill strävar fonden efter att uppnå en god diversifiering mellan investeringarna vad gäller vinstdrivare.

I nedanstående tabell redovisas fondens avkastning och aktiva risk. För en beskrivning av aktiv risk, se ovan under "*Jämförelseindex och aktiv risk*". Information om hur fondens avkastning har förhållit sig till jämförelseindexets avkastning, återfinns i fondens faktablad.

	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010	2009
Avkastning, %	38,16	-0,94	9,67	2,38	27,33	19,01	19,57	17,14	-12,47	22,03	41,60
Aktiv risk 2 år, % (Tracking Error)	4,27	4,68	4,24	4,65	4,75	5,50	5,54	5,31	6,22	6,68	-

Uppgifterna avser andelsklassen A1 SEK (skillnaderna i aktiv risk mellan andelsklasser är obetydlig).

Fondens aktiva risk låg under det senaste året strax över 4 % vilket är i linje med de senaste fem åren då fondens aktiva risk har legat på en nivå kring 4 - 5 %. Nivån på den aktiva risken är en konsekvens av fondens förvaltning som bygger på ett begränsat antal investeringar i kvalitetsbolag.

Andelsklasser och avgifter

En beskrivning av de olika andelsklasserna finns ovan under "Andelsklasser – Nomenklatur, villkor m.m." I B-andelsklasserna lämnas utdelning. I normalfallet betalas utdelningen ut under mars

månad. Målsättningen är att årligen dela ut mellan 3 och 4 % av andelens värde vid senaste årsskiftet. Beslut om utdelning fattas av fondbolaget. Närmare uppgift om grunden för utdelningen återfinns i fondbestämmelserna.

Gällande förvaltningsavgift är densamma som högsta förvaltningsavgift för respektive andelsklass. Transaktionskostnader såsom courtage, skatt m m vid köp respektive försäljning av finansiella instrument betalas ur fondens medel.

Andelsklass	A1 SEK	A1 EUR	A1 NOK	A9 SEK	A9 EUR	A9 NOK	A10 SEK	A10 EUR	A10 NOK	B1 SEK	B1 EUR
Avgift %	1,85	1,85	1,85	0,95	0,95	0,95	0,6	0,6	0,6	1,85	1,85

Tekniker och instrument (värdepapperslån)

Fonden har rätt att låna ut värdepapper för att effektivisera förvaltningen. Skälen till utlåningen, vilka tillgångar som kan bli föremål för utlåningen, utlåningens omfattning (maximal och förväntad), vilka motparter som fonden lånar ut till och till vilka villkor, potentiella intressekonflikter, risker och riskhantering avseende utlåningen samt hur intäkterna från utlåningen påverkar fondens avkastning finns beskrivet ovan under rubriken ”Tekniker och instrument (värdepapperslån m.m.) samt hantering av säkerheter”.

Hantering av säkerheter

Som en följd av att fonden har rätt att låna ut värdepapper för att effektivisera förvaltningen och/eller har möjlighet att använda sig av OTC-derivat uppkommer motpartsrisk. För att hantera dessa motpartrisker ställer och mottar fondbolaget för fondens räkning säkerheter. För en beskrivning av fondbolagets hantering av säkerheter, vilka säkerheter som accepteras och hur dessa värderas m.m., hänvisas till den allmänna delen under rubriken ”Tekniker och instrument (värdepapperslån m.m.) samt hantering av säkerheter”.

Fondens riskprofil

En investering i en aktiefond kännetecknas av hög risk men också möjlighet till hög avkastning. Värdet på fonden kan därmed variera kraftigt över tid. Fondens placeringar är koncentrerade geografiskt till aktier utgivna av företag i Danmark, Finland, Norge och Sverige. Detta innebär att risken i fonden normalt är högre än en investering i en diversifierad global aktiefond som fördelar sina investeringar över flera regioner. Fondens placeringar sker i ett begränsat antal företag vilket innebär att fonden har en högre risk än en fond som investerar i ett större antal företag eller sektorer. Då fondens investeringar sker i utländska aktier denominerade i annan valuta än fondens basvaluta är en investering i fonden förenad med valutarisk. Då fonden består av olika andelsklasser kan förändringar i valutakurser medföra att riskklassificeringen skiljer sig åt mellan olika andelsklasser beroende på vilken valuta andelsklassen handlas i. Fondens likviditetsrisk bedöms vara medelhög till följd av fondens storlek i relation till storleken eller omsättningen på de marknader och värdepapper som fonden investerar i. Detta kan påverka fondens möjligheter att genomföra köp- och försäljningar av värdepapper under stressade marknadsförhållanden. Fonden får placera i derivat och gör det i syfte att skydda värdet på fondens underliggande tillgångar, upprätthålla önskad risknivå i fondportföljen eller för att minimera kostnaderna för förvaltningen. Omfattningen av handeln är i förekommande fall begränsad och förväntas ha marginell inverkan på fondens riskprofil.

Fondens målgrupp

Fonden passar dig som vill investera i fond som placerar koncentrerat i s.k. kvalitetsbolag på de nordiska aktiemarknaderna. Fonden lämpar sig bäst för en sparare som har en placeringshorisont på 5 år eller längre.

Handelsbanken Norden Selektiv - Hållbarhetsinformation

- Hållbarhetsaspekter beaktas i förvaltningen av fonden.
- Hållbarhetsaspekter beaktas inte i förvaltningen av fonden.

Fondbolagets kommentar: Hållbarhetsanalys är en integrerad del av portföljförvaltarnas investeringsanalys.

Hållbarhetsaspekter som beaktas i förvaltningen av fonden

- Miljöaspekter (t.ex. bolagens inverkan på miljö och klimat).
- Sociala aspekter (t.ex. mänskliga arbetstagarättigheter och likabehandling).
- Bolagsstyrningsaspekter (t.ex. aktieägares rättigheter, frågor om ersättningar till ledande befattningshavare och motverkande av korruption).
- Andra hållbarhetsaspekter.

Metoder som används för hållbarhetsarbetet

Fonden väljer in

- Hållbarhetsaspekter är avgörande för förvaltarens val av bolag.
Fonden har specifika och uttalade kriterier för att välja in bolag utifrån miljö, sociala och affärsetiska frågor. Analys av bolagens arbete med hållbarhet är avgörande för valet av bolag i fonden.

Fondbolagets kommentar:-

- Fondens förvaltare tar hänsyn till hållbarhetsfrågor
Hållbarhetsaspekter beaktas i ekonomiska bolagsanalyser och investeringsbeslut, vilket får effekt men behöver inte vara avgörande för vilka bolag som väljs in i fonden.

Fondbolagets kommentar: -

Övrigt

- Annan metod som fonden tillämpar för att välja in.

Fondbolagets kommentar:-

Fonden väljer bort

Fonden placerar inte i bolag som är involverade i följande produkter och tjänster. Högst fem procent av omsättningen i det bolag där placeringen sker får avse verksamhet som är hänförlig till den angivna produkten eller tjänsten.

Produkter och tjänster

- Klusterbomber, personminor
Fondbolagets kommentar: 0%.
- Kemiska och biologiska vapen
Fondbolagets kommentar: 0%.
- Kärnvapen
Fondbolagets kommentar: 0%.
- Vapen och/eller krigsmaterial
Fondbolagets kommentar: -
- Alkohol
Fondbolagets kommentar: -
- Tobak
Fondbolagets kommentar: -
- Kommersiell spelverksamhet
Fondbolagets kommentar: -
- Pornografi

Fondbolagets kommentar: -

- Fossila bränslen (olja, gas, kol)
Fondbolagets kommentar: Fonden väljer bort bolag med verksamhet inom produktion och/eller distribution kopplat till utvinning av fossila bränslen. Fonden intar en restriktiv hållning till tjänster avseende dessa verksamheter. Fonden intar även en restriktiv hållning avseende bolag som är involverade i kraftgenerering från fossila bränslen. Läs mer om möjligheten att investera i omställningsbolag under rubriken Ansvarsfulla investeringar, hållbarhet och ägarstyrning.

- Cannabis

Fondbolagets kommentar: -

Internationella normer

Fonden undviker att investera i bolag som är involverade i kränkningar av internationella normer och konventioner (åtminstone FN Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag) kring miljö, mänskliga rättigheter, arbetsvillkor och affärsetik.

- Fonden undviker att investera i samtliga identifierade bolag som inte följer internationella normer.

Fondbolagets kommentar:-

Fondbolaget påverkar

Fondbolaget använder sitt ägarinflytande för att påverka bolag i hållbarhetsfrågor.

Fondbolaget har kontakt med bolag i syfte att påverka dem i en mer hållbar riktning.

- Bolagspåverkan i egen regi

Fondbolagets kommentar: Fondbolaget för egna riktade dialoger i syfte att proaktivt påverka hur bolag arbetar med olika hållbarhetsfrågor. Det kan gälla underpresterare inom ESG eller inom de fördjupningsämnen vi valt att fokusera på men även med bolag som anses kontroversiella. Vi för även dialog med alla bolag som anses vara normbrytare. Utöver dessa fördjupade dialoger för vi även löpande diskussioner med bolag avseende hållbarhetsfrågor med syfte att påverka bolagen i en positiv riktning.

- Bolagspåverkan i samarbete med andra investerare
Fondbolagets kommentar: Tillsammans med andra investerare för vi dialog i specifika hållbarhetsfrågor genom nationella och internationella samarbeten och branchinitiativ såsom UN och PRI.

- Bolagspåverkan genom externa leverantörer/ konsulter
Fondbolagets kommentar: Tillsammans med andra investerare deltar vi i gemensamma dialoger med bolag via vår leverantör ISS ESG. Utgångspunkten för dessa dialoger är ofta misstänkta eller bekräftade fall av kränkningar mot internationella normer och konventioner och fokuserar främst på UNGC principiella områden.

- Röstar på bolagsstämmor
Fondbolagets kommentar: Vi röstar på bolagsstämmor där vi har ett betydande ägande och bolag där det finns särskilda skäl avseende miljö-, sociala och bolagsstyrningsaspekter.

- Deltar i valberedningar för att påverka styrelsens sammansättning
Fondbolagets kommentar: Vi deltar i de valberedningar vi kvalificerar till vilket generellt sett är de bolag vi är bland de 3-5 största ägarna. Ägarnas engagemang i valberedningsarbete är främst en svensk/nordisk fråga.

Handelsbanken Norden Tema

Placeringsinriktning och tillgångsklasser

Fonden placerar i aktier och aktierelaterade instrument utgivna av företag med säte i Danmark, Finland, Island, Norge och Sverige eller som handlas på en reglerad marknad i Norden.

Den tematiska investeringsstrategin innebär att investering främst sker i bolag kopplade till noga utvalda, analyserade och långsiktiga investeringsteman där vi förväntar oss en lång period av tillväxt. Våra huvudteman är Demografi, Produktivitet, Livsstilar och Miljö. Förvaltningen av en temafond är långsiktig och avsikten är att valda huvudteman ska gälla långsiktigt men de kan komma att ändras över tid. Om ett huvudtema läggs till eller tas bort uppdateras denna informationsbroschyr och faktabladet så att gällande teman alltid framgår.

Fonden är en värdepappersfond (UCITS) som får investera i följande tillgångsslag

- i överlåtbara värdepapper utgivna av företag med säte i Sverige, Norge, Danmark, Finland och Island eller upptagna till eller föremål för handel på sådan marknad i Norden som avses i § 6 fondbestämmelserna,
- i penningmarknadsinstrument,
- i fondandelar i fonder som placerar i nordiska överlåtbara värdepapper (totalt maximalt 10 % av fondförmögenheten),
- i derivatinstrument och
- på konto i kreditinstitut.

Denna fond förvaltas med utgångspunkt i fondbolagets Hållbarhetsstrategi. För närmare beskrivning av strategin se ovan under rubriken ”Ansvarsfulla investeringar, hållbarhet och ägarstyrning”.

Fonden får placera i sådana överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument som avses i 5 kap. 5 § lagen om värdepappersfonder.

Fonden kan använda derivatinstrument, inklusive OTC-derivat, som ett led i fondens placeringsinriktning. Underliggande tillgångar till derivatinstrument får utgöras av eller hänföra sig till sådana tillgångar som avses i 5 kap. 1 § andra stycket första meningen lagen om värdepappersfonder, finansiella index, räntesatser, växelkurser, eller utländska valutor.

Fonden får använda sådana tekniker och instrument som avses i 25 kap. 21 § Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2013:9) om värdepappersfonder för att öka avkastningen och skapa hävstång i fonden.

Fondens förvaltning, aktivitetsgrad och avkastning

Fonden är en aktivt förvaltnad fond. Med aktivt förvaltnad avses att förvaltaren fattar egna aktiva placeringsbeslut med målsättningen att långsiktigt överträffa jämförelseindexets avkastning. Fondens jämförelseindex är SIX SRI Nordic 200 Net Index. Jämförelseindexet är relevant då det återspeglar fondens placeringsuniversum så som det är beskrivet i fondens placeringsinriktning.

Fonden investerar främst i välskötta företag med hållbar och långsiktig tillväxtpotential som inte är fullt diskonterat i aktiekursen. Förvaltaren letar efter dessa bolag inom långsiktiga väl analyserade investeringsteman. Av aktier med bra exponering till önskade drivkrafter väljer förvaltaren de som denne anser vara mest hållbara och av god kvalitet till rimlig värdering. Med kvalitet avses exempelvis bra kassaflöden och solid balansräkning. Förvaltaren ser helst att aktierna har en lägre värdering än dess historiska genomsnitt och har en övertygelse om att vinstförväntningar är för låga. Ambitionen är att fondens innehav över tiden ska generera bättre vinsttillväxt än fondens jämförelseindex.

Fonden består normalt av 60 till 80 innehav, vilket är färre än fondens jämförelseindex. Fonden investerar i aktier oavsett om dessa ingår i jämförelseindexet eller inte.

I nedanstående tabell redovisas fondens avkastning och aktiva risk. För en beskrivning av aktiv risk, se ovan under ”*Jämförelseindex och aktiv risk*”. Information om hur fondens avkastning har förhållit sig till jämförelseindexets avkastning, återfinns i fondens faktablad.

	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010	2009
Avkastning, %	22,61	-6,42	13,66	10,25	10,81	18,05	24,55	17,38	-18,28	19,78	45,92
Aktiv risk 2 år, % (Tracking Error)	1,17	1,45	1,95	2,11	1,51	1,35	1,17	1,38	1,40	1,36	-

Uppgifterna avser andelsklassen A1 SEK (skillnaderna i aktiv risk mellan andelsklasser är obetydlig).

Fondens aktiva risk har i närtid legat något under det historiska snittet. Detta förklaras delvis av att fondens avkastning relativt jämförelseindex under perioden uppvisat små variationer i storlek och riktning, vilket i sin tur beräkningsmässigt leder till en lägre aktiv risk. Trots detta har fonden i absoluta tal haft relativt stor avvikelse i avkastningen mot jämförelseindexet senaste året.

Andelsklasser och avgifter

En beskrivning av de olika andelsklasserna finns ovan under “Andelsklasser – Nomenklatur, villkor m.m.” I B-andelsklasserna lämnas utdelning. I normalfallet betalas utdelningen ut under mars månad. Målsättningen är att årligen dela ut mellan 3 och 4 % av andelens värde vid senaste årsskiftet. Beslut om utdelning fattas av fondbolaget. Närmare uppgift om grunden för utdelningen återfinns i fondbestämmelserna.

Gällande förvaltningsavgift är densamma som högsta förvaltningsavgift för respektive andelsklass. Transaktionskostnader såsom courtage, skatt m m vid köp respektive försäljning av finansiella instrument betalas ur fondens medel.

Andelsklass	A1 SEK	A1 EUR	A1 NOK	A9 SEK	A9 EUR	A9 NOK	A10 SEK	A10 EUR	A10 NOK	B1 SEK	B1 EUR
Avgift %	1,5	1,5	1,5	0,75	0,75	0,75	0,5	0,5	0,5	1,5	1,5

Tekniker och instrument (värdepapperslån)

Fonden har rätt att låna ut värdepapper för att effektivisera förvaltningen. Skälen till utlåningen, vilka tillgångar som kan bli föremål för utlåningen, utlåningens omfattning (maximal och förväntad), vilka motparter som fonden lånar ut till och till vilka villkor, potentiella intressekonflikter, risker och riskhantering avseende utlåningen samt hur intäkterna från utlåningen påverkar fondens avkastning finns beskrivet ovan under rubriken ”Tekniker och instrument (värdepapperslån m.m.) samt hantering av säkerheter”.

Hantering av säkerheter

Som en följd av att fonden har rätt att låna ut värdepapper för att effektivisera förvaltningen och/eller har möjlighet att använda sig av OTC-derivat uppkommer motpartsrisk. För att hantera dessa motpartrisker ställer och mottar fondbolaget för fondens räkning säkerheter. För en beskrivning av fondbolagets hantering av säkerheter, vilka säkerheter som accepteras och hur dessa värderas m.m., hänvisas till den allmänna delen under rubriken ”Tekniker och instrument (värdepapperslån m.m.) samt hantering av säkerheter”.

Fondens riskprofil

En investering i en aktiefond kännetecknas av hög risk men också av möjlighet till hög avkastning. Värdet på fonden kan därmed variera kraftigt över tid. Fondens placeringar är koncentrerade geografiskt till aktier utgivna av företag i Danmark, Finland, Norge och Sverige. Detta innebär att risken i fonden normalt är högre än en investering i en diversifierad global aktiefond som fördelar sina investeringar över flera regioner. Fondens placeringar sker dock i företag i flera sektorer eller branscher vilket över tid bidrar till att minska risken i fonden. Då fondens investeringar sker i utländska aktier denominerade i annan valuta än fondens basvaluta är en investering i fonden förenad med valutarisk. Då fonden består av olika andelsklasser kan förändringar i valutakurser medföra att riskklassificeringen skiljer sig åt mellan olika andelsklasser beroende på vilken valuta andelsklassen handlas i. Fonden får placera i derivat och gör det i syfte att skydda värdet på fondens

underliggande tillgångar, upprätthålla önskad risknivå i fondportföljen eller för att minimera kostnaderna för förvaltningen. Omfattningen av handeln är i förekommande fall begränsad och förväntas ha marginell inverkan på fondens riskprofil.

Fondens målgrupp

Fonden passar dig som vill ha en bred, aktivt förvaltd nordenfond. Fonden lämpar sig bäst för en sparare som har en placeringshorisont på 5 år eller längre.

Handelsbanken Norden Tema - Hållbarhetsinformation

- Hållbarhetsaspekter beaktas i förvaltningen av fonden.
- Hållbarhetsaspekter beaktas inte i förvaltningen av fonden.
Fondbolagets kommentar: Hållbarhetsanalys är en integrerad del av portföljförvaltarnas investeringsanalys.

Hållbarhetsaspekter som beaktas i förvaltningen av fonden

- Miljöaspekter (t.ex. bolagens inverkan på miljö och klimat).
- Sociala aspekter (t.ex. mänskliga arbetstagarrättigheter och likabehandling).
- Bolagsstyrningsaspekter (t.ex. aktieägares rättigheter, frågor om ersättningar till ledande befattningshavare och motverkande av korruption).
- Andra hållbarhetsaspekter.

Metoder som används för hållbarhetsarbetet

Fonden väljer in

- Hållbarhetsaspekter är avgörande för förvaltarens val av bolag.
Fonden har specifika och uttalade kriterier för att välja in bolag utifrån miljö, sociala och affärsetiska frågor. Analys av bolagens arbete med hållbarhet är avgörande för valet av bolag i fonden.
Fondbolagets kommentar: -
- Fondens förvaltare tar hänsyn till hållbarhetsfrågor
Hållbarhetsaspekter beaktas i ekonomiska bolagsanalyser och investeringsbeslut, vilket får effekt men behöver inte vara avgörande för vilka bolag som väljs in i fonden.
Fondbolagets kommentar: -
Övrigt
- Annan metod som fonden tillämpar för att välja in.
Fondbolagets kommentar: -

Fonden väljer bort

Fonden placerar inte i bolag som är involverade i följande produkter och tjänster. Högst fem procent av omsättningen i det bolag där placeringen sker får avse verksamhet som är hänförlig till den angivna produkten eller tjänsten.

Produkter och tjänster

- Klusterbomber, personminor
Fondbolagets kommentar: 0%.
- Kemiska och biologiska vapen
Fondbolagets kommentar: 0%.
- Kärnvapen
Fondbolagets kommentar: 0%.
- Vapen och/eller krigsmaterial
Fondbolagets kommentar: -
- Alkohol
Fondbolagets kommentar: -
- Tobak
Fondbolagets kommentar: -
- Kommersiell spelverksamhet
Fondbolagets kommentar: -
- Pornografi
Fondbolagets kommentar: -

- Fossila bränslen (olja, gas, kol)
Fondbolagets kommentar: Fonden väljer bort bolag med verksamhet inom produktion och/eller distribution kopplat till utvinning av fossila bränslen. Fonden intar en restriktiv hållning till tjänster avseende dessa verksamheter. Fonden intar även en restriktiv hållning avseende bolag som är involverade i kraftgenerering från fossila bränslen. Läs mer om möjligheten att investera i omställningsbolag under rubriken Ansvarsfulla investeringar, hållbarhet och ägarstyrning.
- Cannabis
Fondbolagets kommentar: -

Internationella normer

Fonden undviker att investera i bolag som är involverade i kränkningar av internationella normer och konventioner (åtminstone FN Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag) kring miljö, mänskliga rättigheter, arbetsvillkor och affärsetik.

- Fonden undviker att investera i samtliga identifierade bolag som inte följer internationella normer.
Fondbolagets kommentar: -

Fondbolaget påverkar

- Fondbolaget använder sitt ägarinflytande för att påverka bolag i hållbarhetsfrågor.
Fondbolaget har kontakt med bolag i syfte att påverka dem i en mer hållbar riktning.
- Bolagspåverkan i egen regi
Fondbolagets kommentar: Fondbolaget för egna riktade dialoger i syfte att proaktivt påverka hur bolag arbetar med olika hållbarhetsfrågor. Det kan gälla underpresterare inom ESG eller inom de fördjupningsämnen vi valt att fokusera på men även med bolag som anses kontroversiella. Vi för även dialog med alla bolag som anses vara normbrytare. Utöver dessa fördjupade dialoger för vi även löpande diskussioner med bolag avseende hållbarhetsfrågor med syfte att påverka bolagen i en positiv riktning.
- Bolagspåverkan i samarbete med andra investerare
Fondbolagets kommentar: Tillsammans med andra investerare för vi dialog i specifika hållbarhetsfrågor genom nationella och internationella samarbeten och branchinitiativ såsom UN och PRI.
- Bolagspåverkan genom externa leverantörer/ konsulter
Fondbolagets kommentar: Tillsammans med andra investerare deltar vi i gemensamma dialoger med bolag via vår leverantör ISS ESG. Utgångspunkten för dessa dialoger är ofta misstänkta eller bekräftade fall av kränkningar mot internationella normer och konventioner och fokuserar främst på UNGC principiella områden.
- Röstar på bolagsstämmor
Fondbolagets kommentar: Vi röstar på bolagsstämmor där vi har ett betydande ägande och bolag där det finns särskilda skäl avseende miljö-, sociala och bolagsstyrningsaspekter.
- Deltar i valberedningar för att påverka styrelsens sammansättning
Fondbolagets kommentar: Vi deltar i de valberedningar vi kvalificerar till vilket generellt sett är de bolag vi är bland de 3-5 största ägarna. Ägarnas engagemang i valberedningsarbete är främst en svensk/nordisk fråga.

Handelsbanken Nordiska Småbolag

Placeringsinriktning och tillgångsklasser

Fonden placerar i små och medelstora företag med säte i Danmark, Finland, Island, Norge och Sverige eller som handlas på en reglerad marknad i Norden. Företagens marknadsvärde vid investeringstillfället får inte överstiga 0,5 % av det samlade marknadsvärdet av de marknader som fonden kan placera på. Om vi tror att det är till fördel för andelsägarna placerar fonden även i större företag och i onoterade företag.

När vi väljer aktier till fonden lägger vi särskild vikt vid att företagets strategi sammanfaller med vår bedömning om vad som kan ge en god kursutveckling på aktien. Därefter värderar vi företagets nyckeltal såsom till exempel vinsttillväxten i förhållande till marknadens förväntningar.

Fonden är en värdepappersfond (UCITS) som får investera i följande tillgångsslag

- i överlåtbara värdepapper utgivna av företag med säte i Sverige, Norge, Danmark, Finland och Island eller upptagna till eller föremål för handel på sådan marknad i Norden som avses i § 6 fondbestämmelserna. Placeringarna ska ske i företag, vars marknadsvärde vid investeringstillfället ej överstiger ett värde motsvarande 0,5 % av det samlade marknadsvärdet av de marknader som fonden kan placera på. När det kan antas vara till fördel för andelsägarna kan även placeringar i större företag göras.
- i penningmarknadsinstrument,
- i andelar i fonder som placerar i nordiska överlåtbara värdepapper (totalt maximalt 10 % av fondförmögenheten),
- i derivatinstrument och
- på konto i kreditinstitut.

Denna fond förvaltas med utgångspunkt i fondbolagets Hållbarhetsstrategi. För närmare beskrivning av strategin se ovan under rubriken ”Ansvarsfulla investeringar, hållbarhet och ägarstyrning”.

Fonden får placera i sådana överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument som avses i 5 kap. 5 § lagen om värdepappersfonder.

Fonden kan använda derivatinstrument, inklusive OTC-derivat, som ett led i fondens placeringsinriktning. Underliggande tillgångar till derivatinstrument får utgöras av eller hänföra sig till sådana tillgångar som avses i 5 kap. 1 § andra stycket första meningen lagen om värdepappersfonder, finansiella index, räntesatser, växelkurser, eller utländska valutor.

Fondens förvaltning, aktivitetsgrad och avkastning

Fonden är en aktivt förvaltnad fond. Med aktivt förvaltnad avses att förvaltaren fattar egna aktiva placeringsbeslut med målsättningen att långsiktigt överträffa jämförelseindexets avkastning. Fondens jämförelseindex är SIX SRI Nordic 200 Small Cap Net Index. Jämförelseindexet är relevant då det återspeglar fondens placeringsuniversum så som det är beskrivet i fondens placeringsinriktning.

Fonden investerar brett i olika sektorer, men även i de allra minsta bolagen och på handelsplatser utanför index t.ex. Spotlight. Riskdiversifiering uppnås genom att fonden i normalfallet investerar i mellan 130-175 bolag, vilket är färre än jämförelseindex. Fonden investerar i bolag oavsett om dessa ingår i jämförelseindexet eller inte. Urvalet av bolag sker genom löpande analys där speciell vikt läggs vid värdering, vinsttillväxt, framtidsutsikter och bolagsledning. Portföljbolagen och flertalet andra aktier följs aktivt via ett flertal egenutvecklade modeller.

I nedanstående tabell redovisas fondens avkastning och aktiva risk. För en beskrivning av aktiv risk, se ovan under ”Jämförelseindex och aktiv risk”. Information om hur fondens avkastning har förhållit sig till jämförelseindexets avkastning, återfinns i fondens faktablad.

	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010	2009
Avkastning, %	33,15	-0,41	12,05	20,10	23,35	16,76	36,70	16,60	-23,24	19,84	75,44
Aktiv risk 2 år, % (Tracking Error)	2,33	2,04	1,64	2,20	2,13	1,40	1,95	2,28	2,26	2,25	-

Uppgifterna avser andelsklassen A1 SEK (skillnaderna i aktiv risk mellan andelsklasser är obetydlig).

Fondens aktiva risk har legat på en nivå mellan ca 1,5 och 2,5 % vilket förvaltaren har bedömt varit en risknivå som tar höjd för den likviditetsrisk som är förknippat med investeringar i små bolag. För att minska genomsnittstorleken på innehaven i fonden, har fonden investeringar i en lång rad bolag utanför fondens jämförelseindex.

Andelsklasser och avgifter

En beskrivning av de olika andelsklasserna finns ovan under "Andelsklasser – Nomenklatur, villkor m.m." I B-andelsklasserna lämnas utdelning. I normalfallet betalas utdelningen ut under mars månad. Målsättningen är att årligen dela ut mellan 3 och 4 % av andelens värde vid senaste årsskiftet. Beslut om utdelning fattas av fondbolaget. Närmare uppgift om grunden för utdelningen återfinns i fondbestämmelserna.

Gällande förvaltningsavgift är densamma som högsta förvaltningsavgift för respektive andelsklass. Transaktionskostnader såsom courtage, skatt m m vid köp respektive försäljning av finansiella instrument betalas ur fondens medel.

Andelsklass	A1 SEK	A1 EUR	A1 NOK	A9 SEK	A9 EUR	A9 NOK	A10 SEK	A10 EUR	A10 NOK	B1 SEK	B1 EUR
Avgift %	1,6	1,6	1,6	0,8	0,8	0,8	0,6	0,6	0,6	1,6	1,6

Tekniker och instrument (värdepapperslån)

Fonden har rätt att låna ut värdepapper för att effektivisera förvaltningen. Skälen till utlåningen, vilka tillgångar som kan bli föremål för utlåningen, utlåningens omfattning (maximal och förväntad), vilka motparter som fonden lånar ut till och till vilka villkor, potentiella intressekonflikter, risker och riskhantering avseende utlåningen samt hur intäkterna från utlåningen påverkar fondens avkastning finns beskrivet ovan under rubriken "Tekniker och instrument (värdepapperslån m.m.) samt hantering av säkerheter".

Hantering av säkerheter

Som en följd av att fonden har rätt att låna ut värdepapper för att effektivisera förvaltningen och/eller har möjlighet att använda sig av OTC-derivat uppkommer motpartsrisk. För att hantera dessa motpartrisker ställer och mottar fondbolaget för fondens räkning säkerheter. För en beskrivning av fondbolagets hantering av säkerheter, vilka säkerheter som accepteras och hur dessa värderas m.m., hänvisas till den allmänna delen under rubriken "Tekniker och instrument (värdepapperslån m.m.) samt hantering av säkerheter".

Fondens riskprofil

En investering i en aktiefond kännetecknas av hög risk men också av möjlighet till hög avkastning. Värdet på fonden kan därmed variera kraftigt över tid. Fondens placeringar är koncentrerade geografiskt till aktier utgivna av mindre och medelstora företag i Danmark, Finland, Norge och Sverige. Detta innebär att risken i fonden normalt är högre än en investering i en diversifierad global aktiefond som fördelar sina investeringar över flera regioner. Fondens placeringar sker dock i företag i flera sektorer eller branscher vilket över tid bidrar till att minska risken i fonden. Då fondens investeringar sker i utländska aktier denominerade i annan valuta än fondens basvaluta är en investering i fonden förenad med valutarisk. Fondens likviditetsrisk bedöms vara medelhög till följd av fondens storlek i relation till storleken eller omsättningen på de marknader och värdepapper som fonden investerar i. Detta kan påverka fondens möjligheter att genomföra köp- och försäljningar av värdepapper under stressade marknadsförhållanden. Fonden får placera i derivat och gör det i syfte att skydda värdet på fondens underliggande tillgångar, upprätthålla önskad risknivå i fondportföljen eller för att minimera kostnaderna för förvaltningen. Omfattningen av handeln är i förekommande fall begränsad och förväntas ha marginell inverkan på fondens riskprofil.

Fondens målgrupp

Fonden passar dig som vill ha en bred, aktivt förvaltd nordisk småbolagsfond. Fonden lämpar sig bäst för en sparare som har en placeringshorisont på 5 år eller längre.

Handelsbanken Nordiska Småbolag - Hållbarhetsinformation

- Hållbarhetsaspekter beaktas i förvaltningen av fonden.
- Hållbarhetsaspekter beaktas inte i förvaltningen av fonden.
Fondbolagets kommentar: Hållbarhetsanalys är en integrerad del av portföljförvaltarnas investeringsanalys.

Hållbarhetsaspekter som beaktas i förvaltningen av fonden

- Miljöaspekter (t.ex. bolagens inverkan på miljö och klimat).
- Sociala aspekter (t.ex. mänskliga arbetstagarrättigheter och likabehandling).
- Bolagsstyrningsaspekter (t.ex. aktieägares rättigheter, frågor om ersättningar till ledande befattningshavare och motverkande av korrruption).
- Andra hållbarhetsaspekter.

Metoder som används för hållbarhetsarbetet

Fonden väljer in

- Hållbarhetsaspekter är avgörande för förvaltarens val av bolag.
Fonden har specifika och uttalade kriterier för att välja in bolag utifrån miljö, sociala och affärsetiska frågor. Analys av bolagens arbete med hållbarhet är avgörande för valet av bolag i fonden.
Fondbolagets kommentar: -
- Fondens förvaltare tar hänsyn till hållbarhetsfrågor
Hållbarhetsaspekter beaktas i ekonomiska bolagsanalyser och investeringsbeslut, vilket får effekt men behöver inte vara avgörande för vilka bolag som väljs in i fonden.
Fondbolagets kommentar: - Övrigt
- Annan metod som fonden tillämpar för att välja in.
Fondbolagets kommentar: -

Fonden väljer bort

Fonden placerar inte i bolag som är involverade i följande produkter och tjänster. Högst fem procent av omsättningen i det bolag där placeringen sker får avse verksamhet som är hänförlig till den angivna produkten eller tjänsten.

Produkter och tjänster

- Klusterbomber, personminor
Fondbolagets kommentar: 0%.
- Kemiska och biologiska vapen
Fondbolagets kommentar: 0%.
- Kärnvapen
Fondbolagets kommentar: 0%.
- Vapen och/eller krigsmaterial
Fondbolagets kommentar: -
- Alkohol
Fondbolagets kommentar: -
- Tobak
Fondbolagets kommentar: -
- Kommersiell spelverksamhet
Fondbolagets kommentar: -
- Pornografi
Fondbolagets kommentar: -

- Fossila bränslen (olja, gas, kol)
Fondbolagets kommentar: Fonden väljer bort bolag med verksamhet inom produktion och/eller distribution kopplat till utvinning av fossila bränslen. Fonden intar en restriktiv hållning till tjänster avseende dessa verksamheter. Fonden intar även en restriktiv hållning avseende bolag som är involverade i kraftgenerering från fossila bränslen. Läs mer om möjligheten att investera i omställningsbolag under rubriken Ansvarsfulla investeringar, hållbarhet och ägarstyrning.
- Cannabis
Fondbolagets kommentar: -

Internationella normer

Fonden undviker att investera i bolag som är involverade i kränkningar av internationella normer och konventioner (åtminstone FN Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag) kring miljö, mänskliga rättigheter, arbetsvillkor och affärsetik.

- Fonden undviker att investera i samtliga identifierade bolag som inte följer internationella normer.
Fondbolagets kommentar: -

Fondbolaget påverkar

- Fondbolaget använder sitt ägarinflytande för att påverka bolag i hållbarhetsfrågor.
Fondbolaget har kontakt med bolag i syfte att påverka dem i en mer hållbar riktning.
- Bolagspåverkan i egen regi
Fondbolagets kommentar: Fondbolaget för egna riktade dialoger i syfte att proaktivt påverka hur bolag arbetar med olika hållbarhetsfrågor. Det kan gälla underpresterare inom ESG eller inom de fördjupningsämnen vi valt att fokusera på men även med bolag som anses kontroversiella. Vi för även dialog med alla bolag som anses vara normbrytare. Utöver dessa fördjupade dialoger för vi även löpande diskussioner med bolag avseende hållbarhetsfrågor med syfte att påverka bolagen i en positiv riktning.
- Bolagspåverkan i samarbete med andra investerare
Fondbolagets kommentar: Tillsammans med andra investerare för vi dialog i specifika hållbarhetsfrågor genom nationella och internationella samarbeten och branchinitiativ såsom UN och PRI.
- Bolagspåverkan genom externa leverantörer/ konsulter
Fondbolagets kommentar: Tillsammans med andra investerare deltar vi i gemensamma dialoger med bolag via vår leverantör ISS ESG. Utgångspunkten för dessa dialoger är ofta misstänkta eller bekräftade fall av kränkningar mot internationella normer och konventioner och fokuserar främst på UNGC principiella områden.
- Röstar på bolagsstämmor
Fondbolagets kommentar: Vi röstar på bolagsstämmor där vi har ett betydande ägande och bolag där det finns särskilda skäl avseende miljö-, sociala och bolagsstyrningsaspekter.
- Deltar i valberedningar för att påverka styrelsens sammansättning
Fondbolagets kommentar: Vi deltar i de valberedningar vi kvalificerar till vilket generellt sett är de bolag vi är bland de 3-5 största ägarna. Ägarnas engagemang i valberedningsarbete är främst en svensk/nordisk fråga.

Handelsbanken Norge

Fonden förvaltas på uppdrag av fondbolaget av Svenska Handelsbanken AB (publ), filial Norge.

Placeringsinriktning och tillgångsklasser

Fonden placerar i norska aktier. När vi väljer aktier till fonden lägger vi särskild vikt vid att företagets strategi sammanfaller med vår bedömning om vad som kan ge en god kursutveckling på aktien. Därefter värderar vi företagets nyckeltal såsom till exempel vinsttillväxten i förhållande till marknadens förväntningar.

Fonden är en värdepappersfond (UCITS) som får investera i följande tillgångsslag

- i överlåtbara värdepapper utgivna av företag med säte i Norge och i företag vars överlåtbara värdepapper är eller inom ett år från emissionen avses bli upptagna till handel på en reglerad marknad i Norge,
- i penningmarknadsinstrument,
- i fondandelar (totalt maximalt 10 % av fondförmögenheten),
- i derivatinstrument och
- på konto i kreditinstitut.

För beskrivning av hållbarhetsstrategin för denna fond, se ovan under rubriken ”Fonder som inte fullt ut är hållbarhetsanpassade”.

Fonden får placera i sådana överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument som avses i 5 kap. 5 § lagen om värdepappersfonder.

Fonden kan använda derivatinstrument, inklusive OTC-derivat, som ett led i fondens placeringsinriktning. Underliggande tillgångar till derivatinstrument får utgöras av eller hänföra sig till sådana tillgångar som avses i 5 kap. 1 § andra stycket första meningen lagen om värdepappersfonder, finansiella index, räntesatser, växelkurser, eller utländska valutor.

Fonden får använda sådana tekniker och instrument som avses i 25 kap. 21 § Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2013:9) om värdepappersfonder för att öka avkastningen och skapa hävstång i fonden.

Fondens förvaltning, aktivitetsgrad och avkastning

Fonden är en aktivt förvaltd fond. Med aktivt förvaltd avses att förvaltaren fattar egna aktiva placeringsbeslut med målsättningen att långsiktigt överträffa jämförelseindexets avkastning. Fondens jämförelseindex är Oslo Børs Fondsindeks (OSEFX). Jämförelseindexet är relevant då det återspeglar fondens placeringsuniversum så som det är beskrivet i fondens placeringsinriktning.

Handelsbanken Norge investerar främst i kvalitetsföretag med hållbar tillväxtpotential. Detta innebär företag med en sund företagsstyrning som sannolikt skapar ekonomiskt mervärde genom balanserad risk och som erbjuder en tydlig positiv framtida tillväxtprofil. Över tiden har dessa typer av företag visat sig ge de bästa förutsättningarna för att skapa långsiktig meravkastning i Norge. För en öppen ekonomi som den norska påverkar emellertid internationella cykler, sentiment och faktorer priset på inhemska företag betydligt. Detta gäller inte minst företag inom den norska råvaru- och materialindustrin. Utifrån både ett avkastnings- och riskperspektiv försöker fonden därför även investera i företag som positivt utnyttjar sådana förändringar. Fonden har normalt ca 50 innehav, vilket är färre än fondens jämförelseindex. Fonden investerar i företag oavsett om dessa ingår i jämförelseindexet eller inte.

I nedanstående tabell redovisas fondens avkastning och aktiva risk. För en beskrivning av aktiv risk, se ovan under ”*Jämförelseindex och aktiv risk*”. Information om hur fondens avkastning har förhållit sig till jämförelseindexets avkastning, återfinns i fondens faktablad.

	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010	2009
Avkastning, %	21,70	-7,13	6,15	23,81	11,96	20,67	20,67	19,73	-25,65	13,27	86,25
Aktiv risk 2 år, % (Tracking Error)	3,50	4,95	4,61	5,52	6,24	5,01	5,02	5,68	5,81	5,49	-

Uppgifterna avser andelsklassen A1 NOK (skillnaderna i aktiv risk mellan andelsklasser är obetydlig).

Fondens aktiva risk har under de senaste åren legat på en nivå mellan 3 och 5 %. Den aktiva risken har emellertid under föregående år legat på en lägre nivå än dessförinnan, vilket till stor del förklaras av ett förvaltarbyte under 2019 (i tabellen ovan redovisas den senaste 24 månaders perioden under 2019). Bytet medförande en noggrann genomgång av fondens placeringar och strategier vilken genomfördes under temporärt lägre risktagande. Vi bedömer att fondens aktiva risk framgent kommer att ligga mellan cirka 3-5% , vilket förvaltaren bedömt medför en god balans mellan risk och avkastning.

Andelsklasser och avgifter

En beskrivning av de olika andelsklasserna finns ovan under "Andelsklasser – Nomenklatur, villkor m.m." I B-andelsklasserna lämnas utdelning. I normalfallet betalas utdelningen ut under mars månad. Målsättningen är att årligen dela ut mellan 3 och 4 % av andelens värde vid senaste årsskiftet. Beslut om utdelning fattas av fondbolaget. Närmare uppgift om grunden för utdelningen återfinns i fondbestämmelserna.

I tabellen nedan visas gällande förvaltningsavgift och högsta möjliga förvaltningsavgift enligt fondbestämmelserna för respektive andelsklass. Transaktionskostnader såsom courtage, skatt m m vid köp respektive försäljning av finansiella instrument betalas ur fondens medel.

Andelsklass	A1 SEK	A1 EUR	A1 NOK	A9 SEK	A9 EUR	A9 NOK	A10 SEK	A10 EUR	A10 NOK
Högsta förvaltningsavgift %	2,0	2,0	2,0	1,0	1,0	1,0	0,5	0,5	0,5
Gällande avgift %	1,5	1,5	1,5	0,7	0,7	0,7	0,5	0,5	0,5

Andelsklass	B1 SEK	B1 EUR	B9 SEK	B9 EUR	B10 SEK	B10 EUR
Högsta förvaltningsavgift %	2,0	2,0	1,0	1,0	0,5	0,5
Gällande avgift %	1,5	1,5	0,7	0,7	0,5	0,5

Tekniker och instrument (värdepapperslån)

Fonden har rätt att låna ut värdepapper för att effektivisera förvaltningen. Skälen till utlåningen, vilka tillgångar som kan bli föremål för utlåningen, utlåningens omfattning (maximal och förväntad), vilka motparter som fonden lånar ut till och till vilka villkor, potentiella intressekonflikter, risker och riskhantering avseende utlåningen samt hur intäkterna från utlåningen påverkar fondens avkastning finns beskrivet ovan under rubriken "Tekniker och instrument (värdepapperslån m.m.) samt hantering av säkerheter".

Hantering av säkerheter

Som en följd av att fonden har rätt att låna ut värdepapper för att effektivisera förvaltningen och/eller har möjlighet att använda sig av OTC-derivat uppkommer motpartsrisk. För att hantera dessa motpartrisker ställer och mottar fondbolaget för fondens räkning säkerheter. För en beskrivning av fondbolagets hantering av säkerheter, vilka säkerheter som accepteras och hur dessa värderas m.m., hänvisas till den allmänna delen under rubriken "Tekniker och instrument (värdepapperslån m.m.) samt hantering av säkerheter".

Fondens riskprofil

En investering i en aktiefond kännetecknas av hög risk men också av möjlighet till hög avkastning. Värdet på fonden kan därmed variera kraftigt över tid. Fondens placeringar är koncentrerade geografiskt till aktier utgivna i Norge. Detta innebär att risken i fonden normalt är högre än en investering i en diversifierad global aktiefond som fördelar sina investeringar över flera regioner. Fondens placeringar sker dock i företag i flera sektorer eller branscher vilket över tid bidrar till att minska risken i fonden. Fondens likviditetsrisk bedöms vara medelhög till följd av fondens storlek i relation till storleken eller omsättningen på de marknader och värdepapper som fonden investerar i. Detta kan påverka fondens möjligheter att genomföra köp- och försäljningar av värdepapper under stressade marknadsförhållanden. Fonden får som en del i sin placeringsinriktning investera i derivat i syfte att öka avkastningen i fonden. Investeringar i derivat kan innebära att fonden har en ökad känslighet för marknadsförändringar.

Fondens målgrupp

Fonden passar dig som vill ha en bred, aktivt förvaltd Norgefond. Fonden lämpar sig bäst för en sparare som har en placeringshorisont på 5 år eller längre.

Handelsbanken Norge - Hållbarhetsinformation

- Hållbarhetsaspekter beaktas i förvaltningen av fonden.
- Hållbarhetsaspekter beaktas inte i förvaltningen av fonden.
Fondbolagets kommentar: Hållbarhetsanalys är en integrerad del av portföljförvaltarnas investeringsanalys.

Hållbarhetsaspekter som beaktas i förvaltningen av fonden

- Miljöaspekter (t.ex. bolagens inverkan på miljö och klimat).
- Sociala aspekter (t.ex. mänskliga arbetstagarrättigheter och likabehandling).
- Bolagsstyrningsaspekter (t.ex. aktieägares rättigheter, frågor om ersättningar till ledande befattningshavare och motverkande av korrupcion).
- Andra hållbarhetsaspekter.

Metoder som används för hållbarhetsarbetet

Fonden väljer in

- Hållbarhetsaspekter är avgörande för förvaltarens val av bolag.
Fonden har specifika och uttalade kriterier för att välja in bolag utifrån miljö, sociala och affärsetiska frågor. Analys av bolagens arbete med hållbarhet är avgörande för valet av bolag i fonden.
Fondbolagets kommentar:-
- Fondens förvaltare tar hänsyn till hållbarhetsfrågor
Hållbarhetsaspekter beaktas i ekonomiska bolagsanalyser och investeringsbeslut, vilket får effekt men behöver inte vara avgörande för vilka bolag som väljs in i fonden.
Fondbolagets kommentar: -
Övrigt
- Annan metod som fonden tillämpar för att välja in.
Fondbolagets kommentar:-

Fonden väljer bort

Fonden placerar inte i bolag som är involverade i följande produkter och tjänster. Högst fem procent av omsättningen i det bolag där placeringen sker får avse verksamhet som är hänförlig till den angivna produkten eller tjänsten.

Produkter och tjänster

- Klusterbomber, personminor
Fondbolagets kommentar: 0%.
- Kemiska och biologiska vapen
Fondbolagets kommentar: 0%.
- Kärnvapen
Fondbolagets kommentar: 0%.
- Kol
Fondbolagets kommentar: Max 5 % av omsättning från utvinning av förbränningskol, max 30 % av omsättning från kolkraftgenerering.

Internationella normer

Fonden undviker att investera i bolag som är involverade i kränkningar av internationella normer och konventioner (åtminstone FN Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag) kring miljö, mänskliga rättigheter, arbetsvillkor och affärsetik.

- Bolag där fonden inte ser förändringsvilja eller där fonden bedömer att bolagen inte kommer att komma tillrätta med problemen under en acceptabel tidshorisont underkänns för investering.
Fondbolagets kommentar:-

Fondbolaget påverkar

- Fondbolaget använder sitt ägarinflytande för att påverka bolag i hållbarhetsfrågor.
Fondbolaget har kontakt med bolag i syfte att påverka dem i en mer hållbar riktning.
- Bolagspåverkan i egen regi
Fondbolagets kommentar: Fondbolaget för egna riktade dialoger i syfte att proaktivt påverka hur bolag arbetar med olika hållbarhetsfrågor. Det kan gälla underpresterare inom ESG eller inom de fördjupningsämnen vi valt att fokusera på men även med bolag som anses kontroversiella. Vi för även dialog med alla bolag som anses vara normbrytare. Utöver dessa fördjupade dialoger för vi även löpande diskussioner med bolag avseende hållbarhetsfrågor med syfte att påverka bolagen i en positiv riktning.
- Bolagspåverkan i samarbete med andra investerare
Fondbolagets kommentar: Tillsammans med andra investerare för vi dialog i specifika hållbarhetsfrågor genom nationella och internationella samarbeten och branchinitiativ såsom UN och PRI.
- Bolagspåverkan genom externa leverantörer/ konsulter
Fondbolagets kommentar: Tillsammans med andra investerare deltar vi i gemensamma dialoger med bolag via vår leverantör ISS ESG. Utgångspunkten för dessa dialoger är ofta misstänkta eller bekräftade fall av kränkningar mot internationella normer och konventioner och fokuserar främst på UNGC principiella områden.
- Röstar på bolagsstämmor
Fondbolagets kommentar: Vi röstar på bolagsstämmor där vi har ett betydande ägande och bolag där det finns särskilda skäl avseende miljö-, sociala och bolagsstyrningsaspekter.
- Deltar i valberedningar för att påverka styrelsens sammansättning
Fondbolagets kommentar: Vi deltar i de valberedningar vi kvalificerar till vilket generellt sett är de bolag vi är bland de 3-5 största ägarna. Ägarnas engagemang i valberedningsarbete är främst en svensk/nordisk fråga.

Handelsbanken Svenska Småbolag

Placeringsinriktning och tillgångsklasser

Fonden placerar i aktier utgivna av små och medelstora företag med säte i Sverige eller som handlas på en reglerad marknad i Sverige. Företagens marknadsvärde vid investeringstillfället får inte överstiga ett värde motsvarande 1 % av det samlade marknadsvärdet av den svenska aktiemarknaden. Om vi tror att det är till fördel för andelsägarna placerar fonden även i större företag och i onoterade företag. När vi väljer aktier till fonden lägger vi särskild vikt vid att företagets strategi sammanfaller med vår bedömning om vad som kan ge en god kursutveckling på aktien. Därefter värderar vi företagets nyckeltal såsom till exempel vinsttillväxten i förhållande till marknadens förväntningar.

Fonden är en värdepappersfond (UCITS) som får investera i följande tillgångsdrag

- i överlåtbara värdepapper utgivna av företag med säte i Sverige eller upptagna till eller föremål för handel på sådan marknad i Sverige som avses i § 6 fondbestämmelserna. Placeringarna ska ske i företag, vars marknadsvärde vid investeringstillfället ej överstiger ett värde motsvarande 1 % av det samlade marknadsvärdet av den svenska aktiemarknaden. När det kan antas vara till fördel för andelsägarna kan även placeringar i större företag göras.
- i penningmarknadsinstrument,
- i andelar i fonder som placerar i svenska företag (totalt maximalt 10 % av fondförmögenheten),
- i derivatinstrument, och
- på konto i kreditinstitut.

Denna fond förvaltas med utgångspunkt i fondbolagets Hållbarhetsstrategi. För närmare beskrivning av strategin se ovan under rubriken ”Ansvarsfulla investeringar, hållbarhet och ägarstyrning”.

Fonden får placera i sådana överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument som avses i 5 kap. 5 § lagen om värdepappersfonder.

Fonden kan använda derivatinstrument, inklusive OTC-derivat, som ett led i fondens placeringsinriktning. Underliggande tillgångar till derivatinstrument får utgöras av eller hänföra sig till sådana tillgångar som avses i 5 kap. 1 § andra stycket första meningen lagen om värdepappersfonder, finansiella index, räntesatser, växelkurser, eller utländska valutor.

Fonden får använda sådana tekniker och instrument som avses i 25 kap. 21 § Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2013:9) om värdepappersfonder för att öka avkastningen och skapa hävstång i fonden.

Fondens förvaltning, aktivitetsgrad och avkastning

Fonden är en aktivt förvaltd fond. Med aktivt förvaltd avses att förvaltaren fattar egna aktiva placeringsbeslut med målsättningen att långsiktigt överträffa jämförelseindexets avkastning. Fondens jämförelseindex är SIX SRI Sweden 200 Small Cap Gross Index. Jämförelseindexet är relevant då det återspeglar fondens placeringsuniversum så som det är beskrivet i fondens placeringsinriktning.

Fonden investerar brett i olika sektorer, men även i de allra minsta bolagen och på handelsplatser utanför index t.ex. Spotlight. Riskdiversifiering uppnås genom att fonden i normalfallet investerar i mellan 80-100 bolag, vilket är betydligt färre än jämförelseindex. Fonden investerar i bolag oavsett om dessa ingår i jämförelseindexet eller inte. Urvalet av bolag sker genom löpande analys där speciell vikt läggs vid värdering, vinsttillväxt, framtidsutsikter och bolagsledning. Portföljbolagen och flertalet andra aktier följs aktivt via ett flertal egenutvecklade modeller.

I nedanstående tabell redovisas fondens avkastning och aktiva risk. För en beskrivning av aktiv risk, se ovan under ”*Jämförelseindex och aktiv risk*”. Information om hur fondens avkastning har förhållit sig till jämförelseindexets avkastning, återfinns i fondens faktablad.

Avkastning, %	37,82	-3,29	10,87	10,25	34,34	22,64	37,70	13,48	-12,33	33,53	70,21
Aktiv risk 2 år, % (Tracking Error)	3,25	3,16	2,26	2,34	1,80	1,33	1,08	1,50	1,47	1,53	-

Uppgifterna avser andelsklassen A1 SEK (skillnaderna i aktiv risk mellan andelsklasser är obetydlig).

Fondens aktiva risk har under de senaste åren legat mellan ca 2,5 och 3,0 %, vilket förvaltaren bedömt medför en bra balans mellan risk och avkastning. Risken har under de senaste åren ökat något jämfört med ett långt historiskt genomsnitt, vilket beror på att antalet noterade bolag ökat kraftigt och att möjligheten att investera utanför index på olika marknadsplatser ökat vilket fonden utnyttjat.

Andelsklasser och avgifter

En beskrivning av de olika andelsklasserna finns ovan under "Andelsklasser – Nomenklatur, villkor m.m." I B-andelsklasserna lämnas utdelning. I normalfallet betalas utdelningen ut under mars månad. Målsättningen är att årligen dela ut mellan 3 och 4 % av andelens värde vid senaste årsskiftet. Beslut om utdelning fattas av fondbolaget. Närmare uppgift om grunden för utdelningen återfinns i fondbestämmelserna.

Gällande förvaltningsavgift är densamma som högsta förvaltningsavgift för respektive andelsklass. Transaktionskostnader såsom courtage, skatt m m vid köp respektive försäljning av finansiella instrument betalas ur fondens medel.

Andelsklass	A1 SEK	A1 EUR	A1 NOK	A9 SEK	A9 EUR	A9 NOK	A10 SEK	A10 EUR	A10 NOK	B1 SEK	B1 EUR
Avgift %	1,5	1,5	1,5	0,75	0,75	0,75	0,6	0,6	0,6	1,5	1,5

Tekniker och instrument (värdepapperslån)

Fonden har rätt att låna ut värdepapper för att effektivisera förvaltningen. Skälen till utlåningen, vilka tillgångar som kan bli föremål för utlåningen, utlåningens omfattning (maximal och förväntad), vilka motparter som fonden lånar ut till och till vilka villkor, potentiella intressekonflikter, risker och riskhantering avseende utlåningen samt hur intäkterna från utlåningen påverkar fondens avkastning finns beskrivet ovan under rubriken "Tekniker och instrument (värdepapperslån m.m.) samt hantering av säkerheter".

Hantering av säkerheter

Som en följd av att fonden har rätt att låna ut värdepapper för att effektivisera förvaltningen och/eller har möjlighet att använda sig av OTC-derivat uppkommer motpartsrisk. För att hantera dessa motpartrisker ställer och mottar fondbolaget för fondens räkning säkerheter. För en beskrivning av fondbolagets hantering av säkerheter, vilka säkerheter som accepteras och hur dessa värderas m.m., hänvisas till den allmänna delen under rubriken "Tekniker och instrument (värdepapperslån m.m.) samt hantering av säkerheter".

Fondens riskprofil

En investering i en aktiefond kännetecknas av hög risk men också av möjlighet till hög avkastning. Värdet på fonden kan därmed variera kraftigt över tid. Fondens placeringar är koncentrerade geografiskt till aktier utgivna av mindre och medelstora företag i Sverige. Detta innebär att risken i fonden normalt är högre än en investering i en diversifierad global aktiefond som fördelar sina investeringar över flera regioner. Fondens placeringar sker dock i företag i flera sektorer eller branscher vilket över tid bidrar till att minska risken i fonden. Fondens likviditetsrisk bedöms vara medelhög till följd av fondens storlek i relation till storleken eller omsättningen på de marknader och värdepapper som fonden investerar i. Detta kan påverka fondens möjligheter att genomföra köp- och försäljningar av värdepapper under stressade marknadsförhållanden. Fonden får placera i derivat och gör det i syfte att skydda värdet på fondens underliggande tillgångar, upprätthålla önskad risknivå i fondportföljen eller för att minimera kostnaderna för förvaltningen. Omfattningen av handeln är i förekommande fall begränsad och förväntas ha marginell inverkan på fondens riskprofil.

Fondens målgrupp

Fonden passar dig som vill ha en bred, aktivt förvaltd svensk småbolagsfond. Fonden lämpar sig bäst för en sparare som har en placeringshorisont på 5 år eller längre.

Handelsbanken Svenska Småbolag - Hållbarhetsinformation

- Hållbarhetsaspekter beaktas i förvaltningen av fonden.
- Hållbarhetsaspekter beaktas inte i förvaltningen av fonden.
Fondbolagets kommentar: Hållbarhetsanalys är en integrerad del av portföljförvaltarnas investeringsanalys.

Hållbarhetsaspekter som beaktas i förvaltningen av fonden

- Miljöaspekter (t.ex. bolagens inverkan på miljö och klimat).
- Sociala aspekter (t.ex. mänskliga arbetstagarrättigheter och likabehandling).
- Bolagsstyrningsaspekter (t.ex. aktieägares rättigheter, frågor om ersättningar till ledande befattningshavare och motverkande av korruption).
- Andra hållbarhetsaspekter.

Metoder som används för hållbarhetsarbetet

Fonden väljer in

- Hållbarhetsaspekter är avgörande för förvaltarens val av bolag.
Fonden har specifika och uttalade kriterier för att välja in bolag utifrån miljö, sociala och affärsetiska frågor. Analys av bolagens arbete med hållbarhet är avgörande för valet av bolag i fonden.
Fondbolagets kommentar:-
- Fondens förvaltare tar hänsyn till hållbarhetsfrågor
Hållbarhetsaspekter beaktas i ekonomiska bolagsanalyser och investeringsbeslut, vilket får effekt men behöver inte vara avgörande för vilka bolag som väljs in i fonden.
Fondbolagets kommentar:-
Övrigt
- Annan metod som fonden tillämpar för att välja in.
Fondbolagets kommentar:-

Fonden väljer bort

Fonden placerar inte i bolag som är involverade i följande produkter och tjänster. Högst fem procent av omsättningen i det bolag där placeringen sker får avse verksamhet som är hänförlig till den angivna produkten eller tjänsten.

Produkter och tjänster

- Klusterbomber, personminor
Fondbolagets kommentar: 0%.
- Kemiska och biologiska vapen
Fondbolagets kommentar: 0%.
- Kärnvapen
Fondbolagets kommentar: 0%.
- Vapen och/eller krigsmaterial
Fondbolagets kommentar: -
- Alkohol
Fondbolagets kommentar: -
- Tobak
Fondbolagets kommentar: -
- Kommersiell spelverksamhet
Fondbolagets kommentar: -
- Pornografi
Fondbolagets kommentar: -

- Fossila bränslen (olja, gas, kol)
Fondbolagets kommentar: Fonden väljer bort bolag med verksamhet inom produktion och/eller distribution kopplat till utvinning av fossila bränslen. Fonden intar en restriktiv hållning till tjänster avseende dessa verksamheter. Fonden intar även en restriktiv hållning avseende bolag som är involverade i kraftgenerering från fossila bränslen. Läs mer om möjligheten att investera i omställningsbolag under rubriken Ansvarsfulla investeringar, hållbarhet och ägarstyrning.
- Cannabis
Fondbolagets kommentar: -

Internationella normer

Fonden undviker att investera i bolag som är involverade i kränkningar av internationella normer och konventioner (åtminstone FN Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag) kring miljö, mänskliga rättigheter, arbetsvillkor och affärsetik.

- Fonden undviker att investera i samtliga identifierade bolag som inte följer internationella normer.
Fondbolagets kommentar:-

Fondbolaget påverkar

- Fondbolaget använder sitt ägarinflytande för att påverka bolag i hållbarhetsfrågor.
Fondbolaget har kontakt med bolag i syfte att påverka dem i en mer hållbar riktning.
- Bolagspåverkan i egen regi
Fondbolagets kommentar: Fondbolaget för egna riktade dialoger i syfte att proaktivt påverka hur bolag arbetar med olika hållbarhetsfrågor. Det kan gälla underpresterare inom ESG eller inom de fördjupningsämnen vi valt att fokusera på men även med bolag som anses kontroversiella. Vi för även dialog med alla bolag som anses vara normbrytare. Utöver dessa fördjupade dialoger för vi även löpande diskussioner med bolag avseende hållbarhetsfrågor med syfte att påverka bolagen i en positiv riktning.
- Bolagspåverkan i samarbete med andra investerare
Fondbolagets kommentar: Tillsammans med andra investerare för vi dialog i specifika hållbarhetsfrågor genom nationella och internationella samarbeten och branchinitiativ såsom UN och PRI.
- Bolagspåverkan genom externa leverantörer/ konsulter
Fondbolagets kommentar: Tillsammans med andra investerare deltar vi i gemensamma dialoger med bolag via vår leverantör ISS ESG. Utgångspunkten för dessa dialoger är ofta misstänkta eller bekräftade fall av kränkningar mot internationella normer och konventioner och fokuserar främst på UNGC principiella områden.
- Röstar på bolagsstämmor
Fondbolagets kommentar: Vi röstar på bolagsstämmor där vi har ett betydande ägande och bolag där det finns särskilda skäl avseende miljö-, sociala och bolagsstyrningsaspekter.
- Deltar i valberedningar för att påverka styrelsens sammansättning.
Fondbolagets kommentar: Vi deltar i de valberedningar vi kvalificerar till vilket generellt sett är de bolag vi är bland de 3-5 största ägarna. Ägarnas engagemang i valberedningsarbete är främst en svensk/nordisk fråga.

Handelsbanken Sverige Selektiv

Placeringsinriktning och tillgångsklasser

Fonden placerar i huvudsak i företag på den svenska aktiemarknaden. Fondens placeringar koncentreras innehaven till ett mindre antal företag och placeringar sker normalt i 16 till 35 företag. Placeringarna är inriktade mot företag som historiskt har bevisat att de har en stabil vinstutveckling, starka balansräkningar, sund affärsverksamhet och utdelningstillväxt.

Fonden är en värdepappersfond (UCITS) som får investera i följande tillgångsslag:

- i överlåtbara värdepapper utgivna av företag i Sverige eller upptagna till eller föremål för handel på sådan marknad i Sverige som avses i § 6 i fondbestämmelserna. Fonden kan också placera i överlåtbara värdepapper utgivna av företag i andra nordiska länder (dock maximalt 10 procent av fondförmögenheten),
- i penningmarknadsinstrument,
- i derivatinstrument,
- i fondandelar (totalt maximalt 10 procent av fondförmögenheten), och
- på konto i kreditinstitut.

Fonden är Svanenmärkt, vilket innebär att fonden uppfyller de krav och kriterier som Svanenmärkningen innebär. För detaljerad information om de krav och regler som gäller, se svanen.se/spararen.

Denna fond förvaltas med utgångspunkt i fondbolagets Hållbarhetsstrategi. För närmare beskrivning av strategin se ovan under rubriken "Ansvarsfulla investeringar, hållbarhet och ägarstyrning".

Fonden kan använda derivatinstrument, inklusive OTC-derivat, som ett led i fondens placeringsinriktning. Underliggande tillgångar till derivatinstrument får utgöras av eller hänföra sig till sådana tillgångar som avses i 5 kap. 1 § andra stycket första meningen lagen om värdepappersfonder, finansiella index, räntesatser, växelkurser, eller utländska valutor.

Fondens förvaltning, aktivitetsgrad och avkastning

Fonden är en aktivt förvaltnad fond. Med aktivt förvaltnad avses att förvaltaren fattar egna aktiva placeringsbeslut med målsättningen att långsiktigt överträffa jämförelseindexets avkastning. Fondens jämförelseindex är SIX SRI Sweden Index GI. Jämförelseindexet är relevant då det återspeglar fondens placeringsuniversum så som det är beskrivet i fondens placeringsinriktning.

Fondens förvaltning bygger på ett begränsat antal investeringar i kvalitetsbolag. Kvalitet definieras utifrån god avkastning på kapital, kassaflödesgenerering, stabilitet i vinster och sund balansräkning samt god utdelningsförmåga. Med ett begränsat antal investeringar menas 16-35 bolag, vilket är betydligt färre än fondens jämförelseindex. Fonden investerar i bolag oavsett om dessa ingår i jämförelseindexet eller inte. Med ett begränsat antal investeringar läggs stor vikt vid löpande analys av bolag, ledning och industri. Därtill strävar fonden efter att uppnå en god diversifiering mellan investeringarna vad gäller vinstdrivare.

I nedanstående tabell redovisas fondens avkastning och aktiva risk. För en beskrivning av aktiv risk, se ovan under "Jämförelseindex och aktiv risk". Information om hur fondens avkastning har förhållit sig till jämförelseindexets avkastning, återfinns i fondens faktablad.

	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010	2009
Avkastning, %	36,52	-5,91	12,94	3,18	25,82	19,28	22,04	13,44	-13,75	26,73	62,50
Aktiv risk 2 år, % (Tracking Error)	6,29	5,62	4,22	5,45	5,11	5,50	6,27	6,57	6,04	5,28	-

Uppgifterna avser andelsklassen A1 SEK (skillnaderna i aktiv risk mellan andelsklasser är obetydlig).

Fondens aktiva risk har legat på en genomsnittlig nivå kring 5 - 6 % i ett längre perspektiv. Det senaste årets aktiva risk ligger något över det historiska genomsnittet. Bedömningen är att denna

avvikelse är en normal variation mellan åren. Nivån på den aktiva risken är en konsekvens av fondens förvaltning som bygger på ett begränsat antal investeringar i kvalitetsbolag.

Andelsklasser och avgifter

En beskrivning av de olika andelsklasserna finns ovan under "Andelsklasser – Nomenklatur, villkor m.m." I B-andelsklasserna lämnas utdelning. I normalfallet betalas utdelningen ut under mars månad. Målsättningen är att årligen dela ut mellan 3 och 4 % av andelens värde vid senaste årsskiftet. Beslut om utdelning fattas av fondbolaget. Närmare uppgift om grunden för utdelningen återfinns i fondbestämmelserna.

Gällande förvaltningsavgift är densamma som högsta förvaltningsavgift för respektive andelsklass. Transaktionskostnader såsom courtage, skatt m m vid köp respektive försäljning av finansiella instrument betalas ur fondens medel.

Andelsklass	A1 SEK	A1 EUR	A1 NOK	A9 SEK	A9 EUR	A9 NOK	A10 SEK	A10 EUR	A10 NOK	B1 SEK	B1 EUR
Avgift %	1,85	1,85	1,85	0,95	0,95	0,95	0,6	0,6	0,6	1,85	1,85

Tekniker och instrument (värdepapperslån)

Fonden har rätt att låna ut värdepapper för att effektivisera förvaltningen. Skälen till utlåningen, vilka tillgångar som kan bli föremål för utlåningen, utlåningens omfattning (maximal och förväntad), vilka motparter som fonden lånar ut till och till vilka villkor, potentiella intressekonflikter, risker och riskhantering avseende utlåningen samt hur intäkterna från utlåningen påverkar fondens avkastning finns beskrivet ovan under rubriken "Tekniker och instrument (värdepapperslån m.m.) samt hantering av säkerheter".

Hantering av säkerheter

Som en följd av att fonden har rätt att låna ut värdepapper för att effektivisera förvaltningen och/eller har möjlighet att använda sig av OTC-derivat uppkommer motpartsrisk. För att hantera dessa motpartrisker ställer och mottar fondbolaget för fondens räkning säkerheter. För en beskrivning av fondbolagets hantering av säkerheter, vilka säkerheter som accepteras och hur dessa värderas m.m., hänvisas till den allmänna delen under rubriken "Tekniker och instrument (värdepapperslån m.m.) samt hantering av säkerheter".

Fondens riskprofil

En investering i en aktiefond kännetecknas av hög risk men också av möjlighet till hög avkastning. Värdet på fonden kan därmed variera kraftigt över tid. Fondens placeringar är koncentrerade geografiskt till aktier utgivna av företag i Sverige. Detta innebär att risken i fonden normalt är högre än en investering i en di-versifierad global aktiefond som fördelar sina investeringar över flera regioner. Fondens placeringar sker i ett begränsat antal företag vilket innebär att fonden har en högre risk än en fond som investerar i ett större antal företag eller sektorer. Fondens likviditetsrisk bedöms vara medelhög till följd av fondens storlek i relation till storleken eller omsättningen på de marknader och värdepapper som fonden investerar i. Detta kan påverka fondens möjligheter att genomföra köp- och försäljningar av värdepapper under stressade marknadsförhållanden. Fonden får placera i derivat och gör det i syfte att skydda värdet på fondens underliggande tillgångar, upprätthålla önskad risknivå i fondportföljen eller för att minimera kostnaderna för förvaltningen. Omfattningen av handeln är i förekommande fall begränsad och förväntas ha marginell inverkan på fondens riskprofil.

Fondens målgrupp

Fonden passar dig som vill investera i fond som placerar koncentrerat i s.k. kvalitetsbolag på den svenska aktiemarknaden. Fonden lämpar sig bäst för en sparare som har en placeringshorisont på 5 år eller längre och är beredd att ta en hög risk.

Handelsbanken Sverige Selektiv - Hållbarhetsinformation

- Hållbarhetsaspekter beaktas i förvaltningen av fonden.
- Hållbarhetsaspekter beaktas inte i förvaltningen av fonden.
Fondbolagets kommentar: Hållbarhetsanalys är en integrerad del av portföljförvaltarnas investeringsanalys.

Hållbarhetsaspekter som beaktas i förvaltningen av fonden

- Miljöaspekter (t.ex. bolagens inverkan på miljö och klimat).
- Sociala aspekter (t.ex. mänskliga arbetstagarrättigheter och likabehandling).
- Bolagsstyrningsaspekter (t.ex. aktieägares rättigheter, frågor om ersättningar till ledande befattningshavare och motverkande av korruption).
- Andra hållbarhetsaspekter.

Metoder som används för hållbarhetsarbetet

Fonden väljer in

- Hållbarhetsaspekter är avgörande för förvaltarens val av bolag.
Fonden har specifika och uttalade kriterier för att välja in bolag utifrån miljö, sociala och affärsetiska frågor. Analys av bolagens arbete med hållbarhet är avgörande för valet av bolag i fonden.

Fondbolagets kommentar:-

- Fondens förvaltare tar hänsyn till hållbarhetsfrågor
Hållbarhetsaspekter beaktas i ekonomiska bolagsanalyser och investeringsbeslut, vilket får effekt men behöver inte vara avgörande för vilka bolag som väljs in i fonden.
Fondbolagets kommentar: -
Övrigt
- Annan metod som fonden tillämpar för att välja in.
Fondbolagets kommentar:-

Fonden väljer bort

Fonden placerar inte i bolag som är involverade i följande produkter och tjänster. Högst fem procent av omsättningen i det bolag där placeringen sker får avse verksamhet som är hänförlig till den angivna produkten eller tjänsten.

Produkter och tjänster

- Klusterbomber, personminor
Fondbolagets kommentar: 0%.
- Kemiska och biologiska vapen
Fondbolagets kommentar: 0%.
- Kärnvapen
Fondbolagets kommentar: 0%.
- Vapen och/eller krigsmaterial
Fondbolagets kommentar: -
- Alkohol
Fondbolagets kommentar: -
- Tobak
Fondbolagets kommentar: -
- Kommersiell spelverksamhet
Fondbolagets kommentar: -
- Pornografi
Fondbolagets kommentar: -

- Fossila bränslen (olja, gas, kol)
Fondbolagets kommentar: Fonden väljer bort bolag med verksamhet inom produktion och/eller distribution kopplat till utvinning av fossila bränslen. Fonden intar en restriktiv hållning till tjänster avseende dessa verksamheter. Fonden intar även en restriktiv hållning avseende bolag som är involverade i kraftgenerering från fossila bränslen. Läs mer om möjligheten att investera i omställningsbolag under rubriken Ansvarsfulla investeringar, hållbarhet och ägarstyrning.
- Uran
Fondbolagets kommentar:-
- Cannabis
Fondbolagets kommentar: -

Internationella normer

Fonden undviker att investera i bolag som är involverade i kränkningar av internationella normer och konventioner (åtminstone FN Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag) kring miljö, mänskliga rättigheter, arbetsvillkor och affärsetik.

- Fonden undviker att investera i samtliga identifierade bolag som inte följer internationella normer.
Fondbolagets kommentar:-

Fondbolaget påverkar

Fondbolaget använder sitt ägarinflytande för att påverka bolag i hållbarhetsfrågor.
Fondbolaget har kontakt med bolag i syfte att påverka dem i en mer hållbar riktning.

- Bolagspåverkan i egen regi
Fondbolagets kommentar: Fondbolaget för egna riktade dialoger i syfte att proaktivt påverka hur bolag arbetar med olika hållbarhetsfrågor. Det kan gälla underpresterare inom ESG eller inom de fördjupningsämnen vi valt att fokusera på men även med bolag som anses kontroversiella. Vi för även dialog med alla bolag som anses vara normbrytare. Utöver dessa fördjupade dialoger för vi även löpande diskussioner med bolag avseende hållbarhetsfrågor med syfte att påverka bolagen i en positiv riktning.
- Bolagspåverkan i samarbete med andra investerare
Fondbolagets kommentar: Tillsammans med andra investerare för vi dialog i specifika hållbarhetsfrågor genom nationella och internationella samarbeten och branchinitiativ såsom UN och PRI.
- Bolagspåverkan genom externa leverantörer/ konsulter
Fondbolagets kommentar: Tillsammans med andra investerare deltar vi i gemensamma dialoger med bolag via vår leverantör ISS ESG. Utgångspunkten för dessa dialoger är ofta misstänkta eller bekräftade fall av kränkningar mot internationella normer och konventioner och fokuserar främst på UNGC principiella områden.
- Röstar på bolagsstämmor
Fondbolagets kommentar: Vi röstar på bolagsstämmor där vi har ett betydande ägande och bolag där det finns särskilda skäl avseende miljö-, sociala och bolagsstyrningsaspekter.
- Deltar i valberedningar för att påverka styrelsens sammansättning
Fondbolagets kommentar: Vi deltar i de valberedningar vi kvalificerar till vilket generellt sett är de bolag vi är bland de 3-5 största ägarna. Ägarnas engagemang i valberedningsarbete är främst en svensk/nordisk fråga.

Handelsbanken Sverige Tema

Placeringsinriktning och tillgångsklasser

Fonden placerar i aktier och aktierelaterade instrument utgivna av företag med säte i Sverige eller som handlas på en reglerad marknad i Sverige.

Den tematiska investeringsstrategin innebär att investering främst sker i bolag kopplade till noga utvalda, analyserade och långsiktiga investeringsteman där vi förväntar oss en lång period av tillväxt. Våra huvudteman är Demografi, Produktivitet, Livsstilar och Miljö. Förvaltningen av en temafond är långsiktig och avsikten är att valda huvudteman ska gälla långsiktigt men de kan komma att ändras över tid. Om ett huvudtema läggs till eller tas bort uppdateras denna informationsbroschyr och faktabladet så att gällande teman alltid framgår.

Fonden är en värdepappersfond (UCITS) som får investera i följande tillgångsslag

- i överlåtbara värdepapper utgivna av företag med säte i Sverige eller upptagna till eller föremål för handel på sådan marknad i Sverige som avses i § 6 fondbestämmelserna,
- i penningmarknadsinstrument,
- i andelar i fonder som placerar i svenska företag (totalt maximalt 10 % av fondförmögenheten),
- i derivatinstrument, och
- på konto i kreditinstitut.

Fonden är Svanenmärkt, vilket innebär att fonden uppfyller de krav och kriterier som Svanenmärkningen innebär. För detaljerad information om de krav och regler som gäller, se svanen.se/spararen.

Denna fond förvaltas med utgångspunkt i fondbolagets Hållbarhetsstrategi. För närmare beskrivning av strategin se ovan under rubriken "Ansvarsfulla investeringar, hållbarhet och ägarstyrning".

Fonden kan använda derivatinstrument, inklusive OTC-derivat, som ett led i fondens placeringsinriktning. Underliggande tillgångar till derivatinstrument får utgöras av eller hänföra sig till sådana tillgångar som avses i 5 kap. 1 § andra stycket första meningen lagen om värdepappersfonder, finansiella index, räntesatser, växelkurser, eller utländska valutor.

Fonden får placera i sådana överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument som avses i 5 kap. 5 § lagen om värdepappersfonder.

Fonden får använda sådana tekniker och instrument som avses i 25 kap. 21 § Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2013:9) om värdepappersfonder för att öka avkastningen och skapa hävstång i fonden.

Fondens förvaltning, aktivitetsgrad och avkastning

Fonden är en aktivt förvaltd fond. Med aktivt förvaltd avses att förvaltaren fattar egna aktiva placeringsbeslut med målsättningen att långsiktigt överträffa jämförelseindexets avkastning. Fondens jämförelseindex är SIX SRI Sweden Index GI. Jämförelseindexet är relevant då det återspeglar fondens placeringsuniversum så som det är beskrivet i fondens placeringsinriktning.

Fonden investerar främst i välskötta företag med hållbar och långsiktig tillväxtpotential som inte är fullt diskonterat i aktiekursen. Förvaltaren letar efter dessa bolag inom långsiktiga väl analyserade investeringsteman. Av aktier med bra exponering till önskade drivkrafter väljer förvaltaren de som denne anser vara mest hållbara och av god kvalitet till rimlig värdering. Med kvalitet avses exempelvis bra kassaflöden och solid balansräkning. Förvaltaren ser helst att aktierna har en lägre värdering än dess historiska genomsnitt och har en övertygelse om att vinstförväntningar är för låga. Ambitionen är att fondens innehav över tiden ska generera bättre vinsttillväxt än fondens jämförelseindex. Fonden har normalt av 40 till 60 innehav, vilket är färre än fondens jämförelseindex. Fonden investerar i aktier oavsett om dessa ingår i jämförelseindexet eller inte.

I nedanstående tabell redovisas fondens avkastning och aktiva risk. För en beskrivning av aktiv risk, se ovan under "Jämförelseindex och aktiv risk". Information om hur fondens avkastning har förhållit sig till jämförelseindexets avkastning, återfinns i fondens faktablad.

	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010	2009
Avkastning, %	39,14	-7,80	7,89	6,02	10,77	16,45	25,79	15,82	-14,60	25,67	53,01
Aktiv risk 2 år, % (Tracking Error)	5,30	4,76	1,84	1,47	1,14	1,02	0,73	0,71	0,69	0,79	-

Uppgifterna avser andelsklassen A1 SEK (skillnaderna i aktiv risk mellan andelsklasser är obetydlig).

Fondens aktiva risk har under de senaste åren legat på en nivå mellan cirka 4 och 5 % vilket förvaltaren bedömt medfört en bra balans mellan risk och avkastning. Risker har under de senare åren varit klart högre än perioden dessförinnan. En bidragande faktor till den högre risknivån har varit att nuvarande förvaltare, som tog över förvaltningsansvaret 2016, har valt att ha en fond med färre innehav än tidigare. Dessutom har andelen småbolag ökat under perioden.

Andelsklasser och avgifter

En beskrivning av de olika andelsklasserna finns ovan under "Andelsklasser – Nomenklatur, villkor m.m." I B-andelsklasserna lämnas utdelning. I normalfallet betalas utdelningen ut under mars månad. Målsättningen är att årligen dela ut mellan 3 och 4 % av andelens värde vid senaste årsskiftet. Beslut om utdelning fattas av fondbolaget. Närmare uppgift om grunden för utdelningen återfinns i fondbestämmelserna.

Gällande förvaltningsavgift är densamma som högsta förvaltningsavgift för respektive andelsklass. Transaktionskostnader såsom courtage, skatt m m vid köp respektive försäljning av finansiella instrument betalas ur fondens medel.

Andelsklass	A1 SEK	A1 EUR	A1 NOK	A9 SEK	A9 EUR	A9 NOK	A10 SEK	A10 EUR	A10 NOK	B1 SEK	B1 EUR
Avgift %	1,0	1,0	1,0	0,5	0,5	0,5	0,5	0,5	0,5	1,0	1,0

Tekniker och instrument (värdepapperslån)

Fonden har rätt att låna ut värdepapper för att effektivisera förvaltningen. Skälen till utlåningen, vilka tillgångar som kan bli föremål för utlåningen, utlåningens omfattning (maximal och förväntad), vilka motparter som fonden lånar ut till och till vilka villkor, potentiella intressekonflikter, risker och riskhantering avseende utlåningen samt hur intäkterna från utlåningen påverkar fondens avkastning finns beskrivet ovan under rubriken "Tekniker och instrument (värdepapperslån m.m.) samt hantering av säkerheter".

Hantering av säkerheter

Som en följd av att fonden har rätt att låna ut värdepapper för att effektivisera förvaltningen och/eller har möjlighet att använda sig av OTC-derivat uppkommer motpartsrisk. För att hantera dessa motpartrisker ställer och mottar fondbolaget för fondens räkning säkerheter. För en beskrivning av fondbolagets hantering av säkerheter, vilka säkerheter som accepteras och hur dessa värderas m.m., hänvisas till den allmänna delen under rubriken "Tekniker och instrument (värdepapperslån m.m.) samt hantering av säkerheter".

Fondens riskprofil

En investering i en aktiefond kännetecknas av hög risk men också möjlighet till hög avkastning. Värdet på fonden kan därmed variera kraftigt över tid. Fondens placeringar är koncentrerade geografiskt till aktier utgivna av företag i Sverige. Detta innebär att risken i fonden normalt är högre än en investering i en diversifierad global aktiefond som fördelar sina investeringar över flera regioner. Fondens placeringar sker dock i företag i flera sektorer eller branscher vilket över tid bidrar till att minska risken i fonden. Fonden får placera i derivat och gör det i syfte att skydda värdet på fondens underliggande tillgångar, upprätthålla önskad risknivå i fondportföljen eller för att minimera

kostnaderna för förvaltningen. Omfattningen av handeln är i förekommande fall begränsad och förväntas ha marginell inverkan på fondens riskprofil.

Fondens målgrupp

Fonden passar dig som vill ha en bred, aktivt förvaltd Sverigefond. Fonden lämpar sig bäst för en sparare som har en placeringshorisont på 5 år eller längre.

Handelsbanken Sverige Tema - Hållbarhetsinformation

- Hållbarhetsaspekter beaktas i förvaltningen av fonden.
- Hållbarhetsaspekter beaktas inte i förvaltningen av fonden.
Fondbolagets kommentar: Hållbarhetsanalys är en integrerad del av portföljförvaltarnas investeringsanalys.

Hållbarhetsaspekter som beaktas i förvaltningen av fonden

- Miljöaspekter (t.ex. bolagens inverkan på miljö och klimat).
- Sociala aspekter (t.ex. mänskliga arbetstagarrättigheter och likabehandling).
- Bolagsstyrningsaspekter (t.ex. aktieägares rättigheter, frågor om ersättningar till ledande befattningshavare och motverkande av korruption).
- Andra hållbarhetsaspekter.

Metoder som används för hållbarhetsarbetet

Fonden väljer in

- Hållbarhetsaspekter är avgörande för förvaltarens val av bolag.
Fonden har specifika och uttalade kriterier för att välja in bolag utifrån miljö, sociala och affärsetiska frågor. Analys av bolagens arbete med hållbarhet är avgörande för valet av bolag i fonden.
Fondbolagets kommentar:-

- Fondens förvaltare tar hänsyn till hållbarhetsfrågor
Hållbarhetsaspekter beaktas i ekonomiska bolagsanalyser och investeringsbeslut, vilket får effekt men behöver inte vara avgörande för vilka bolag som väljs in i fonden.
Fondbolagets kommentar: -
Övrigt

- Annan metod som fonden tillämpar för att välja in.
Fondbolagets kommentar:-

Fonden väljer bort

Fonden placerar inte i bolag som är involverade i följande produkter och tjänster. Högst fem procent av omsättningen i det bolag där placeringen sker får avse verksamhet som är hänförlig till den angivna produkten eller tjänsten.

Produkter och tjänster

- Klusterbomber, personminor
Fondbolagets kommentar: 0%.
- Kemiska och biologiska vapen
Fondbolagets kommentar: 0%.
- Kärnvapen
Fondbolagets kommentar: 0%.
- Vapen och/eller krigsmaterial
Fondbolagets kommentar: -
- Alkohol
Fondbolagets kommentar: -
- Tobak
Fondbolagets kommentar: -
- Kommersiell spelverksamhet
Fondbolagets kommentar: -
- Pornografi
Fondbolagets kommentar: -
- Fossila bränslen (olja, gas, kol)
Fondbolagets kommentar: Fonden väljer bort bolag med verksamhet inom produktion och/eller distribution kopplat till utvinning av fossila bränslen. Fonden intar

en restriktiv hållning till tjänster avseende dessa verksamheter. Fonden intar även en restriktiv hållning avseende bolag som är involverade i kraftgenerering från fossila bränslen. Läs mer om möjligheten att investera i omställningsbolag under rubriken Ansvarsfulla investeringar, hållbarhet och ägarstyrning.

- Uran
Fondbolagets kommentar:-
- Cannabis
Fondbolagets kommentar: -

Internationella normer

Fonden undviker att investera i bolag som är involverade i kränkningar av internationella normer och konventioner (åtminstone FN Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag) kring miljö, mänskliga rättigheter, arbetsvillkor och affärsetik.

- Fonden undviker att investera i samtliga identifierade bolag som inte följer internationella normer.
Fondbolagets kommentar: -

Fondbolaget påverkar

Fondbolaget använder sitt ägarinflytande för att påverka bolag i hållbarhetsfrågor.
Fondbolaget har kontakt med bolag i syfte att påverka dem i en mer hållbar riktning.

- Bolagspåverkan i egen regi
Fondbolagets kommentar: Fondbolaget för egna riktade dialoger i syfte att proaktivt påverka hur bolag arbetar med olika hållbarhetsfrågor. Det kan gälla underpresterare inom ESG eller inom de fördjupningsämnen vi valt att fokusera på men även med bolag som anses kontroversiella. Vi för även dialog med alla bolag som anses vara normbrytare. Utöver dessa fördjupade dialoger för vi även löpande diskussioner med bolag avseende hållbarhetsfrågor med syfte att påverka bolagen i en positiv riktning.
- Bolagspåverkan i samarbete med andra investerare
Fondbolagets kommentar: Tillsammans med andra investerare för vi dialog i specifika hållbarhetsfrågor genom nationella och internationella samarbeten och branchinitiativ såsom UN och PRI.
- Bolagspåverkan genom externa leverantörer/ konsulter
Fondbolagets kommentar: Tillsammans med andra investerare deltar vi i gemensamma dialoger med bolag via vår leverantör ISS ESG. Utgångspunkten för dessa dialoger är ofta misstänkta eller bekräftade fall av kränkningar mot internationella normer och konventioner och fokuserar främst på UNGC principiella områden.
- Röstar på bolagsstämmor
Fondbolagets kommentar: Vi röstar på bolagsstämmor där vi har ett betydande ägande och bolag där det finns särskilda skäl avseende miljö-, sociala och bolagsstyrningsaspekter.
- Deltar i valberedningar för att påverka styrelsens sammansättning
Fondbolagets kommentar: Vi deltar i de valberedningar vi kvalificerar till, vilket generellt sett är de bolag vi är bland de 3-5 största ägarna. Ägarnas engagemang i valberedningsarbete är främst en svensk/nordisk fråga.

Handelsbanken Tillväxtmarknad Tema

Placeringsinriktning och tillgångsklasser

Fonden placerar i aktier i utgivna av företag i Asien, Latinamerika, Östeuropa och Afrika inklusive Balkan och Baltikum.

Den tematiska investeringsstrategin innebär att investering främst sker i bolag kopplade till noga utvalda, analyserade och långsiktiga investeringsteman där vi förväntar oss en lång period av tillväxt. Våra huvudteman är Demografi, Produktivitet, Livsstilar och Miljö. Förvaltningen av en temafond är långsiktig och avsikten är att valda huvudteman ska gälla långsiktigt. Om ett huvudtema läggs till eller tas bort uppdateras denna informationsbroschyr och faktabladet så att gällande teman alltid framgår.

Fonden är en värdepappersfond (UCITS) som får investera i följande tillgångsslag

- i överlåtbara värdepapper upptagna till eller föremål för handel på en reglerad marknad eller motsvarande marknad utanför EES samt på annan marknad, inom eller utom EES, som är regleras och öppen för allmänheten, s.k. tillväxtmarknad, i främst Latinamerika, Asien, Afrika och Östeuropa inklusive Balkan och Baltikum. Fonden kan också investera i överlåtbara värdepapper utgivna av företag, som har minst 25 % av sin verksamhet eller marknad i ovan nämnda länder,
- i penningmarknadsinstrument,
- i andelar i fonder som placerar i dessa överlåtbara värdepapper (totalt maximalt 10 % av fondförmögenheten),
- i derivatinstrument, och
- på konto i kreditinstitut.

Denna fond förvaltas med utgångspunkt i fondbolagets Hållbarhetsstrategi . För närmare beskrivning av strategin se ovan under rubriken ”Ansvarsfulla investeringar, hållbarhet och ägarstyrning”.

Fonden kan i begränsad omfattning investera i s.k. A-aktier i Kina via nyetablerade handels- och clearinglänkar (Stock Connect) mellan Hong-Kong och Shanghai samt mellan Hong-Kong och Shenzhen. Handeln och förvaret av dessa aktier ingår i en ny marknadsstruktur med nya regler, rutiner och system som är oprövade. Detta innebär risker som om de materialiseras kan ha en negativ inverkan på avkastningen i de fonder som investerar i A-aktier. Vidare är tillämpning och tolkning av gällande skatteregler i Kina på värdepappersområdet inte helt klarlagd och förändringar eller tydliggöranden kan ha en negativ inverkan på avkastningen från dessa aktier och därmed på de fonder som investerar i A-aktier.

Fonden kan använda derivatinstrument, inklusive OTC-derivat, som ett led i fondens placeringsinriktning. Underliggande tillgångar till derivatinstrument får utgöras av eller hänföra sig till sådana tillgångar som avses i 5 kap. 1 § andra stycket första meningen lagen om värdepappersfonder, finansiella index, räntesatser, växelkurser, eller utländska valutor.

Fonden får placera i sådana överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument som avses i 5 kap. 5 § lagen om värdepappersfonder.

Fonden får använda sådana tekniker och instrument som avses i 25 kap. 21 § Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2013:9) om värdepappersfonder för att öka avkastningen och skapa hävstång i fonden.

Fondens förvaltning, aktivitetsgrad och avkastning

Fonden är en aktivt förvaltnad fond. Med aktivt förvaltnad avses att förvaltaren fattar egna aktiva placeringsbeslut med målsättningen att långsiktigt överträffa jämförelseindexets avkastning. Fondens jämförelseindex är Solactive ISS ESG Screened Emerging Markets Index. Jämförelseindexet är relevant då det återspeglar fondens placeringsuniversum så som det är beskrivet i fondens placeringsinriktning.

Fonden förvaltas tematiskt vilket innebär att vi fokuserar på att leta bolag med tydlig exponering till tematiska drivkrafter. De tematiska drivkrafterna identifieras inom långsiktiga väl analyserade investeringsteman. Av aktier med exponering till önskade tematiska drivkrafter väljer förvaltaren de som denne anser vara mest hållbara, av hög kvalitet och med vinstutsikter som inte till fullo är prissatta av marknaden. Med kvalitet avses exempelvis bra kassaflöden och sund balansräkning. Ambitionen är därigenom att fonden innehar bolag som över en längre period har högre kvalitet och har högre tillväxt än fondens jämförelseindex. Fonden består normalt av 50-100 bolag, vilket är betydligt färre än fondens jämförelseindex. Fonden investerar i bolag oavsett om dessa ingår i jämförelseindexet eller inte.

I nedanstående tabell redovisas fondens avkastning och aktiva risk. För en beskrivning av aktiv risk, se ovan under ”*Jämförelseindex och aktiv risk*”. Information om hur fondens avkastning har förhållit sig till jämförelseindexets avkastning, återfinns i fondens faktablad.

	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010	2009
Avkastning, %	29,43	-8,59	28,80	17,12	-8,38	22,92	0,75	14,98	-20,61	13,64	60,77
Aktiv risk 2 år, % (Tracking Error)	3,73	3,82	3,56	3,97	3,07	3,24	3,45	2,98	2,73	1,67	-

Uppgifterna avser andelsklassen A1 SEK (skillnaderna i aktiv risk mellan andelsklasser är obetydlig).

Fondens tematiska förvaltningsprocess leder till en portfölj med fokus på strukturell tillväxt och har betydligt färre innehav än jämförelseindex. Detta har bidragit till att fondens aktiva risk under de senaste åren har legat mellan 3 och 4 % vilket förvaltaren bedömt medfört en god balans mellan risk och avkastning. Denna risknivå är ungefär densamma som under åren dessförinnan.

Andelsklasser och avgifter

En beskrivning av de olika andelsklasserna finns ovan under “Andelsklasser – Nomenklatur, villkor m.m.” I B-andelsklasserna lämnas utdelning. I normalfallet betalas utdelningen ut under mars månad. Målsättningen är att årligen dela ut mellan 3 och 4 % av andelens värde vid senaste årsskiftet. Beslut om utdelning fattas av fondbolaget. Närmare uppgift om grunden för utdelningen återfinns i fondbestämmelserna.

Gällande förvaltningsavgift är densamma som högsta förvaltningsavgift för respektive andelsklass. Transaktionskostnader såsom courtage, skatt m m vid köp respektive försäljning av finansiella instrument betalas ur fondens medel.

Andelsklass	A1 SEK	A1 EUR	A1 NOK	A9 SEK	A9 EUR	A9 NOK	A10 SEK	A10 EUR	A10 NOK	B1 SEK	B1 EUR
Avgift %	1,6	1,6	1,6	0,8	0,8	0,8	0,6	0,6	0,6	1,6	1,6

Tekniker och instrument (värdepapperslån)

Fonden har rätt att låna ut värdepapper för att effektivisera förvaltningen. Skälen till utlåningen, vilka tillgångar som kan bli föremål för utlåningen, utlåningens omfattning (maximal och förväntad), vilka motparter som fonden lånar ut till och till vilka villkor, potentiella intressekonflikter, risker och riskhantering avseende utlåningen samt hur intäkterna från utlåningen påverkar fondens avkastning finns beskrivet ovan under rubriken ”Tekniker och instrument (värdepapperslån m.m.) samt hantering av säkerheter”.

Hantering av säkerheter

Som en följd av att fonden har rätt att låna ut värdepapper för att effektivisera förvaltningen och/eller har möjlighet att använda sig av OTC-derivat uppkommer motpartsrisk. För att hantera dessa motpartrisker ställer och mottar fondbolaget för fondens räkning säkerheter. För en beskrivning av fondbolagets hantering av säkerheter, vilka säkerheter som accepteras och hur dessa värderas m.m., hänvisas till den allmänna delen under rubriken ”Tekniker och instrument (värdepapperslån m.m.) samt hantering av säkerheter”.

Fondens riskprofil

En investering i en aktiefond kännetecknas av hög risk men också möjlighet till hög avkastning. Värdet på fonden kan därmed variera kraftigt över tid. Fondens placeringar är koncentrerade geografiskt till aktier utgivna av företag i Asien inklusive Mellanöstern, Latinamerika, Afrika samt Östeuropa. Detta innebär att risken i fonden normalt är högre än en investering i en diversifierad global aktiefond som fördelar sina investeringar över flera regioner. Fondens placeringar sker dock i företag i flera sektorer, branscher eller teman vilket över tid bidrar till att minska risken i fonden. Då fondens investeringar sker i utländska aktier denominerade i annan valuta än fondens basvaluta är en investering i fonden förenad med valutarisk. Då fonden består av olika andelsklasser kan förändringar i valutakurser medföra att riskklassificeringen skiljer sig åt mellan olika andelsklasser beroende på vilken valuta andelsklassen handlas i. Fondens likviditetsrisk bedöms vara medelhög till följd av fondens storlek i relation till storleken eller omsättningen på de marknader och värdepapper som fonden investerar i. Detta kan påverka fondens möjligheter att genomföra köp- och försäljningar av värdepapper under stressade marknadsförhållanden. Fonden får placera i derivat och gör det i syfte att skydda värdet på fondens underliggande tillgångar, upprätthålla önskad risknivå i fondportföljen eller för att minimera kostnaderna för förvaltningen. Omfattningen av handeln är i förekommande fall begränsad och förväntas ha marginell inverkan på fondens riskprofil. Investeringar på tillväxtmarknader kan innebära ökad exponering för operativa risker såsom risken att oförutsedda politiska beslut, risker till följd av brister i den finansiella infrastrukturen eller svagheter i ett lands eller regions värdepappersreglering. Operativa risker kan om de materialiseras påverka fondens utveckling och värde negativt.

Fondens målgrupp

Fonden passar dig som vill placera på världens tillväxtmarknader. Fonden lämpar sig bäst för en sparare som har en placeringshorisont på 5 år eller längre.

Handelsbanken Tillväxtmarknad Tema - Hållbarhetsinformation

- Hållbarhetsaspekter beaktas i förvaltningen av fonden.
- Hållbarhetsaspekter beaktas inte i förvaltningen av fonden.
Fondbolagets kommentar: Hållbarhetsanalys är en integrerad del av portföljförvaltarnas investeringsanalys.

Hållbarhetsaspekter som beaktas i förvaltningen av fonden

- Miljöaspekter (t.ex. bolagens inverkan på miljö och klimat).
- Sociala aspekter (t.ex. mänskliga arbetstagarrättigheter och likabehandling).
- Bolagsstyrningsaspekter (t.ex. aktieägares rättigheter, frågor om ersättningar till ledande befattningshavare och motverkande av korrupktion).
- Andra hållbarhetsaspekter.

Metoder som används för hållbarhetsarbetet

Fonden väljer in

- Hållbarhetsaspekter är avgörande för förvaltarens val av bolag.
Fonden har specifika och uttalade kriterier för att välja in bolag utifrån miljö, sociala och affärsetiska frågor. Analys av bolagens arbete med hållbarhet är avgörande för valet av bolag i fonden.
Fondbolagets kommentar:-
- Fondens förvaltare tar hänsyn till hållbarhetsfrågor
Hållbarhetsaspekter beaktas i ekonomiska bolagsanalyser och investeringsbeslut, vilket får effekt men behöver inte vara avgörande för vilka bolag som väljs in i fonden.
Fondbolagets kommentar: Fonden förvaltas tematiskt. Ett av fondens huvudteman fokuserar på miljö.
Övrigt
- Annan metod som fonden tillämpar för att välja in.
Fondbolagets kommentar:-

Fonden väljer bort

Fonden placerar inte i bolag som är involverade i följande produkter och tjänster. Högst fem procent av omsättningen i det bolag där placeringen sker får avse verksamhet som är hänförlig till den angivna produkten eller tjänsten.

Produkter och tjänster

- Klusterbomber, personminor
Fondbolagets kommentar: 0%.
- Kemiska och biologiska vapen
Fondbolagets kommentar: 0%.
- Kärnvapen
Fondbolagets kommentar: 0%.
- Vapen och/eller krigsmaterial
Fondbolagets kommentar: -
- Alkohol
Fondbolagets kommentar: -
- Tobak
Fondbolagets kommentar: -
- Kommersiell spelverksamhet
Fondbolagets kommentar: -

- Pornografi
Fondbolagets kommentar: -
- Fossila bränslen (olja, gas, kol)
Fondbolagets kommentar: Fonden väljer bort bolag med verksamhet inom produktion och/eller distribution kopplat till utvinning av fossila bränslen. Fonden intar en restriktiv hållning till tjänster avseende dessa verksamheter. Fonden intar även en restriktiv hållning avseende bolag som är involverade i kraftgenerering från fossila bränslen. Läs mer om möjligheten att investera i omställningsbolag under rubriken Ansvarsfulla investeringar, hållbarhet och ägarstyrning.
- Cannabis
Fondbolagets kommentar: -

Internationella normer

Fonden undviker att investera i bolag som är involverade i kränkningar av internationella normer och konventioner (åtminstone FN Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag) kring miljö, mänskliga rättigheter, arbetsvillkor och affärsetik.

- Fonden undviker att investera i samtliga identifierade bolag som inte följer internationella normer.
Fondbolagets kommentar:-

Fondbolaget påverkar

- Fondbolaget använder sitt ägarinflytande för att påverka bolag i hållbarhetsfrågor.
Fondbolaget har kontakt med bolag i syfte att påverka dem i en mer hållbar riktning.
- Bolagspåverkan i egen regi
Fondbolagets kommentar: Fondbolaget för egna riktade dialoger i syfte att proaktivt påverka hur bolag arbetar med olika hållbarhetsfrågor. Det kan gälla underpresterare inom ESG eller inom de fördjupningsämnen vi valt att fokusera på men även med bolag som anses kontroversiella. Vi för även dialog med alla bolag som anses vara normbrytare. Utöver dessa fördjupade dialoger för vi även löpande diskussioner med bolag avseende hållbarhetsfrågor med syfte att påverka bolagen i en positiv riktning.
- Bolagspåverkan i samarbete med andra investerare
Fondbolagets kommentar: Tillsammans med andra investerare för vi dialog i specifika hållbarhetsfrågor genom nationella och internationella samarbeten och branchinitiativ såsom UN och PRI.
- Bolagspåverkan genom externa leverantörer/ konsulter
Fondbolagets kommentar: Tillsammans med andra investerare deltar vi i gemensamma dialoger med bolag via vår leverantör ISS ESG. Utgångspunkten för dessa dialoger är ofta misstänkta eller bekräftade fall av kränkningar mot internationella normer och konventioner och fokuserar främst på UNGC principiella områden.
- Röstar på bolagsstämmor
Fondbolagets kommentar: Vi röstar på bolagsstämmor där vi har ett betydande ägande och bolag där det finns särskilda skäl avseende miljö-, sociala och bolagsstyrningsaspekter.

RÄNTEFONDER

Handelsbanken Euro Corporate Bond Fund

Placeringsinriktning och tillgångsklasser

Fonden är en aktivt förvaltd räntefond och har som mål att med god riskspridning nå en avkastning som på lång sikt överstiger genomsnittet för den europeiska räntemarknaden.

Fonden placerar i räntebärande värdepapper utgivna av företag, stater och bostadsinstitut. Fondens placeringar kan ha hög koncentration till en region. Av fondens värde ska minst 50 procent vara placerat i företagsobligationer och företagscertifikat. Med företagsobligationer avses inte bostadsobligationer, säkerställda obligationer och obligationer emitterade av statliga och kommunala företag. Fonden kan på grund av stora flöden, matchning av flöden eller bristande likviditet komma att behöva placera i överlåtbara värdepapper eller penningmarknadsinstrument utgivna eller garanterade av en stat, av en kommun eller en statlig eller kommunal myndighet eller i fonder eller derivat med motsvarande exponering. Motsvarande placeringsmöjlighet behövs även för att ändra fondens duration.

Fondens basvaluta är euro. Fondens placeringar får ske i finansiella instrument denominerade i EUR, SEK, DKK och NOK. Maximalt två procent av fondens värde får emellertid vara exponerat för valutarisk.

Fondens medel får placeras i räntebärande finansiella instrument med en rating från S&P eller Moody's samt i instrument där fondbolaget gjort en egen bedömning av kreditvärdigheten. Dock får högst 30 procent av fondens värde placeras i räntebärande finansiella instrument utan rating eller i instrument där ratingen är lägre än BBB- från S&P eller Baa3 från Moody's (ner till lägst BB- av S&P eller motsvarande Ba3 av Moody's eller motsvarande intern rating).

Den genomsnittliga återstående räntebindningstiden för fondens placeringar är mellan noll till sju år. Tror vi på sjunkande marknadsräntor väljer vi en längre räntebindningstid och om vi tror på stigande marknadsräntor, en kortare räntebindningstid.

Fonden är en värdepappersfond (UCITS) som får investera i följande tillgångsslag

- i räntebärande överlåtbara värdepapper,
- i penningmarknadsinstrument,
- i derivatinstrument,
- i fondandelar (totalt maximalt 10 procent av fondförmögenheten), och
- på konto i kreditinstitut.

Denna fond förvaltas med utgångspunkt i fondbolagets Hållbarhetsstrategi. För närmare beskrivning av strategin se [ovan](#) under rubriken "Ansvarsfulla investeringar, hållbarhet och ägarstyrning".

Fonden kan använda derivatinstrument, inklusive OTC-derivat, som ett led i fondens placeringsinriktning och inom de ramar som durationsintervallet uppställer.

Fondens förvaltning, aktivitetsgrad och avkastning

Fonden är en aktivt förvaltd fond. Med aktivt förvaltd avses att förvaltaren fattar egna aktiva placeringsbeslut med målsättningen att långsiktigt överträffa jämförelseindexets avkastning. Fondens jämförelseindex är Solactive ISS ESG Screened Euro IG Corporate Bond Index. Jämförelseindexet är relevant då det återspeglar fondens placeringsuniversum så som det är beskrivet i fondens placeringsinriktning.

Fonden är en räntefond. Det innebär att förvaltaren tar aktiva positioner på räntemarknaden i syfte att generera bättre avkastning än fondens jämförelseindex. Förvaltningen utgår från en löpande bedömning av de finansiella- och makroekonomiska förutsättningarna och resulterar i en strategisk och taktisk placeringsinriktning. Tror förvaltaren på sjunkande marknadsräntor väljs en längre

räntebindningstid och om förvaltaren tror på stigande marknadsräntor, en kortare räntebindningstid. Positionerna kan också utnyttja förändringar i skillnaden mellan marknadsräntor på olika löptider eller mellan olika emittenter. Fonden investerar i finansiella instrument oavsett om dessa ingår i jämförelseindexet eller inte.

I nedanstående tabell redovisas fondens avkastning och aktiva risk. För en beskrivning av aktiv risk, se ovan under ”*Jämförelseindex och aktiv risk*”. Information om hur fondens avkastning har förhållit sig till jämförelseindexets avkastning, återfinns i fondens faktablad.

	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010	2009
Avkastning, %	8,70	2,51	3,96	-	-	-	-	-	-	-	-
Aktiv risk 2 år, % (Tracking Error)	1,01	0,97	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Uppgifterna avser andelsklassen A1 EUR (skillnaderna i aktiv risk mellan andelsklasser är obetydlig).

Fonden har tagit den aktiva risk som bedömts varit lämplig i syfte att uppnå fondens aktiva avkastningsmål. Aktiv risk har under det senaste året varit något högre än tidigare år. Till följd av centralbankernas låga räntor och kvantitativa lättnader har marknadsvolatiliteten de senaste åren varit mycket låg. Detta innebär också att fondens tracking error blir högre trots bibehållen risknivå mätt med t.ex. durationsavvikelse. I risktagandet har vi tagit hänsyn till detta då vi ser en risk att marknadsvolatiliteten snabbt kan stiga.

Andelsklasser och avgifter

En beskrivning av de olika andelsklasserna finns ovan under “Andelsklasser – Nomenklatur, villkor m.m.” I B-andelsklasserna lämnas utdelning. I normalfallet betalas utdelningen ut under mars månad. Målsättningen är att årligen dela ut mellan 3 och 4 % av andelens värde vid senaste årsskiftet. Beslut om utdelning fattas av fondbolaget. Närmare uppgift om grunden för utdelningen återfinns i fondbestämmelserna.

Gällande förvaltningsavgift är densamma som högsta förvaltningsavgift för respektive andelsklass. Transaktionskostnader såsom courtage, skatt m m vid köp respektive försäljning av finansiella instrument betalas ur fondens medel.

Andelsklass	A1 EUR	A7 EUR	A9 EUR	A10 EUR	B1 EUR	B7 EUR	B9 EUR	B10 EUR
Avgift %	0,65	0,4	0,35	0,2	0,65	0,4	0,35	0,2

Hantering av säkerheter

Som en följd av att fonden har rätt att låna ut värdepapper för att effektivisera förvaltningen och/eller har möjlighet att använda sig av OTC-derivat uppkommer motpartsrisk. För att hantera dessa motpartrisker ställer och mottar fondbolaget för fondens räkning säkerheter. För en beskrivning av fondbolagets hantering av säkerheter, vilka säkerheter som accepteras och hur dessa värderas m.m., hänvisas till den allmänna delen under rubriken ”Tekniker och instrument (värdepapperslån m.m.) samt hantering av säkerheter”.

Fondens riskprofil

En investering i fonden kännetecknas av låg risk. En placering i räntebärande värdepapper eller i en räntefond är förenat med ränterisk vilket innebär att när den allmänna räntenivån stiger sjunker värdet på ett räntebärande värdepapper vilket påverkar fondens avkastning negativt. En fond som placerar i räntebärande instrument med lång återstående räntebindningstid har en högre ränterisk än en fond som placerar i räntebärande instrument med kortare återstående räntebindningstid. Den genomsnittliga återstående räntebindningstiden på innehaven i fonden ska över tid uppgå till mindre än 1 år. Fondens placeringar är koncentrerade till värdepapper noterade i Europa. Detta innebär att risken i fonden kan vara högre än en investering i en diversifierad global fond som fördelar sina investeringar över flera regioner. Då fonden består av olika andelsklasser kan förändringar i valutakurser medföra att riskklassificeringen skiljer sig åt mellan olika andelsklasser beroende på vilken valuta andelsklassen handlas i. Fondens likviditetsrisk bedöms vara medelhög till följd av

fondens storlek i relation till storleken eller omsättningen på de marknader och värdepapper som fonden investerar i. En placering i ett räntebärande instrument innebär en kreditrisk då fonden kan drabbas av en förlust till följd av att en emittent inte fullföljer sina förpliktelser. Kreditrisken är högre när fondens andel av tillgångar i räntebärande värdepapper emitterade av företag eller stater med lägre kreditkvalitet ökar. Fondens placeringar kan omfatta tillgångar med högre kreditrisk s.k. high yield. Fonden får som en del i sin placeringsinriktning investera i derivat i syfte att skapa avkastningen i fonden eller för skapa hävstång. Investeringar i derivat kan innebära att fonden har en ökad känslighet för marknadsförändringar.

Fondens målgrupp

Fonden passar dig som vill ta en viss risk för att få en högre avkastning inom ramen för räntesparande. Fonden lämpar sig bäst för sparare som har en placeringshorisont på över två år.

Handelsbanken Euro Corporate Bond Fund - Hållbarhetsinformation

- Hållbarhetsaspekter beaktas i förvaltningen av fonden.
- Hållbarhetsaspekter beaktas inte i förvaltningen av fonden.
Fondbolagets kommentar: Hållbarhetsanalys är en integrerad del av portföljförvaltarnas investeringsanalys.

Hållbarhetsaspekter som beaktas i förvaltningen av fonden

- Miljöaspekter (t.ex. bolagens inverkan på miljö och klimat).
- Sociala aspekter (t.ex. mänskliga arbetstagarrättigheter och likabehandling).
- Bolagsstyrningsaspekter (t.ex. aktieägares rättigheter, frågor om ersättningar till ledande befattningshavare och motverkande av korrupcion).
- Andra hållbarhetsaspekter.

Metoder som används för hållbarhetsarbetet

Fonden väljer in

- Hållbarhetsaspekter är avgörande för förvaltarens val av bolag.
Fonden har specifika och uttalade kriterier för att välja in bolag utifrån miljö, sociala och affärsetiska frågor. Analys av bolagens arbete med hållbarhet är avgörande för valet av bolag i fonden.
Fondbolagets kommentar:-
- Fondens förvaltare tar hänsyn till hållbarhetsfrågor
Hållbarhetsaspekter beaktas i ekonomiska bolagsanalyser och investeringsbeslut, vilket får effekt men behöver inte vara avgörande för vilka bolag som väljs in i fonden.
Fondbolagets kommentar:-
Övrigt
- Annan metod som fonden tillämpar för att välja in.
Fondbolagets kommentar:-

Fonden väljer bort

Fonden placerar inte i bolag som är involverade i följande produkter och tjänster. Högst fem procent av omsättningen i det bolag där placeringen sker får avse verksamhet som är hänförlig till den angivna produkten eller tjänsten.

Produkter och tjänster

- Klusterbomber, personminor
Fondbolagets kommentar: 0%, avser fondens investeringar i företagsobligationer.
- Kemiska och biologiska vapen
Fondbolagets kommentar: 0%, avser fondens investeringar i företagsobligationer.
- Kärnvapen
Fondbolagets kommentar: 0%, avser fondens investeringar i företagsobligationer.
- Vapen och/eller krigsmaterial
Fondbolagets kommentar:
- Alkohol
Fondbolagets kommentar:
- Tobak
Fondbolagets kommentar:

- Kommersiell spelverksamhet
Fondbolagets kommentar:
- Pornografi
Fondbolagets kommentar:
- Fossila bränslen (olja, gas, kol)
Fondbolagets kommentar: Fonden väljer bort företagsobligationer som finansierar produktion och/eller distribution kopplat till utvinning av fossila bränslen. Fonden intar en restriktiv hållning till tjänster avseende dessa verksamheter. Fonden intar även en restriktiv hållning avseende emissioner av bolag som är involverade i kraftgenerering från fossila bränslen. Läs mer om möjligheten att investera i omställningsbolag under rubriken Ansvarsfulla investeringar, hållbarhet och ägarstyrning.
- Cannabis
Fondbolagets kommentar: -

Internationella normer

Fonden undviker att investera i bolag som är involverade i kränkningar av internationella normer och konventioner (åtminstone FN Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag) kring miljö, mänskliga rättigheter, arbetsvillkor och affärsetik.

- Fonden undviker att investera i samtliga identifierade bolag som inte följer internationella normer.
Fondbolagets kommentar:-

Fondbolaget påverkar

- Fondbolaget använder sitt ägarinflytande för att påverka bolag i hållbarhetsfrågor.
Fondbolaget har kontakt med bolag i syfte att påverka dem i en mer hållbar riktning.
- Bolagspåverkan i egen regi
Fondbolagets kommentar: Fondbolaget för egna riktade dialoger i syfte att proaktivt påverka hur bolag arbetar med olika hållbarhetsfrågor. Det kan gälla underpresterare inom ESG eller inom de fördjupningsämnen vi valt att fokusera på men även med bolag som anses kontroversiella. Vi för även dialog med alla bolag som anses vara normbrytare. Utöver dessa fördjupade dialoger för vi även löpande diskussioner med bolag avseende hållbarhetsfrågor med syfte att påverka bolagen i en positiv riktning.
- Bolagspåverkan i samarbete med andra investerare
Fondbolagets kommentar: Tillsammans med andra investerare för vi dialog i specifika hållbarhetsfrågor genom nationella och internationella samarbeten och branchinitiativ såsom UN och PRI.
- Bolagspåverkan genom externa leverantörer/ konsulter
Fondbolagets kommentar: Tillsammans med andra investerare deltar vi i gemensamma dialoger med bolag via vår leverantör ISS ESG. Utgångspunkten för dessa dialoger är ofta misstänkta eller bekräftade fall av kränkningar mot internationella normer och konventioner och fokuserar främst på UNGC principiella områden.

Handelsbanken Euro Obligation

Placeringsinriktning och tillgångsklasser

Fonden är en räntefond vars syfte är att med god riskspridning över tiden uppnå en avkastning som på lång sikt överstiger avkastningen för statsobligationsmarknaden för euroområdet. Den genomsnittliga återstående räntebindningstiden för fondens placeringar är mellan två till tio år. Fondens basvaluta är EUR.

Fonden är en värdepappersfond (UCITS) som får investera i följande tillgångsslag.

- i räntebärande överlåtbara värdepapper,
- i penningmarknadsinstrument,
- i derivatinstrument i vilka avräkning sker i euro.
- i fondandelar (totalt maximalt 10 procent av fondförmögenheten), och
- på konto i kreditinstitut.

För beskrivning av hållbarhetsstrategin för denna fond, se ovan under rubriken "Fonder som inte fullt ut är hållbarhetsanpassade".

Överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument skall vara denominerade i euro och vara förknippade med en ränterisk som medför att fondens sammantagna genomsnittliga duration är mellan 2 och 10 år, samt lägst ha kreditvärderingsbetyget BBB- enligt Standard & Poor's eller Baa3 enligt Moody's skala eller utgöra instrument där fondbolaget gjort en egen bedömning av kreditvärdigheten.

Fondens medel ska investeras i räntebärande värdepapper som givits ut eller garanterats av en stat, kommun eller en statlig eller kommunal myndighet eller av något mellanstatligt organ i vilket en eller flera stater är medlemmar samt i säkerställda obligationer. Fonden får också investera i andra finansiella instrument så som derivatinstrument och fondandelar för att uppnå nämnda exponering.

Fonden har Finansinspektionens tillstånd enligt 5 kap. 8 § lagen om värdepappersfonder. Obligationer och andra skuldförbindelser som fonden investerar i med stöd av 5 kap. 8 § lagen om värdepappersfonder ska komma från minst sex olika emissioner och de som kommer från en och samma emission får inte överstiga 30 procent av fondens värde. De emittenter eller garanter som ger ut eller garanterar skuldförbindelser som fonden till mer än 35 procent av fondens värde kan investera i är en stat inom EES, en kommun eller en statlig eller kommunal myndighet i ett land inom EES eller något mellanstatligt organ i vilket en eller flera stater inom EES är medlemmar.

Fondens medel kan placeras i derivatinstrument, inklusive OTC-derivat, som ett led i fondens placeringsinriktning inom de risker som durationsintervallet anger. Underliggande tillgångar till derivatinstrument får utgöras av eller hänföra sig till sådana tillgångar som avses i 5 kap. 1 § andra stycket första meningen lagen om värdepappersfonder, finansiella index, räntesatser, växelkurser, eller utländska valutor.

Fondens förvaltning, aktivitetsgrad och avkastning

Fonden är en aktivt förvaltd fond. Med aktivt förvaltd avses att förvaltaren fattar egna aktiva placeringsbeslut med målsättningen att långsiktigt överträffa jämförelseindexets avkastning. Fondens jämförelseindex är Solactive Eurozone Government Bond Index. Jämförelseindexet är relevant då det återspeglar fondens placeringsuniversum så som det är beskrivet i fondens placeringsinriktning.

Fonden är en räntefond. Det innebär att förvaltaren tar aktiva positioner på räntemarknaden i syfte att generera bättre avkastning än fondens jämförelseindex. Förvaltningen utgår från en löpande bedömning av de finansiella- och makroekonomiska förutsättningarna och resulterar i en strategisk och taktisk placeringsinriktning. Tror förvaltaren på sjunkande marknadsräntor väljs en längre räntebindningstid och om förvaltaren tror på stigande marknadsräntor, en kortare

räntebindningstid. Positionerna kan också utnyttja förändringar i skillnaden mellan marknadsräntor på olika löptider eller mellan olika emittenter. Fonden investerar i finansiella instrument oavsett om dessa ingår i jämförelseindexet eller inte.

I nedanstående tabell redovisas fondens avkastning och aktiva risk. För en beskrivning av aktiv risk, se ovan under "Jämförelseindex och aktiv risk". Information om hur fondens avkastning har förhållit sig till jämförelseindexets avkastning, återfinns i fondens faktablad.

	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010	2009
Avkastning, %	10,03	3,21	2,83	7,28	-1,94	21,96	6,77	5,89	1,65	-11,67	-2,28
Aktiv risk 2 år, % (Tracking Error)	0,35	0,38	0,57	0,82	0,75	0,61	0,74	0,84	1,01	0,83	-

Uppgifterna avser andelsklassen A1 EUR (skillnaderna i aktiv risk mellan andelsklasser är obetydlig).

Fonden har tagit den aktiva risk som bedömts varit lämplig i syfte att uppnå fondens aktiva avkastningsmål. Aktiv risk har under det senaste året varit något lägre än tidigare år. Till följd av centralbankernas låga räntor och kvantitativa lättnader har marknadsvolatiliteten de senaste åren varit mycket låg. Detta innebär också att fondens tracking error blir lägre trots bibehållen risknivå mätt med t.ex. durationsavvikelse. I risktagandet har vi tagit hänsyn till detta då vi ser en risk att marknadsvolatiliteten snabbt kan stiga.

Andelsklasser och avgifter

En beskrivning av de olika andelsklasserna finns ovan under "Andelsklasser – Nomenklatur, villkor m.m." I B-andelsklasserna lämnas utdelning. I normalfallet betalas utdelningen ut under mars månad. Målsättningen är att årligen dela ut mellan 3 och 4 % av andelens värde vid senaste årsskiftet. Beslut om utdelning fattas av fondbolaget. Närmare uppgift om grunden för utdelningen återfinns i fondbestämmelserna.

Gällande förvaltningsavgift är densamma som högsta förvaltningsavgift för respektive andelsklass. Transaktionskostnader såsom courtage, skatt m m vid köp respektive försäljning av finansiella instrument betalas ur fondens medel.

Andelsklass	A1 SEK	A1 EUR	A9 EUR	A10 EUR	B1 EUR	B9 EUR	B10 EUR
Avgift %	0,6	0,6	0,3	0,2	0,6	0,3	0,2

Hantering av säkerheter

Som en följd av att fonden har rätt att låna ut värdepapper för att effektivisera förvaltningen och/eller har möjlighet att använda sig av OTC-derivat uppkommer motpartsrisk. För att hantera dessa motpartrisker ställer och mottar fondbolaget för fondens räkning säkerheter. För en beskrivning av fondbolagets hantering av säkerheter, vilka säkerheter som accepteras och hur dessa värderas m.m., hänvisas till den allmänna delen under rubriken "Tekniker och instrument (värdepapperslån m.m.) samt hantering av säkerheter".

Fondens riskprofil

En investering i fonden kännetecknas av medelhög risk. En placering i räntebärande värdepapper eller i en räntefond är förenat med ränterisk vilket innebär att när den allmänna räntenivån stiger sjunker värdet på ett räntebärande värdepapper vilket påverkar fondens avkastning negativt. En fond som placerar i räntebärande instrument med lång återstående räntebindningstidhar en högre ränterisk än en fond som placerar i räntebärande instrument med kortare återstående räntebindningstid. Den genomsnittliga räntebindningstiden på innehaven i fonden ska över tid uppgå till mellan 2-10 år. Fondens placeringar är koncentrerade till värdepapper noterade i Europa samt kan innebära exponering mot ett begränsat antal företag eller emittenter. Detta innebär att risken i fonden kan vara högre än en investering i en diversifierad global fond som fördelar sina investeringar över flera regioner eller emittenter. Då fondens investeringar sker i utländska värdepapper denominerade i annan valuta än fondens basvaluta är en investering i fonden förenad med valutarisk. Då fonden består av olika andelsklasser kan förändringar i valutakurser medföra att

riskklassificeringen skiljer sig åt mellan olika andelsklasser beroende på vilken valuta andelsklassen handlas i. En placering i ett räntebärande instrument innebär en kreditrisk då fonden kan drabbas av en förlust till följd av att en emittent inte fullföljer sina förpliktelser. Fonden investerar endast i räntebärande placeringar med hög kreditvärdighet vilket innebär räntebärande instrument utgivna av stat, kommuner eller inom EES samt i säkerställda obligationer eller andra. Fonden investerar endast i räntebärande placeringar som är s.k. investment grade. Fonden får som en del i sin placeringsinriktning investera i derivat i syfte att öka avkastningen i fonden. Investeringar i derivat kan innebära att fonden har en ökad känslighet för marknadsförändringar.

Fondens målgrupp

För dig som är SEK-investerare passar fonden om du vill placera på euroräntemarknaden till medelhög risk. För dig som är EUR-investerare passar fonden dig om du vill placera på euroräntemarknaden till låg risk. Fonden lämpar sig bäst för sparare som har en placeringshorisont på två år eller längre. För sparande i SEK-andelsklassen bör placeringshorisonten vara längre än för sparande i EUR-andelsklassen på grund av valutarisken.

Handelsbanken Euro Obligation - Hållbarhetsinformation

- Hållbarhetsaspekter beaktas i förvaltningen av fonden.
- Hållbarhetsaspekter beaktas inte i förvaltningen av fonden.
Fondbolagets kommentar: Hållbarhetsanalys är en integrerad del av portföljförvaltarnas investeringsanalys. Fonden är hållbar på grund av placeringsinriktningen då den investerar i räntebärande instrument som givits ut eller garanterats av en stat, kommun eller en statlig eller kommunal myndighet eller av något mellanstatligt organ i vilket en eller flera stater i EES är medlemmar samt i säkerställda obligationer. På grund av fondens placeringsinriktning har den inte möjlighet att välja bort bolag som är involverade i vissa branscher eller att använda ägarinflytande i bolags hållbarhetsfrågor.

Hållbarhetsaspekter som beaktas i förvaltningen av fonden

- Miljöaspekter (t.ex. bolagens inverkan på miljö och klimat).
- Sociala aspekter (t.ex. mänskliga arbetstagarättigheter och likabehandling).
- Bolagsstyrningsaspekter (t.ex. aktieägares rättigheter, frågor om ersättningar till ledande befattningshavare och motverkande av korruption).
- Andra hållbarhetsaspekter.

Metoder som används för hållbarhetsarbetet

Fonden väljer in

- Hållbarhetsaspekter är avgörande för förvaltarens val av bolag.
Fonden har specifika och uttalade kriterier för att välja in bolag utifrån miljö, sociala och affärsetiska frågor. Analys av bolagens arbete med hållbarhet är avgörande för valet av bolag i fonden.
Fondbolagets kommentar:-
- Fondens förvaltare tar hänsyn till hållbarhetsfrågor
Hållbarhetsaspekter beaktas i ekonomiska bolagsanalyser och investeringsbeslut, vilket får effekt men behöver inte vara avgörande för vilka bolag som väljs in i fonden.
Fondbolagets kommentar: Hållbarhetsaspekter beaktas i och med fondens placeringsinriktning.
Övrigt
- Annan metod som fonden tillämpar för att välja in.
Fondbolagets kommentar:-

Fonden väljer bort

Fonden placerar inte i bolag som är involverade i följande produkter och tjänster. Högst fem procent av omsättningen i det bolag där placeringen sker får avse verksamhet som är hänförlig till den angivna produkten eller tjänsten.

Produkter och tjänster

- Klusterbomber, personminor
Fondbolagets kommentar: 0%, avser fondens investeringar i företagsobligationer.
- Kemiska och biologiska vapen
Fondbolagets kommentar: 0%, avser fondens investeringar i företagsobligationer.
- Kärnvapen
Fondbolagets kommentar: 0%, avser fondens investeringar i företagsobligationer.
- Vapen och/eller krigsmaterial
Fondbolagets kommentar:-
- Alkohol
Fondbolagets kommentar:-
- Tobak
Fondbolagets kommentar:-
- Kommersiell spelverksamhet
Fondbolagets kommentar:-
- Pornografi
Fondbolagets kommentar:-
- Fossila bränslen (olja, gas, kol)
Fondbolagets kommentar: Fonden väljer bort företagsobligationer som finansierar produktion och/eller distribution kopplat till utvinning av fossila bränslen. Fonden intar en restriktiv hållning till tjänster avseende dessa verksamheter. Fonden intar även en restriktiv hållning avseende emissioner av bolag som är involverade i kraftgenerering från fossila bränslen. Läs mer om möjligheten att investera i omställningsbolag under rubriken Ansvarsfulla investeringar, hållbarhet och ägarstyrning.
- Cannabis
Fondbolagets kommentar: -

Övrigt: På grund av fondens placeringsinriktning har den inte möjlighet att investera i obligationer emitterade av företag vilket leder till att fonden inte har några investeringar med exponering mot ovan produkter och tjänster.

Internationella normer

Fonden undviker att investera i bolag som är involverade i kränkningar av internationella normer och konventioner (åtminstone FN Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag) kring miljö, mänskliga rättigheter, arbetsvillkor och affärsetik.

- Fonden undviker att investera i samtliga identifierade bolag som inte följer internationella normer.
Fondbolagets kommentar:-

Handelsbanken Euro Ränta

Placeringsinriktning och tillgångsklasser

Fonden är en räntefond med en genomsnittlig återstående räntebindningstid på upp till ett år som placerar i värdepapper denominerade i euro. Fondens syfte är att med god riskspridning över tiden uppnå en avkastning som på lång sikt överstiger avkastningen på euro-områdets korträntemarknad. Fondens basvaluta är EUR.

Fonden är en värdepappersfond (UCITS) som får investera i följande tillgångslag

- i räntebärande överlåtbara värdepapper,
- i penningmarknadsinstrument,
- i derivatinstrument i vilka avräkning sker i euro,
- i fondandelar (totalt maximalt 10 procent av fondförmögenheten), och
- på konto i kreditinstitut.

Denna fond förvaltas med utgångspunkt i fondbolagets Hållbarhetsstrategi. För närmare beskrivning av strategin se ovan under rubriken "Ansvarsfulla investeringar, hållbarhet och ägarstyrning".

Överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument skall vara denominerade i euro och vara förknippade med en ränterisk som medför att fondens sammantagna genomsnittliga duration är högst ett år, samt lägst ha kreditvärderingsbetyget BBB- enligt Standard & Poor's eller Baa3 enligt Moody's skala eller utgöras av instrument där fondbolaget gjort en egen bedömning av kreditvärdigheten. Fonden har Finansinspektionens tillstånd enligt 5 kap. 8 § lagen om värdepappersfonder. Obligationer och andra skuldförbindelser som fonden investerar i med stöd av 5 kap. 8 § lagen om värdepappersfonder ska komma från minst sex olika emissioner och de som kommer från en och samma emission får inte överstiga 30 procent av fondens värde. De emittenter eller garantier som ger ut eller garanterar skuldförbindelser som fonden till mer än 35 procent av fondens värde kan investera i är en stat inom EES, en kommun eller en statlig eller kommunal myndighet i ett land inom EES eller något mellanstatligt organ i vilket en eller flera stater inom EES är medlemmar.

Fondens medel kan placeras i derivatinstrument, inklusive OTC-derivat, som ett led i fondens placeringsinriktning inom de risker som durationsintervallet anger. Underliggande tillgångar till derivatinstrument får utgöras av eller hänföra sig till sådana tillgångar som avses i 5 kap. 1 § andra stycket första meningen lagen om värdepappersfonder, finansiella index, räntesatser, växelkurser, eller utländska valutor.

Fondens förvaltning, aktivitetsgrad och avkastning

Fonden är en aktivt förvaltd fond. Med aktivt förvaltd avses att förvaltaren fattar egna aktiva placeringsbeslut med målsättningen att långsiktigt överträffa jämförelseindexets avkastning. Fondens jämförelseindex är Solactive 3 Month EURIBOR Index. Jämförelseindexet är relevant då det återspeglar fondens placeringsuniversum så som det är beskrivet i fondens placeringsinriktning.

Fonden är en räntefond. Det innebär att förvaltaren tar aktiva positioner på räntemarknaden i syfte att generera bättre avkastning än fondens jämförelseindex. Förvaltningen utgår från en löpande bedömning av de finansiella- och makroekonomiska förutsättningarna och resulterar i en strategisk och taktisk placeringsinriktning. Tror förvaltaren på sjunkande marknadsräntor väljs en längre räntebindningstid och om förvaltaren tror på stigande marknadsräntor, en kortare räntebindningstid. Positionerna kan också utnyttja förändringar i skillnaden mellan marknadsräntor på olika löptider eller mellan olika emittenter. Fonden investerar i finansiella instrument oavsett om dessa ingår i jämförelseindexet eller inte.

I nedanstående tabell redovisas fondens avkastning och aktiva risk. För en beskrivning av aktiv risk, se ovan under "Jämförelseindex och aktiv risk". Information om hur fondens avkastning har förhållit sig till jämförelseindexets avkastning, återfinns i fondens faktablad.

	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010	2009
Avkastning, %	3,93	2,61	2,18	4,48	-3,56	6,96	3,27	-2,28	-0,17	-10,76	-3,11
Aktiv risk 2 år, % (Tracking Error)	0,24	0,20	0,14	0,11	0,13	0,17	0,28	0,30	0,34	1,22	-

Uppgifterna avser andelsklassen A1 EUR (skillnaderna i aktiv risk mellan andelsklasser är obetydlig).

Fonden har tagit den aktiva risk som bedömts varit lämplig i syfte att uppnå fondens aktiva avkastningsmål. Aktiv risk har under det senaste året varit något högre än tidigare år. Dels ändrade fonden jämförelseindex till ett 3m Euribor index vilket är lågvolatilt i denna miljö med låga centralbanksräntor, medan portföljer har exponering mot kreditspreadar då den investerar i krediter. Dessutom har fonden tagit något fler durationspositioner under året.

Andelsklasser och avgifter

En beskrivning av de olika andelsklasserna finns ovan under "Andelsklasser – Nomenklatur, villkor m.m." I B-andelsklasserna lämnas utdelning. I normalfallet betalas utdelningen ut under mars månad. Målsättningen är att årligen dela ut mellan 3 och 4 % av andelens värde vid senaste årsskiftet. Beslut om utdelning fattas av fondbolaget. Närmare uppgift om grunden för utdelningen återfinns i fondbestämmelserna.

Gällande förvaltningsavgift är densamma som högsta förvaltningsavgift för respektive andelsklass. Transaktionskostnader såsom courtage, skatt m m vid köp respektive försäljning av finansiella instrument betalas ur fondens medel.

Andelsklass	A1 SEK	A1 EUR	A9 EUR	A10 EUR	B1 EUR
Avgift %	0,2	0,2	0,1	0,05	0,2

Hantering av säkerheter

Som en följd av att fonden har rätt att låna ut värdepapper för att effektivisera förvaltningen och/eller har möjlighet att använda sig av OTC-derivat uppkommer motpartsrisk. För att hantera dessa motpartrisker ställer och mottar fondbolaget för fondens räkning säkerheter. För en beskrivning av fondbolagets hantering av säkerheter, vilka säkerheter som accepteras och hur dessa värderas m.m., hänvisas till den allmänna delen under rubriken "Tekniker och instrument (värdepapperslån m.m.) samt hantering av säkerheter".

Fondens riskprofil

En investering i fonden kännetecknas av låg risk. En placering i räntebärande värdepapper eller i en räntefond är förenat med ränterisk vilket innebär att när den allmänna räntenivån stiger sjunker värdet på ett räntebärande värdepapper vilket påverkar fondens avkastning negativt. En fond som placerar i räntebärande instrument med lång återstående räntebindningstidhar en högre ränterisk än en fond som placerar i räntebärande instrument med kortare återstående räntebindningstid. Den genomsnittliga räntebindningstiden på innehaven i fonden ska över tid uppgå till mindre än 1 år. Då fonden består av olika andelsklasser kan förändringar i valutakurser medföra att riskklassificeringen skiljer sig åt mellan olika andelsklasser beroende på vilken valuta andelsklassen handlas i. En placering i ett räntebärande instrument innebär en kreditrisk då fonden kan drabbas av en förlust till följd av att en emittent inte fullföljer sina förpliktelser. Kreditrisken är högre när fondens andel av tillgångar i räntebärande värdepapper emitterade av företag eller stater med lägre kreditkvalitet ökar. Fonden investerar endast i räntebärande placeringar av hög kreditvärdighet, s.k. investment grade. Fonden får som en del i sin placeringsinriktning investera i derivat i syfte att skapa avkastningen i fonden eller för skapa hävstång.

Investeringar i derivat kan innebära att fonden har en ökad känslighet för marknadsförändringar.

Fondens målgrupp

För dig som är SEK-investerare passar fonden om du vill placera på euroräntemarknaden till medelhög risk. För dig som är EUR-investerare passar fonden dig om du vill placera på euroräntemarknaden till låg risk. Fonden lämpar sig bäst för sparare som har en placeringshorisont

på två år eller längre. För sparande i SEK-andelsklassen bör placeringshorisonten vara längre än för sparande i EUR-andelsklasserna på grund av valutarisken.

Handelsbanken Euro Ränta - Hållbarhetsinformation

- Hållbarhetsaspekter beaktas i förvaltningen av fonden.
- Hållbarhetsaspekter beaktas inte i förvaltningen av fonden.
Fondbolagets kommentar: Hållbarhetsanalys är en integrerad del av portföljförvaltarnas investeringsanalys.

Hållbarhetsaspekter som beaktas i förvaltningen av fonden

- Miljöaspekter (t.ex. bolagens inverkan på miljö och klimat).
- Sociala aspekter (t.ex. mänskliga arbetstagarrättigheter och likabehandling).
- Bolagsstyrningsaspekter (t.ex. aktieägares rättigheter, frågor om ersättningar till ledande befattningshavare och motverkande av korrupktion).
- Andra hållbarhetsaspekter.

Metoder som används för hållbarhetsarbetet

Fonden väljer in

- Hållbarhetsaspekter är avgörande för förvaltarens val av bolag.
Fonden har specifika och uttalade kriterier för att välja in bolag utifrån miljö, sociala och affärsetiska frågor. Analys av bolagens arbete med hållbarhet är avgörande för valet av bolag i fonden.
Fondbolagets kommentar:-
- Fondens förvaltare tar hänsyn till hållbarhetsfrågor
Hållbarhetsaspekter beaktas i ekonomiska bolagsanalyser och investeringsbeslut, vilket får effekt men behöver inte vara avgörande för vilka bolag som väljs in i fonden.
Fondbolagets kommentar:-
Övrigt
- Annan metod som fonden tillämpar för att välja in.
Fondbolagets kommentar:-

Fonden väljer bort

Fonden placerar inte i bolag som är involverade i följande produkter och tjänster. Högst fem procent av omsättningen i det bolag där placeringen sker får avse verksamhet som är hänförlig till den angivna produkten eller tjänsten.

Produkter och tjänster

- Klusterbomber, personminor
Fondbolagets kommentar: 0%, avser fondens investeringar i företagsobligationer.
- Kemiska och biologiska vapen
Fondbolagets kommentar: 0%, avser fondens investeringar i företagsobligationer.
- Kärnvapen
Fondbolagets kommentar: 0%, avser fondens investeringar i företagsobligationer.
- Vapen och/eller krigsmaterial
Fondbolagets kommentar:-
- Alkohol
Fondbolagets kommentar:-

- Tobak
Fondbolagets kommentar:-
- Kommersiell spelverksamhet
Fondbolagets kommentar:-
- Pornografi
Fondbolagets kommentar:-
- Fossila bränslen (olja, gas, kol)
Fondbolagets kommentar: Fonden väljer bort företagsobligationer som finansierar produktion och/eller distribution kopplat till utvinning av fossila bränslen. Fonden intar en restriktiv hållning till tjänster avseende dessa verksamheter. Fonden intar även en restriktiv hållning avseende emissioner av bolag som är involverade i kraftgenerering från fossila bränslen. Läs mer om möjligheten att investera i omställningsbolag under rubriken Ansvarsfulla investeringar, hållbarhet och ägarstyrning.
- Cannabis
Fondbolagets kommentar: -

Internationella normer

Fonden undviker att investera i bolag som är involverade i kränkningar av internationella normer och konventioner (åtminstone FN Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag) kring miljö, mänskliga rättigheter, arbetsvillkor och affärsetik.

- Fonden undviker att investera i samtliga identifierade bolag som inte följer internationella normer.
Fondbolagets kommentar:-

Fondbolaget påverkar

- Fondbolaget använder sitt ägarinflytande för att påverka bolag i hållbarhetsfrågor.
Fondbolaget har kontakt med bolag i syfte att påverka dem i en mer hållbar riktning.
- Bolagspåverkan i egen regi
Fondbolagets kommentar: Fondbolaget för egna riktade dialoger i syfte att proaktivt påverka hur bolag arbetar med olika hållbarhetsfrågor. Det kan gälla underpresterare inom ESG eller inom de fördjupningsämnen vi valt att fokusera på men även med bolag som anses kontroversiella. Vi för även dialog med alla bolag som anses vara normbrytare. Utöver dessa fördjupade dialoger för vi även löpande diskussioner med bolag avseende hållbarhetsfrågor med syfte att påverka bolagen i en positiv riktning.
- Bolagspåverkan i samarbete med andra investerare
Fondbolagets kommentar: Tillsammans med andra investerare för vi dialog i specifika hållbarhetsfrågor genom nationella och internationella samarbeten och branchinitiativ såsom UN och PRI.
- Bolagspåverkan genom externa leverantörer/ konsulter
Fondbolagets kommentar: Tillsammans med andra investerare deltar vi i gemensamma dialoger med bolag via vår leverantör ISS ESG. Utgångspunkten för dessa dialoger är ofta misstänkta eller bekräftade fall av kränkningar mot internationella normer och konventioner och fokuserar främst på UNGC principiella områden.

Handelsbanken Företagsobligation

Placeringsinriktning och tillgångsklasser

Fonden placerar i räntebärande värdepapper utgivna av företag, stater och bostadsinstitut i svenska kronor och euro. Fondens placeringar kan ha hög koncentration till en region. Av fondens värde ska minst 50 procent vara placerat i företagsobligationer. Med företagsobligationer avses inte bostadsobligationer, säkerställda obligationer och obligationer emitterade av företag såsom Kommuninvest.

Denna fond förvaltas med utgångspunkt i fondbolagets Hållbarhetsstrategi. För närmare beskrivning av strategin se ovan under rubriken ”Ansvarsfulla investeringar, hållbarhet och ägarstyrning”.

Fondens placeringar får ske i finansiella instrument denominerade i SEK och euro. Maximalt två procent av fondens värde får emellertid vara exponerat för valutarisk i euro.

Fondens medel får placeras i räntebärande finansiella instrument med lägsta rating BB- från S&P eller motsvarande Ba3 från Moody's. Om det finansiella instrumentet saknar officiell rating och inte är av typen subordinerad skuld används emittentens officiella rating. Om emittenten i ett sådant fall saknar officiell rating kan fondbolaget göra en egen bedömning av kreditvärdigheten. Av fondens värde får maximalt 30% placeras i räntebärande finansiella instrument där ratingen ligger inom BB-segmentet (BB+/BB/BB-) enligt S&P eller Ba-segmentet (Ba1/Ba2/Ba3) enligt Moody's. Resterande ligger inom sk Investment grade segmentet.

Den genomsnittliga återstående räntebindningstiden för fondens placeringar är mellan noll till sju år. Tror vi på sjunkande marknadsräntor väljer vi en längre räntebindningstid och om vi tror på stigande marknadsräntor, en kortare räntebindningstid.

Fonden är en värdepappersfond (UCITS) som får investera i följande tillgångsslag

- i räntebärande överlåtbara värdepapper,
- i penningmarknadsinstrument,
- i derivatinstrument,
- i fondandelar (totalt maximalt 10 procent av fondförmögenheten), och
- på konto i kreditinstitut.

Fonden kan använda derivatinstrument, inklusive OTC-derivat, som ett led i fondens placeringsinriktning och inom de ramar som durationsintervallet uppställer.

Fondens förvaltning, aktivitetsgrad och avkastning

Fonden är en aktivt förvaltd fond. Med aktivt förvaltd avses att förvaltaren fattar egna aktiva placeringsbeslut med målsättningen att långsiktigt överträffa jämförelseindexets avkastning. Fondens jämförelseindex är Solactive SEK Short IG Credit Index. Jämförelseindexet är relevant då det återspeglar fondens placeringsuniversum så som det är beskrivet i fondens placeringsinriktning.

Fonden är en företagsobligationsfond. Det innebär att förvaltaren tar aktiva positioner på räntemarknaden i syfte att generera bättre avkastning än fondens jämförelseindex. Förvaltningen utgår dels från en löpande bedömning av de makroekonomiska förutsättningarna och dels från kreditmarknads- och bolagsanalys. Tror förvaltaren på sjunkande marknadsräntor väljs en längre räntebindningstid och om förvaltaren tror på stigande marknadsräntor, en kortare räntebindningstid. När förvaltaren väljer obligationer till fonden tar förvaltaren hänsyn till och gör en bedömning av bolagets kreditvärdighet, hållbarhetsrisker, obligationens löptid och pris samt samvariation med övriga innehav. Positionerna kan också utnyttja förändringar i skillnaden mellan marknadsräntor på olika löptider eller mellan olika emittenter. Fonden investerar i finansiella instrument oavsett om dessa ingår i jämförelseindexet eller inte.

I nedanstående tabell redovisas fondens avkastning och aktiva risk. För en beskrivning av aktiv risk, se ovan under "Jämförelseindex och aktiv risk". Information om hur fondens avkastning har förhållit sig till jämförelseindexets avkastning, återfinns i fondens faktablad.

	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010	2009
Avkastning, %	2,88	0,25	1,39	3,04	-0,88	4,98	3,49	6,98	6,21	-	-
Aktiv risk 2 år, % (Tracking Error)	0,36	0,21	0,46	0,73	0,61	0,45	0,56	0,68	-	-	-

Uppgifterna avser andelsklassen A1 SEK (skillnaderna i aktiv risk mellan andelsklasser är obetydlig).

Fonden har tagit den aktiva risk som bedömts varit lämplig i syfte att uppnå fondens aktiva avkastningsmål. Aktiv risk har under det senaste året varit något högre än tidigare år. Till följd av centralbankernas låga räntor och kvantitativa lättnader har marknadsvolatiliteten de senaste åren varit mycket låg. Detta innebär också att fondens tracking error blir högre trots bibehållen risknivå mätt med t.ex. durationsavvikelse. I risktagandet har vi tagit hänsyn till detta då vi ser en risk att marknadsvolatiliteten snabbt kan stiga. Dessutom har fonden tagit något fler durationspositioner under året.

Andelsklasser och avgifter

En beskrivning av de olika andelsklasserna finns ovan under "Andelsklasser – Nomenklatur, villkor m.m." I B-andelsklasserna lämnas utdelning. I normalfallet betalas utdelningen ut under mars månad. Målsättningen är att årligen dela ut mellan 3 och 4 % av andelens värde vid senaste årsskiftet. Beslut om utdelning fattas av fondbolaget. Närmare uppgift om grunden för utdelningen återfinns i fondbestämmelserna.

Gällande förvaltningsavgift är densamma som högsta förvaltningsavgift för respektive andelsklass. Transaktionskostnader såsom courtage, skatt m m vid köp respektive försäljning av finansiella instrument betalas ur fondens medel.

Andelsklass	A1 SEK	A9 SEK	A10 SEK	B1 SEK	B5 SEK
Avgift %	0,95	0,5	0,2	0,95	0,5

Hantering av säkerheter

Som en följd av att fonden har rätt att låna ut värdepapper för att effektivisera förvaltningen och/eller har möjlighet att använda sig av OTC-derivat uppkommer motpartsrisk. För att hantera dessa motpartrisker ställer och mottar fondbolaget för fondens räkning säkerheter. För en beskrivning av fondbolagets hantering av säkerheter, vilka säkerheter som accepteras och hur dessa värderas m.m., hänvisas till den allmänna delen under rubriken "Tekniker och instrument (värdepapperslån m.m.) samt hantering av säkerheter".

Fondens riskprofil

En investering i fonden kännetecknas normalt av låg risk. En placering i räntebärande värdepapper eller i en räntefond är förenat med ränterisk vilket innebär att när den allmänna räntenivån stiger sjunker värdet på ett räntebärande värdepapper vilket påverkar fondens avkastning negativt. En fond som placerar i räntebärande instrument med lång återstående räntebindningstid har en högre ränterisk än en fond som placerar i räntebärande instrument med kortare återstående räntebindningstid. Den genomsnittliga återstående räntebindningstiden på innehaven i fonden får maximalt uppgå till 7 år. Fondens placeringar är koncentrerade till värdepapper utgivna av stater och företag i Sverige och övriga Europa. Detta innebär att risken i fonden kan vara högre än en investering i en diversifierad global fond som fördelar sina investeringar över flera regioner. En placering i ett räntebärande instrument innebär en kreditrisk då fonden kan drabbas av en förlust till följd av att en emittent inte fullföljer sina förpliktelser. Kreditrisken är högre när fondens andel av tillgångar i räntebärande värdepapper emitterade av företag eller stater med lägre kreditkvalitet ökar. Fondens placeringar kan omfatta tillgångar med högre kreditrisk s.k. high yield. Fondens likviditetsrisk bedöms vara medelhög till följd av fondens storlek i relation till storleken eller omsättningen på de marknader och värdepapper som fonden investerar i. Detta kan påverka fondens

möjligheter att genomföra köp- och försäljningar av värdepapper under stressade marknadsförhållanden. Fonden får som en del i sin placeringsinriktning investera i derivat i syfte att skapa avkastningen i fonden eller för skapa hävstång. Investeringar i derivat kan innebära att fonden har en ökad känslighet för marknadsförändringar.

Fondens målgrupp

Fonden passar dig som vill ta en viss risk för att få en högre avkastning inom ramen för räntesparande. Fonden lämpar sig bäst för sparare som har en placeringshorisont på över två år.

Handelsbanken Företagsobligation - Hållbarhetsinformation

- Hållbarhetsaspekter beaktas i förvaltningen av fonden.
- Hållbarhetsaspekter beaktas inte i förvaltningen av fonden.
Fondbolagets kommentar: Hållbarhetsanalys är en integrerad del av portföljförvaltarnas investeringsanalys.

Hållbarhetsaspekter som beaktas i förvaltningen av fonden

- Miljöaspekter (t.ex. bolagens inverkan på miljö och klimat).
- Sociala aspekter (t.ex. mänskliga arbetstagarrättigheter och likabehandling).
- Bolagsstyrningsaspekter (t.ex. aktieägares rättigheter, frågor om ersättningar till ledande befattningshavare och motverkande av korruption).
- Andra hållbarhetsaspekter.

Metoder som används för hållbarhetsarbetet

Fonden väljer in

- Hållbarhetsaspekter är avgörande för förvaltarens val av bolag.
Fonden har specifika och uttalade kriterier för att välja in bolag utifrån miljö, sociala och affärsetiska frågor. Analys av bolagens arbete med hållbarhet är avgörande för valet av bolag i fonden.
Fondbolagets kommentar:-
- Fondens förvaltare tar hänsyn till hållbarhetsfrågor
Hållbarhetsaspekter beaktas i ekonomiska bolagsanalyser och investeringsbeslut, vilket får effekt men behöver inte vara avgörande för vilka bolag som väljs in i fonden.
Fondbolagets kommentar:- Övrigt
- Annan metod som fonden tillämpar för att välja in.
Fondbolagets kommentar:-

Fonden väljer bort

Fonden placerar inte i bolag som är involverade i följande produkter och tjänster. Högst fem procent av omsättningen i det bolag där placeringen sker får avse verksamhet som är hänförlig till den angivna produkten eller tjänsten.

Produkter och tjänster

- Klusterbomber, personminor
Fondbolagets kommentar: 0%, avser fondens investeringar i företagsobligationer.
- Kemiska och biologiska vapen
Fondbolagets kommentar: 0%, avser fondens investeringar i företagsobligationer.
- Kärnvapen
Fondbolagets kommentar: 0%, avser fondens investeringar i företagsobligationer.
- Vapen och/eller krigsmaterial
Fondbolagets kommentar: -
- Alkohol
Fondbolagets kommentar: -

- Tobak
Fondbolagets kommentar:-
- Kommersiell spelverksamhet
Fondbolagets kommentar:-
- Pornografi
Fondbolagets kommentar:-
- Fossila bränslen (olja, gas, kol)
Fondbolagets kommentar: Fonden väljer bort företagsobligationer som finansierar produktion och/eller distribution kopplat till utvinning av fossila bränslen. Fonden intar en restriktiv hållning till tjänster avseende dessa verksamheter. Fonden intar även en restriktiv hållning avseende emissioner av bolag som är involverade i kraftgenerering från fossila bränslen. Läs mer om möjligheten att investera i omställningsbolag under rubriken Ansvarsfulla investeringar, hållbarhet och ägarstyrning.
- Cannabis
Fondbolagets kommentar: -

Internationella normer

Fonden undviker att investera i bolag som är involverade i kränkningar av internationella normer och konventioner (åtminstone FN Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag) kring miljö, mänskliga rättigheter, arbetsvillkor och affärsetik.

- Fonden undviker att investera i samtliga identifierade bolag som inte följer internationella normer.
Fondbolagets kommentar:-

Fondbolaget påverkar

- Fondbolaget använder sitt ägarinflytande för att påverka bolag i hållbarhetsfrågor. Fondbolaget har kontakt med bolag i syfte att påverka dem i en mer hållbar riktning.
- Bolagspåverkan i egen regi
Fondbolagets kommentar: Fondbolaget för egna riktade dialoger i syfte att proaktivt påverka hur bolag arbetar med olika hållbarhetsfrågor. Det kan gälla underpresterare inom ESG eller inom de fördjupningsämnen vi valt att fokusera på men även med bolag som anses kontroversiella. Vi för även dialog med alla bolag som anses vara normbrytare. Utöver dessa fördjupade dialoger för vi även löpande diskussioner med bolag avseende hållbarhetsfrågor med syfte att påverka bolagen i en positiv riktning.
- Bolagspåverkan i samarbete med andra investerare
Fondbolagets kommentar: Tillsammans med andra investerare för vi dialog i specifika hållbarhetsfrågor genom nationella och internationella samarbeten och branchinitiativ såsom UN och PRI.
- Bolagspåverkan genom externa leverantörer/ konsulter
Fondbolagets kommentar: Tillsammans med andra investerare deltar vi i gemensamma dialoger med bolag via vår leverantör ISS ESG. Utgångspunkten för dessa dialoger är ofta misstänkta eller bekräftade fall av kränkningar mot internationella normer och konventioner och fokuserar främst på UNGC principiella områden.

Handelsbanken Företagsobligation Investment Grade

Placeringsinriktning och tillgångsklasser

Fonden är en aktivt förvaltd räntefond och har som mål att med god riskspridning nå en avkastning som på lång sikt överstiger genomsnittet för den svenska räntemarknaden.

Fonden placerar i räntebärande värdepapper utgivna av företag, stater och bostadsinstitut i svenska kronor och euro. Fondens placeringar kan ha hög koncentration till en region. Av fondens värde ska minst 50 procent vara placerat i företagsobligationer. Med företagsobligationer avses inte bostadsobligationer, säkerställda obligationer och obligationer emitterade av företag såsom Kommuninvest.

Fondens placeringar får ske i finansiella instrument denominerade i SEK och euro. Maximalt två procent av fondens värde får emellertid vara exponerat för valutarisk.

Fondens medel får placeras i räntebärande finansiella instrument med en rating från S&P eller Moody's samt i instrument där fondbolaget gjort en egen bedömning av kreditvärdigheten. Lägsta tillåtna externa rating är BBB- från S&P eller Baa3 från Moody's eller motsvarande interna rating.

Den genomsnittliga återstående räntebindningstiden för fondens placeringar är mellan noll till fem år. Tror vi på sjunkande marknadsräntor väljer vi en längre räntebindningstid och om vi tror på stigande marknadsräntor, en kortare räntebindningstid.

Fonden är en värdepappersfond (UCITS) som får investera i följande tillgångsslag

- i räntebärande överlåtbara värdepapper,
- i penningmarknadsinstrument,
- i derivatinstrument,
- i fondandelar (totalt maximalt 10 procent av fondbörsförmögenheten), och
- på konto i kreditinstitut.

Denna fond förvaltas med utgångspunkt i fondbolagets Hållbarhetsstrategi. För närmare beskrivning av strategin se ovan under rubriken "Ansvarsfulla investeringar, hållbarhet och ägarstyrning".

Fonden kan använda derivatinstrument, inklusive OTC-derivat, som ett led i fondens placeringsinriktning och inom de ramar som durationsintervallet uppställer.

Fondens förvaltning, aktivitetsgrad och avkastning

Fonden är en aktivt förvaltd fond. Med aktivt förvaltd avses att förvaltaren fattar egna aktiva placeringsbeslut med målsättningen att långsiktigt överträffa jämförelseindexets avkastning. Fondens jämförelseindex är till 55% OMRX Treasury Bill Index och till 45% Solactive SEK Short IG Credit Index. Jämförelseindexet är relevant då det återspeglar fondens placeringsuniversum så som det är beskrivet i fondens placeringsinriktning.

Fonden är en företagsobligationsfond. Det innebär att förvaltaren tar aktiva positioner på räntemarknaden i syfte att generera bättre avkastning än fondens jämförelseindex. Förvaltningen utgår dels från en löpande bedömning av de makroekonomiska förutsättningarna och dels från kreditmarknads- och bolagsanalys. Tror förvaltaren på sjunkande marknadsräntor väljs en längre räntebindningstid och om förvaltaren tror på stigande marknadsräntor, en kortare räntebindningstid. När förvaltaren väljer obligationer till fonden tar förvaltaren hänsyn till och gör en bedömning av bolagets kreditvärdighet, hållbarhetsrisker, obligationens löptid och pris samt samvariation med övriga innehav. Positionerna kan också utnyttja förändringar i skillnaden mellan marknadsräntor på olika löptider eller mellan olika emittenter. Fonden investerar i finansiella instrument oavsett om dessa ingår i jämförelseindexet eller inte.

I nedanstående tabell redovisas fondens avkastning och aktiva risk. För en beskrivning av aktiv risk, se ovan under "Jämförelseindex och aktiv risk". Information om hur fondens avkastning har förhållit sig till jämförelseindexets avkastning, återfinns i fondens faktablad.

	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010	2009
Avkastning, %	0,66	-0,35	0,47	-	-	-	-	-	-	-	-
Aktiv risk 2 år, % (Tracking Error)	0,24	0,26	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Uppgifterna avser andelsklassen A1 SEK (skillnaderna i aktiv risk mellan andelsklasser är obetydlig).

Fonden har tagit den aktiva risk som bedömts varit lämplig i syfte att uppnå fondens aktiva avkastningsmål. Aktiv risk har under det senaste året varit något lägre än tidigare år. Till följd av centralbankernas låga räntor och kvantitativa lättnader har marknadsvolatiliteten de senaste åren varit mycket låg. Detta innebär också att fondens tracking error blir lägre trots bibehållen risknivå mätt med t.ex. durationsavvikelse. I risktagandet har vi tagit hänsyn till detta då vi ser en risk att marknadsvolatiliteten snabbt kan stiga.

Andelsklasser och avgifter

En beskrivning av de olika andelsklasserna finns ovan under "Andelsklasser – Nomenklatur, villkor m.m." I B-andelsklasserna lämnas utdelning. I normalfallet betalas utdelningen ut under mars månad. Målsättningen är att årligen dela ut mellan 3 och 4 % av andelens värde vid senaste årsskiftet. Beslut om utdelning fattas av fondbolaget. Närmare uppgift om grunden för utdelningen återfinns i fondbestämmelserna.

Gällande förvaltningsavgift är densamma som högsta förvaltningsavgift för respektive andelsklass. Transaktionskostnader såsom courtage, skatt m m vid köp respektive försäljning av finansiella instrument betalas ur fondens medel.

Andelsklass	A1 SEK	A9 SEK	A10 SEK	B1 SEK	B5 SEK
Avgift %	0,6	0,3	0,2	0,6	0,35

Hantering av säkerheter

Som en följd av att fonden har rätt att låna ut värdepapper för att effektivisera förvaltningen och/eller har möjlighet att använda sig av OTC-derivat uppkommer motpartsrisk. För att hantera dessa motpartrisker ställer och mottar fondbolaget för fondens räkning säkerheter. För en beskrivning av fondbolagets hantering av säkerheter, vilka säkerheter som accepteras och hur dessa värderas m.m., hänvisas till den allmänna delen under rubriken "Tekniker och instrument (värdepapperslån m.m.) samt hantering av säkerheter".

Fondens riskprofil

En investering i fonden kännetecknas normalt av låg risk. En placering i räntebärande värdepapper eller i en räntefond är förenat med ränterisk vilket innebär att när den allmänna räntenivån stiger sjunker värdet på ett räntebärande värdepapper vilket påverkar fondens avkastning negativt. En fond som placerar i räntebärande instrument med lång återstående räntebindningstid har en högre ränterisk än en fond som placerar i räntebärande instrument med kortare återstående räntebindningstid. Den genomsnittliga återstående räntebindningstiden på innehaven i fonden får maximalt uppgå till 5 år. Fondens placeringar är koncentrerade till värdepapper utgivna av stater och företag i Sverige och övriga Europa. Detta innebär att risken i fonden kan vara högre än en investering i en diversifierad global fond som fördelar sina investeringar över flera regioner. En placering i ett räntebärande instrument innebär en kreditrisk då fonden kan drabbas av en förlust till följd av att en emittent inte fullföljer sina förpliktelser. Kreditrisken är högre när fondens andel av tillgångar i räntebärande värdepapper emitterade av företag eller stater med lägre kreditkvalitet ökar. Fonden investerar endast i räntebärande placeringar av hög kreditvärdighet, s.k. investment grade. Fondens likviditetsrisk bedöms vara medelhög till följd av fondens storlek i relation till storleken eller omsättningen på de marknader och värdepapper som fonden investerar i. Detta kan påverka fondens

möjligheter att genomföra köp- och försäljningar av värdepapper under stressade marknadsförhållanden. Fonden får som en del i sin placeringsinriktning investera i derivat i syfte att skapa avkastningen i fonden eller för skapa hävstång. Investeringar i derivat kan innebära att fonden har en ökad känslighet för marknadsförändringar.

Fondens målgrupp

Fonden passar dig som vill ta en viss risk för att få en högre avkastning inom ramen för räntesparande. Fonden lämpar sig bäst för sparare som har en placeringshorisont på över två år.

Handelsbanken Företagsobligation Investment Grade - Hållbarhetsinformation

- Hållbarhetsaspekter beaktas i förvaltningen av fonden.
- Hållbarhetsaspekter beaktas inte i förvaltningen av fonden.
Fondbolagets kommentar: Hållbarhetsanalys är en integrerad del av portföljförvaltarnas investeringsanalys.

Hållbarhetsaspekter som beaktas i förvaltningen av fonden

- Miljöaspekter (t.ex. bolagens inverkan på miljö och klimat).
- Sociala aspekter (t.ex. mänskliga arbetstagarrättigheter och likabehandling).
- Bolagsstyrningsaspekter (t.ex. aktieägares rättigheter, frågor om ersättningar till ledande befattningshavare och motverkande av korruption).
- Andra hållbarhetsaspekter.

Metoder som används för hållbarhetsarbetet

Fonden väljer in

- Hållbarhetsaspekter är avgörande för förvaltarens val av bolag.
Fonden har specifika och uttalade kriterier för att välja in bolag utifrån miljö, sociala och affärsetiska frågor. Analys av bolagens arbete med hållbarhet är avgörande för valet av bolag i fonden.
Fondbolagets kommentar:-
- Fondens förvaltare tar hänsyn till hållbarhetsfrågor
Hållbarhetsaspekter beaktas i ekonomiska bolagsanalyser och investeringsbeslut, vilket får effekt men behöver inte vara avgörande för vilka bolag som väljs in i fonden.
Fondbolagets kommentar:-
Övrigt
- Annan metod som fonden tillämpar för att välja in.
Fondbolagets kommentar:-

Fonden väljer bort

Fonden placerar inte i bolag som är involverade i följande produkter och tjänster. Högst fem procent av omsättningen i det bolag där placeringen sker får avse verksamhet som är hänförlig till den angivna produkten eller tjänsten.

Produkter och tjänster

- Klusterbomber, personminor
Fondbolagets kommentar: 0%, avser fondens investeringar i företagsobligationer.
- Kemiska och biologiska vapen
Fondbolagets kommentar: 0%, avser fondens investeringar i företagsobligationer.
- Kärnvapen
Fondbolagets kommentar: 0%, avser fondens investeringar i företagsobligationer.
- Vapen och/eller krigsmaterial
Fondbolagets kommentar: -
- Alkohol
Fondbolagets kommentar: -

- Tobak
Fondbolagets kommentar: -
- Kommersiell spelverksamhet
Fondbolagets kommentar: -
- Pornografi
Fondbolagets kommentar: -
- Fossila bränslen (olja, gas, kol)
Fondbolagets kommentar: Fonden väljer bort företagsobligationer som finansierar produktion och/eller distribution kopplat till utvinning av fossila bränslen. Fonden intar en restriktiv hållning till tjänster avseende dessa verksamheter. Fonden intar även en restriktiv hållning avseende emissioner av bolag som är involverade i kraftgenerering från fossila bränslen. Läs mer om möjligheten att investera i omställningsbolag under rubriken Ansvarsfulla investeringar, hållbarhet och ägarstyrning.
- Cannabis
Fondbolagets kommentar: -

Internationella normer

Fonden undviker att investera i bolag som är involverade i kränkningar av internationella normer och konventioner (åtminstone FN Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag) kring miljö, mänskliga rättigheter, arbetsvillkor och affärsetik.

- Fonden undviker att investera i samtliga identifierade bolag som inte följer internationella normer.
Fondbolagets kommentar:-

Fondbolaget påverkar

Fondbolaget använder sitt ägarinflytande för att påverka bolag i hållbarhetsfrågor.
Fondbolaget har kontakt med bolag i syfte att påverka dem i en mer hållbar riktning.

- Bolagspåverkan i egen regi
Fondbolagets kommentar: Fondbolaget för egna riktade dialoger i syfte att proaktivt påverka hur bolag arbetar med olika hållbarhetsfrågor. Det kan gälla underpresterare inom ESG eller inom de fördjupningsämnen vi valt att fokusera på men även med bolag som anses kontroversiella. Vi för även dialog med alla bolag som anses vara normbrytare. Utöver dessa fördjupade dialoger för vi även löpande diskussioner med bolag avseende hållbarhetsfrågor med syfte att påverka bolagen i en positiv riktning.
- Bolagspåverkan i samarbete med andra investerare
Fondbolagets kommentar: Tillsammans med andra investerare för vi dialog i specifika hållbarhetsfrågor genom nationella och internationella samarbeten och branchinitiativ såsom UN och PRI.
- Bolagspåverkan genom externa leverantörer/ konsulter
Fondbolagets kommentar: Tillsammans med andra investerare deltar vi i gemensamma dialoger med bolag via vår leverantör ISS ESG. Utgångspunkten för dessa dialoger är ofta misstänkta eller bekräftade fall av kränkningar mot internationella normer och konventioner och fokuserar främst på UNGC principiella områden.

Handelsbanken Företagsobligation Investment Grade (NOK)

Placeringsinriktning och tillgångsklasser

Fonden är en aktivt förvaltd räntefond och har som mål att med god riskspridning nå en avkastning som på lång sikt överträffa avkastningen på underliggande marknad, definierad som jämförelseindex.

Fonden placerar i räntebärande värdepapper utgivna av företag, stater och bostadsinstitut. Fondens placeringar kan ha hög koncentration till en region. Av fondens värde ska minst 50 procent vara placerat i företagsobligationer och företagscertifikat. Med företagsobligationer avses inte bostadsobligationer och säkerställda obligationer.

Fondens basvaluta är norska kronor. Maximalt två procent av fondens värde får emellertid vara exponerat för valutarisk.

Fondens medel får placeras i räntebärande finansiella instrument med en rating från S&P eller Moody's samt i instrument där fondbolaget gjort en egen bedömning av kreditvärdigheten. Lägsta tillåtna externa rating är BBB- från S&P eller Baa3 från Moody's eller motsvarande kreditvärdighet.

Den genomsnittliga återstående räntebindningstiden för fondens placeringar är mellan noll till fem år. Tror vi på sjunkande marknadsräntor väljer vi en längre räntebindningstid och om vi tror på stigande marknadsräntor, en kortare räntebindningstid.

Fonden är en värdepappersfond (UCITS) som får investera i följande tillgångsdrag

- i räntebärande överlåtbara värdepapper,
- i penningmarknadsinstrument,
- i derivatinstrument,
- i fondandelar (totalt maximalt 10 procent av fondförmögenheten), och
- på konto i kreditinstitut.

Denna fond förvaltas med utgångspunkt i fondbolagets Hållbarhetsstrategi. För närmare beskrivning av strategin se ovan under rubriken "Ansvarsfulla investeringar, hållbarhet och ägarstyrning".

Fonden kan använda derivatinstrument, inklusive OTC-derivat, som ett led i fondens placeringsinriktning och inom de ramar som durationsintervallet uppställer. Underliggande tillgångar till derivatinstrument får utgöras av eller hänföra sig till sådana tillgångar som avses i 5 kap. 1 § andra stycket första meningen lagen (2004:46) om värdepappersfonder, finansiella index, räntesatser, växelkurser eller utländska valutor.

Fondens förvaltning, aktivitetsgrad och avkastning

Fonden är en aktivt förvaltd fond. Med aktivt förvaltd avses att förvaltaren fattar egna aktiva placeringsbeslut med målsättningen att långsiktigt överträffa jämförelseindexets avkastning. Fondens jämförelseindex är Solactive SEK Short IG Credit Index. Jämförelseindexet är relevant då det återspeglar fondens placeringsuniversum så som det är beskrivet i fondens placeringsinriktning.

Fonden är en företagsobligationsfond. Det innebär att förvaltaren tar aktiva positioner på räntemarknaden i syfte att generera bättre avkastning än fondens jämförelseindex. Förvaltningen utgår dels från en löpande bedömning av de makroekonomiska förutsättningarna och dels från kreditmarknads- och bolagsanalys. Tror förvaltaren på sjunkande marknadsräntor väljs en längre räntebindningstid och om förvaltaren tror på stigande marknadsräntor, en kortare räntebindningstid. När förvaltaren väljer obligationer till fonden tar förvaltaren hänsyn till och gör en bedömning av bolagets kreditvärdighet, hållbarhetsrisker, obligationens löptid och pris samt samvariation med övriga innehav. Positionerna kan också utnyttja förändringar i skillnaden mellan marknadsräntor på olika löptider eller mellan olika emittenter. Fonden investerar i finansiella instrument oavsett om dessa ingår i jämförelseindexet eller inte.

I nedanstående tabell redovisas fondens avkastning och aktiva risk. För en beskrivning av aktiv risk, se ovan under "*Jämförelseindex och aktiv risk*". Information om hur fondens avkastning har förhållit sig till jämförelseindexets avkastning, återfinns i fondens faktablad.

	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010	2009
Avkastning, %	2,88	1,49	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Aktiv risk 2 år, % (Tracking Error)	6,94	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Uppgifterna avser andelsklassen A11 NOK (skillnaderna i aktiv risk mellan andelsklasser är obetydlig).

Fonden har tagit den aktiva risk som bedömts varit lämplig i syfte att uppnå fondens aktiva avkastningsmål. Observera att då fondens basvaluta är NOK medan dess jämförelseindex beräknas i SEK kommer riskmättet Tracking Error som visas i tabellen påverkas av valutarisk och därmed bli förhöjt.

Andelsklasser och avgifter

En beskrivning av de olika andelsklasserna finns ovan under "Andelsklasser – Nomenklatur, villkor m.m."

Gällande förvaltningsavgift är densamma som högsta förvaltningsavgift för respektive andelsklass. Transaktionskostnader såsom courtage, skatt m m vid köp respektive försäljning av finansiella instrument betalas ur fondens medel.

Andelsklass	A1 NOK	A11 NOK
Avgift %	3,0	0,2

Hantering av säkerheter

Som en följd av att fonden har rätt att låna ut värdepapper för att effektivisera förvaltningen och/eller har möjlighet att använda sig av OTC-derivat uppkommer motpartsrisk. För att hantera dessa motpartrisker ställer och mottar fondbolaget för fondens räkning säkerheter. För en beskrivning av fondbolagets hantering av säkerheter, vilka säkerheter som accepteras och hur dessa värderas m.m., hänvisas till den allmänna delen under rubriken "Tekniker och instrument (värdepapperslån m.m.) samt hantering av säkerheter".

Fondens riskprofil

En investering i fonden kännetecknas normalt av låg risk. En placering i räntebärande värdepapper eller i en räntefond är förenat med ränterisk vilket innebär att när den allmänna räntenivån stiger sjunker värdet på ett räntebärande värdepapper vilket påverkar fondens avkastning negativt. En fond som placerar i räntebärande instrument med lång återstående räntebindningstid har en högre ränterisk än en fond som placerar i räntebärande instrument med kortare återstående räntebindningstid. Den genomsnittliga återstående räntebindningstiden på innehaven i fonden får maximalt uppgå till 5 år. Fondens placeringar är koncentrerade till värdepapper utgivna av stater och företag i Sverige och övriga Europa. Detta innebär att risken i fonden kan vara högre än en investering i en diversifierad global fond som fördelar sina investeringar över flera regioner. En placering i ett räntebärande instrument innebär en kreditrisk då fonden kan drabbas av en förlust till följd av att en emittent inte fullföljer sina förpliktelser. Kreditrisken är högre när fondens andel av tillgångar i räntebärande värdepapper emitterade av företag eller stater med lägre kreditkvalitet ökar. Fonden investerar endast i räntebärande placeringar av hög kreditvärdighet, s.k. investment grade. Fondens likviditetsrisk bedöms vara medelhög till följd av fondens storlek i relation till storleken eller omsättningen på de marknader och värdepapper som fonden investerar i. Detta kan påverka fondens möjligheter att genomföra köp- och försäljningar av värdepapper under stressade marknadsförhållanden. Fonden får som en del i sin placeringsinriktning investera i derivat i syfte att skapa avkastningen i fonden eller för skapa hävstång. Investeringar i derivat kan innebära att fonden har en ökad känslighet för marknadsförändringar.

Fondens målgrupp

Fonden passar dig som vill ta en viss risk för att få en högre avkastning inom ramen för räntesparande. Fonden lämpar sig bäst för sparare som har en placeringshorisont på över två år.

Handelsbanken Företagsobligation Investment Grade (NOK) – Hållbarhetsinformation

- Hållbarhetsaspekter beaktas i förvaltningen av fonden.
- Hållbarhetsaspekter beaktas inte i förvaltningen av fonden.
Fondbolagets kommentar: Hållbarhetsanalys är en integrerad del av portföljförvaltarnas investeringsanalys.

Hållbarhetsaspekter som beaktas i förvaltningen av fonden

- Miljöaspekter (t.ex. bolagens inverkan på miljö och klimat).
- Sociala aspekter (t.ex. mänskliga arbetstagarrättigheter och likabehandling).
- Bolagsstyrningsaspekter (t.ex. aktieägares rättigheter, frågor om ersättningar till ledande befattningshavare och motverkande av korruption).
- Andra hållbarhetsaspekter.

Metoder som används för hållbarhetsarbetet

Fonden väljer in

- Hållbarhetsaspekter är avgörande för förvaltarens val av bolag.
Fonden har specifika och uttalade kriterier för att välja in bolag utifrån miljö, sociala och affärsetiska frågor. Analys av bolagens arbete med hållbarhet är avgörande för valet av bolag i fonden.
Fondbolagets kommentar:-
- Fondens förvaltare tar hänsyn till hållbarhetsfrågor
Hållbarhetsaspekter beaktas i ekonomiska bolagsanalyser och investeringsbeslut, vilket får effekt men behöver inte vara avgörande för vilka bolag som väljs in i fonden.
Fondbolagets kommentar: - Övrigt
- Annan metod som fonden tillämpar för att välja in.
Fondbolagets kommentar:-

Fonden väljer bort

Fonden placerar inte i bolag som är involverade i följande produkter och tjänster. Högst fem procent av omsättningen i det bolag där placeringen sker får avse verksamhet som är hänförlig till den angivna produkten eller tjänsten.

Produkter och tjänster

- Klusterbomber, personminor
Fondbolagets kommentar: 0%, avser fondens investeringar i företagsobligationer.
- Kemiska och biologiska vapen
Fondbolagets kommentar: 0%, avser fondens investeringar i företagsobligationer.
- Kärnvapen
Fondbolagets kommentar: 0%, avser fondens investeringar i företagsobligationer.
- Vapen och/eller krigsmaterial
Fondbolagets kommentar: -
- Alkohol
Fondbolagets kommentar: -

- Tobak
Fondbolagets kommentar: -
- Kommersiell spelverksamhet
Fondbolagets kommentar: -
- Pornografi
Fondbolagets kommentar: -
- Fossila bränslen (olja, gas, kol)
Fondbolagets kommentar: Fonden väljer bort företagsobligationer som finansierar produktion och/eller distribution kopplat till utvinning av fossila bränslen. Fonden intar en restriktiv hållning till tjänster avseende dessa verksamheter. Fonden intar även en restriktiv hållning avseende emissioner av bolag som är involverade i kraftgenerering från fossila bränslen. Läs mer om möjligheten att investera i omställningsbolag under rubriken Ansvarsfulla investeringar, hållbarhet och ägarstyrning.
- Cannabis
Fondbolagets kommentar: -

Internationella normer

Fonden undviker att investera i bolag som är involverade i kränkningar av internationella normer och konventioner (åtminstone FN Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag) kring miljö, mänskliga rättigheter, arbetsvillkor och affärsetik.

- Fonden undviker att investera i samtliga identifierade bolag som inte följer internationella normer.
Fondbolagets kommentar:-

Fondbolaget påverkar

Fondbolaget använder sitt ägarinflytande för att påverka bolag i hållbarhetsfrågor.
Fondbolaget har kontakt med bolag i syfte att påverka dem i en mer hållbar riktning.

- Bolagspåverkan i egen regi
Fondbolagets kommentar: Fondbolaget för egna riktade dialoger i syfte att proaktivt påverka hur bolag arbetar med olika hållbarhetsfrågor. Det kan gälla underpresterare inom ESG eller inom de fördjupningsämnen vi valt att fokusera på men även med bolag som anses kontroversiella. Vi för även dialog med alla bolag som anses vara normbrytare. Utöver dessa fördjupade dialoger för vi även löpande diskussioner med bolag avseende hållbarhetsfrågor med syfte att påverka bolagen i en positiv riktning.
- Bolagspåverkan i samarbete med andra investerare
Fondbolagets kommentar: Tillsammans med andra investerare för vi dialog i specifika hållbarhetsfrågor genom nationella och internationella samarbeten och branchinitiativ såsom UN och PRI.
- Bolagspåverkan genom externa leverantörer/ konsulter
Fondbolagets kommentar: Tillsammans med andra investerare deltar vi i gemensamma dialoger med bolag via vår leverantör ISS ESG. Utgångspunkten för dessa dialoger är ofta misstänkta eller bekräftade fall av kränkningar mot internationella normer och konventioner och fokuserar främst på UNGC principiella områden.

Handelsbanken Hållbar Global Obligation

Placeringsinriktning och tillgångsklasser

Fonden är en aktivt förvaltnad räntefond och har som mål att med god riskspridning nå en avkastning som på lång sikt överstiger avkastningen för fondens jämförelseindex. Av fondens värde ska minst 80 procent vara placerat i obligationer. Av fondens investeringar i obligationer ska minst 90 procent vara placerat i gröna och sociala obligationer där intäkterna nyttjas för diverse projekt och aktiviteter för att främja arbetet kring hållbarhet och miljö, eller i obligationer utgivna av företag vars produkter och tjänster stödjer en hållbar utveckling i linje med de globala hållbarhetsmålen.

Fonden är en värdepappersfond (UCITS) som får investera

- i räntebärande överlåtbara värdepapper,
- i penningmarknadsinstrument,
- i derivatinstrument,
- i fondandelar (totalt maximalt 10 procent av fondförmögenheten), och
- på konto i kreditinstitut.

Fonden väljer in värdepapper som är särskilt utgivna i syfte att finansiera förbättringar av miljö, klimat, fattigdom, eller något av de övriga 17 Globala Målen för hållbar utveckling enligt FN.

Fonden är Svanenmärkt, vilket innebär att fonden uppfyller de krav och kriterier som Svanenmärkningen innebär. För detaljerad information om de krav och regler som gäller, se svanen.se/spararen.

Denna fond förvaltas med utgångspunkt i fondbolagets Hållbarhetsstrategi. För närmare beskrivning av strategin se ovan under rubriken "Ansvarsfulla investeringar, hållbarhet och ägarstyrning".

Gröna och sociala obligationer omfattar bland annat projekt inom förnyelsebar energi, förebyggande åtgärder för förorening, energieffektivisering, hållbar matproduktion, transporter med låga utsläpp, bevarande av biologisk mångfald, anpassning till klimatförändringar, ny teknologi, forskning och utveckling av miljövänliga produkter och lösningar, vattenrening och dricksvattenförsörjning. Fondbolaget utför intern analys inom hållbarhet och använder tredjepartsutvärdering i vårt arbete med att kvalitetsgranska fondens placeringar.

Fonden investerar inte i företag med verksamhet i strid med internationella normer och konventioner rörande till exempel mänskliga rättigheter, arbetsvillkor, korruption och miljö. Fonden investerar inte i finansiella instrument som finansierar förbjudna vapen, kärnvapen, övriga vapen, tobaksprodukter, alkohol, pornografi, spelverksamhet eller fossila bränslen.

Fonden kan använda derivatinstrument, inklusive OTC-derivat, som ett led i fondens placeringsinriktning och inom de ramar som durationsintervallet uppställer.

Fondens förvaltning, aktivitetsgrad och avkastning

Fonden är en aktivt förvaltnad fond. Med aktivt förvaltnad avses att förvaltaren fattar egna aktiva placeringsbeslut med målsättningen att långsiktigt överträffa jämförelseindexets avkastning. Fondens jämförelseindex är till 60% Solactive Global Green and Social Bond Investment Grade TR SEK Hedged Index samt till 40% OMRX T-Bill. Jämförelseindex är relevant då det återspeglar fondens placeringsuniversum så som det är beskrivet i fondens placeringsinriktning.

Fonden är en företagsobligationsfond. Det innebär att förvaltaren tar aktiva positioner på räntemarknaden med målsättningen att generera bättre avkastning än fondens jämförelseindex. Förvaltningen utgår dels från en löpande bedömning av de makroekonomiska förutsättningarna och dels från kreditmarknads- och bolagsanalys. Tror förvaltaren på sjunkande marknadsräntor väljs en längre räntebindningstid och om förvaltaren tror på stigande marknadsräntor, en kortare räntebindningstid. När förvaltaren väljer obligationer till fonden tar förvaltaren hänsyn till och gör en bedömning av bolagets kreditvärdighet, hållbarhetsrisker, obligationens löptid och pris samt samvariation med övriga innehav. Positionerna kan också utnyttja förändringar i skillnaden mellan

marknadsräntor på olika löptider eller mellan olika emittenter. Fonden investerar i finansiella instrument oavsett om dessa ingår i jämförelseindexet eller inte.

Då fonden startades i februari 2019 och därmed ännu inte har funnits i 24 månader, återfinns ingen information kring fondens avkastning eller historiska aktiva risk. För en beskrivning av aktiv risk, se ovan under "Jämförelseindex och aktiv risk".

Andelsklasser och avgifter

En beskrivning av de olika andelsklasserna finns ovan under "Andelsklasser – Nomenklatur, villkor m.m." I B-andelsklasserna lämnas utdelning. I normalfallet betalas utdelningen ut under mars månad. Målsättningen är att årligen dela ut mellan 1 och 2 % av andelens värde vid senaste årsskiftet. Beslut om utdelning fattas av fondbolaget. Närmare uppgift om grunden för utdelningen återfinns i fondbestämmelserna.

Gällande förvaltningsavgift är densamma som högsta förvaltningsavgift för respektive andelsklass. Transaktionskostnader såsom courtage, skatt m m vid köp respektive försäljning av finansiella instrument betalas ur fondens medel.

Andelsklass	A1 SEK	B1 SEK	A9 SEK	B9 SEK	A10 SEK	B10 SEK
Avgift %	0,5	0,5	0,25	0,25	0,2	0,2

Hantering av säkerheter

Som en följd av att fonden har rätt att låna ut värdepapper för att effektivisera förvaltningen och/eller har möjlighet att använda sig av OTC-derivat uppkommer motpartsrisk. För att hantera dessa motpartrisker ställer och mottar fondbolaget för fondens räkning säkerheter. För en beskrivning av fondbolagets hantering av säkerheter, vilka säkerheter som accepteras och hur dessa värderas m.m., hänvisas till den allmänna delen under rubriken "Tekniker och instrument (värdepapperslån m.m.) samt hantering av säkerheter".

Fondens riskprofil

En investering i fonden kännetecknas av låg risk. En placering i räntebärande värdepapper eller i en räntefond är förenat med ränterisk vilket innebär att när den allmänna räntenivån stiger sjunker värdet på ett räntebärande värdepapper vilket påverkar fondens avkastning negativt. En fond som placerar i räntebärande instrument med lång återstående räntebindningstid har en högre ränterisk än en fond som placerar i räntebärande instrument med kortare återstående räntebindningstid. Den genomsnittliga återstående räntebindningstid på innehaven i fonden får maximalt uppgå till 7 år.

Placeringarna i fonden sker normalt globalt och sprids över ett flertal marknader och sektorer för att erhålla en god diversifiering vilket bidrar till att minska risken i fonden.

En placering i ett räntebärande instrument innebär en kreditrisk då fonden kan drabbas av en förlust till följd av att en emittent inte fullföljer sina förpliktelser. Kreditrisken är högre när fondens andel av tillgångar i räntebärande värdepapper emitterade av företag eller stater med lägre kreditkvalitet ökar. Fonden investerar endast i räntebärande placeringar av hög kreditvärdighet, s.k. investment grade. Fonden får som en del i sin placeringsinriktning investera i derivat i syfte att öka avkastningen i fonden. Investeringar i derivat kan innebära att fonden har en ökad känslighet för marknadsförändringar.

Fondens målgrupp

Fonden passar dig som vill ta en viss risk för att få en högre avkastning inom ramen för räntesparande. Fonden lämpar sig bäst för sparare som har en placeringshorisont på över två år.

Handelsbanken Hållbar Global Obligation – Hållbarhetsinformation

- Hållbarhetsaspekter beaktas i förvaltningen av fonden.
- Hållbarhetsaspekter beaktas inte i förvaltningen av fonden.
Fondbolagets kommentar: Hållbarhetsanalys är en integrerad del av portföljförvaltarnas investeringsanalys.

Hållbarhetsaspekter som beaktas i förvaltningen av fonden

- Miljöaspekter (t.ex. bolagens inverkan på miljö och klimat).
- Sociala aspekter (t.ex. mänskliga arbetstagarrättigheter och likabehandling).
- Bolagsstyrningsaspekter (t.ex. aktieägares rättigheter, frågor om ersättningar till ledande befattningshavare och motverkande av korruption).
- Andra hållbarhetsaspekter.

Metoder som används för hållbarhetsarbetet

Fonden väljer in

- Hållbarhetsaspekter är avgörande för förvaltarens val av bolag.
Fonden har specifika och uttalade kriterier för att välja in bolag utifrån miljö, sociala och affäretiska frågor. Analys av bolagens arbete med hållbarhet är avgörande för valet av bolag i fonden.
Fondbolagets kommentar:-
- Fondens förvaltare tar hänsyn till hållbarhetsfrågor
Hållbarhetsaspekter beaktas i ekonomiska bolagsanalyser och investeringsbeslut, vilket får effekt men behöver inte vara avgörande för vilka bolag som väljs in i fonden.
Fondbolagets kommentar:-
Övrigt
- Annan metod som fonden tillämpar för att välja in.
Fondbolagets kommentar:-

Fonden väljer bort

Fonden placerar inte i bolag som är involverade i följande produkter och tjänster. Högst fem procent av omsättningen i det bolag där placeringen sker får avse verksamhet som är hänförlig till den angivna produkten eller tjänsten.

Produkter och tjänster

- Klusterbomber, personminor
Fondbolagets kommentar: 0%.
- Kemiska och biologiska vapen
Fondbolagets kommentar: 0%.
- Kärnvapen
Fondbolagets kommentar: 0%.
- Vapen och/eller krigsmaterial
Fondbolagets kommentar: Se kommentar under Övrigt.
- Alkohol
Fondbolagets kommentar: Se kommentar under Övrigt.
- Tobak
Fondbolagets kommentar: Se kommentar under Övrigt.
- Kommersiell spelverksamhet
Fondbolagets kommentar: Se kommentar under Övrigt.

- Pornografi
Fondbolagets kommentar: Se kommentar under Övrigt.
- Fossila bränslen (olja, gas, kol)
Fondbolagets kommentar: Se kommentar under Övrigt.
- Uran
Fondbolagets kommentar:-
- Cannabis
Fondbolagets kommentar: Se kommentar under Övrigt.
- Övrigt
Fondbolagets kommentar: Fonden kan dock investera i obligationer utgivna av bolag involverade i ovanstående branscher om de syftar till en omställning i bolaget. Det kan t.ex. vara ett bolag som emitterar en grön obligation med syfte att finansiera investeringar i förnybar energi eller omställning till mer energieffektiv verksamhet. På detta sätt kan vi bidra till att omställningen till ett mer hållbart samhälle går fortare.

Internationella normer

Fonden undviker att investera i bolag som är involverade i kränkningar av internationella normer och konventioner (åtminstone FN Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag) kring miljö, mänskliga rättigheter, arbetsvillkor och affäretik.

- Fonden undviker att investera i samtliga identifierade bolag som inte följer internationella normer.
Fondbolagets kommentar:-

Fondbolaget påverkar

Fondbolaget använder sitt ägarinflytande för att påverka bolag i hållbarhetsfrågor.
Fondbolaget har kontakt med bolag i syfte att påverka dem i en mer hållbar riktning.

- Bolagspåverkan i egen regi
Fondbolagets kommentar: Fondbolaget för egna riktade dialoger i syfte att proaktivt påverka hur bolag arbetar med olika hållbarhetsfrågor. Det kan gälla underpresterare inom ESG eller inom de fördjupningsämnen vi valt att fokusera på men även med bolag som anses kontroversiella. Vi för även dialog med alla bolag som anses vara normbrytare. Utöver dessa fördjupade dialoger för vi även löpande diskussioner med bolag avseende hållbarhetsfrågor med syfte att påverka bolagen i en positiv riktning.
- Bolagspåverkan i samarbete med andra investerare
Fondbolagets kommentar: Tillsammans med andra investerare för vi dialog i specifika hållbarhetsfrågor genom nationella och internationella samarbeten och branchinitiativ såsom UN och PRI.
- Bolagspåverkan genom externa leverantörer/ konsulter
Fondbolagets kommentar: Tillsammans med andra investerare deltar vi i gemensamma dialoger med bolag via vår leverantör ISS ESG. Utgångspunkten för dessa dialoger är ofta misstänkta eller bekräftade fall av kränkningar mot internationella normer och konventioner och fokuserar främst på UNGC principiella områden.

Handelsbanken Høyrente

Fonden förvaltas på uppdrag av fondbolaget av Svenska Handelsbanken AB (publ), filial Norge.

Placeringsinriktning och tillgångsklasser

Fonden investerar i räntebärande värdepapper emitterade av emittenter med norsk eller nordisk hemvist i NOK eller annan valuta samt räntebärande värdepapper emitterade av icke-nordiska emittenter i NOK eller annan valuta.

Fonden är en värdepappersfond (UCITS) som får investera i följande tillgångsslag

- i räntebärande överlåtbara värdepapper,
- i penningmarknadsinstrument,
- i derivatinstrument,
- i fondandelar (totalt maximalt 10 procent av fondförmögenheten), och
- på konto i kreditinstitut.

För beskrivning av hållbarhetsstrategin för denna fond, se ovan under rubriken ”Fonder som inte fullt ut är hållbarhetsanpassade”.

Fondens medel får placeras i räntebärande finansiella instrument med lägsta rating BB- från S&P eller motsvarande Ba3 från Moody's. Om det finansiella instrumentet saknar officiell rating och inte är av typen subordinerad skuld används emittentens officiella rating. Om emittenten i ett sådant fall saknar officiell rating kan fondbolaget göra en egen bedömning av kreditvärdigheten. Av fondens värde får maximalt 50 % placeras i räntebärande finansiella instrument där ratingen ligger inom BB-segmentet (BB+/BB/BB-) enligt S&P eller Ba-segmentet (Ba1/Ba2/Ba3) enligt Moody's.

Av fondens värde får maximalt 50 % placeras i räntebärande värdepapper emitterade av emittenter som inte har norsk hemvist. Av fondens värde får dessutom maximalt 10 % placeras i räntebärande värdepapper emitterade av icke-nordiska emittenter i annan valuta än NOK.

Fondens basvaluta är NOK. Fondens tillgångar får vara denominerade i olika valutor men maximalt två procent av fondens värde får emellertid vara exponerat för valutarisk.

Fonden ska ha en modifierad duration mellan noll och ett. Kreditdurationen begränsas upp till tre år.

Fonden kan använda derivatinstrument, inklusive OTC-derivat, som ett led i fondens placeringsinriktning och inom de ramar som durationsintervallet uppställer. Underliggande tillgångar till derivatinstrument får utgöras av eller hänföra sig till sådana tillgångar som avses i 5 kap. 1 § andra stycket första meningen lagen om värdepappersfonder, finansiella index, räntesatser, växelkurser, eller utländska valutor.

Fondens förvaltning, aktivitetsgrad och avkastning

Fonden är en aktivt förvaltd fond. Med aktivt förvaltd avses att förvaltaren fattar egna aktiva placeringsbeslut med målsättningen att långsiktigt överträffa jämförelseindexets avkastning. Fondens jämförelseindex är Solactive NOK Fixed Duration 0.25 years Government Bonds & Bills Index. Jämförelseindexet är relevant då det återspeglar fondens placeringsuniversum så som det är beskrivet i fondens placeringsinriktning.

Fonden är en räntefond. Det innebär att förvaltaren tar aktiva positioner på räntemarknaden i syfte att generera bättre avkastning än fondens jämförelseindex. Förvaltningen utgår från en löpande bedömning av de finansiella- och makroekonomiska förutsättningarna och resulterar i en strategisk och taktisk placeringsinriktning. Tror förvaltaren på sjunkande marknadsräntor väljs en längre räntebindningstid och om förvaltaren tror på stigande marknadsräntor, en kortare räntebindningstid. Positionerna kan också utnyttja förändringar i skillnaden mellan marknadsräntor på olika löptider eller mellan olika emittenter. Fonden investerar i finansiella instrument oavsett om dessa ingår i jämförelseindexet eller inte.

I nedanstående tabell redovisas fondens avkastning och aktiva risk. För en beskrivning av aktiv risk, se ovan under "Jämförelseindex och aktiv risk". Information om hur fondens avkastning har förhållit sig till jämförelseindexets avkastning, återfinns i fondens faktablad.

	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010	2009
Avkastning, %	8,97	3,49	-1,26	14,60	-7,40	1,24	-4,37	8,53	-	-	-
Aktiv risk 2 år, % (Tracking Error)	0,63	0,65	1,19	1,65	1,44	1,04	0,58	-	-	-	-

Uppgifterna avser andelsklassen A1 NOK (skillnaderna i aktiv risk mellan andelsklasser är obetydlig).

Fonden har tagit den aktiva risk som bedömts varit lämplig i syfte att uppnå fondens aktiva avkastningsmål. Aktiv risk har under det senaste året varit i linje med tidigare år. Norges Banks ränteprognoiser signalerar stabila räntor lång tid framöver. Kreditspreadar har gått ihop. Till följd av globala centralbankernas låga räntor och kvantitativa lättnader har marknadsvolatiliteten de senaste åren varit mycket låg. Detta innebär också att fondens tracking error blir lägre trots bibehållen risknivå.

Fonden bytte jämförelseindex 2021 varför den historiska avkastningen innan dess jämförs med tidigare använt jämförelseindex.

Andelsklasser och avgifter

En beskrivning av de olika andelsklasserna finns ovan under "Andelsklasser – Nomenklatur, villkor m.m." I B-andelsklasserna lämnas utdelning. I normalfallet betalas utdelningen ut under mars månad. Målsättningen är att årligen dela ut mellan 1 och 2 % av andelens värde vid senaste årsskiftet. Beslut om utdelning fattas av fondbolaget. Närmare uppgift om grunden för utdelningen återfinns i fondbestämmelserna.

Gällande förvaltningsavgift är densamma som högsta förvaltningsavgift för respektive andelsklass. Transaktionskostnader såsom courtage, skatt m m vid köp respektive försäljning av finansiella instrument betalas ur fondens medel.

Andelsklass	A1 SEK	A1 EUR	A1 NOK	A9 SEK	A9 EUR	A9 NOK	A10 SEK	A10 EUR	A10 NOK	B1 SEK	B1 EUR	B9 SEK	B9 EUR	B10 SEK	B10 EUR
Avgift %	0,5	0,5	0,5	0,25	0,25	0,25	0,2	0,2	0,2	0,5	0,5	0,25	0,25	0,2	0,2

Hantering av säkerheter

Som en följd av att fonden har rätt att låna ut värdepapper för att effektivisera förvaltningen och/eller har möjlighet att använda sig av OTC-derivat uppkommer motpartsrisk. För att hantera dessa motpartrisker ställer och mottar fondbolaget för fondens räkning säkerheter. För en beskrivning av fondbolagets hantering av säkerheter, vilka säkerheter som accepteras och hur dessa värderas m.m., hänvisas till den allmänna delen under rubriken "Tekniker och instrument (värdepapperslån m.m.) samt hantering av säkerheter.

Fondens riskprofil

En investering i fonden kännetecknas av låg risk. En placering i räntebärande värdepapper eller i en räntefond är förenat med ränterisk vilket innebär att när den allmänna räntenivån stiger sjunker värdet på ett räntebärande värdepapper vilket påverkar fondens avkastning negativt. En fond som placerar i räntebärande instrument med lång återstående räntebindningstid har en högre ränterisk än en fond som placerar i räntebärande instrument med kortare återstående räntebindningstid. Den genomsnittliga återstående räntebindningstiden på innehaven i fonden ska över tid uppgå till kortare än 1 år. Fondens placeringar är koncentrerade till värdepapper noterade i Norge och Norden. Detta innebär att risken i fonden kan vara högre än en investering i en diversifierad global fond som fördelar sina investeringar över flera regioner eller sektorer. En placering i ett räntebärande instrument innebär en kreditrisk då fonden kan drabbas av en förlust till följd av att en emittent inte fullföljer sina förpliktelser. Kreditrisken är högre när fondens andel av tillgångar i räntebärande värdepapper emitterade av företag eller stater med lägre kreditkvalitet ökar. Fondens placeringar kan omfatta tillgångar med högre kreditrisk s.k. high yield. Fondens likviditetsrisk bedöms vara medelhög

till följd av fondens storlek i relation till storleken eller omsättningen på de marknader och värdepapper som fonden investerar i. Detta kan påverka fondens möjligheter att genomföra köp- och försäljningar av värdepapper under stressade marknadsförhållanden. Fonden får som en del i sin placeringsinriktning investera i derivat i syfte att öka avkastningen i fonden. Investeringar i derivat kan innebära att fonden har en ökad känslighet för marknadsförändringar.

Fondens målgrupp

Fonden passar dig som vill ta en viss risk för att få en högre avkastning inom ramen för räntesparande. Fonden lämpar sig bäst för sparare som har en placeringshorisont på över 12 månader.

Handelsbanken Høyrente - Hållbarhetsinformation

- Hållbarhetsaspekter beaktas i förvaltningen av fonden.
- Hållbarhetsaspekter beaktas inte i förvaltningen av fonden.
Fondbolagets kommentar: Hållbarhetsanalys är en integrerad del av portföljförvaltarnas investeringsanalys.

Hållbarhetsaspekter som beaktas i förvaltningen av fonden

- Miljöaspekter (t.ex. bolagens inverkan på miljö och klimat).
- Sociala aspekter (t.ex. mänskliga arbetstagarrättigheter och likabehandling).
- Bolagsstyrningsaspekter (t.ex. aktieägares rättigheter, frågor om ersättningar till ledande befattningshavare och motverkande av korruption).
- Andra hållbarhetsaspekter.

Metoder som används för hållbarhetsarbetet

Fonden väljer in

- Hållbarhetsaspekter är avgörande för förvaltarens val av bolag.
Fonden har specifika och uttalade kriterier för att välja in bolag utifrån miljö, sociala och affärsetiska frågor. Analys av bolagens arbete med hållbarhet är avgörande för valet av bolag i fonden.

Fondbolagets kommentar:-

- Fondens förvaltare tar hänsyn till hållbarhetsfrågor
Hållbarhetsaspekter beaktas i ekonomiska bolagsanalyser och investeringsbeslut, vilket får effekt men behöver inte vara avgörande för vilka bolag som väljs in i fonden.

Fondbolagets kommentar:-

Övrigt

- Annan metod som fonden tillämpar för att välja in.

Fondbolagets kommentar:-

Fonden väljer bort

Fonden placerar inte i bolag som är involverade i följande produkter och tjänster. Högst fem procent av omsättningen i det bolag där placeringen sker får avse verksamhet som är hänförlig till den angivna produkten eller tjänsten.

Produkter och tjänster

- Klusterbomber, personminor
Fondbolagets kommentar: 0%, avser fondens investeringar i företagsobligationer.
- Kemiska och biologiska vapen
Fondbolagets kommentar: 0%, avser fondens investeringar i företagsobligationer.
- Kärnvapen
Fondbolagets kommentar: 0%, avser fondens investeringar i företagsobligationer.

- Kol

Fondbolagets kommentar: Max 5 % av omsättning från utvinning av förbränningskol, max 30 % av omsättning från kolkraftgenerering. Avser fondens investeringar i företagsobligationer.

Internationella normer

Fonden undviker att investera i bolag som är involverade i kränkningar av internationella normer och konventioner (åtminstone FN Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag) kring miljö, mänskliga rättigheter, arbetsvillkor och affärsetik.

- Bolag där fonden inte ser förändringsvilja eller där fonden bedömer att bolagen inte kommer att komma tillräta med problemen under en acceptabel tidshorisont underkänns för investering.

Fondbolagets kommentar:-

Fondbolaget påverkar

Fondbolaget använder sitt ägarinflytande för att påverka bolag i hållbarhetsfrågor.

Fondbolaget har kontakt med bolag i syfte att påverka dem i en mer hållbar riktning.

- Bolagspåverkan i egen regi

Fondbolagets kommentar: Fondbolaget för egna riktade dialoger i syfte att proaktivt påverka hur bolag arbetar med olika hållbarhetsfrågor. Det kan gälla underpresterare inom ESG eller inom de fördjupningsämnen vi valt att fokusera på men även med bolag som anses kontroversiella. Vi för även dialog med alla bolag som anses vara normbrytare. Utöver dessa fördjupade dialoger för vi även löpande diskussioner med bolag avseende hållbarhetsfrågor med syfte att påverka bolagen i en positiv riktning.

- Bolagspåverkan i samarbete med andra investerare

Fondbolagets kommentar: Tillsammans med andra investerare för vi dialog i specifika hållbarhetsfrågor genom nationella och internationella samarbeten och branchinitiativ såsom UN och PRI.

- Bolagspåverkan genom externa leverantörer/ konsulter

Fondbolagets kommentar: Tillsammans med andra investerare deltar vi i gemensamma dialoger med bolag via vår leverantör ISS ESG. Utgångspunkten för dessa dialoger är ofta misstänkta eller bekräftade fall av kränkningar mot internationella normer och konventioner och fokuserar främst på UNGC principiella områden.

Handelsbanken Kortränta

Placeringsinriktning och tillgångsklasser

Fonden placerar i räntebärande värdepapper utfärdade i valutor inom OECD. Dessa ska lägst ha kreditvärderingsbetyget BBB- (investment grade) enligt Standard & Poor's eller Baa3 enligt Moody's skala. Fonden kan också placera i värdepapper utan officiellt kreditvärderingsbetyg som vi bedömer har en likvärdig kreditkvalitet. Beroende på marknadsläge placerar fonden i en större eller mindre andel räntebärande värdepapper utgivna av företag.

Fondens genomsnittliga duration är mellan noll och tolv månader. Tror vi på sjunkande marknadsräntor väljer vi en längre räntebindningstid och om vi tror på stigande marknadsräntor, en kortare räntebindningstid.

Fonden är en värdepappersfond (UCITS) som får investera i följande tillgångsslag

- i räntebärande överlåtbara värdepapper,
- i penningmarknadsinstrument,
- i derivatinstrument i vilka avräkning sker i svenska kronor,
- i fondandelar (totalt maximalt 10 % av fondförmögenheten), och
- på konto i kreditinstitut.

Denna fond förvaltas med utgångspunkt i fondbolagets Hållbarhetsstrategi. För närmare beskrivning av strategin se ovan under rubriken "Ansvarsfulla investeringar, hållbarhet och ägarstyrning".

Fonden kan placera i derivat, inklusive OTC-derivat, som ett led i fondens placeringsinriktning inom de risker som durationsintervallet anger. Underliggande tillgångar till derivatinstrument får utgöras av eller hänföra sig till sådana tillgångar som avses i 5 kap. 1 § andra stycket första meningen lagen (2004:46) om värdepappersfonder, finansiella index, räntesatser, växelkurser eller utländska valutor.

Fonden har tillstånd enligt 5 kap. 8 § lagen om värdepappersfonder att placera mer än 35 % av fondförmögenheten i obligationer och andra skuldförbindelser utgivna av den svenska staten.

För det fall fonden använder sig av OTC-derivat eller andra tekniker och instrument för att effektivisera förvaltningen kan det finnas en risk för förlust till följd av att motparten i transaktionen inte uppfyller sina förpliktelser före avvecklingen av transaktionen. Val av motpart sker alltid i syfte att uppnå bästa möjliga villkor.

Samtliga intäkter som uppkommer vid användning av tekniker och instrument med syfte att effektivisera förvaltningen tillfaller, efter avdrag för administrativa kostnader för eventuell säkerhetshantering och övriga kostnader, fonden. Säkerheter ska hanteras av fondens förvaringsinstitut.

Fondens förvaltning, aktivitetsgrad och avkastning

Fonden är en aktivt förvaltd fond. Med aktivt förvaltd avses att förvaltaren fattar egna aktiva placeringsbeslut med målsättningen att långsiktigt överträffa jämförelseindexets avkastning. Fondens jämförelseindex är OMRX Treasury Bill Index. Jämförelseindexet är relevant då det återspeglar fondens placeringsuniversum så som det är beskrivet i fondens placeringsinriktning.

Fonden är en räntefond. Det innebär att förvaltaren tar aktiva positioner på räntemarknaden i syfte att generera bättre avkastning än fondens jämförelseindex. Förvaltningen utgår från en löpande bedömning av de finansiella- och makroekonomiska förutsättningarna och resulterar i en strategisk och taktisk placeringsinriktning. Tror förvaltaren på sjunkande marknadsräntor väljs en längre räntebindningstid och om förvaltaren tror på stigande marknadsräntor, en kortare räntebindningstid. Positionerna kan också utnyttja förändringar i skillnaden mellan marknadsräntor på olika löptider eller mellan olika emittenter. Fonden investerar i finansiella instrument oavsett om dessa ingår i jämförelseindexet eller inte.

I nedanstående tabell redovisas fondens avkastning och aktiva risk. För en beskrivning av aktiv risk, se ovan under ”*Jämförelseindex och aktiv risk*”. Information om hur fondens avkastning har förhållit sig till jämförelseindexets avkastning, återfinns i fondens faktablad.

	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010	2009
Avkastning, %	0,23	-0,16	-0,11	0,13	-0,05	0,90	1,27	2,64	2,39	0,37	1,72
Aktiv risk 2 år, % (Tracking Error)	0,11	0,10	0,09	0,15	0,12	0,10	0,20	0,15	0,13	0,28	-

Uppgifterna avser andelsklassen A1 SEK (skillnaderna i aktiv risk mellan andelsklasser är obetydlig).

Fonden har tagit den aktiva risk som bedömts varit lämplig i syfte att uppnå fondens aktiva avkastningsmål. Aktiv risk har under det senaste året varit något högre än tidigare år. Till följd av centralbankernas låga räntor och kvantitativa lättnader har marknadsvolatiliteten de senaste åren varit mycket låg. Detta innebär också att fondens tracking error blir högre trots bibehållen risknivå mätt med t.ex. durationsavvikelse. I risktagandet har vi tagit hänsyn till detta då vi ser en risk att marknadsvolatiliteten snabbt kan stiga. Dessutom har fonden tagit något fler durationspositioner under året.

Andelsklasser och avgifter

En beskrivning av de olika andelsklasserna finns ovan under “Andelsklasser – Nomenklatur, villkor m.m.” I B-andelsklasserna lämnas utdelning. I normalfallet betalas utdelningen ut under mars månad. Målsättningen är att årligen dela ut mellan 1 och 2 % av andelens värde vid senaste årsskiftet. Beslut om utdelning fattas av fondbolaget. Närmare uppgift om grunden för utdelningen återfinns i fondbestämmelserna.

Gällande förvaltningsavgift är densamma som högsta förvaltningsavgift för respektive andelsklass. Transaktionskostnader såsom courtage, skatt m m vid köp respektive försäljning av finansiella instrument betalas ur fondens medel.

Andelsklass	A1 SEK	B1 SEK	A9 SEK	B9 SEK	A10 SEK	B10 SEK
Avgift %	0,15	0,15	0,08	0,08	0,05	0,05

Hantering av säkerheter

Som en följd av att fonden har rätt att låna ut värdepapper för att effektivisera förvaltningen och/eller har möjlighet att använda sig av OTC-derivat uppkommer motpartsrisk. För att hantera dessa motpartrisker ställer och mottar fondbolaget för fondens räkning säkerheter. För en beskrivning av fondbolagets hantering av säkerheter, vilka säkerheter som accepteras och hur dessa värderas m.m., hänvisas till den allmänna delen under rubriken ”Tekniker och instrument (värdepapperslån m.m.) samt hantering av säkerheter”.

Fondens riskprofil

En investering i fonden kännetecknas av låg risk. En placering i räntebärande värdepapper eller i en räntefond är förenat med ränterisk vilket innebär att när den allmänna räntenivån stiger sjunker värdet på ett räntebärande värdepapper vilket påverkar fondens avkastning negativt. Fonden placerar i räntebärande instrument med kort återstående räntebindningstid och har därmed en lägre ränterisk än en fond som placerar i räntebärande instrument med längre återstående räntebindningstid. Den genomsnittliga återstående räntebindningstiden på innehaven i fonden ska över tid uppgå till mindre än 1 år. Fondens placeringar är koncentrerade till värdepapper utgivna av stater och företag som är noterade i svenska kronor. Detta innebär att risken i fonden kan vara högre än en investering i en diversifierad global fond som fördelar sina investeringar över flera regioner. En placering i ett räntebärande instrument innebär en kreditrisk då fonden kan drabbas av en förlust till följd av att en emittent inte fullföljer sina förpliktelser. Kreditrisken är högre när fondens andel av tillgångar i räntebärande värdepapper emitterade av företag eller stater med lägre kreditkvalitet ökar. Fonden investerar endast i räntebärande placeringar av hög kreditvärdighet, s.k. investment grade. Fonden får som en del i sin placeringsinriktning investera i derivat i syfte att skapa avkastningen i fonden eller för skapa hävstång.

Investeringar i derivat kan innebära att fonden har en ökad känslighet för marknadsförändringar.

Fondens målgrupp

Fonden passar dig som vill spara eller placera till låg risk och få en jämn värdetillväxt. Fonden lämpar sig bäst för sparare som har en placeringshorisont på 3 månader till 1 år.

Handelsbanken Kortänta - Hållbarhetsinformation

- Hållbarhetsaspekter beaktas i förvaltningen av fonden.
- Hållbarhetsaspekter beaktas inte i förvaltningen av fonden.
Fondbolagets kommentar: Hållbarhetsanalys är en integrerad del av portföljförvaltarnas investeringsanalys.

Hållbarhetsaspekter som beaktas i förvaltningen av fonden

- Miljöaspekter (t.ex. bolagens inverkan på miljö och klimat).
- Sociala aspekter (t.ex. mänskliga arbetstagarrättigheter och likabehandling).
- Bolagsstyrningsaspekter (t.ex. aktieägares rättigheter, frågor om ersättningar till ledande befattningshavare och motverkande av korruption).
- Andra hållbarhetsaspekter.

Metoder som används för hållbarhetsarbetet

Fonden väljer in

- Hållbarhetsaspekter är avgörande för förvaltarens val av bolag.
Fonden har specifika och uttalade kriterier för att välja in bolag utifrån miljö, sociala och affärsetiska frågor. Analys av bolagens arbete med hållbarhet är avgörande för valet av bolag i fonden.
Fondbolagets kommentar: -
- Fondens förvaltare tar hänsyn till hållbarhetsfrågor
Hållbarhetsaspekter beaktas i ekonomiska bolagsanalyser och investeringsbeslut, vilket får effekt men behöver inte vara avgörande för vilka bolag som väljs in i fonden.
Fondbolagets kommentar: -
Övrigt
- Annan metod som fonden tillämpar för att välja in.
Fondbolagets kommentar: -

Fonden väljer bort

Fonden placerar inte i bolag som är involverade i följande produkter och tjänster. Högst fem procent av omsättningen i det bolag där placeringen sker får avse verksamhet som är hänförlig till den angivna produkten eller tjänsten.

Produkter och tjänster

- Klusterbomber, personminor
Fondbolagets kommentar: 0%, avser fondens investeringar i företagsobligationer.
- Kemiska och biologiska vapen
Fondbolagets kommentar: 0%, avser fondens investeringar i företagsobligationer.
- Kärnvapen
Fondbolagets kommentar: 0%, avser fondens investeringar i företagsobligationer.
- Vapen och/eller krigsmaterial
Fondbolagets kommentar: -
- Alkohol
Fondbolagets kommentar: -
- Tobak
Fondbolagets kommentar: -

- Kommersiell spelverksamhet
Fondbolagets kommentar: -
- Pornografi
Fondbolagets kommentar: -
- Fossila bränslen (olja, gas, kol)
Fondbolagets kommentar: Fonden väljer bort företagsobligationer som finansierar produktion och/eller distribution kopplat till utvinning av fossila bränslen. Fonden intar en restriktiv hållning till tjänster avseende dessa verksamheter. Fonden intar även en restriktiv hållning avseende emissioner av bolag som är involverade i kraftgenerering från fossila bränslen. Läs mer om möjligheten att investera i omställningsbolag under rubriken Ansvarsfulla investeringar, hållbarhet och ägarstyrning.
- Cannabis
Fondbolagets kommentar: -

Internationella normer

- Fonden undviker att investera i bolag som är involverade i kränkningar av internationella normer och konventioner (åtminstone FN Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag) kring miljö, mänskliga rättigheter, arbetsvillkor och affärsetik.
- Fonden undviker att investera i samtliga identifierade bolag som inte följer internationella normer.
Fondbolagets kommentar: -

Fondbolaget påverkar

- Fondbolaget använder sitt ägarinflytande för att påverka bolag i hållbarhetsfrågor.
Fondbolaget har kontakt med bolag i syfte att påverka dem i en mer hållbar riktning.
- Bolagspåverkan i egen regi
Fondbolagets kommentar: Fondbolaget för egna riktade dialoger i syfte att proaktivt påverka hur bolag arbetar med olika hållbarhetsfrågor. Det kan gälla underpresterare inom ESG eller inom de fördjupningsämnen vi valt att fokusera på men även med bolag som anses kontroversiella. Vi för även dialog med alla bolag som anses vara normbrytare. Utöver dessa fördjupade dialoger för vi även löpande diskussioner med bolag avseende hållbarhetsfrågor med syfte att påverka bolagen i en positiv riktning.
 - Bolagspåverkan i samarbete med andra investerare
Fondbolagets kommentar: Tillsammans med andra investerare för vi dialog i specifika hållbarhetsfrågor genom nationella och internationella samarbeten och branchinitiativ såsom UN och PRI.
 - Bolagspåverkan genom externa leverantörer/ konsulter
Fondbolagets kommentar: Tillsammans med andra investerare deltar vi i gemensamma dialoger med bolag via vår leverantör ISS ESG. Utgångspunkten för dessa dialoger är ofta misstänkta eller bekräftade fall av kränkningar mot internationella normer och konventioner och fokuserar främst på UNGC principiella områden.

Handelsbanken Institutionell Kortrränta

Placeringsinriktning och tillgångsklasser

Fonden placerar i räntebärande värdepapper utgivna av stater och företag.

Den genomsnittliga återstående räntebindningstiden för fondens placeringar är högst ett år. Tror vi på sjunkande marknadsräntor väljer vi en längre räntebindningstid och om vi tror på stigande marknadsräntor, en kortare räntebindningstid.

Fonden är en värdepappersfond (UCITS) som får investera i följande tillgångsslag

- i räntebärande överlåtbara värdepapper,
- i penningmarknadsinstrument,
- i derivatinstrument,
- i fondandelar (totalt maximalt 10 % av fondförmögenheten), och
- på konto i kreditinstitut.

Denna fond förvaltas med utgångspunkt i fondbolagets Hållbarhetsstrategi. För närmare beskrivning av strategin se ovan under rubriken ”Ansvarsfulla investeringar, hållbarhet och ägarstyrning”.

Fondens basvaluta är svenska kronor. Fondens placeringar får ske i finansiella instrument denominerade i SEK, EUR, USD, GBP, CHF och JPY. Maximalt 2 procent av fondens värde får emellertid vara exponerat för valutarisk.

Överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument ska vara förknippade med en ränterisk som medför att fondens sammantagna genomsnittliga duration är högst ett år, samt lägst ha kreditvärderingsbetyget BBB- (investment grade) enligt Standard & Poor's eller Baa3 enligt Moody's skala. Fonden kan också placera i värdepapper utan officiellt kreditvärderingsbetyg som vi bedömer har en likvärdig kreditkvalitet. Beroende på marknadsläge placerar fonden i en större eller mindre andel räntebärande värdepapper utgivna av företag.

Fonden kan placera i derivat, inklusive OTC-derivat, som ett led i fondens placeringsinriktning inom de risker som durationsintervallet anger. Underliggande tillgångar till derivatinstrument får utgöras av eller hänföra sig till sådana tillgångar som avses i 5 kap. 1 § andra stycket första meningen lagen (2004:46) om värdepappersfonder, finansiella index, räntesatser, växelkurser eller utländska valutor.

Fonden har tillstånd enligt 5 kap. 8 § lagen om värdepappersfonder att placera mer än 35 % av fondförmögenheten i obligationer och andra skuldförbindelser utgivna av stater inom OECD.

Fondens förvaltning, aktivitetsgrad och avkastning

Fonden är en aktivt förvaltd fond. Med aktivt förvaltd avses att förvaltaren fattar egna aktiva placeringsbeslut med målsättningen att långsiktigt överträffa jämförelseindexets avkastning. Fondens jämförelseindex är OMRX Treasury Bill Index. Jämförelseindexet är relevant då det återspeglar fondens placeringsuniversum så som det är beskrivet i fondens placeringsinriktning.

Fonden är en räntefond. Det innebär att förvaltaren tar aktiva positioner på räntemarknaden i syfte att generera bättre avkastning än fondens jämförelseindex. Förvaltningen utgår från en löpande bedömning av de finansiella- och makroekonomiska förutsättningarna och resulterar i en strategisk och taktisk placeringsinriktning. Tror förvaltaren på sjunkande marknadsräntor väljs en längre räntebindningstid och om förvaltaren tror på stigande marknadsräntor, en kortare räntebindningstid. Positionerna kan också utnyttja förändringar i skillnaden mellan marknadsräntor på olika löptider eller mellan olika emittenter. Fonden investerar i finansiella instrument oavsett om dessa ingår i jämförelseindexet eller inte.

I nedanstående tabell redovisas fondens avkastning och aktiva risk. För en beskrivning av aktiv risk, se ovan under ”*Jämförelseindex och aktiv risk*”. Information om hur fondens avkastning har förhållit sig till jämförelseindexets avkastning, återfinns i fondens faktablad.

	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010	2009
Avkastning, %	0,32	-0,07	0,09	-	-	-	-	-	-	-	-
Aktiv risk 2 år, % (Tracking Error)	0,13	0,13	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Uppgifterna avser andelsklassen A1 SEK (skillnaderna i aktiv risk mellan andelsklasser är obetydlig).

Fonden har tagit den aktiva risk som bedömts varit lämplig i syfte att uppnå fondens aktiva avkastningsmål. Aktiv risk har under det senaste året varit något högre än tidigare år. Till följd av centralbankernas låga räntor och kvantitativa lättnader har marknadsvolatiliteten de senaste åren varit mycket låg. Detta innebär också att fondens tracking error blir högre trots bibehållen risknivå mätt med t.ex. durationsavvikelse. I risktagandet har vi tagit hänsyn till detta då vi ser en risk att marknadsvolatiliteten snabbt kan stiga. Dessutom har fonden tagit något fler durationspositioner under året.

Andelsklasser och avgifter

En beskrivning av de olika andelsklasserna finns ovan under "Andelsklasser – Nomenklatur, villkor m.m." I B-andelsklasserna lämnas utdelning. I normalfallet betalas utdelningen ut under mars månad. Målsättningen är att årligen dela ut mellan 1 och 2 % av andelens värde vid senaste årsskiftet. Beslut om utdelning fattas av fondbolaget. Närmare uppgift om grunden för utdelningen återfinns i fondbestämmelserna.

Gällande förvaltningsavgift är densamma som högsta förvaltningsavgift för respektive andelsklass. Transaktionskostnader såsom courtage, skatt m m vid köp respektive försäljning av finansiella instrument betalas ur fondens medel.

Andelsklass	A1 SEK	A9 SEK	A10 SEK	B1 SEK
Avgift %	0,14	0,07	0,05	0,14

Hantering av säkerheter

Som en följd av att fonden har rätt att låna ut värdepapper för att effektivisera förvaltningen och/eller har möjlighet att använda sig av OTC-derivat uppkommer motpartsrisk. För att hantera dessa motpartrisker ställer och mottar fondbolaget för fondens räkning säkerheter. För en beskrivning av fondbolagets hantering av säkerheter, vilka säkerheter som accepteras och hur dessa värderas m.m., hänvisas till den allmänna delen under rubriken "Tekniker och instrument (värdepapperslån m.m.) samt hantering av säkerheter".

Fondens riskprofil

En investering i fonden kännetecknas av låg risk. En placering i räntebärande värdepapper eller i en räntefond är förenat med ränterisk vilket innebär att när den allmänna räntenivån stiger sjunker värdet på ett räntebärande värdepapper vilket påverkar fondens avkastning negativt. Fonden placerar i räntebärande instrument med kort återstående räntebindningstid och har därmed en lägre ränterisk än en fond som placerar i räntebärande instrument med längre återstående räntebindningstid. Den genomsnittliga återstående räntebindningstiden på innehaven i fonden ska över tid uppgå till mindre än 1 år. En placering i ett räntebärande instrument innebär en kreditrisk då fonden kan drabbas av en förlust till följd av att en emittent inte fullföljer sina förpliktelser. Kreditrisken är högre när fondens andel av tillgångar i räntebärande värdepapper emitterade av företag eller stater med lägre kreditkvalitet ökar. Fonden investerar endast i räntebärande placeringar av hög kreditvärdighet, s.k. investment grade. Fonden får som en del i sin placeringsinriktning investera i derivat i syfte att skapa avkastningen i fonden eller för skapa hävstång. Investeringar i derivat kan innebära att fonden har en ökad känslighet för marknadsförändringar.

Fondens målgrupp

Fonden passar dig som vill spara eller placera till låg risk och få en jämn värdetillväxt. Fonden lämpar sig bäst för sparare som har en placeringshorisont på 3 månader till 1 år.

Handelsbanken Institutionell Kortränta - Hållbarhetsinformation

- Hållbarhetsaspekter beaktas i förvaltningen av fonden.
- Hållbarhetsaspekter beaktas inte i förvaltningen av fonden.
Fondbolagets kommentar: Hållbarhetsanalys är en integrerad del av portföljförvaltarnas investeringsanalys.

Hållbarhetsaspekter som beaktas i förvaltningen av fonden

- Miljöaspekter (t.ex. bolagens inverkan på miljö och klimat).
- Sociala aspekter (t.ex. mänskliga arbetstagarrättigheter och likabehandling).
- Bolagsstyrningsaspekter (t.ex. aktieägares rättigheter, frågor om ersättningar till ledande befattningshavare och motverkande av korruption).
- Andra hållbarhetsaspekter.

Metoder som används för hållbarhetsarbetet

Fonden väljer in

- Hållbarhetsaspekter är avgörande för förvaltarens val av bolag.
Fonden har specifika och uttalade kriterier för att välja in bolag utifrån miljö, sociala och affärsetiska frågor. Analys av bolagens arbete med hållbarhet är avgörande för valet av bolag i fonden.
Fondbolagets kommentar:-
- Fondens förvaltare tar hänsyn till hållbarhetsfrågor
Hållbarhetsaspekter beaktas i ekonomiska bolagsanalyser och investeringsbeslut, vilket får effekt men behöver inte vara avgörande för vilka bolag som väljs in i fonden.
Fondbolagets kommentar: -
Övrigt
- Annan metod som fonden tillämpar för att välja in.
Fondbolagets kommentar:-

Fonden väljer bort

Fonden placerar inte i bolag som är involverade i följande produkter och tjänster. Högst fem procent av omsättningen i det bolag där placeringen sker får avse verksamhet som är hänförlig till den angivna produkten eller tjänsten.

Produkter och tjänster

- Klusterbomber, personminor
Fondbolagets kommentar: 0%, avser fondens investeringar i företagsobligationer.
- Kemiska och biologiska vapen
Fondbolagets kommentar: 0%, avser fondens investeringar i företagsobligationer.
- Kärnvapen
Fondbolagets kommentar: 0%, avser fondens investeringar i företagsobligationer.
- Vapen och/eller krigsmaterial
Fondbolagets kommentar: -
- Alkohol
Fondbolagets kommentar: -
- Tobak
Fondbolagets kommentar: -

- Kommersiell spelverksamhet
Fondbolagets kommentar:
- Pornografi
Fondbolagets kommentar:
- Fossila bränslen (olja, gas, kol)
Fondbolagets kommentar: Fonden väljer bort företagsobligationer som finansierar produktion och/eller distribution kopplat till utvinning av fossila bränslen. Fonden intar en restriktiv hållning till tjänster avseende dessa verksamheter. Fonden intar även en restriktiv hållning avseende emissioner av bolag som är involverade i kraftgenerering från fossila bränslen. Läs mer om möjligheten att investera i omställningsbolag under rubriken Ansvarsfulla investeringar, hållbarhet och ägarstyrning.
- Cannabis
Fondbolagets kommentar: -

Internationella normer

Fonden undviker att investera i bolag som är involverade i kränkningar av internationella normer och konventioner (åtminstone FN Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag) kring miljö, mänskliga rättigheter, arbetsvillkor och affärsetik.

- Fonden undviker att investera i samtliga identifierade bolag som inte följer internationella normer.
Fondbolagets kommentar:-

Fondbolaget påverkar

- Fondbolaget använder sitt ägarinflytande för att påverka bolag i hållbarhetsfrågor.
Fondbolaget har kontakt med bolag i syfte att påverka dem i en mer hållbar riktning.
- Bolagspåverkan i egen regi
Fondbolagets kommentar: Fondbolaget för egna riktade dialoger i syfte att proaktivt påverka hur bolag arbetar med olika hållbarhetsfrågor. Det kan gälla underpresterare inom ESG eller inom de fördjupningsämnen vi valt att fokusera på men även med bolag som anses kontroversiella. Vi för även dialog med alla bolag som anses vara normbrytare. Utöver dessa fördjupade dialoger för vi även löpande diskussioner med bolag avseende hållbarhetsfrågor med syfte att påverka bolagen i en positiv riktning.
- Bolagspåverkan i samarbete med andra investerare
Fondbolagets kommentar: Tillsammans med andra investerare för vi dialog i specifika hållbarhetsfrågor genom nationella och internationella samarbeten och branchinitiativ såsom UN och PRI.
- Bolagspåverkan genom externa leverantörer/ konsulter
Fondbolagets kommentar: Tillsammans med andra investerare deltar vi i gemensamma dialoger med bolag via vår leverantör ISS ESG. Utgångspunkten för dessa dialoger är ofta misstänkta eller bekräftade fall av kränkningar mot internationella normer och konventioner och fokuserar främst på UNGC principiella områden.

Handelsbanken Kort Rente Norge

Fonden förvaltas på uppdrag av fondbolaget av Svenska Handelsbanken AB (publ), filial Norge.

Placeringsinriktning och tillgångsklasser

Fonden placerar i norska räntebärande värdepapper utgivna av norska staten, kommuner, fylkeskommuner, banker och andra med motsvarande risk. Dessa ska lägst ha kreditvärderingsbetyget BBB- (investment grade) enligt Standard & Poor's eller Baa3 enligt Moody's skala. Om det finansiella instrumentet saknar officiell rating och inte är av typen subordinerad skuld används emittentens officiella rating. Om emittenten i ett sådant fall saknar officiell rating kan fondbolaget göra en egen bedömning av kreditvärdigheten.

Fondens modifierade duration ligger i intervallet 0-1, och enskilda värdepapper kan ha en räntebindning på upp till 12 månader. Kreditdurationen begränsas till ett år.

Fonden är en värdepappersfond (UCITS) som får investera i följande tillgångsslag

- i räntebärande överlåtbara värdepapper,
- i penningmarknadsinstrument,
- i derivatinstrument i vilka avräkning sker i norska kronor,
- i fondandelar (totalt maximalt 10 % av fondförmögenheten), och
- på konto i kreditinstitut.

För beskrivning av hållbarhetsstrategin för denna fond, se ovan under rubriken "Fonder som inte fullt ut är hållbarhetsanpassade".

Fonden kan placera i derivat, inklusive OTC-derivat, som ett led i fondens placeringsinriktning inom de risker som durationsintervallet anger. Underliggande tillgångar till derivatinstrument får utgöras av eller hänföra sig till sådana tillgångar som avses i 5 kap. 1 § andra stycket första meningen lagen (2004:46) om värdepappersfonder, finansiella index, räntesatser, växelkurser eller utländska valutor.

Fonden har tillstånd enligt 5 kap. 8 § lagen om värdepappersfonder att placera mer än 35 % av fondförmögenheten i obligationer och andra skuldförbindelser utgivna av den norska staten.

Fondens förvaltning, aktivitetsgrad och avkastning

Denna fond är en aktivt förvaltd fond. Med aktivt förvaltd avses att förvaltaren fattar egna aktiva placeringsbeslut i syfte att långsiktigt överträffa jämförelseindexets avkastning. Fondens jämförelseindex är Solactive NOK Fixed Duration 0.25 years Government Bonds & Bills Index. Jämförelseindexet är relevant då det återspeglar fondens placeringsuniversum så som det är beskrivet i fondens placeringsinriktning.

Fonden är en räntefond. Det innebär att förvaltaren tar aktiva positioner på räntemarknaden med målsättningen att generera bättre avkastning än fondens jämförelseindex. Förvaltningen utgår från en löpande bedömning av de finansiella- och makroekonomiska förutsättningarna och resulterar i en strategisk och taktisk placeringsinriktning. Tror förvaltaren på sjunkande marknadsräntor väljs en längre räntebindningstid och om förvaltaren tror på stigande marknadsräntor, en kortare räntebindningstid. Positionerna kan också utnyttja förändringar i skillnaden mellan marknadsräntor på olika löptider eller mellan olika emittenter. Fonden investerar i finansiella instrument oavsett om dessa ingår i jämförelseindexet eller inte.

I nedanstående tabell redovisas fondens avkastning och aktiva risk. För en beskrivning av aktiv risk, se ovan under "*Jämförelseindex och aktiv risk*". Information om hur fondens avkastning har förhållit sig till jämförelseindexets avkastning, återfinns i fondens faktablad.

	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010	2009
Avkastning, %	5,72	3,04	-4,13	12,53	-7,84	0,43	-7,55	4,82	2,08	-4,27	12,52
Aktiv risk 2 år, % (Tracking Error)	0,14	0,14	0,18	0,36	0,32	0,14	0,24	0,29	0,20	0,17	-

Uppgifterna avser andelsklassen A1 NOK (skillnaderna i aktiv risk mellan andelsklasser är obetydlig).

Fonden har tagit den aktiva risk som bedömts varit lämplig i syfte att uppnå fondens aktiva avkastningsmål. Aktiv risk har under det senaste året varit i linje med tidigare år. Norges Banks ränteprognoiser signalerar stabila räntor lång tid framöver. Kreditspreadar har gått ihop. Till följd av globala centralbankernas låga räntor och kvantitativa lättnader har marknadsvolatiliteten de senaste åren varit mycket låg. Detta innebär också att fondens tracking error blir lägre trots bibehållen risknivå.

Fonden bytte jämförelseindex 2021 varför den historiska avkastningen innan dess jämförs med tidigare använt jämförelseindex.

Andelsklasser och avgifter

En beskrivning av de olika andelsklasserna finns ovan under "Andelsklasser – Nomenklatur, villkor m.m." I B-andelsklasserna lämnas utdelning. I normalfallet betalas utdelningen ut under mars månad. Målsättningen är att årligen dela ut mellan 1 och 2 % av andelens värde vid senaste årsskiftet. Beslut om utdelning fattas av fondbolaget. Närmare uppgift om grunden för utdelningen återfinns i fondbestämmelserna.

Gällande förvaltningsavgift är densamma som högsta förvaltningsavgift för respektive andelsklass. Transaktionskostnader såsom courtage, skatt m m vid köp respektive försäljning av finansiella instrument betalas ur fondens medel.

Andelsklass	A1 SEK	A1 NOK	A9 NOK	A10 NOK
Avgift %	0,15	0,15	0,08	0,05

Hantering av säkerheter

Som en följd av att fonden har rätt att låna ut värdepapper för att effektivisera förvaltningen och/eller har möjlighet att använda sig av OTC-derivat uppkommer motpartsrisk. För att hantera dessa motpartrisker ställer och mottar fondbolaget för fondens räkning säkerheter. För en beskrivning av fondbolagets hantering av säkerheter, vilka säkerheter som accepteras och hur dessa värderas m.m., hänvisas till den allmänna delen under rubriken "Tekniker och instrument (värdepapperslån m.m.) samt hantering av säkerheter".

Fondens riskprofil

En investering i fonden kännetecknas av låg risk. En placering i räntebärande värdepapper eller i en räntefond är förenat med ränterisk vilket innebär att när den allmänna räntenivån stiger sjunker värdet på ett räntebärande värdepapper vilket påverkar fondens avkastning negativt. En fond som placerar i räntebärande instrument med lång återstående räntebindningstid har en högre ränterisk än en fond som placerar i räntebärande instrument med kortare återstående räntebindningstid. Den genomsnittliga återstående räntebindningstiden på innehaven i fonden ska över tid uppgå till mindre än 1 år.

Fondens placeringar är koncentrerade till värdepapper noterade i Norge och till värdepapper emitterade av bolag inom den finansiella sektorn. Detta innebär att risken i fonden kan vara högre än en investering i en diversifierad global fond som fördelar sina investeringar över flera regioner eller sektorer.

En placering i ett räntebärande instrument innebär en kreditrisk då fonden kan drabbas av en förlust till följd av att en emittent inte fullföljer sina förpliktelser. Kreditrisken är högre när fondens andel av tillgångar i räntebärande värdepapper emitterade av företag eller stater med lägre kreditkvalitet ökar. Fonden investerar endast i räntebärande placeringar av hög kreditvärdighet, sk investment grade.

Fonden får som en del i sin placeringsinriktning investera i derivat i syfte att öka avkastningen i fonden. Investeringar i derivat kan innebära att fonden har en ökad känslighet för marknadsförändringar.

Fondens målgrupp

Fonden passar dig som vill spara eller placera till låg risk och få en jämn värdetillväxt. Fonden lämpar sig bäst för sparare som har en placeringshorisont på över 3 månader.

Handelsbanken Kort Rente Norge - Hållbarhetsinformation

- Hållbarhetsaspekter beaktas i förvaltningen av fonden.
- Hållbarhetsaspekter beaktas inte i förvaltningen av fonden.
Fondbolagets kommentar: Hållbarhetsanalys är en integrerad del av portföljförvaltarnas investeringsanalys.

Hållbarhetsaspekter som beaktas i förvaltningen av fonden

- Miljöaspekter (t.ex. bolagens inverkan på miljö och klimat).
- Sociala aspekter (t.ex. mänskliga arbetstagarrättigheter och likabehandling).
- Bolagsstyrningsaspekter (t.ex. aktieägares rättigheter, frågor om ersättningar till ledande befattningshavare och motverkande av korruption).
- Andra hållbarhetsaspekter.

Metoder som används för hållbarhetsarbetet

Fonden väljer in

- Hållbarhetsaspekter är avgörande för förvaltarens val av bolag.
Fonden har specifika och uttalade kriterier för att välja in bolag utifrån miljö, sociala och affärsetiska frågor. Analys av bolagens arbete med hållbarhet är avgörande för valet av bolag i fonden.

Fondbolagets kommentar: -

- Fondens förvaltare tar hänsyn till hållbarhetsfrågor
Hållbarhetsaspekter beaktas i ekonomiska bolagsanalyser och investeringsbeslut, vilket får effekt men behöver inte vara avgörande för vilka bolag som väljs in i fonden.

Fondbolagets kommentar: -

Övrigt

- Annan metod som fonden tillämpar för att välja in.

Fondbolagets kommentar: -

Fonden väljer bort

Fonden placerar inte i bolag som är involverade i följande produkter och tjänster. Högst fem procent av omsättningen i det bolag där placeringen sker får avse verksamhet som är hänförlig till den angivna produkten eller tjänsten.

Produkter och tjänster

- Klusterbomber, personminor
Fondbolagets kommentar: 0%, avser fondens investeringar i företagsobligationer.
- Kemiska och biologiska vapen
Fondbolagets kommentar: 0%, avser fondens investeringar i företagsobligationer.

- Kärnvapen
Fondbolagets kommentar: 0%, avser fondens investeringar i företagsobligationer.
- Kol
Fondbolagets kommentar: Max 5 % av omsättning från utvinning av förbränningskol, max 30 % av omsättning från kolkraftgenerering. Avser fondens investeringar i företagsobligationer.

Internationella normer

Fonden undviker att investera i bolag som är involverade i kränkningar av internationella normer och konventioner (åtminstone FN Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag) kring miljö, mänskliga rättigheter, arbetsvillkor och affärsetik.

- Bolag där fonden inte ser förändringsvilja eller där fonden bedömer att bolagen inte kommer att komma tillrätta med problemen under en acceptabel tidshorisont underkänns för investering.

Fondbolagets kommentar: -

Fondbolaget påverkar

Fondbolaget använder sitt ägarinflytande för att påverka bolag i hållbarhetsfrågor.
Fondbolaget har kontakt med bolag i syfte att påverka dem i en mer hållbar riktning.

- Bolagspåverkan i egen regi

Fondbolagets kommentar: Fondbolaget för egna riktade dialoger i syfte att proaktivt påverka hur bolag arbetar med olika hållbarhetsfrågor. Det kan gälla underpresterare inom ESG eller inom de fördjupningsämnen vi valt att fokusera på men även med bolag som anses kontroversiella. Vi för även dialog med alla bolag som anses vara normbrytare. Utöver dessa fördjupade dialoger för vi även löpande diskussioner med bolag avseende hållbarhetsfrågor med syfte att påverka bolagen i en positiv riktning.

- Bolagspåverkan i samarbete med andra investerare
Fondbolagets kommentar: Tillsammans med andra investerare för vi dialog i specifika hållbarhetsfrågor genom nationella och internationella samarbeten och branchinitiativ såsom UN och PRI.

- Bolagspåverkan genom externa leverantörer/ konsulter
Fondbolagets kommentar: Tillsammans med andra investerare deltar vi i gemensamma dialoger med bolag via vår leverantör ISS ESG. Utgångspunkten för dessa dialoger är ofta misstänkta eller bekräftade fall av kränkningar mot internationella normer och konventioner och fokuserar främst på UNGC principiella områden.

Handelsbanken Kortränta SEK

Placeringsinriktning och tillgångsklasser

Fonden placerar i räntebärande värdepapper i svenska kronor utgivna av stater och företag. Dessa ska lägst ha kreditvärderingsbetyget BBB- (investment grade) enligt Standard & Poor's eller Baa3 enligt Moody's skala. Fonden kan också placera i värdepapper utan officiellt kreditvärderingsbetyg som vi bedömer har en likvärdig kreditkvalitet. Beroende på marknadsläge placerar fonden i en större eller mindre andel räntebärande värdepapper utgivna av företag.

Den genomsnittliga återstående räntebindningstiden för fondens placeringar är högst ett år. Tror vi på sjunkande marknadsräntor väljer vi en längre räntebindningstid och om vi tror på stigande marknadsräntor, en kortare räntebindningstid.

Fonden är en värdepappersfond (UCITS) som får investera i följande tillgångsslag

- i räntebärande överlåtbara värdepapper,
- i penningmarknadsinstrument,
- i derivatinstrument i vilka avräkning sker i svenska kronor,
- i fondandelar (totalt maximalt 10 % av fondförmögenheten), och
- på konto i kreditinstitut.

Denna fond förvaltas med utgångspunkt i fondbolagets Hållbarhetsstrategi. För närmare beskrivning av strategin se [ovan](#) under rubriken "Ansvarsfulla investeringar, hållbarhet och ägarstyrning".

Fonden kan placera i derivat, inklusive OTC-derivat, som ett led i fondens placeringsinriktning inom de risker som durationsintervallet anger. Underliggande tillgångar till derivatinstrument får utgöras av eller hänföra sig till sådana tillgångar som avses i 5 kap. 1 § andra stycket första meningen lagen (2004:46) om värdepappersfonder, finansiella index, räntesatser, växelkurser eller utländska valutor.

Fonden har tillstånd enligt 5 kap. 8 § lagen om värdepappersfonder att placera mer än 35 % av fondförmögenheten i obligationer och andra skuldförbindelser utgivna av den svenska staten.

Fondens förvaltning, aktivitetsgrad och avkastning

Denna fond är en aktivt förvaltd fond. Med aktivt förvaltd avses att förvaltaren fattar egna aktiva placeringsbeslut i syfte att långsiktigt överträffa jämförelseindexets avkastning. Fondens jämförelseindex är OMRX Treasury Bill Index. Jämförelseindexet är relevant då det återspeglar fondens placeringsuniversum så som det är beskrivet i fondens placeringsinriktning.

Fonden är en räntefond. Det innebär att förvaltaren tar aktiva positioner på räntemarknaden med målsättningen att generera bättre avkastning än fondens jämförelseindex. Förvaltningen utgår från en löpande bedömning av de finansiella- och makroekonomiska förutsättningarna och resulterar i en strategisk och taktisk placeringsinriktning. Tror förvaltaren på sjunkande marknadsräntor väljs en längre räntebindningstid och om förvaltaren tror på stigande marknadsräntor, en kortare räntebindningstid. Positionerna kan också utnyttja förändringar i skillnaden mellan marknadsräntor på olika löptider eller mellan olika emittenter. Fonden investerar i finansiella instrument oavsett om dessa ingår i jämförelseindexet eller inte.

I nedanstående tabell redovisas fondens avkastning och aktiva risk. För en beskrivning av aktiv risk, se ovan under "[Jämförelseindex och aktiv risk](#)". Information om hur fondens avkastning har förhållit sig till jämförelseindexets avkastning, återfinns i fondens faktablad.

	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010	2009
Avkastning, %	0,18	-0,16	-0,15	0,13	-0,17	0,90	1,25	2,65	2,28	0,45	1,87
Aktiv risk 2 år, % (Tracking Error)	0,10	0,08	0,08	0,18	0,15	0,10	0,20	0,17	0,15	0,32	-

Uppgifterna avser andelsklassen A1 SEK (skillnaderna i aktiv risk mellan andelsklasser är obetydlig).

Fonden har tagit den aktiva risk som bedömts varit lämplig i syfte att uppnå fondens aktiva avkastningsmål. Aktiv risk har under det senaste året varit något högre än tidigare år. Till följd av centralbankernas låga räntor och kvantitativa lättnader har marknadsvolatiliteten de senaste åren varit mycket låg. Detta innebär också att fondens tracking error blir högre trots bibehållen risknivå mätt med t.ex. durationsavvikelse. I risktagandet har vi tagit hänsyn till detta då vi ser en risk att marknadsvolatiliteten snabbt kan stiga. Dessutom har fonden tagit något fler durationspositioner under året.

Andelsklasser och avgifter

En beskrivning av de olika andelsklasserna finns ovan under "Andelsklasser – Nomenklatur, villkor m.m." I B-andelsklasserna lämnas utdelning. I normalfallet betalas utdelningen ut under mars månad. Målsättningen är att årligen dela ut mellan 1 och 2 % av andelens värde vid senaste årsskiftet. Beslut om utdelning fattas av fondbolaget. Närmare uppgift om grunden för utdelningen återfinns i fondbestämmelserna.

Gällande förvaltningsavgift är densamma som högsta förvaltningsavgift för respektive andelsklass. Transaktionskostnader såsom courtage, skatt m m vid köp respektive försäljning av finansiella instrument betalas ur fondens medel.

Andelsklass	A1 SEK	B1 SEK	A9 SEK	A10 SEK
Avgift %	0,15	0,15	0,08	0,05

Hantering av säkerheter

Som en följd av att fonden har rätt att låna ut värdepapper för att effektivisera förvaltningen och/eller har möjlighet att använda sig av OTC-derivat uppkommer motpartsrisk. För att hantera dessa motpartrisker ställer och mottar fondbolaget för fondens räkning säkerheter. För en beskrivning av fondbolagets hantering av säkerheter, vilka säkerheter som accepteras och hur dessa värderas m.m., hänvisas till den allmänna delen under rubriken "Tekniker och instrument (värdepapperslån m.m.) samt hantering av säkerheter".

Fondens riskprofil

En investering i fonden kännetecknas av låg risk. En placering i räntebärande värdepapper eller i en räntefond är förenat med ränterisk vilket innebär att när den allmänna räntenivån stiger sjunker värdet på ett räntebärande värdepapper vilket påverkar fondens avkastning negativt. Fonden placerar i räntebärande instrument med kort återstående räntebindningstid och har därmed en lägre ränterisk än en fond som placerar i räntebärande instrument med längre återstående räntebindningstid. Den genomsnittliga återstående räntebindningstiden på innehaven i fonden ska över tid uppgå till mindre än 1 år. Fondens placeringar är koncentrerade till värdepapper utgivna av stater och företag som är noterade i svenska kronor. Detta innebär att risken i fonden kan vara högre än en investering i en diversifierad global fond som fördelar sina investeringar över flera regioner. En placering i ett räntebärande instrument innebär en kreditrisk då fonden kan drabbas av en förlust till följd av att en emittent inte fullföljer sina förpliktelser. Kreditrisken är högre när fondens andel av tillgångar i räntebärande värdepapper emitterade av företag eller stater med lägre kreditkvalitet ökar. Fonden investerar endast i räntebärande placeringar av hög kreditvärdighet, s.k. investment grade. Fonden får som en del i sin placeringsinriktning investera i derivat i syfte att skapa avkastningen i fonden eller för skapa hävstång.

Investeringar i derivat kan innebära att fonden har en ökad känslighet för marknadsförändringar.

Fondens målgrupp

Fonden passar dig som vill spara eller placera till låg risk och få en jämn värdetillväxt. Fonden lämpar sig bäst för sparare som har en placeringshorisont på 3 månader till 1 år.

Handelsbanken Kortränta SEK- Hållbarhetsinformation

- Hållbarhetsaspekter beaktas i förvaltningen av fonden.
- Hållbarhetsaspekter beaktas inte i förvaltningen av fonden.
Fondbolagets kommentar: Hållbarhetsanalys är en integrerad del av portföljförvaltarnas investeringsanalys.

Hållbarhetsaspekter som beaktas i förvaltningen av fonden

- Miljöaspekter (t.ex. bolagens inverkan på miljö och klimat).
- Sociala aspekter (t.ex. mänskliga arbetstagarrättigheter och likabehandling).
- Bolagsstyrningsaspekter (t.ex. aktieägares rättigheter, frågor om ersättningar till ledande befattningshavare och motverkande av korruption).
- Andra hållbarhetsaspekter.

Metoder som används för hållbarhetsarbetet

Fonden väljer in

- Hållbarhetsaspekter är avgörande för förvaltarens val av bolag.
Fonden har specifika och uttalade kriterier för att välja in bolag utifrån miljö, sociala och affärsetiska frågor. Analys av bolagens arbete med hållbarhet är avgörande för valet av bolag i fonden.
Fondbolagets kommentar: -
- Fondens förvaltare tar hänsyn till hållbarhetsfrågor
Hållbarhetsaspekter beaktas i ekonomiska bolagsanalyser och investeringsbeslut, vilket får effekt men behöver inte vara avgörande för vilka bolag som väljs in i fonden.
Fondbolagets kommentar: -
Övrigt
- Annan metod som fonden tillämpar för att välja in.
Fondbolagets kommentar: -

Fonden väljer bort

Fonden placerar inte i bolag som är involverade i följande produkter och tjänster. Högst fem procent av omsättningen i det bolag där placeringen sker får avse verksamhet som är hänförlig till den angivna produkten eller tjänsten.

Produkter och tjänster

- Klusterbomber, personminor
Fondbolagets kommentar: 0%, avser fondens investeringar i företagsobligationer.
- Kemiska och biologiska vapen
Fondbolagets kommentar: 0%, avser fondens investeringar i företagsobligationer.
- Kärnvapen
Fondbolagets kommentar: 0%, avser fondens investeringar i företagsobligationer.
- Vapen och/eller krigsmaterial
Fondbolagets kommentar: -
- Alkohol
Fondbolagets kommentar: -
- Tobak
Fondbolagets kommentar: -

- Kommersiell spelverksamhet
Fondbolagets kommentar: -
- Pornografi
Fondbolagets kommentar: -
- Fossila bränslen (olja, gas, kol)
Fondbolagets kommentar: Fonden väljer bort företagsobligationer som finansierar produktion och/eller distribution kopplat till utvinning av fossila bränslen. Fonden intar en restriktiv hållning till tjänster avseende dessa verksamheter. Fonden intar även en restriktiv hållning avseende emissioner av bolag som är involverade i kraftgenerering från fossila bränslen. Läs mer om möjligheten att investera i omställningsbolag under rubriken Ansvarsfulla investeringar, hållbarhet och ägarstyrning.
- Cannabis
Fondbolagets kommentar: -

Internationella normer

Fonden undviker att investera i bolag som är involverade i kränkningar av internationella normer och konventioner (åtminstone FN Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag) kring miljö, mänskliga rättigheter, arbetsvillkor och affärsetik.

- Fonden undviker att investera i samtliga identifierade bolag som inte följer internationella normer.
Fondbolagets kommentar: -

Fondbolaget påverkar

- Fondbolaget använder sitt ägarinflytande för att påverka bolag i hållbarhetsfrågor.
Fondbolaget har kontakt med bolag i syfte att påverka dem i en mer hållbar riktning.
- Bolagspåverkan i egen regi
Fondbolagets kommentar: Fondbolaget för egna riktade dialoger i syfte att proaktivt påverka hur bolag arbetar med olika hållbarhetsfrågor. Det kan gälla underpresterare inom ESG eller inom de fördjupningsämnen vi valt att fokusera på men även med bolag som anses kontroversiella. Vi för även dialog med alla bolag som anses vara normbrytare. Utöver dessa fördjupade dialoger för vi även löpande diskussioner med bolag avseende hållbarhetsfrågor med syfte att påverka bolagen i en positiv riktning.
- Bolagspåverkan i samarbete med andra investerare
Fondbolagets kommentar: Tillsammans med andra investerare för vi dialog i specifika hållbarhetsfrågor genom nationella och internationella samarbeten och branchinitiativ såsom UN och PRI.
- Bolagspåverkan genom externa leverantörer/ konsulter
Fondbolagets kommentar: Tillsammans med andra investerare deltar vi i gemensamma dialoger med bolag via vår leverantör ISS ESG. Utgångspunkten för dessa dialoger är ofta misstänkta eller bekräftade fall av kränkningar mot internationella normer och konventioner och fokuserar främst på UNGC principiella områden.

Handelsbanken Kreditt

Fonden förvaltas på uppdrag av fondbolaget av Svenska Handelsbanken AB (publ), filial Norge.

Placeringsinriktning och tillgångsklasser

Fonden investerar i räntebärande värdepapper emitterade i den europeiska kreditmarknaden, dvs. värdepapper emitterade av europeiska företag samt andra räntebärande värdepapper emitterade i euro.

Fonden är en värdepappersfond (UCITS) som får investera i följande tillgångsslag

- i räntebärande överlåtbara värdepapper,
- i penningmarknadsinstrument,
- i derivatinstrument,
- i fondandelar (totalt maximalt 10 procent av fondförmögenheten), och
- på konto i kreditinstitut.

Denna fond förvaltas med utgångspunkt i fondbolagets Hållbarhetsstrategi. För närmare beskrivning av strategin se ovan under rubriken ”Ansvarsfulla investeringar, hållbarhet och ägarstyrning”.

Fondens medel får placeras i räntebärande finansiella instrument med lägsta rating BB- från S&P eller motsvarande Ba3 från Moody's. Om det finansiella instrumentet saknar officiell rating och inte är av typen subordinerad skuld används emittentens officiella rating. Om emittenten i ett sådant fall saknar officiell rating kan fondbolaget göra en egen bedömning av kreditvärdigheten.

Fondens basvaluta är NOK. Fondens tillgångar får vara denominerade i olika valutor men maximalt fem procent av fondens värde får emellertid vara exponerat för valutarisk.

Fonden ska ha en modifierad duration mellan noll och tre. Kreditdurationen begränsas upp till fem.

Fonden kan även investera i terminer baserade på statsobligationer från USA i syfte att hantera ränte- och kreditrisk.

Av fondens värde får maximalt 15 % placeras i räntebärande värdepapper emitterade i en europeisk valuta av emittenter utanför Europa.

Fonden kan använda derivatinstrument, inklusive OTC-derivat, som ett led i fondens placeringsinriktning och inom de ramar som durationsintervallet uppställer. Underliggande tillgångar till derivatinstrument får utgöras av eller hänföra sig till sådana tillgångar som avses i 5 kap. 1 § andra stycket första meningen lagen om värdepappersfonder, finansiella index, räntesatser, växelkurser, eller utländska valutor.

Fondens förvaltning, aktivitetsgrad och avkastning

Fonden är en aktivt förvaltd fond. Med aktivt förvaltd avses att förvaltaren fattar egna aktiva placeringsbeslut med målsättningen att långsiktigt överträffa jämförelseindexets avkastning. Fondens jämförelseindex är Solactive EUR HY BB 1-5 Year ex. Financials NOK TR Index (50 %) + Solactive NOK Fixed Duration 0.25 years Government Bonds & Bills Index (50%). Jämförelseindexet är relevant då det återspeglar fondens placeringsuniversum så som det är beskrivet i fondens placeringsinriktning.

Fonden är en räntefond. Det innebär att förvaltaren tar aktiva positioner på räntemarknaden i syfte att generera bättre avkastning än fondens jämförelseindex. Förvaltningen utgår från en löpande bedömning av de finansiella- och makroekonomiska förutsättningarna och resulterar i en strategisk och taktisk placeringsinriktning. Tror förvaltaren på sjunkande marknadsräntor väljs en längre räntebindningstid och om förvaltaren tror på stigande marknadsräntor, en kortare räntebindningstid. Positionerna kan också utnyttja förändringar i skillnaden mellan marknadsräntor på olika löptider eller mellan olika emittenter. Fonden investerar i finansiella instrument oavsett om dessa ingår i jämförelseindexet eller inte.

Då fonden startades i september 2019 och därmed ännu inte har funnits i 24 månader, återfinns ingen information kring fondens avkastning eller historiska aktiva risk. För en beskrivning av aktiv risk, se ovan under "Jämförelseindex och aktiv risk".

Andelsklasser och avgifter

En beskrivning av de olika andelsklasserna finns ovan under "Andelsklasser – Nomenklatur, villkor m.m." I B-andelsklasserna lämnas utdelning. I normalfallet betalas utdelningen ut under mars månad. Målsättningen är att årligen dela ut mellan 1 och 2 % av andelens värde vid senaste årsskiftet. Beslut om utdelning fattas av fondbolaget. Närmare uppgift om grunden för utdelningen återfinns i fondbestämmelserna.

Gällande förvaltningsavgift är densamma som högsta förvaltningsavgift för respektive andelsklass. Transaktionskostnader såsom courtage, skatt m m vid köp respektive försäljning av finansiella instrument betalas ur fondens medel.

Andelsklass	A1 SEK	A1 EUR	A1 NOK	A9 SEK	A9 EUR	A9 NOK	A10 SEK	A10 EUR	A10 NOK	B1 SEK	B1 EUR	B9 SEK	B9 EUR	B10 SEK	B10 EUR
Avgift %	0,75	0,75	0,75	0,4	0,4	0,4	0,2	0,2	0,2	0,75	0,75	0,4	0,4	0,2	0,2

Hantering av säkerheter

Som en följd av att fonden har rätt att låna ut värdepapper för att effektivisera förvaltningen och/eller har möjlighet att använda sig av OTC-derivat uppkommer motpartsrisk. För att hantera dessa motpartrisker ställer och mottar fondbolaget för fondens räkning säkerheter. För en beskrivning av fondbolagets hantering av säkerheter, vilka säkerheter som accepteras och hur dessa värderas m.m., hänvisas till den allmänna delen under rubriken "Tekniker och instrument (värdepapperslån m.m.) samt hantering av säkerheter.

Fondens riskprofil

En investering i fonden kännetecknas av låg risk. En placering i räntebärande värdepapper eller i en räntefond är förenat med ränterisk vilket innebär att när den allmänna räntenivån stiger sjunker värdet på ett räntebärande värdepapper vilket påverkar fondens avkastning negativt. En fond som placerar i räntebärande instrument med lång återstående räntebindningstid har en högre ränterisk än en fond som placerar i räntebärande instrument med kortare återstående räntebindningstid. Fondens modifierade duration kommer att vara mellan 0 till 3 år. Fondens placeringar är koncentrerade geografiskt till innehav emitterade i den europeiska marknaden. Då fonden består av olika andelsklasser kan förändringar i valutakurser medföra att riskklassificeringen skiljer sig åt mellan olika andelsklasser beroende på vilken valuta andelsklassen handlas i. Fondens likviditetsrisk bedöms vara medelhög till följd av fondens storlek i relation till storleken eller omsättningen på de marknader och värdepapper som fonden investerar i. Detta kan påverka fondens möjligheter att genomföra köp- och försäljningar av värdepapper under stressade marknadsförhållanden. En placering i ett räntebärande instrument innebär en kreditrisk då fonden kan drabbas av en förlust till följd av att en emittent inte fullföljer sina förpliktelser. Kreditrisken är högre när fondens andel av tillgångar i räntebärande värdepapper emitterade av företag eller stater med lägre kreditkvalitet ökar. Fondens kreditduration begränsas upp till fem. Kreditduration är ett mått på kreditrisk och definieras som den procentuella värdeförändringen i ett räntebärande värdepapper till följd av en enprocentig parallellförskjutning av kreditspreaden (skillnaden mellan emittentens avkastningskurva och swapräntekurvan). Om till exempel kreditdurationen för fondens placeringar är fem, betyder en procentenhets ändring i kreditspreaden att ränteplaceringarnas värde i fonden ändras med fem procent. Fondens placeringar kan omfatta tillgångar med högre kreditrisk s.k. high yield. Fonden får som en del i sin placeringsinriktning investera i derivat i syfte att öka avkastningen i fonden. Investeringar i derivat kan innebära att fonden har en ökad känslighet för marknadsförändringar.

Fondens målgrupp

Fonden passar dig som vill ta en viss risk för att få en högre avkastning inom ramen för räntesparande. Fonden lämpar sig bäst för sparare som har en placeringshorisont på över två år.

Handelsbanken Kredit - Hållbarhetsinformation

- Hållbarhetsaspekter beaktas i förvaltningen av fonden.
- Hållbarhetsaspekter beaktas inte i förvaltningen av fonden.
Fondbolagets kommentar: Hållbarhetsanalys är en integrerad del av portföljförvaltarnas investeringsanalys.

Hållbarhetsaspekter som beaktas i förvaltningen av fonden

- Miljöaspekter (t.ex. bolagens inverkan på miljö och klimat).
- Sociala aspekter (t.ex. mänskliga arbetstagarrättigheter och likabehandling).
- Bolagsstyrningsaspekter (t.ex. aktieägares rättigheter, frågor om ersättningar till ledande befattningshavare och motverkande av korruption).
- Andra hållbarhetsaspekter.

Metoder som används för hållbarhetsarbetet

Fonden väljer in

- Hållbarhetsaspekter är avgörande för förvaltarens val av bolag.
Fonden har specifika och uttalade kriterier för att välja in bolag utifrån miljö, sociala och affärsetiska frågor. Analys av bolagens arbete med hållbarhet är avgörande för valet av bolag i fonden.

Fondbolagets kommentar:-

- Fondens förvaltare tar hänsyn till hållbarhetsfrågor
Hållbarhetsaspekter beaktas i ekonomiska bolagsanalyser och investeringsbeslut, vilket får effekt men behöver inte vara avgörande för vilka bolag som väljs in i fonden.

Fondbolagets kommentar:-

Övrigt

- Annan metod som fonden tillämpar för att välja in.

Fondbolagets kommentar:-

Fonden väljer bort

Fonden placerar inte i bolag som är involverade i följande produkter och tjänster. Högst fem procent av omsättningen i det bolag där placeringen sker får avse verksamhet som är hänförlig till den angivna produkten eller tjänsten.

Produkter och tjänster

- Klusterbomber, personminor
Fondbolagets kommentar: 0%, avser fondens investeringar i företagsobligationer.
- Kemiska och biologiska vapen
Fondbolagets kommentar: 0%, avser fondens investeringar i företagsobligationer.
- Kärnvapen
Fondbolagets kommentar: 0%, avser fondens investeringar i företagsobligationer.
- Vapen och/eller krigsmaterial
Fondbolagets kommentar:
- Alkohol
Fondbolagets kommentar:
- Tobak
Fondbolagets kommentar:

- Kommersiell spelverksamhet
Fondbolagets kommentar:
- Pornografi
Fondbolagets kommentar:
- Fossila bränslen (olja, gas, kol)
Fondbolagets kommentar: Fonden väljer bort företagsobligationer som finansierar produktion och/eller distribution kopplat till utvinning av fossila bränslen. Fonden intar en restriktiv hållning till tjänster avseende dessa verksamheter. Fonden intar även en restriktiv hållning avseende emissioner av bolag som är involverade i kraftgenerering från fossila bränslen. Läs mer om möjligheten att investera i omställningsbolag under rubriken Ansvarsfulla investeringar, hållbarhet och ägarstyrning.
- Cannabis
Fondbolagets kommentar: -

Internationella normer

Fonden undviker att investera i bolag som är involverade i kränkningar av internationella normer och konventioner (åtminstone FN Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag) kring miljö, mänskliga rättigheter, arbetsvillkor och affärsetik.

- Fonden undviker att investera i samtliga identifierade bolag som inte följer internationella normer.

Fondbolagets kommentar:-

Fondbolaget påverkar

Fondbolaget använder sitt ägarinflytande för att påverka bolag i hållbarhetsfrågor.

Fondbolaget har kontakt med bolag i syfte att påverka dem i en mer hållbar riktning.

- Bolagspåverkan i egen regi

Fondbolagets kommentar: Fondbolaget för egna riktade dialoger i syfte att proaktivt påverka hur bolag arbetar med olika hållbarhetsfrågor. Det kan gälla underpresterare inom ESG eller inom de fördjupningsämnen vi valt att fokusera på men även med bolag som anses kontroversiella. Vi för även dialog med alla bolag som anses vara normbrytare. Utöver dessa fördjupade dialoger för vi även löpande diskussioner med bolag avseende hållbarhetsfrågor med syfte att påverka bolagen i en positiv riktning.

- Bolagspåverkan i samarbete med andra investerare
Fondbolagets kommentar: Tillsammans med andra investerare för vi dialog i specifika hållbarhetsfrågor genom nationella och internationella samarbeten och branchinitiativ såsom UN och PRI.
- Bolagspåverkan genom externa leverantörer/ konsulter
Fondbolagets kommentar: Tillsammans med andra investerare deltar vi i gemensamma dialoger med bolag via vår leverantör ISS ESG. Utgångspunkten för dessa dialoger är ofta misstänkta eller bekräftade fall av kränkningar mot internationella normer och konventioner och fokuserar främst på UNGC principiella områden.

Handelsbanken Långränta

Placeringsinriktning och tillgångsklasser

Fonden placerar i räntebärande värdepapper i svenska kronor utgivna av stater och företag. Dessa ska lägst ha kreditvärderingsbetyget BBB- (investment grade) enligt Standard & Poor's eller Baa3 enligt Moody's skala. Fonden kan också placera i värdepapper utan officiellt kreditvärderingsbetyg som vi bedömer har en likvärdig kreditkvalitet.

Den genomsnittliga återstående räntebindningstiden för fondens placeringar är mellan två till sju år. Tror vi på sjunkande marknadsräntor väljer vi en längre räntebindningstid och om vi tror på stigande marknadsräntor, en kortare räntebindningstid.

Fonden är en värdepappersfond (UCITS) som får investera i följande tillgångsslag

- i räntebärande överlåtbara värdepapper,
- i penningmarknadsinstrument,
- i derivatinstrument i vilka avräkning sker i svenska kronor,
- i andelar i fonder (totalt maximalt 10 % av fondförmögenheten), och
- på konto i kreditinstitut.

Denna fond förvaltas med utgångspunkt i fondbolagets Hållbarhetsstrategi. För närmare beskrivning av strategin se ovan under rubriken "Ansvarsfulla investeringar, hållbarhet och ägarstyrning".

Fonden kan placera i derivat, inklusive OTC-derivat, som ett led i fondens placeringsinriktning inom de risker som durationsintervallet anger. Underliggande tillgångar till derivatinstrument får utgöras av eller hänföra sig till sådana tillgångar som avses i 5 kap. 1 § andra stycket första meningen lagen (2004:46) om värdepappersfonder, finansiella index, räntesatser, växelkurser eller utländska valutor.

Fonden har tillstånd enligt 5 kap. 8 § lagen om värdepappersfonder att placera mer än 35 % av fondförmögenheten i obligationer och andra skuldförbindelser utgivna av den svenska staten.

Fondens förvaltning, aktivitetsgrad och avkastning

Fonden är en aktivt förvaltd fond. Med aktivt förvaltd avses att förvaltaren fattar egna aktiva placeringsbeslut med målsättningen att långsiktigt överträffa jämförelseindexets avkastning. Fondens jämförelseindex är HMNI Swe All Government Dur Const 6Y (HMSD6) 70% och HMNI Swe All Mortgage Dur Const 2.5Y (HMSMD25) 30%. Jämförelseindexet är relevant då det återspeglar fondens placeringsuniversum så som det är beskrivet i fondens placeringsinriktning.

Fonden är en räntefond. Det innebär att förvaltaren tar aktiva positioner på räntemarknaden i syfte att generera bättre avkastning än fondens jämförelseindex. Förvaltningen utgår från en löpande bedömning av de finansiella- och makroekonomiska förutsättningarna och resulterar i en strategisk och taktisk placeringsinriktning. Tror förvaltaren på sjunkande marknadsräntor väljs en längre räntebindningstid och om förvaltaren tror på stigande marknadsräntor, en kortare räntebindningstid. Positionerna kan också utnyttja förändringar i skillnaden mellan marknadsräntor på olika löptider eller mellan olika emittenter. Fonden investerar i finansiella instrument oavsett om dessa ingår i jämförelseindexet eller inte.

I nedanstående tabell redovisas fondens avkastning och aktiva risk. För en beskrivning av aktiv risk, se ovan under "*Jämförelseindex och aktiv risk*". Information om hur fondens avkastning har förhållit sig till jämförelseindexets avkastning, återfinns i fondens faktablad.

	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010	2009
Avkastning, %	1,18	0,77	0,71	3,74	-1,92	6,31	0,01	5,32	9,40	1,48	0,80
Aktiv risk 2 år, % (Tracking Error)	0,23	0,34	0,42	0,84	0,80	0,97	1,08	1,10	0,38	0,31	-

Uppgifterna avser andelsklassen A1 SEK (skillnaderna i aktiv risk mellan andelsklasser är obetydlig).

Fonden har tagit den aktiva risk som bedömts varit lämplig i syfte att uppnå fondens aktiva avkastningsmål. Aktiv risk har under det senaste året varit något lägre än tidigare år. Till följd av centralbankernas låga räntor och kvantitativa lättnader har marknadsvolatiliteten de senaste åren varit mycket låg. Detta innebär också att fondens tracking error blir lägre trots bibehållen risknivå mätt med t.ex. durationsavvikelse. I risktagandet har vi tagit hänsyn till detta då vi ser en risk att marknadsvolatiliteten snabbt kan stiga.

Andelsklasser och avgifter

En beskrivning av de olika andelsklasserna finns ovan under "Andelsklasser – Nomenklatur, villkor m.m." I B-andelsklasserna lämnas utdelning. I normalfallet betalas utdelningen ut under mars månad. Målsättningen är att årligen dela ut mellan 2 och 3 % av andelens värde vid senaste årsskiftet. Beslut om utdelning fattas av fondbolaget. Närmare uppgift om grunden för utdelningen återfinns i fondbestämmelserna.

Gällande förvaltningsavgift är densamma som högsta förvaltningsavgift för respektive andelsklass. Transaktionskostnader såsom courtage, skatt m m vid köp respektive försäljning av finansiella instrument betalas ur fondens medel.

Andelsklass	A1 SEK	A9 SEK	A10 SEK	B1 SEK
Avgift %	0,75	0,4	0,2	0,75

Hantering av säkerheter

Som en följd av att fonden har rätt att låna ut värdepapper för att effektivisera förvaltningen och/eller har möjlighet att använda sig av OTC-derivat uppkommer motpartsrisk. För att hantera dessa motpartrisker ställer och mottar fondbolaget för fondens räkning säkerheter. För en beskrivning av fondbolagets hantering av säkerheter, vilka säkerheter som accepteras och hur dessa värderas m.m., hänvisas till den allmänna delen under rubriken "Tekniker och instrument (värdepapperslån m.m.) samt hantering av säkerheter".

Fondens riskprofil

En investering i fonden kännetecknas av låg risk. En placering i räntebärande värdepapper eller i en räntefond är förenat med ränterisk vilket innebär att när den allmänna räntenivån stiger sjunker värdet på ett räntebärande värdepapper vilket påverkar fondens avkastning negativt. En fond som placerar i räntebärande instrument med lång återstående räntebindningstid har en högre ränterisk än en fond som placerar i räntebärande instrument med kortare återstående räntebindningstid. Den genomsnittliga återstående räntebindningstiden på innehaven i fonden ska över tid uppgå till 2-7 år. Fondens placeringar är koncentrerade till värdepapper utgivna av stater och företag som är noterade i svenska kronor. Detta innebär att risken i fonden kan vara högre än en investering i en diversifierad global fond som fördelar sina investeringar över flera regioner eller sektorer. En placering i ett räntebärande instrument innebär en kreditrisk då fonden kan drabbas av en förlust till följd av att en emittent inte fullföljer sina förpliktelser. Kreditrisken är högre när fondens andel av tillgångar i räntebärande värdepapper emitterade av företag eller stater med lägre kreditkvalitet ökar. Fonden investerar endast i räntebärande placeringar av hög kreditvärdighet, s.k. investment grade. Fonden får som en del i sin placeringsinriktning investera i derivat i syfte att skapa avkastningen i fonden eller för skapa hävstång. Investeringar i derivat innebär att fonden har en ökad känslighet för marknadsförändringar.

Fondens målgrupp

Fonden passar dig som vill ta en viss risk för att få en högre avkastning inom ramen för räntesparande. Fonden lämpar sig bäst för sparare som har en placeringshorisont på över två år.

Handelsbanken Långränta - Hållbarhetsinformation

- Hållbarhetsaspekter beaktas i förvaltningen av fonden.
- Hållbarhetsaspekter beaktas inte i förvaltningen av fonden.
Fondbolagets kommentar: Hållbarhetsanalys är en integrerad del av portföljförvaltarnas investeringsanalys.

Hållbarhetsaspekter som beaktas i förvaltningen av fonden

- Miljöaspekter (t.ex. bolagens inverkan på miljö och klimat).
- Sociala aspekter (t.ex. mänskliga arbetstagarrättigheter och likabehandling).
- Bolagsstyrningsaspekter (t.ex. aktieägares rättigheter, frågor om ersättningar till ledande befattningshavare och motverkande av korruption).
- Andra hållbarhetsaspekter.

Metoder som används för hållbarhetsarbetet

Fonden väljer in

- Hållbarhetsaspekter är avgörande för förvaltarens val av bolag.
Fonden har specifika och uttalade kriterier för att välja in bolag utifrån miljö, sociala och affärsetiska frågor. Analys av bolagens arbete med hållbarhet är avgörande för valet av bolag i fonden.
Fondbolagets kommentar:-
- Fondens förvaltare tar hänsyn till hållbarhetsfrågor
Hållbarhetsaspekter beaktas i ekonomiska bolagsanalyser och investeringsbeslut, vilket får effekt men behöver inte vara avgörande för vilka bolag som väljs in i fonden.
Fondbolagets kommentar:-
Övrigt
- Annan metod som fonden tillämpar för att välja in.
Fondbolagets kommentar:-

Fonden väljer bort

Fonden placerar inte i bolag som är involverade i följande produkter och tjänster. Högst fem procent av omsättningen i det bolag där placeringen sker får avse verksamhet som är hänförlig till den angivna produkten eller tjänsten.

Produkter och tjänster

- Klusterbomber, personminor
Fondbolagets kommentar: 0%, avser fondens investeringar i företagsobligationer.
- Kemiska och biologiska vapen
Fondbolagets kommentar: 0%, avser fondens investeringar i företagsobligationer.
- Kärnvapen
Fondbolagets kommentar: 0%, avser fondens investeringar i företagsobligationer.
- Vapen och/eller krigsmaterial
Fondbolagets kommentar: -
- Alkohol
Fondbolagets kommentar: -
- Tobak
Fondbolagets kommentar: -

- Kommersiell spelverksamhet
Fondbolagets kommentar: -
- Pornografi
Fondbolagets kommentar: -
- Fossila bränslen (olja, gas, kol)
Fondbolagets kommentar: Fonden väljer bort företagsobligationer som finansierar produktion och/eller distribution kopplat till utvinning av fossila bränslen. Fonden intar en restriktiv hållning till tjänster avseende dessa verksamheter. Fonden intar även en restriktiv hållning avseende emissioner av bolag som är involverade i kraftgenerering från fossila bränslen. Läs mer om möjligheten att investera i omställningsbolag under rubriken Ansvarsfulla investeringar, hållbarhet och ägarstyrning.
- Cannabis
Fondbolagets kommentar: -

Internationella normer

Fonden undviker att investera i bolag som är involverade i kränkningar av internationella normer och konventioner (åtminstone FN Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag) kring miljö, mänskliga rättigheter, arbetsvillkor och affärsetik.

- Fonden undviker att investera i samtliga identifierade bolag som inte följer internationella normer.
Fondbolagets kommentar:-

Fondbolaget påverkar

Fondbolaget använder sitt ägarinflytande för att påverka bolag i hållbarhetsfrågor.
Fondbolaget har kontakt med bolag i syfte att påverka dem i en mer hållbar riktning.

- Bolagspåverkan i egen regi
Fondbolagets kommentar: Fondbolaget för egna riktade dialoger i syfte att proaktivt påverka hur bolag arbetar med olika hållbarhetsfrågor. Det kan gälla underpresterare inom ESG eller inom de fördjupningsämnen vi valt att fokusera på men även med bolag som anses kontroversiella. Vi för även dialog med alla bolag som anses vara normbrytare. Utöver dessa fördjupade dialoger för vi även löpande diskussioner med bolag avseende hållbarhetsfrågor med syfte att påverka bolagen i en positiv riktning.
- Bolagspåverkan i samarbete med andra investerare
Fondbolagets kommentar: Tillsammans med andra investerare för vi dialog i specifika hållbarhetsfrågor genom nationella och internationella samarbeten och branchinitiativ såsom UN och PRI.
- Bolagspåverkan genom externa leverantörer/ konsulter
Fondbolagets kommentar: Tillsammans med andra investerare deltar vi i gemensamma dialoger med bolag via vår leverantör ISS ESG. Utgångspunkten för dessa dialoger är ofta misstänkta eller bekräftade fall av kränkningar mot internationella normer och konventioner och fokuserar främst på UNGC principiella områden.

Handelsbanken Obligasjon

Fonden förvaltas på uppdrag av fondbolaget av Svenska Handelsbanken AB (publ), filial Norge.

Placeringsinriktning och tillgångsklasser

Fondens medel placeras i norska räntebärande värdepapper utgivna av norska staten, kommuner, försäkringsbolag, banker, finansbolag, kreditmarknadsföretag och säkerställda obligationer (motsvarande OMF i Norge). Fondens modifierade duration är 4-6.

Fonden är en värdepappersfond (UCITS) som får investera i följande tillgångsslag.

- i räntebärande överlåtbara värdepapper,
- i penningmarknadsinstrument,
- i derivatinstrument,
- i fondandelar (totalt maximalt 10 procent av fondförmögenheten), och
- på konto i kreditinstitut.

För beskrivning av hållbarhetsstrategin för denna fond, se ovan under rubriken "Fonder som inte fullt ut är hållbarhetsanpassade".

Fondens medel får placeras i räntebärande finansiella instrument med lägsta rating BBB- från S&P eller motsvarande Baa3 från Moody's. Om det finansiella instrumentet saknar officiell rating och inte är av typen subordinerad skuld används emittentens officiella rating. Om emittenten i ett sådant fall saknar officiell rating kan fondbolaget göra en egen bedömning av kreditvärdigheten.

Fonden har Finansinspektionens tillstånd enligt 5 kap. 8 § lagen om värdepappersfonder. Obligationer och andra skuldförbindelser som fonden investerar i med stöd av 5 kap. 8 § lagen om värdepappersfonder ska komma från minst sex olika emissioner och de som kommer från en och samma emission får inte överstiga 30 procent av fondens värde. De emittenter eller garanter som ger ut eller garanterar skuldförbindelser som fonden till mer än 35 procent av fondens värde kan investera i är norska staten.

Fondens medel kan placeras i derivatinstrument, inklusive OTC-derivat, som ett led i fondens placeringsinriktning inom de risker som durationsintervallet anger. Underliggande tillgångar till derivatinstrument får utgöras av eller hänföra sig till sådana tillgångar som avses i 5 kap. 1 § andra stycket första meningen lagen om värdepappersfonder, finansiella index, räntesatser, växelkurser, eller utländska valutor.

Fondens förvaltning, aktivitetsgrad och avkastning

Fonden är en aktivt förvaltnad fond. Med aktivt förvaltnad avses att förvaltaren fattar egna aktiva placeringsbeslut med målsättningen att långsiktigt överträffa jämförelseindexets avkastning. Fondens jämförelseindex är Solactive NOK Fixed Duration 5 Government Bonds & Bills Index. Jämförelseindexet är relevant då det återspeglar fondens placeringsuniversum så som det är beskrivet i fondens placeringsinriktning.

Fonden är en räntefond. Det innebär att förvaltaren tar aktiva positioner på räntemarknaden i syfte att generera bättre avkastning än fondens jämförelseindex. Förvaltningen utgår från en löpande bedömning av de finansiella- och makroekonomiska förutsättningarna och resulterar i en strategisk och taktisk placeringsinriktning. Tror förvaltaren på sjunkande marknadsräntor väljs en längre räntebindningstid och om förvaltaren tror på stigande marknadsräntor, en kortare räntebindningstid. Positionerna kan också utnyttja förändringar i skillnaden mellan marknadsräntor på olika löptider eller mellan olika emittenter. Fonden investerar i finansiella instrument oavsett om dessa ingår i jämförelseindexet eller inte.

I nedanstående tabell redovisas fondens avkastning och aktiva risk. För en beskrivning av aktiv risk, se ovan under "*Jämförelseindex och aktiv risk*". Information om hur fondens avkastning har förhållit sig till jämförelseindexets avkastning, återfinns i fondens faktablad.

	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010	2009
Avkastning, %	5,59	3,13	-2,90	12,81	-8,98	8,12	-7,19	8,71	6,35	-1,08	13,53
Aktiv risk 2 år, % (Tracking Error)	0,72	0,51	0,77	1,38	1,39	1,57	1,75	1,89	1,38	0,77	-

Uppgifterna avser andelsklassen A1 NOK (skillnaderna i aktiv risk mellan andelsklasser är obetydlig).

Fonden har tagit den aktiva risk som bedömts varit lämplig i syfte att uppnå fondens aktiva avkastningsmål. Aktiv risk har under det senaste året varit i linje med tidigare år. Norges Banks ränteprognoiser signalerar stabila räntor lång tid framöver. Till följd av centralbankernas låga räntor och kvantitativa lättnader har marknadsvolatiliteten de senaste åren varit mycket låg. Detta innebär också att fondens tracking error blir lägre trots bibehållen risknivå mätt med t.ex. durationsavvikelse.

Fonden bytte jämförelseindex 2021 varför den historiska avkastningen innan dess jämförs med tidigare använt jämförelseindex.

Andelsklasser och avgifter

En beskrivning av de olika andelsklasserna finns ovan under "Andelsklasser – Nomenklatur, villkor m.m." I B-andelsklasserna lämnas utdelning. I normalfallet betalas utdelningen ut under mars månad. Målsättningen är att årligen dela ut mellan 2 och 3 % av andelens värde vid senaste årsskiftet. Beslut om utdelning fattas av fondbolaget. Närmare uppgift om grunden för utdelningen återfinns i fondbestämmelserna.

Gällande förvaltningsavgift är densamma som högsta förvaltningsavgift för respektive andelsklass. Transaktionskostnader såsom courtage, skatt m m vid köp respektive försäljning av finansiella instrument betalas ur fondens medel.

Andelsklass	A1 SEK	A1 NOK	A9 NOK	A10 NOK
Avgift %	0,45	0,45	0,25	0,2

Hantering av säkerheter

Som en följd av att fonden har rätt att låna ut värdepapper för att effektivisera förvaltningen och/eller har möjlighet att använda sig av OTC-derivat uppkommer motpartsrisk. För att hantera dessa motpartrisker ställer och mottar fondbolaget för fondens räkning säkerheter. För en beskrivning av fondbolagets hantering av säkerheter, vilka säkerheter som accepteras och hur dessa värderas m.m., hänvisas till den allmänna delen under rubriken "Tekniker och instrument (värdepapperslån m.m.) samt hantering av säkerheter".

Fondens riskprofil

En investering i fonden kännetecknas av låg risk. En placering i räntebärande värdepapper eller i en räntefond är förenat med ränterisk vilket innebär att när den allmänna räntenivån stiger sjunker värdet på ett räntebärande värdepapper vilket påverkar fondens avkastning negativt. En fond som placerar i räntebärande instrument med lång återstående räntebindningstid har en högre ränterisk än en fond som placerar i räntebärande instrument med kortare återstående räntebindningstid. Den genomsnittliga återstående räntebindningstiden på innehaven i fonden ska över tid uppgå till 5 år.

Fondens placeringar är koncentrerade till värdepapper noterade i Norge och till värdepapper emitterade av bolag inom den finansiella sektorn. Detta innebär att risken i fonden kan vara högre än en investering i en diversifierad global fond som fördelar sina investeringar över flera regioner eller sektorer.

En placering i ett räntebärande instrument innebär en kreditrisk då fonden kan drabbas av en förlust till följd av att en emittent inte fullföljer sina förpliktelser. Kreditrisken är högre när fondens andel av tillgångar i räntebärande värdepapper emitterade av företag eller stater med lägre kreditkvalitet ökar. Fonden investerar endast i räntebärande placeringar av hög kreditvärdighet, sk investment grade.

Fonden får som en del i sin placeringsinriktning investera i derivat i syfte att öka avkastningen i fonden. Investeringar i derivat kan innebära att fonden har en ökad känslighet för marknadsförändringar.

Fondens målgrupp

Fonden passar dig som vill ta en viss risk för att få en högre avkastning inom ramen för räntesparande. Fonden lämpar sig bäst för sparare som har en placeringshorisont på 2 år eller längre.

Handelsbanken Obligasjon – Hållbarhetsinformation

- Hållbarhetsaspekter beaktas i förvaltningen av fonden.
- Hållbarhetsaspekter beaktas inte i förvaltningen av fonden.
Fondbolagets kommentar: Hållbarhetsanalys är en integrerad del av portföljförvaltarnas investeringsanalys.

Hållbarhetsaspekter som beaktas i förvaltningen av fonden

- Miljöaspekter (t.ex. bolagens inverkan på miljö och klimat).
- Sociala aspekter (t.ex. mänskliga arbetstagarrättigheter och likabehandling).
- Bolagsstyrningsaspekter (t.ex. aktieägares rättigheter, frågor om ersättningar till ledande befattningshavare och motverkande av korruption).
- Andra hållbarhetsaspekter.

Metoder som används för hållbarhetsarbetet

Fonden väljer in

- Hållbarhetsaspekter är avgörande för förvaltarens val av bolag. Fonden har specifika och uttalade kriterier för att välja in bolag utifrån miljö, sociala och affärsetiska frågor. Analys av bolagens arbete med hållbarhet är avgörande för valet av bolag i fonden.
Fondbolagets kommentar:-
- Fondens förvaltare tar hänsyn till hållbarhetsfrågor. Hållbarhetsaspekter beaktas i ekonomiska bolagsanalyser och investeringsbeslut, vilket får effekt men behöver inte vara avgörande för vilka bolag som väljs in i fonden.
Fondbolagets kommentar:-
Övrigt
- Annan metod som fonden tillämpar för att välja in.
Fondbolagets kommentar:-

Fonden väljer bort

Fonden placerar inte i bolag som är involverade i följande produkter och tjänster. Högst fem procent av omsättningen i det bolag där placeringen sker får avse verksamhet som är hänförlig till den angivna produkten eller tjänsten.

Produkter och tjänster

- Klusterbomber, personminor
Fondbolagets kommentar: 0%, avser fondens investeringar i företagsobligationer.
- Kemiska och biologiska vapen
Fondbolagets kommentar: 0%, avser fondens investeringar i företagsobligationer.

- Kärnvapen
Fondbolagets kommentar: 0%, avser fondens investeringar i företagsobligationer.
- Kol
Fondbolagets kommentar: Max 5 % av omsättning från utvinning av förbränningskol, max 30 % av omsättning från kolkraftgenerering. Avser fondens investeringar i företagsobligationer.

Internationella normer

Fonden undviker att investera i bolag som är involverade i kränkningar av internationella normer och konventioner (åtminstone FN Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag) kring miljö, mänskliga rättigheter, arbetsvillkor och affärsetik.

- Bolag där fonden inte ser förändringsvilja eller där fonden bedömer att bolagen inte kommer att komma tillrätta med problemen under en acceptabel tidshorisont underkänns för investering.

Fondbolagets kommentar:-

Fondbolaget påverkar

- Fondbolaget använder sitt ägarinflytande för att påverka bolag i hållbarhetsfrågor. Fondbolaget har kontakt med bolag i syfte att påverka dem i en mer hållbar riktning.
- Bolagspåverkan i egen regi
Fondbolagets kommentar: Fondbolaget för egna riktade dialoger i syfte att proaktivt påverka hur bolag arbetar med olika hållbarhetsfrågor. Det kan gälla underpresterare inom ESG eller inom de fördjupningsämnen vi valt att fokusera på men även med bolag som anses vara kontroversiella. Vi för även dialog med alla bolag som anses vara normbrytare. Utöver dessa fördjupade dialoger för vi även löpande diskussioner med bolag avseende hållbarhetsfrågor med syfte att påverka bolagen i en positiv riktning.
- Bolagspåverkan i samarbete med andra investerare
Fondbolagets kommentar: Tillsammans med andra investerare för vi dialog i specifika hållbarhetsfrågor genom nationella och internationella samarbeten och branchinitiativ såsom UN och PRI.
- Bolagspåverkan genom externa leverantörer/ konsulter
Fondbolagets kommentar: Tillsammans med andra investerare deltar vi i gemensamma dialoger med bolag via vår leverantör ISS ESG. Utgångspunkten för dessa dialoger är ofta misstänkta eller bekräftade fall av kränkningar mot internationella normer och konventioner och fokuserar främst på UNGC principiella områden.

Handelsbanken Ränteavkastning

Placeringsinriktning och tillgångsklasser

Fondens medel placeras i obligationer och i andra räntebärande finansiella instrument denominerade i svenska kronor. Fondens genomsnittliga duration får högst vara 7 år.

Placeringar i räntebärande finansiella instrument kan enbart ske i instrument som givits ut eller garanterats av en stat, av en kommun eller en statlig eller kommunal myndighet i ett land inom EES eller av något mellanstatligt organ i vilket en eller flera stater inom EES är medlemmar samt i säkerställda obligationer. Dessa finansiella instrument ska ha en extern rating om lägst AA- från S&P alternativt Aa3 från Moody's eller utgöra instrument som fondbolaget bedömer har en likvärdig kreditrating. Fondens placeringar i räntebärande finansiella instrument emitterade eller garanterade av en stat, av en kommun eller en statlig eller kommunal myndighet i ett land inom EES eller av något mellanstatligt organ i vilket en eller flera stater inom EES är medlemmar ska minst uppgå till 20 procent av fondens värde. Tror vi på sjunkande marknadsräntor väljer vi en längre räntebindningstid och om vi tror på stigande marknadsräntor, en kortare räntebindningstid.

Fonden är en värdepappersfond (UCITS) som får investera i följande tillgångslag

- i överlåtbara värdepapper,
- i penningmarknadsinstrument,
- i derivatinstrument,
- i fondandelar (totalt maximalt 10 procent av fondförmögenheten), och
- på konto i kreditinstitut.

Denna fond förvaltas med utgångspunkt i fondbolagets Hållbarhetsstrategi. För närmare beskrivning av strategin se ovan under rubriken "Ansvarsfulla investeringar, hållbarhet och ägarstyrning".

Fonden kan använda derivatinstrument, inklusive OTC-derivat, som ett led i fondens placeringsinriktning och inom de ramar som durationsintervallet uppställer. Fonden har tillstånd enligt 5 kap. 8 § lagen om värdepappersfonder att placera mer än 35 procent av fondförmögenheten i obligationer och andra skuldförbindelser utgivna av bl.a. stater och kommuner. Obligationer och andra skuldförbindelser som fonden placerar i med stöd av 5 kap. 8 § lagen om värdepappersfonder ska komma från minst sex olika emissioner och de som kommer från en och samma emission får inte överstiga 30 procent av fondens värde. De emittenter eller garantier som ger ut eller garanterar skuldförbindelser som fonden till mer än 35 procent av fondens värde kan placera i är svenska staten eller en statlig eller kommunal myndighet i Sverige.

Fondens förvaltning, aktivitetsgrad och avkastning

Fonden är en aktivt förvaltd fond. Med aktivt förvaltd avses att förvaltaren fattar egna aktiva placeringsbeslut med målsättningen att långsiktigt överträffa jämförelseindexets avkastning. Fondens jämförelseindex är ett sammansatt index, HMNI Swe All Mortgage Dur Const 2.5Y (HMSMD25) 30%, HMNI Swe Government Dur Const 1Y (HMT27) 20% och HMNI Swe All Government Dur Const 5Y (HMSD5) 50%. Jämförelseindexet är relevant då det återspeglar fondens placeringsuniversum så som det är beskrivet i fondens placeringsinriktning.

Fonden är en räntefond. Det innebär att förvaltaren tar aktiva positioner på räntemarknaden i syfte att generera bättre avkastning än fondens jämförelseindex. Förvaltningen utgår från en löpande bedömning av de finansiella- och makroekonomiska förutsättningarna och resulterar i en strategisk och taktisk placeringsinriktning. Tror förvaltaren på sjunkande marknadsräntor väljs en längre räntebindningstid och om förvaltaren tror på stigande marknadsräntor, en kortare räntebindningstid. Positionerna kan också utnyttja förändringar i skillnaden mellan marknadsräntor på olika löptider eller mellan olika emittenter. Fonden investerar i finansiella instrument oavsett om dessa ingår i jämförelseindexet eller inte.

I nedanstående tabell redovisas fondens avkastning och aktiva risk. För en beskrivning av aktiv risk, se ovan under ”*Jämförelseindex och aktiv risk*”. Information om hur fondens avkastning har förhållit sig till jämförelseindexets avkastning, återfinns i fondens faktablad.

	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010	2009
Avkastning, %	0,76	0,47	0,64	2,88	-0,64	4,72	0,93	3,67	7,48	1,41	2,02
Aktiv risk 2 år, % (Tracking Error)	0,22	0,24	0,36	1,04	1,12	0,90	0,84	0,65	0,19	0,24	-

Uppgifterna avser andelsklassen A1 SEK (skillnaderna i aktiv risk mellan andelsklasser är obetydlig).

Fonden har tagit den aktiva risk som bedömts varit lämplig i syfte att uppnå fondens aktiva avkastningsmål. Aktiv risk har under det senaste året varit i linje med tidigare år. Till följd av centralbankernas låga räntor och kvantitativa lättnader har marknadsvolatiliteten de senaste åren varit mycket låg. Detta innebär också att fondens tracking error blir lägre trots bibehållen risknivå mätt med t.ex. durationsavvikelse. I risktagandet har vi tagit hänsyn till detta då vi ser en risk att marknadsvolatiliteten snabbt kan stiga.

Andelsklasser och avgifter

En beskrivning av de olika andelsklasserna finns ovan under “Andelsklasser – Nomenklatur, villkor m.m.” I B-andelsklasserna lämnas utdelning. I normalfallet betalas utdelningen ut under mars månad. Målsättningen är att årligen dela ut mellan 2 och 3 % av andelens värde vid senaste årsskiftet. Beslut om utdelning fattas av fondbolaget. Närmare uppgift om grunden för utdelningen återfinns i fondbestämmelserna.

Gällande förvaltningsavgift är densamma som högsta förvaltningsavgift för respektive andelsklass. Transaktionskostnader såsom courtage, skatt m m vid köp respektive försäljning av finansiella instrument betalas ur fondens medel.

Andelsklass	A1 SEK	A9 SEK	A10 SEK	B1 SEK
Avgift %	0,3	0,25	0,2	0,3

Hantering av säkerheter

Som en följd av att fonden har rätt att låna ut värdepapper för att effektivisera förvaltningen och/eller har möjlighet att använda sig av OTC-derivat uppkommer motpartsrisk. För att hantera dessa motpartrisker ställer och mottar fondbolaget för fondens räkning säkerheter. För en beskrivning av fondbolagets hantering av säkerheter, vilka säkerheter som accepteras och hur dessa värderas m.m., hänvisas till den allmänna delen under rubriken ”Tekniker och instrument (värdepapperslån m.m.) samt hantering av säkerheter”.

Fondens riskprofil

En investering i fonden kännetecknas av låg risk. En placering i räntebärande värdepapper eller i en räntefond är förenat med ränterisk vilket innebär att när den allmänna räntenivån stiger sjunker värdet på ett räntebärande värdepapper vilket påverkar fondens avkastning negativt. En fond som placerar i räntebärande instrument med lång återstående räntebindningstid har en högre ränterisk än en fond som placerar i räntebärande instrument med kortare återstående räntebindningstid. Den genomsnittliga återstående räntebindningstiden på innehaven i fonden får ej överstiga 7 år med ett riktvärde på 3,5 år. Fondens placeringar är koncentrerade till statsobligationer, statsskuldväxlar och säkerställda bostadsobligationer som är noterade i svenska kronor. Detta innebär att risken i fonden kan vara högre än en investering i en diversifierad global fond som fördelar sina investeringar över flera regioner, sektorer eller emittenter. En placering i ett räntebärande instrument innebär en kreditrisk då fonden kan drabbas av en förlust till följd av att en emittent inte fullföljer sina förpliktelser. Kreditrisken stiger när fondens andel av tillgångar i räntebärande värdepapper emitterade av företag eller stater med lägre kreditkvalitet ökar. Fonden investerar endast i räntebärande placeringar med hög kreditvärdighet vilket innebär räntebärande instrument utgivna av stat, kommuner eller allmänt internationellt organ inom EES samt i säkerställda obligationer med en kreditvärdighet som lägst får vara AA- från S&P eller Aa3 från Moody's. Fonden får som en del i

sin placeringsinriktning investera i derivat i syfte att skapa avkastningen i fonden eller för skapa hävstång. Investeringar i derivat kan innebära att fonden har en ökad känslighet för marknadsförändringar.

Fondens målgrupp

Fonden passar dig som vill ta en viss risk för att få en högre avkastning inom ramen för ett räntesparande. Fonden lämpar sig bäst för sparare som har en placeringshorisont på över två år.

Handelsbanken Räntheavkastning - Hållbarhetsinformation

- Hållbarhetsaspekter beaktas i förvaltningen av fonden.
- Hållbarhetsaspekter beaktas inte i förvaltningen av fonden.
Fondbolagets kommentar: Hållbarhetsanalys är en integrerad del av portföljförvaltarnas investeringsanalys.

Hållbarhetsaspekter som beaktas i förvaltningen av fonden

- Miljöaspekter (t.ex. bolagens inverkan på miljö och klimat).
- Sociala aspekter (t.ex. mänskliga arbetstagarrättigheter och likabehandling).
- Bolagsstyrningsaspekter (t.ex. aktieägares rättigheter, frågor om ersättningar till ledande befattningshavare och motverkande av korruption).
- Andra hållbarhetsaspekter.

Metoder som används för hållbarhetsarbetet

Fonden väljer in

- Hållbarhetsaspekter är avgörande för förvaltarens val av bolag.
Fonden har specifika och uttalade kriterier för att välja in bolag utifrån miljö, sociala och affärsetiska frågor. Analys av bolagens arbete med hållbarhet är avgörande för valet av bolag i fonden.
Fondbolagets kommentar: -
- Fondens förvaltare tar hänsyn till hållbarhetsfrågor
Hållbarhetsaspekter beaktas i ekonomiska bolagsanalyser och investeringsbeslut, vilket får effekt men behöver inte vara avgörande för vilka bolag som väljs in i fonden.
Fondbolagets kommentar: - Övrigt
- Annan metod som fonden tillämpar för att välja in.
Fondbolagets kommentar: -

Fonden väljer bort

Fonden placerar inte i bolag som är involverade i följande produkter och tjänster. Högst fem procent av omsättningen i det bolag där placeringen sker får avse verksamhet som är hänförlig till den angivna produkten eller tjänsten.

Produkter och tjänster

- Klusterbomber, personminor
Fondbolagets kommentar: 0%, avser fondens investeringar i företagsobligationer.
- Kemiska och biologiska vapen
Fondbolagets kommentar: 0%, avser fondens investeringar i företagsobligationer.
- Kärnvapen
Fondbolagets kommentar: 0%, avser fondens investeringar i företagsobligationer.
- Vapen och/eller krigsmaterial
Fondbolagets kommentar: -
- Alkohol
Fondbolagets kommentar: -
- Tobak
Fondbolagets kommentar: -

- Kommersiell spelverksamhet
Fondbolagets kommentar: -
- Pornografi
Fondbolagets kommentar: -
- Fossila bränslen (olja, gas, kol)
Fondbolagets kommentar: Fonden väljer bort företagsobligationer som finansierar produktion och/eller distribution kopplat till utvinning av fossila bränslen. Fonden intar en restriktiv hållning till tjänster avseende dessa verksamheter. Fonden intar även en restriktiv hållning avseende emissioner av bolag som är involverade i kraftgenerering från fossila bränslen. Läs mer om möjligheten att investera i omställningsbolag under rubriken Ansvarsfulla investeringar, hållbarhet och ägarstyrning.
- Cannabis
Fondbolagets kommentar: -

Internationella normer

Fonden undviker att investera i bolag som är involverade i kränkningar av internationella normer och konventioner (åtminstone FN Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag) kring miljö, mänskliga rättigheter, arbetsvillkor och affärsetik.

- Fonden undviker att investera i samtliga identifierade bolag som inte följer internationella normer.
Fondbolagets kommentar: -

Fondbolaget påverkar

Fondbolaget använder sitt ägarinflytande för att påverka bolag i hållbarhetsfrågor.
Fondbolaget har kontakt med bolag i syfte att påverka dem i en mer hållbar riktning.

- Bolagspåverkan i egen regi
Fondbolagets kommentar: Fondbolaget för egna riktade dialoger i syfte att proaktivt påverka hur bolag arbetar med olika hållbarhetsfrågor. Det kan gälla underpresterare inom ESG eller inom de fördjupningsämnen vi valt att fokusera på men även med bolag som anses kontroversiella. Vi för även dialog med alla bolag som anses vara normbrytare. Utöver dessa fördjupade dialoger för vi även löpande diskussioner med bolag avseende hållbarhetsfrågor med syfte att påverka bolagen i en positiv riktning.
- Bolagspåverkan i samarbete med andra investerare
Fondbolagets kommentar: Tillsammans med andra investerare för vi dialog i specifika hållbarhetsfrågor genom nationella och internationella samarbeten och branchinitiativ såsom UN och PRI.
- Bolagspåverkan genom externa leverantörer/ konsulter
Fondbolagets kommentar: Tillsammans med andra investerare deltar vi i gemensamma dialoger med bolag via vår leverantör ISS ESG. Utgångspunkten för dessa dialoger är ofta misstänkta eller bekräftade fall av kränkningar mot internationella normer och konventioner och fokuserar främst på UNGC principiella områden.

Handelsbanken Räntestrategi

Placeringsinriktning och tillgångsklasser

Fonden är en aktivt förvaltd ränfefond och riktar sig till allmänheten. Fonden är en specialfond och skiljer sig från en värdepappersfond bland annat genom att fonden får ha stora innehav i enskilda statspapper. Målet är att ge positiv avkastning oavsett om marknadsräntorna stiger eller faller.

Fonden placerar i räntebärande och ränterelaterade finansiella instrument i olika valutor utgivna av stater, kommuner och företag. Dessa ska lägst ha kreditvärderingsbetyget BBB- (investment grade) enligt Standard & Poor's eller Baa3 enligt Moody's skala. Fonden kan också placera i räntebärande och ränterelaterade finansiella instrument utan officiellt kreditvärderingsbetyg som vi bedömer har en likvärdig kreditkvalitet. Fonden får också placera i räntederivat såsom terminskontrakt, återköpsavtal och swapavtal. För att kunna skapa positiv avkastning får fonden ha negativ genomsnittlig återstående räntebindningstid. Om fondbolaget tror på sjunkande marknadsräntor väljer vi en längre räntebindningstid och om fondbolaget tror på stigande marknadsräntor, en kort eller negativ räntebindningstid. Derivat används för att ta bort valutarisken mot placeringar i utländsk valuta. Maximalt två procent av fondens värde får emellertid vara exponerat för valutarisk.

Fonden är en specialfond (non-UCITS) som får investera i följande tillgångsslag

- i räntebärande och ränterelaterade överlåtbara värdepapper
- i penningmarknadsinstrument
- i derivatinstrument
- i fondandelar (maximalt 10 procent av fondens värde), och
- på konto i kreditinstitut.

Underliggande tillgångar till derivatinstrument får utgöras av eller hänföra sig till

- sådana tillgångar som avses i föregående stycke,
- finansiella index,
- räntesatser,
- växelkurser, eller
- utländska valutor.

Denna fond förvaltas med utgångspunkt i fondbolagets Hållbarhetsstrategi. För närmare beskrivning av strategin se ovan under rubriken "Ansvarsfulla investeringar, hållbarhet och ägarstyrning".

Fondens förvaltning, aktivitetsgrad och avkastning

Fonden är en aktivt förvaltd fond. Med aktivt förvaltd avses att förvaltaren fattar egna aktiva placeringsbeslut med målsättningen att långsiktigt överträffa jämförelsenormens avkastning. Fondens jämförelsenorm är SHB Government Rate Index – 3 m SEK som grundar sig på svensk statsskuldsväxelränta 3 månader, SSVX 3M. Jämförelsenormen är relevant då det återspeglar fondens placeringsuniversum så som det är beskrivet i fondens placeringsinriktning.

Fonden är en absolutavkastande ränfefond. Det innebär att förvaltaren tar aktiva positioner på de globala räntemarknaderna i syfte att generera positiv avkastning oavsett om marknadsräntorna stiger eller faller. Då fonden är en specialfond har fonden större frihetsgrader gällande risktagning. Förvaltningen utgår dels från en löpande bedömning av de makroekonomiska förutsättningarna och dels från kreditmarknads- och bolagsanalys. Tror förvaltaren på sjunkande marknadsräntor väljer vi en längre räntebindningstid och om förvaltaren tror på stigande marknadsräntor, en kortare eller negativ räntebindningstid. Positionerna kan också utnyttja förändringar i skillnaden mellan marknadsräntor på olika löptider eller mellan olika emittenter. Fonden investerar i finansiella instrument oavsett om dessa ingår i jämförelseindexet eller inte.

I nedanstående tabell redovisas fondens avkastning och aktiva risk. För en beskrivning av aktiv risk, se ovan under "Jämförelseindex och aktiv risk". Information om hur fondens avkastning har förhållit sig till jämförelseindexets avkastning, återfinns i fondens faktablad.

	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010	2009
Avkastning, %	0,11	-0,70	0,52	0,33	-0,87	0,57	1,91	2,55	2,84	0,71	2,35
Aktiv risk 2 år, % (Tracking Error)	0,53	0,53	0,41	0,65	0,58	0,47	0,48	0,58	0,55	0,63	-

Uppgifterna avser andelsklassen A1 SEK (skillnaderna i aktiv risk mellan andelsklasser är obetydlig).

Fonden har tagit den aktiva risk som bedömts varit lämplig i syfte att uppnå fondens aktiva avkastningsmål. Aktiv risk har under det senaste året varit i linje med tidigare år. Till följd av centralbankernas låga räntor och kvantitativa lättnader har marknadsvolatiliteten de senaste åren varit mycket låg. Detta innebär också att fondens tracking error blir lägre trots bibehållen risknivå mätt med t.ex. durationsavvikelse. I risktagandet har vi tagit hänsyn till detta då vi ser en risk att marknadsvolatiliteten snabbt kan stiga.

Andelsklasser och avgifter

En beskrivning av de olika andelsklasserna finns ovan under "Andelsklasser – Nomenklatur, villkor m.m." I B-andelsklasserna lämnas utdelning. I normalfallet betalas utdelningen ut under mars månad. Målsättningen är att årligen dela ut mellan 1 och 2 % av andelens värde vid senaste årsskiftet. Beslut om utdelning fattas av fondbolaget. Närmare uppgift om grunden för utdelningen återfinns i fondbestämmelserna.

Gällande förvaltningsavgift är densamma som högsta förvaltningsavgift för respektive andelsklass. Transaktionskostnader såsom courtage, skatt m m vid köp respektive försäljning av finansiella instrument betalas ur fondens medel.

Andelsklass	A1 SEK	A1 EUR	A1 NOK	A9 SEK	A9 EUR	A9 NOK	A10 SEK	A10 EUR	A10 NOK	B1 SEK	B1 EUR
Avgift %	0,1	0,1	0,1	0,08	0,08	0,08	0,08	0,08	0,08	0,1	0,1

Resultatbaserad ersättning (prestationsbaserad ersättning) beräknas efter avdrag för fasta ersättningar i respektive andelsklass och tas kollektivt ur fonden dagligen per andelsklass genom att andelsvärdet (NAV) justeras med eventuellt uppkommen resultatbaserad ersättning (prestationsbaserad ersättning). Ersättningen i respektive andelsklass får uppgå till högst 20 procent av den del av totalavkastningen som överstiger viss avkastningsnivå, nedan kallad jämförelseränta. Med totalavkastning avses den procentuella förändringen av värdet på en andel med hänsyn tagen till eventuell lämnad utdelning men efter avdrag för den fasta ersättningen. Jämförelseräntan definieras som svensk statsskuldsväxelsränta 3 månader, SSVX 3M, eller vid negativ SSVX 3M noll. Det innebär att andelsklassens jämförelseränta aldrig kan vara negativ. För mer information om förutsättningarna för att uttag av resultatbaserad avgift (prestationsbaserad ersättning) hänvisas till § 11 i fondbestämmelserna och till det räkneexempel som finns i bilaga till denna informationsbroschyr.

Transaktionskostnader såsom courtage, skatt m.m. vid köp respektive försäljning av finansiella instrument betalas ur fondens medel.

Hantering av säkerheter

Som en följd av att fonden har rätt att låna ut värdepapper för att effektivisera förvaltningen och/eller har möjlighet att använda sig av OTC-derivat uppkommer motpartsrisk. För att hantera dessa motpartrisker ställer och mottar fondbolaget för fondens räkning säkerheter. För en beskrivning av fondbolagets hantering av säkerheter, vilka säkerheter som accepteras och hur dessa värderas m.m., hänvisas till den allmänna delen under rubriken "Tekniker och instrument (värdepapperslån m.m.) samt hantering av säkerheter".

Fondens riskprofil

En investering i fonden kännetecknas av låg risk. En placering i räntebärande värdepapper eller i en räntefond är förenat med ränterisk vilket innebär att när den allmänna räntenivån stiger sjunker värdet på ett räntebärande värdepapper vilket påverkar fondens avkastning negativt. En fond som placerar i räntebärande instrument med lång återstående räntebindningstid har en högre ränterisk

än en fond som placerar i räntebärande instrument med kortare återstående räntebindningstid. Fondens genomsnittliga återstående räntebindningstid kan variera väsentligt över tid samt även vara negativ. Fondens placeringar omfattar värdepapper utgivna av stater, kommuner och företag i olika regioner och valutor. Fondens placeringar kan koncentreras till innehav i statspapper och säkerställda obligationer utfärdade av enskilda stater eller emittenter. Detta innebär att risken i fonden kan vara högre än en investering i en diversifierad global fond som fördelar sina investeringar över flera regioner eller sektorer. Fonden kan investera i utländska värdepapper denominerade i annan valuta än fondens basvaluta men innehaven valutaskyddas i dessa fall. Då fonden består av olika andelsklasser kan förändringar i valutakurser medföra att riskklassificeringen skiljer sig åt mellan olika andelsklasser beroende på vilken valuta andelsklassen handlas i. En placering i ett räntebärande instrument innebär en kreditrisk då fonden kan drabbas av en förlust till följd av att en emittent inte fullföljer sina förpliktelser. Kreditrisken är högre när fondens andel av tillgångar i räntebärande värdepapper emitterade av företag eller stater med lägre kreditkvalitet ökar. Fonden får som en del i sin placeringsinriktning investera i derivat i syfte att skapa avkastningen i fonden eller för skapa hävstång. Investeringar i derivat kan innebära att fonden har en ökad känslighet för marknadsförändringar.

Hävstång

Derivatinstrument kan ha en s.k. hävstångseffekt, vilket innebär att fondens känslighet för marknadsförändringar ökas eller minskas. Fonden kan dock enligt gällande lagstiftning och genom att följa regelverket för specialfonder, uppnå en finansiell hävstång om 3 000 procent av fondens värde beräknad enligt bruttometoden och 3 000 procent av fondens värde beräknad enligt åtagandemetoden. Som ett komplement till dessa beräkningsmetoder används en VaR-modell för att begränsa risken i fonden (se nedan).

Riskbedömningsmetod m.m.

Den sammanlagda risken i fonden beräknas och begränsas av en Value at Risk-modell. Modellen baseras på historiska samband. Fondens VaR får uppgå till högst 1 procent beräknat utifrån en tidshorisont på en dag och med ett konfidensintervall om 95 procent. Begränsningen innebär att fondens sammanlagda placeringar aldrig får innebära större risk än att fondens dagsresultat 95 dagar av 100 förväntas bli bättre än en förlust om 1 procent. Den sammanlagda exponeringen hänförlig till derivatinstrument får överstiga 100 procent av fondens värde. Hävstången i fonden relaterad till enskilda emittenter (enskilda stater m.m.) understiger i normalfallet 70 procent av fondens värde (exponeringen mot en enskild stat får dock uppgå till högst 100 procent av fondens värde) medan hävstången i derivat med räntesatser som underliggande normalt understiger 5 gånger fondens värde. Vid särskilda tillfällen kan hävstången, när det bedöms ligga i andelsägarnas intressen, förväntas vara högre än detta. Fondens handel i derivat sker i allt väsentligt i clearade derivat.

Fondens målgrupp

Fonden är i första hand avsedd för placerare som vill ha en stabil värdetillväxt med en väl avvägd risknivå i både stigande och fallande marknader. Försäljning och inlösen av fondandelar kan ske dagligen hos fondbolaget eller genom något av Svenska Handelsbankens kontor, enligt de regler och anvisningar som kan erhållas av fondbolaget.

Fondens index och jämförelseränta

Vid beräkning av resultatbaserad ersättning (prestationsbaserad ersättning) utgår bolaget från fondens jämförelseränta (se avsnittet Avgifter). Ersättningarna beräknas på daglig basis genom användande av SHB Government Rate Index – 3m SEK, som grundar sig på SSVX 3M.

Enligt nya EU-regler måste en indexadministratör godkännas och registreras hos Esma. Fondens index tillhandahålls av en administratör som ännu inte registrerats hos Esma. Uppdaterad information om huruvida administratören registrerats kommer att tillhandahållas så snart registrering skett, dock senast i den informationsbroschyr som upprättas efter maj 2020.

Bolaget har en plan för de åtgärder som ska vidtas om fondens index upphör att tillhandahållas. Vid en sådan händelse kommer bolaget att använda sig utav ett annat index som bedöms lämpligt för fonden, givet fondens jämförelseränta. Om fondens jämförelseränta skulle upphöra att

tillhandahållas måste fondbestämmelserna ändras. Vid en fondbestämmelseändring av sådant slag skyddas andelsägarna genom den prövning som sker av Finansinspektionen och genom att andelsägarna underrättas (4 kap. 9, 9 a och 9 b §§ lagen [2004:46] om värdepappersfonder).

Handelsbanken Råntestrategi– Hållbarhetsinformation

- Hållbarhetsaspekter beaktas i förvaltningen av fonden.
- Hållbarhetsaspekter beaktas inte i förvaltningen av fonden.
Fondbolagets kommentar: Hållbarhetsanalys är en integrerad del av portföljförvaltarnas investeringsanalys.

Hållbarhetsaspekter som beaktas i förvaltningen av fonden

- Miljöaspekter (t.ex. bolagens inverkan på miljö och klimat).
- Sociala aspekter (t.ex. mänskliga arbetstagarrättigheter och likabehandling).
- Bolagsstyrningsaspekter (t.ex. aktieägares rättigheter, frågor om ersättningar till ledande befattningshavare och motverkande av korruption).
- Andra hållbarhetsaspekter.

Metoder som används för hållbarhetsarbetet

Fonden väljer in

- Hållbarhetsaspekter är avgörande för förvaltarens val av bolag.
Fonden har specifika och uttalade kriterier för att välja in bolag utifrån miljö, sociala och affärsetiska frågor. Analys av bolagens arbete med hållbarhet är avgörande för valet av bolag i fonden.
Fondbolagets kommentar:-
- Fondens förvaltare tar hänsyn till hållbarhetsfrågor
Hållbarhetsaspekter beaktas i ekonomiska bolagsanalyser och investeringsbeslut, vilket får effekt men behöver inte vara avgörande för vilka bolag som väljs in i fonden.
Fondbolagets kommentar:-
Övrigt
- Annan metod som fonden tillämpar för att välja in.
Fondbolagets kommentar:-

Fonden väljer bort

Fonden placerar inte i bolag som är involverade i följande produkter och tjänster. Högst fem procent av omsättningen i det bolag där placeringen sker får avse verksamhet som är hänförlig till den angivna produkten eller tjänsten.

Produkter och tjänster

- Klusterbomber, personminor
Fondbolagets kommentar: 0%, avser fondens investeringar i företagsobligationer.
- Kemiska och biologiska vapen
Fondbolagets kommentar: 0%, avser fondens investeringar i företagsobligationer.
- Kärnvapen
Fondbolagets kommentar: 0%, avser fondens investeringar i företagsobligationer.
- Vapen och/eller krigsmaterial
Fondbolagets kommentar: -
- Alkohol
Fondbolagets kommentar: -
- Tobak
Fondbolagets kommentar: -

- Kommersiell spelverksamhet
Fondbolagets kommentar: -
- Pornografi
Fondbolagets kommentar: -
- Fossila bränslen (olja, gas, kol)
Fondbolagets kommentar: Fonden väljer bort företagsobligationer som finansierar produktion och/eller distribution kopplat till utvinning av fossila bränslen. Fonden intar en restriktiv hållning till tjänster avseende dessa verksamheter. Fonden intar även en restriktiv hållning avseende emissioner av bolag som är involverade i kraftgenerering från fossila bränslen. Läs mer om möjligheten att investera i omställningsbolag under rubriken Ansvarsfulla investeringar, hållbarhet och ägarstyrning.
- Cannabis
Fondbolagets kommentar: -

Internationella normer

Fonden undviker att investera i bolag som är involverade i kränkningar av internationella normer och konventioner (åtminstone FN Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag) kring miljö, mänskliga rättigheter, arbetsvillkor och affärsetik.

- Fonden undviker att investera i samtliga identifierade bolag som inte följer internationella normer.
Fondbolagets kommentar:-

Fondbolaget påverkar

- Fondbolaget använder sitt ägarinflytande för att påverka bolag i hållbarhetsfrågor.
Fondbolaget har kontakt med bolag i syfte att påverka dem i en mer hållbar riktning.
- Bolagspåverkan i egen regi
Fondbolagets kommentar: Fondbolaget för egna riktade dialoger i syfte att proaktivt påverka hur bolag arbetar med olika hållbarhetsfrågor. Det kan gälla underpresterare inom ESG eller inom de fördjupningsämnen vi valt att fokusera på men även med bolag som anses kontroversiella. Vi för även dialog med alla bolag som anses vara normbrytare. Utöver dessa fördjupade dialoger för vi även löpande diskussioner med bolag avseende hållbarhetsfrågor med syfte att påverka bolagen i en positiv riktning.
- Bolagspåverkan i samarbete med andra investerare
Fondbolagets kommentar: Tillsammans med andra investerare för vi dialog i specifika hållbarhetsfrågor genom nationella och internationella samarbeten och branchinitiativ såsom UN och PRI.
- Bolagspåverkan genom externa leverantörer/ konsulter
Fondbolagets kommentar: Tillsammans med andra investerare deltar vi i gemensamma dialoger med bolag via vår leverantör ISS ESG. Utgångspunkten för dessa dialoger är ofta misstänkta eller bekräftade fall av kränkningar mot internationella normer och konventioner och fokuserar främst på UNGC principiella områden.

Handelsbanken Räntestrategi Plus

Placeringsinriktning och tillgångsklasser

Fonden är en aktivt förvaltnad ränfefond som riktar sig till allmänheten och de investerare som kan möta kraven på minsta insättning i fonden. Fondens placeringsinriktning skiljer sig från en traditionell ränfefond och bör ses som ett redskap för att sprida riskerna i en brett sammansatt portfölj. Fonden är en specialfond och skiljer sig därför från en värdepappersfond bland annat så att fonden kan ha stora innehav i statspapper och säkerställda obligationer utfärdade av enskilda stater eller emittenter. Placeringarna sprids över ett flertal marknader men fondens medel kan från tid till annan placeras på ett koncentrerat sätt. Målsättningen med fondens förvaltning är att uppnå en hög riskjusterad avkastning genom ett aktivt positionstagande på de globala räntemarknaderna och att ge en positiv värdetillväxt oberoende av räntemarknadernas utveckling, dvs. oavsett om marknadsräntorna stiger eller faller. Fonden jämför sig i sin förvaltning inte med ett marknadsindex, utan med den riskfria räntan, definierad på sätt framgår av § 11 i fondbestämmelserna och bilagan till denna informationsbroschyr.

Fonden placerar i räntebärande och ränterelaterade finansiella instrument i olika valutor utgivna av stater, kommuner och företag. Dessa ska lägst ha kreditvärderingsbetyget BB- enligt Standard & Poor's eller Ba3 enligt Moody's skala. Fonden kan också placera i räntebärande och ränterelaterade finansiella instrument utan officiellt kreditvärderingsbetyg som fondbolaget bedömer har en likvärdig kreditkvalitet. Fonden får också placera i räntederivat såsom terminskontrakt, återköpsavtal och swapavtal. För att kunna skapa positiv avkastning får fonden ha negativ genomsnittlig återstående räntebindningstid. Om fondbolaget tror på sjunkande marknadsräntor väljer vi en längre räntebindningstid och om fondbolaget tror på stigande marknadsräntor, en kort eller negativ räntebindningstid. Då de finansiella instrument i vilka fonden placerar medel kan vara denominerade i olika valutor kan andelen av fondens värde som är exponerad mot valutarisker vara betydande, vilket kan öka eller minska fondens risknivå väsentligt.

Fonden är en specialfond (non-UCITS) som får investera i följande tillgångsslag

- i räntebärande och ränterelaterade överlåtbara värdepapper,
- i penningmarknadsinstrument,
- i derivatinstrument,
- i fond andelar (maximalt 10 procent av fondens värde), och
- på konto i kreditinstitut.

Underliggande tillgångar till derivatinstrument får utgöras av eller hänföra sig till

- sådana tillgångar som avses i föregående stycke,
- finansiella index,
- räntesatser,
- växelkurser, eller
- utländska valutor.

Denna fond förvaltas med utgångspunkt i fondbolagets Hållbarhetsstrategi. För närmare beskrivning av strategin se ovan under rubriken "Ansvarsfulla investeringar, hållbarhet och ägarstyrning".

Fondens förvaltning, aktivitetsgrad och avkastning

Fonden är en aktivt förvaltnad fond. Med aktivt förvaltnad avses att förvaltaren fattar egna aktiva placeringsbeslut med målsättningen att långsiktigt överträffa jämförelsenormens avkastning. Fondens jämförelsenorm är SHB Government Rate Index - 3 m SEK som grundar sig på svensk statsskuldsväxelränta 3 månader, SSVX 3M. Jämförelsenormen är relevant då det återspeglar fondens placeringsuniversum så som det är beskrivet i fondens placeringsinriktning.

Fonden är en absolutavkastande ränfefond. Det innebär att förvaltaren tar aktiva positioner på de globala räntemarknaderna i syfte att generera positiv avkastning oavsett om marknadsräntorna stiger eller faller. Då fonden är en specialfond har fonden större frihetsgrader gällande risktagning. Förvaltningen utgår dels från en löpande bedömning av de makroekonomiska förutsättningarna och

dels från kreditmarknads- och bolagsanalys. Tror förvaltaren på sjunkande marknadsräntor väljer vi en längre räntebindningstid och om förvaltaren tror på stigande marknadsräntor, en kortare eller negativ räntebindningstid. Positionerna kan också utnyttja förändringar i skillnaden mellan marknadsräntor på olika löptider eller mellan olika emittenter. Fonden investerar i finansiella instrument oavsett om dessa ingår i jämförelseindexet eller inte.

I nedanstående tabell redovisas fondens avkastning och aktiva risk. För en beskrivning av aktiv risk, se ovan under ”*Jämförelseindex och aktiv risk*”. Information om hur fondens avkastning har förhållit sig till jämförelseindexets avkastning, återfinns i fondens faktablad.

	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010	2009
Avkastning, %	1,61	-0,66	0,19	0,52	-	-	-	-	-	-	-
Aktiv risk 2 år, % (Tracking Error)	1,80	1,86	1,76	-	-	-	-	-	-	-	-

Uppgifterna avser andelsklassen A7 SEK (skillnaderna i aktiv risk mellan andelsklasser är obetydlig).

Fonden har tagit den aktiva risk som bedömts varit lämplig i syfte att uppnå fondens aktiva avkastningsmål. Aktiv risk har under det senaste året varit i linje med tidigare år. Till följd av centralbankernas låga räntor och kvantitativa lättnader har marknadsvolatiliteten de senaste åren varit mycket låg. Detta innebär också att fondens tracking error blir lägre trots bibehållen risknivå mätt med t.ex. durationsavvikelse. I risktagandet har vi tagit hänsyn till detta då vi ser en risk att marknadsvolatiliteten snabbt kan stiga.

Andelsklasser och avgifter

En beskrivning av de olika andelsklasserna finns ovan under “Andelsklasser – Nomenklatur, villkor m.m.” I B-andelsklasserna lämnas utdelning. I normalfallet betalas utdelningen ut under mars månad. Målsättningen är att årligen dela ut mellan 2 och 3 % av andelens värde vid senaste årsskiftet. Beslut om utdelning fattas av fondbolaget. Närmare uppgift om grunden för utdelningen återfinns i fondbestämmelserna.

Gällande förvaltningsavgift är densamma som högsta förvaltningsavgift för respektive andelsklass. Transaktionskostnader såsom courtage, skatt m m vid köp respektive försäljning av finansiella instrument betalas ur fondens medel.

Andelsklass	A1 SEK	A1 EUR	A1 NOK	A7 SEK	A9 SEK	A9 EUR	A9 NOK	A10 SEK	A10 EUR	A10 NOK	B1 SEK	B1 EUR
Avgift %	0,4	0,4	0,4	0,2	0,2	0,2	0,2	0,15	0,15	0,15	0,4	0,4

Resultatbaserad ersättning (prestationsbaserad ersättning) beräknas efter avdrag för fasta ersättningar i respektive andelsklass och tas kollektivt ur fonden dagligen per andelsklass genom att andelsvärdet (NAV) justeras med eventuellt uppkommen resultatbaserad ersättning (prestationsbaserad ersättning). Ersättningen i respektive andelsklass får uppgå till högst 20 procent av den del av totalavkastningen som överstiger viss avkastningsnivå, nedan kallad jämförelseränta. Med totalavkastning avses den procentuella förändringen av värdet på en andel med hänsyn tagen till eventuell lämnad utdelning men efter avdrag för den fasta ersättningen. Jämförelseräntan definieras som svensk statsskuldsväxelsränta 3 månader, SSVX 3M, eller vid negativ SSVX 3M noll. Det innebär att andelsklassens jämförelseränta aldrig kan vara negativ. För mer information om förutsättningarna för att uttag av resultatbaserad avgift (prestationsbaserad ersättning) hänvisas till § 11 i fondbestämmelserna och till det räkneexempel som finns i bilaga till denna informationsbroschyr.

Transaktionskostnader såsom courtage, skatt m.m. vid köp respektive försäljning av finansiella instrument betalas ur fondens medel.

Hantering av säkerheter

Som en följd av att fonden har rätt att låna ut värdepapper för att effektivisera förvaltningen och/eller har möjlighet att använda sig av OTC-derivat uppkommer motpartsrisk. För att hantera dessa motpartrisker ställer och mottar fondbolaget för fondens räkning säkerheter. För en beskrivning av

fondbolagets hantering av säkerheter, vilka säkerheter som accepteras och hur dessa värderas m.m., hänvisas till den allmänna delen under rubriken ”Tekniker och instrument (värdepapperslån m.m.) samt hantering av säkerheter”.

Fondens riskprofil

En investering i fonden kännetecknas av medelhög risk. En placering i räntebärande värdepapper eller i en räntefond är förenat med ränterisk vilket innebär att när den allmänna räntenivån stiger sjunker värdet på ett räntebärande värdepapper vilket påverkar fondens avkastning negativt. En fond som placerar i räntebärande instrument med lång återstående räntebindningstid har en högre ränterisk än en fond som placerar i räntebärande instrument med kortare återstående räntebindningstid. Fondens genomsnittliga återstående räntebindningstid kan variera väsentligt över tid samt även vara negativ. Fondens placeringar omfattar värdepapper utgivna av stater, kommuner och företag i olika regioner och valutor. Fondens placeringar kan koncentreras till innehav i statspapper och säkerställda obligationer utfärdade av enskilda stater eller emittenter. Detta innebär att risken i fonden kan vara högre än en investering i en diversifierad global fond som fördelar sina investeringar över flera regioner eller sektorer. Då fondens investeringar sker i utländska värdepapper denominerade i annan valuta än fondens basvaluta är en investering i fonden förenad med valutarisk. Då fonden består av olika andelsklasser kan förändringar i valutakurser medföra att riskklassificeringen skiljer sig åt mellan olika andelsklasser beroende på vilken valuta andelsklassen handlas i. En placering i ett räntebärande instrument innebär en kreditrisk då fonden kan drabbas av en förlust till följd av att en emittent inte fullföljer sina förpliktelser. Kreditrisken är högre när fondens andel av tillgångar i räntebärande värdepapper emitterade av företag eller stater med lägre kreditkvalitet ökar. Fondens placeringar kan omfatta tillgångar med högre kreditrisk s.k. high yield. Fonden får som en del i sin placeringsinriktning investera i derivat i syfte att skapa avkastningen i fonden eller för skapa hävstång. Investeringar i derivat kan innebära att fonden har en ökad känslighet för marknadsförändringar.

Hävstång

Derivatinstrument kan ha en s.k. hävstångseffekt, vilket innebär att fondens känslighet för marknadsförändringar ökas eller minskas. Fonden kan dock enligt gällande lagstiftning och genom att följa regelverket för specialfonder, uppnå en finansiell hävstång om 8 000 procent av fondens värde beräknad enligt bruttometoden och 8 000 procent av fondens värde beräknad enligt åtagandemetoden. Som ett komplement till dessa beräkningsmetoder används en VaR-modell för att begränsa risken i fonden (se nedan).

Riskbedömningsmetod m.m.

Den sammanlagda risken i fonden beräknas och begränsas av en Value at Risk-modell. Modellen baseras på historiska samband. Fondens VaR får uppgå till högst 2,5 procent beräknat utifrån en tidshorisont på en dag och med ett konfidensintervall om 95 procent. Begränsningen innebär att fondens sammanlagda placeringar aldrig får innebära större risk än att fondens dagsresultat 95 dagar av 100 förväntas bli bättre än en förlust om 2,5 procent. Den sammanlagda exponeringen hänförlig till derivatinstrument får överstiga 100 procent av fondens värde. Per enskild emittent får dock VaR högst uppgå till 1 procent.

Fondens handel i derivat sker i allt väsentligt i clearade derivat.

Fondens målgrupp

Fonden är i första hand avsedd för placerare som vill ha en god möjlighet till värdetillväxt med en väl avvägd risknivå i både stigande och fallande marknader. Försäljning och inlösen av fondandelar kan ske dagligen hos fondbolaget eller genom något av Svenska Handelsbankens kontor, enligt de regler och anvisningar som kan erhållas av fondbolaget.

Fondens index och jämförelseränta

Vid beräkning av resultatbaserad ersättning (prestationsbaserad ersättning) utgår bolaget från fondens jämförelseränta (se avsnittet Avgifter). Ersättningarna beräknas på daglig basis genom användande av SHB Government Rate Index – 3m SEK, som grundar sig på SSVX 3M.

Enligt nya EU-regler måste en indexadministratör godkännas och registreras hos Esma. Fondens index tillhandahålls av en administratör som ännu inte registrerats hos Esma. Uppdaterad information om huruvida administratören registrerats kommer att tillhandahållas så snart registrering skett, dock senast i den informationsbroschyr som upprättas efter maj 2020.

Bolaget har en plan för de åtgärder som ska vidtas om fondens index upphör att tillhandahållas. Vid en sådan händelse kommer bolaget att använda sig utav ett annat index som bedöms lämpligt för fonden, givet fondens jämförelseränta. Om fondens jämförelseränta skulle upphöra att tillhandahållas måste fondbestämmelserna ändras. Vid en fondbestämmelseändring av sådant slag skyddas andelsägarna genom den prövning som sker av Finansinspektionen och genom att andelsägarna underrättas (4 kap. 9, 9 a och 9 b §§ lagen [2004:46] om värdepappersfonder).

Handelsbanken Räntestrategi Plus - Hållbarhetsinformation

- Hållbarhetsaspekter beaktas i förvaltningen av fonden.
- Hållbarhetsaspekter beaktas inte i förvaltningen av fonden.
Fondbolagets kommentar: Hållbarhetsanalys är en integrerad del av portföljförvaltarnas investeringsanalys.

Hållbarhetsaspekter som beaktas i förvaltningen av fonden

- Miljöaspekter (t.ex. bolagens inverkan på miljö och klimat).
- Sociala aspekter (t.ex. mänskliga arbetstagarättigheter och likabehandling).
- Bolagsstyrningsaspekter (t.ex. aktieägares rättigheter, frågor om ersättningar till ledande befattningshavare och motverkande av korruption).
- Andra hållbarhetsaspekter.

Metoder som används för hållbarhetsarbetet

- Fonden väljer in**
 - Hållbarhetsaspekter är avgörande för förvaltarens val av bolag.
Fonden har specifika och uttalade kriterier för att välja in bolag utifrån miljö, sociala och affärsetiska frågor. Analys av bolagens arbete med hållbarhet är avgörande för valet av bolag i fonden.
Fondbolagets kommentar:-
 - Fondens förvaltare tar hänsyn till hållbarhetsfrågor
Hållbarhetsaspekter beaktas i ekonomiska bolagsanalyser och investeringsbeslut, vilket får effekt men behöver inte vara avgörande för vilka bolag som väljs in i fonden.
Fondbolagets kommentar: -
Övrigt
 - Annan metod som fonden tillämpar för att välja in.
Fondbolagets kommentar:-

- Fonden väljer bort**

Fonden placerar inte i bolag som är involverade i följande produkter och tjänster. Högst fem procent av omsättningen i det bolag där placeringen sker får avse verksamhet som är hänförlig till den angivna produkten eller tjänsten.

Produkter och tjänster

- Klusterbomber, personminor
Fondbolagets kommentar: 0%, avser fondens investeringar i företagsobligationer.
- Kemiska och biologiska vapen
Fondbolagets kommentar: 0%, avser fondens investeringar i företagsobligationer.
- Kärnvapen
Fondbolagets kommentar: 0%, avser fondens investeringar i företagsobligationer.
- Vapen och/eller krigsmaterial
Fondbolagets kommentar: -
- Alkohol
Fondbolagets kommentar: -

- Tobak
Fondbolagets kommentar: -
- Kommersiell spelverksamhet
Fondbolagets kommentar: -
- Pornografi
Fondbolagets kommentar: -
- Fossila bränslen (olja, gas, kol)
Fondbolagets kommentar: Fonden väljer bort företagsobligationer som finansierar produktion och/eller distribution kopplat till utvinning av fossila bränslen. Fonden intar en restriktiv hållning till tjänster avseende dessa verksamheter. Fonden intar även en restriktiv hållning avseende emissioner av bolag som är involverade i kraftgenerering från fossila bränslen. Läs mer om möjligheten att investera i omställningsbolag under rubriken Ansvarsfulla investeringar, hållbarhet och ägarstyrning.
- Cannabis
Fondbolagets kommentar: -

Internationella normer

Fonden undviker att investera i bolag som är involverade i kränkningar av internationella normer och konventioner (åtminstone FN Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag) kring miljö, mänskliga rättigheter, arbetsvillkor och affärsetik.

- Fonden undviker att investera i samtliga identifierade bolag som inte följer internationella normer.
Fondbolagets kommentar:-

- Fondbolaget påverkar**

Fondbolaget använder sitt ägarinflytande för att påverka bolag i hållbarhetsfrågor. Fondbolaget har kontakt med bolag i syfte att påverka dem i en mer hållbar riktning.

- Bolagspåverkan i egen regi
Fondbolagets kommentar: Fondbolaget för egna riktade dialoger i syfte att proaktivt påverka hur bolag arbetar med olika hållbarhetsfrågor. Det kan gälla underpresterare inom ESG eller inom de fördjupningsämnen vi valt att fokusera på men även med bolag som anses kontroversiella. Vi för även dialog med alla bolag som anses vara normbrytare. Utöver dessa fördjupade dialoger för vi även löpande diskussioner med bolag avseende hållbarhetsfrågor med syfte att påverka bolagen i en positiv riktning.
- Bolagspåverkan i samarbete med andra investerare
Fondbolagets kommentar: Tillsammans med andra investerare för vi dialog i specifika hållbarhetsfrågor genom nationella och internationella samarbeten och branchinitiativ såsom UN och PRI.
- Bolagspåverkan genom externa leverantörer/ konsulter
Fondbolagets kommentar: Tillsammans med andra investerare deltar vi i gemensamma dialoger med bolag via vår leverantör ISS ESG. Utgångspunkten för dessa dialoger är ofta misstänkta eller bekräftade fall av kränkningar mot internationella normer och konventioner och fokuserar främst på UNGC principiella områden.

Handelsbanken Tillväxtmarknad Obligation

Placeringsinriktning och tillgångsklasser

Fonden placerar i räntebärande överlåtbara värdepapper och penningmarknasinstrument utgivna eller garanterade av stater i tillväxtmarknader, kommuner, statliga eller kommunala myndigheter på sådana marknader eller av mellanstatliga organ i vilket en eller flera sådana stater är medlemmar. Med tillväxtmarknader avses främst Latinamerika, Asien, Afrika och Östeuropa inklusive Balkan och Baltikum. Den genomsnittliga återstående räntebindningstiden för fondens placeringar är mellan två till åtta år.

Fonden är en värdepappersfond (UCITS) som får investera i följande tillgångsslag:

- i räntebärande överlåtbara värdepapper,
- i penningmarknasinstrument,
- i derivatinstrument,
- i fondandelar (totalt maximalt 10 procent av fondförmögenheten), och
- på konto i kreditinstitut.

För beskrivning av hållbarhetsstrategin för denna fond, se ovan under rubriken ”Fonder som inte fullt ut är hållbarhetsanpassade”.

Fondens medel får placeras i räntebärande finansiella instrument med en rating från S&P om lägst B- eller Moody's om lägst B3 med den begränsningen att de samlade innehaven i fonden inte får ha en lägre snittrating än BB- från S&P eller Ba3 från Moody's.

Fonden har Finansinspektionens tillstånd enligt 5 kap. 8 § lagen om värdepappersfonder. Obligationer och andra skuldförbindelser som fonden investerar i med stöd av 5 kap. 8 § lagen om värdepappersfonder ska komma från minst sex olika emissioner och de som kommer från en och samma emission får inte överstiga 30 procent av fondens värde. De emittenter eller garanter som ger ut eller garanterar skuldförbindelser som fonden till mer än 35 procent av fondens värde kan investera i är en stat inom EES, en kommun eller en statlig eller kommunal myndighet i ett land inom EES eller något mellanstatligt organ i vilket en eller flera stater inom EES är medlemmar.

Fondens medel kan placeras i derivatinstrument, inklusive OTC-derivat, som ett led i fondens placeringsinriktning inom de risker som durationsintervallet anger. Underliggande tillgångar till derivatinstrument får utgöras av eller hänföra sig till sådana tillgångar som avses i 5 kap. 1 § andra stycket första meningen lagen om värdepappersfonder, finansiella index, räntesatser, växelkurser, eller utländska valutor.

Fondens förvaltning, aktivitetsgrad och avkastning

Fonden är en aktivt förvaltnad fond. Med aktivt förvaltnad avses att förvaltaren fattar egna aktiva placeringsbeslut med målsättningen att långsiktigt överträffa jämförelseindexets avkastning. Fondens jämförelseindex är JP Morgan GBI - EM diversified. Jämförelseindexet är relevant då det återspeglar fondens placeringsuniversum så som det är beskrivet i fondens placeringsinriktning.

Fonden är en räntefond. Det innebär att förvaltaren tar aktiva positioner på räntemarknaden i syfte att generera bättre avkastning än fondens jämförelseindex. Förvaltningen utgår från en löpande bedömning av de finansiella- och makroekonomiska förutsättningarna och resulterar i en strategisk och taktisk placeringsinriktning. Tror förvaltaren på sjunkande marknadsräntor väljs en längre räntebindningstid och om förvaltaren tror på stigande marknadsräntor, en kortare räntebindningstid. Positionerna kan också utnyttja förändringar i skillnaden mellan marknadsräntor på olika löptider eller mellan olika emittenter. Förvaltaren gör även en bedömning om valutarisken i placeringen. Fonden investerar i finansiella instrument oavsett om dessa ingår i jämförelseindexet eller inte.

I nedanstående tabell redovisas fondens avkastning och aktiva risk. För en beskrivning av aktiv risk, se ovan under ”*Jämförelseindex och aktiv risk*”. Information om hur fondens avkastning har förhållit sig till jämförelseindexets avkastning, återfinns i fondens faktablad.

	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010	2009
Avkastning, %	15,15	-5,38	3,26	14,54	-6,76	10,98	-	-	-	-	-
Aktiv risk 2 år, % (Tracking Error)	1,75	1,57	1,23	1,52	1,46	-	-	-	-	-	-

Uppgifterna avser andelsklassen A1 SEK (skillnaderna i aktiv risk mellan andelsklasser är obetydlig).

Fonden har tagit den aktiva risk som bedömst varit lämplig i syfte att uppnå fondens aktiva avkastningsmål. Dels kan fonden inte investera i vissa lokala marknader som innebär ett automatiskt tracking error men dessutom har fonden valt att inte investera i vissa marknader av hållbarhetsskäl, vilket medfört att tracking error har ökat under året. Dessutom var volatiliteten hög på vissa marknader under året där fonden hade aktiva positioner vilket medförde något högre tracking error.

Andelsklasser och avgifter

En beskrivning av de olika andelsklasserna finns ovan under “Andelsklasser – Nomenklatur, villkor m.m.” I B-andelsklasserna lämnas utdelning. I normalfallet betalas utdelningen ut under mars månad. Målsättningen är att årligen dela ut mellan 3 och 4 % av andelens värde vid senaste årsskiftet. Beslut om utdelning fattas av fondbolaget. Närmare uppgift om grunden för utdelningen återfinns i fondbestämmelserna.

Gällande förvaltningsavgift är densamma som högsta förvaltningsavgift för respektive andelsklass. Transaktionskostnader såsom courtage, skatt m m vid köp respektive försäljning av finansiella instrument betalas ur fondens medel.

Andelsklass	A1 SEK	A1 EUR	A1 NOK	A9 SEK	A9 EUR	A9 NOK	A10 SEK	A10 EUR	A10 NOK	B1 SEK	B1 EUR
Avgift %	1,1	1,1	1,1	0,55	0,55	0,55	0,2	0,2	0,2	1,1	1,1

Hantering av säkerheter

Som en följd av att fonden har rätt att låna ut värdepapper för att effektivisera förvaltningen och/eller har möjlighet att använda sig av OTC-derivat uppkommer motpartsrisk. För att hantera dessa motpartrisker ställer och mottar fondbolaget för fondens räkning säkerheter. För en beskrivning av fondbolagets hantering av säkerheter, vilka säkerheter som accepteras och hur dessa värderas m.m., hänvisas till den allmänna delen under rubriken ”Tekniker och instrument (värdepapperslån m.m.) samt hantering av säkerheter”.

Fondens riskprofil

En investering i fonden kännetecknas av medelhög risk. En placering i räntebärande värdepapper eller i en räntefond är förenat med ränterisk vilket innebär att när den allmänna räntenivån stiger sjunker värdet på ett räntebärande värdepapper vilket påverkar fondens avkastning negativt. En fond som placerar i räntebärande instrument med lång återstående räntebindningstid har en högre ränterisk än en fond som placerar i räntebärande instrument med kortare återstående räntebindningstid. Den genomsnittliga återstående räntebindningstiden på innehaven kan variera väsentligt över tid. Fondens placeringar sker i ett begränsat antal emittenter och är koncentrerade geografiskt till räntepapper utgivna av stater i Asien, Mellanöstern, Latinamerika, Afrika samt Östeuropa. Detta innebär att risken i fonden kan vara högre än en investering i en diversifierad global fond som fördelar sina investeringar över flera regioner. Då fondens investeringar sker i utländska värdepapper denominerade i annan valuta än fondens basvaluta är en investering i fonden förenad med valutarisk. Då fonden består av olika andelsklasser kan förändringar i valutakurser medföra att riskklassificeringen skiljer sig åt mellan olika andelsklasser beroende på vilken valuta andelsklassen handlas i. En placering i ett räntebärande instrument innebär en kreditrisk då fonden kan drabbas av en förlust till följd av att en emittent inte fullföljer sina förpliktelser. Kreditrisken är högre när fondens andel av tillgångar i räntebärande värdepapper emitterade av stater med lägre kreditkvalitet ökar. Fondens placeringar kan omfatta tillgångar med högre kreditrisk s.k. high yield. Fondens

likviditetsrisk bedöms vara medelhög till följd av fondens storlek i relation till storleken eller omsättningen på de marknader och värdepapper som fonden investerar i. Detta kan påverka fondens möjligheter att genomföra köp- och försäljningar av värdepapper under stressade marknadsförhållanden. Investeringar på tillväxtmarknader kan innebära ökad exponering för operativa risker såsom risken att oförutsedda politiska beslut, risker till följd av brister i den finansiella infrastrukturen eller svagheter i ett lands eller regions värdepappersreglering. Operativa risker kan om de materialiseras påverka fondens utveckling och värde negativt. Fonden får som en del i sin placeringsinriktning investera i derivat i syfte att skapa avkastningen i fonden eller för skapa hävstång. Investeringar i derivat kan innebära att fonden har en ökad känslighet för marknadsförändringar.

Fondens målgrupp

Fonden passar dig som vill ta en viss risk för att få en högre avkastning inom ramen för ett räntesparande. Fonden lämpar sig bäst för sparare som har en placeringshorisont på två år eller längre.

Handelsbanken Tillväxtmarknad Obligation - Hållbarhetsinformation

- Hållbarhetsaspekter beaktas i förvaltningen av fonden.
- Hållbarhetsaspekter beaktas inte i förvaltningen av fonden.
Fondbolagets kommentar: Hållbarhetsanalys är en integrerad del av portföljförvaltarnas investeringsanalys. På grund av fondens placeringsinriktning har den inte möjlighet att välja bort bolag som är involverade i vissa branscher eller att använda ägarinflytande i bolags hållbarhetsfrågor.

Hållbarhetsaspekter som beaktas i förvaltningen av fonden

- Miljöaspekter (t.ex. bolagens inverkan på miljö och klimat).
- Sociala aspekter (t.ex. mänskliga arbetstagarrättigheter och likabehandling).
- Bolagsstyrningsaspekter (t.ex. aktieägares rättigheter, frågor om ersättningar till ledande befattningshavare och motverkande av korruption).
 - Andra hållbarhetsaspekter

Metoder som används för hållbarhetsarbetet

Fonden väljer in

- Hållbarhetsaspekter är avgörande för förvaltarens val av bolag.
Fonden har specifika och uttalade kriterier för att välja in bolag utifrån miljö, sociala och affärsetiska frågor. Analys av bolagens arbete med hållbarhet är avgörande för valet av bolag i fonden.

Fondbolagets kommentar: -

- Fondens förvaltare tar hänsyn till hållbarhetsfrågor
Hållbarhetsaspekter beaktas i ekonomiska bolagsanalyser och investeringsbeslut, vilket får effekt men behöver inte vara avgörande för vilka bolag som väljs in i fonden.
Fondbolagets kommentar: Förvaltaren använder en ESG-modell som lyfter fram hållbarhetsrisker på landsnivå. Resultatet från denna analys är en bidragande del till positioneringen i fonden.

Övrigt

- Annan metod som fonden tillämpar för att välja in.
Fondbolagets kommentar: -

Fonden väljer bort

Fonden placerar inte i bolag som är involverade i följande produkter och tjänster. Högst fem procent av omsättningen i det bolag där placeringen sker får avse verksamhet som är hänförlig till den angivna produkten eller tjänsten.

Produkter och tjänster

- Klusterbomber, personminor
Fondbolagets kommentar: 0%, avser fondens investeringar i företagsobligationer.

- Kemiska och biologiska vapen
Fondbolagets kommentar: 0%, avser fondens investeringar i företagsobligationer.
- Kärnvapen
Fondbolagets kommentar: 0%, avser fondens investeringar i företagsobligationer.
- Vapen och/eller krigsmaterial
Fondbolagets kommentar: -
- Alkohol
Fondbolagets kommentar: -
- Tobak
Fondbolagets kommentar: -
- Kommersiell spelverksamhet
Fondbolagets kommentar: -
- Pornografi
Fondbolagets kommentar: -
- Fossila bränslen (olja, gas, kol)
Fondbolagets kommentar: Fonden väljer bort företagsobligationer som finansierar produktion och/eller distribution kopplat till utvinning av fossila bränslen. Fonden intar en restriktiv hållning till tjänster avseende dessa verksamheter. Fonden intar även en restriktiv hållning avseende emissioner av bolag som är involverade i kraftgenerering från fossila bränslen. Läs mer om möjligheten att investera i omställningsbolag under rubriken Ansvarsfulla investeringar, hållbarhet och ägarstyrning.
- Cannabis
Fondbolagets kommentar: -

Övrigt: På grund av fondens placeringsinriktning har den inte möjlighet att investera i obligationer emitterade av företag vilket leder till att fonden inte har några investeringar med exponering mot ovan produkter och tjänster.

Internationella normer

Fonden undviker att investera i bolag som är involverade i kränkningar av internationella normer och konventioner (åtminstone FN Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag) kring miljö, mänskliga rättigheter, arbetsvillkor och affärsetik.

- Fonden undviker att investera i samtliga identifierade bolag som inte följer internationella normer.
Fondbolagets kommentar: -

FONDANDELSFONDER

Handelsbanken Aktiv 30

Placeringsinriktning och tillgångsklasser

Fonden är en blandfond som placerar utan begränsningar till marknad, region, bransch eller företags storlek (se vidare nedan). Målet är att långsiktigt överträffa avkastningen på underliggande marknad, definierad som jämförelseindex. Placeringar i fonder kan ske i såväl Handelsbankens fonder som i andra utvalda fondbolags fonder. Fondens basvaluta är norska kronor.

Fonden är en värdepappersfond (UCITS) som får investera i följande tillgångsslag:

- i överlåtbara värdepapper,
- i penningmarknadsinstrument,
- i derivatinstrument,
- i fondandelar, och
- på konto i kreditinstitut.

För beskrivning av hållbarhetsstrategin för denna fond, se ovan under rubriken "Fonder som inte fullt ut är hållbarhetsanpassade".

Placeringsinriktningen innebär att fondens medel till en betydande del placeras i andelar i andra fonder, vilket medför att fonden är en s.k. fondandelsfond. Se även informationsbroschyrens allmänna del under rubriken "Särskilt om fondandelsfonder".

Av fondens värde ska 15 – 45 % vara placerat i aktiefonder eller andra aktierelaterade finansiella instrument, 40 – 80 % i räntefonder eller andra ränterelaterade finansiella instrument och 0 – 20 % i fonder och andra finansiella instrument med alternativ exponering. Med alternativ exponering avses exponering genom fonder eller andra tillåtna tillgångsslag som direkt eller indirekt tillåter inslag av råvaror, fastigheter och andra för en värdepappersfond tillåtna exponeringar än aktier eller räntor vars syfte är att ha för fonden diversifierande egenskaper. Förvaltningen anpassas inom respektive intervall utifrån rådande marknadsförutsättningar.

Fonden är en aktivt förvaltd blandfond. Utgångspunkten för det aktiva risktagandet i fonden är fondens jämförelseindex. Fondens jämförelseindex är en sammansättning av aktieexponering mot den nordiska respektive globala aktiemarknaden och ränteexponeringen mot den norska räntemarknaden. Då fonden är aktivt förvaltd kommer den geografiska allokeringen över tid variera. Placeringarna sker således – för såväl aktie-, ränte- som alternativa placeringar – utan begränsningar till marknad, region, bransch eller företags storlek.

Fonden kan använda derivatinstrument, inklusive OTC-derivat, som ett led i fondens placeringsinriktning.

Underliggande tillgångar till derivatinstrument får utgöras av eller hänföra sig till

- sådana tillgångar som avses i 5 kap. 1 § andra stycket första meningen lagen om värdepappersfonder,
- finansiella index,
- räntesatser,
- växelkurser, eller
- utländska valutor.

Fonden får använda sådana tekniker och instrument som avses i 25 kap. 21 § Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2013:9) om värdepappersfonder för att öka avkastningen och skapa hävstång i fonden.

Fondens förvaltning, aktivitetsgrad och avkastning

Fonden är en aktivt förvaltd fond. Med aktivt förvaltd avses att förvaltarteamet fattar egna aktiva placeringsbeslut med målsättningen att långsiktigt överträffa jämförelseindexets avkastning.

Fondens jämförelseindex är ett sammansatt index, Solactive ISS ESG Screened Global Markets Index 15,00%, SIX SRI Nordic 200 Net Index 6,0%, Oslo Stock Exchange Mutual Fund Index 9,0%, Solactive NOK Fixed Duration 5 years Government Bonds & Bills Index 42,0% och Solactive NOK Fixed Duration 0.25 years Government Bonds & Bills Index 28,0%. Jämförelseindexet är relevant då det återspeglar fondens placeringsuniversum så som det är beskrivet i fondens placeringsinriktning.

Fonden förvaltas utifrån en investeringsprocess som innefattar analys av såväl marknader, tillgångslag och produkter som fonden placerar i. Investeringsprocessen innebär att placering främst sker i fonder med exponering mot aktier, räntor och alternativa strategier. Fördelning av exponering beror på förvaltarteams löpande analys av marknadsförutsättningarna bl.a. vad avser konjunktur, värdering och likviditet. Hänsyn tas även till utvecklingen i olika regioner. När förvaltarteamet exempelvis förväntar sig att aktiemarknaden kommer att stiga ökar teamet placeringarna i aktiefonder och minskar i räntefonder. Exponeringen mot aktiemarknaden, räntemarknaden eller alternativa investeringar ökar eller minskar inom de placeringsintervall som gäller för fondens placeringar. Vidare analyserar och väljer teamet de ingående fonderna utifrån bl.a. strategi, hållbarhet och likviditet. Fonden nyttjar också i sin strategi olika derivat för att uppnå önskad exponerings- och risknivå.

I nedanstående tabell redovisas fondens avkastning och aktiva risk. För en beskrivning av aktiv risk, se ovan under "*Jämförelseindex och aktiv risk*". Information om hur fondens avkastning har förhållit sig till jämförelseindexets avkastning, återfinns i fondens faktablad.

	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010	2009
Avkastning, %	11,54	0,97	2,67	-	-	-	-	-	-	-	-
Aktiv risk 2 år, % (Tracking Error)	0,94	0,86	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Uppgifterna avser andelsklassen A1 NOK (skillnaderna i aktiv risk mellan andelsklasser är obetydlig).

Under det senaste året har den aktiva risken i fonden varit i linje med föregående år. Fonden har under året generellt haft en exponering i aktier som varit lägre än dess jämförelseindex, dock har fonden i sina ränteplaceringar en högre risk än sitt jämförelseindex framförallt via kreditexponeringar och tillväxtmarknadsobligationer. Totalt sett har fonden haft en risk något lägre än sitt jämförelseindex. Detta i kombination med en allmän låg realiserad volatilitet (risk) i många marknader som fonden investerar i har bidragit till en förhållandevis låg aktiv realiserad risk i fonden.

Fonden bytte jämförelseindex 2021 varför den historiska avkastningen innan dess jämförs med tidigare använt jämförelseindex.

Andelsklasser och avgifter

En beskrivning av de olika andelsklasserna finns ovan under "Andelsklasser – Nomenklatur, villkor m.m."

Gällande förvaltningsavgift är densamma som högsta förvaltningsavgift för respektive andelsklass. Transaktionskostnader såsom courtage, skatt m m vid köp respektive försäljning av finansiella instrument betalas ur fondens medel.

Andelsklass	A1 NOK	A9 NOK	A10 NOK	A14 NOK
Avgift %	0,9	0,45	0,3	0,59

För avgiftsuttag i underliggande fonder se avsnitt Allmänt om avgifter.

Hantering av säkerheter

Som en följd av att fonden har rätt att låna ut värdepapper för att effektivisera förvaltningen och/eller har möjlighet att använda sig av OTC-derivat uppkommer motpartsrisk. För att hantera dessa motpartrisker ställer och mottar fondbolaget för fondens räkning säkerheter. För en beskrivning av

fondbolagets hantering av säkerheter, vilka säkerheter som accepteras och hur dessa värderas m.m., hänvisas till den allmänna delen under rubriken ”Tekniker och instrument (värdepapperslån m.m.) samt hantering av säkerheter”.

Fondens riskprofil

Fonden är en blandfond som normalt innebär en investering med låg risk. Risken i fonden beror på fondens fördelning mellan tillgångslagen aktier, räntor och alternativa investeringar. En investering i aktier, aktiefonder och alternativa investeringar kan vara förenade med hög risk och kan variera kraftigt över tid. En placering i räntebärande värdepapper eller i en räntefond är förenad med ränterisk vilket innebär att när den allmänna räntenivån stiger sjunker värdet på ett räntebärande värdepapper vilket påverkar fondens avkastning negativt. En fond som placerar i räntebärande instrument med lång återstående räntebindningstid har en högre ränterisk än en fond som placerar i räntebärande instrument med kortare återstående räntebindningstid. Räntebindningstiden på innehaven i fonden kan variera väsentligt över tid. Fonden har möjlighet att placera koncentrerat både avseende region och sektor. Detta innebär att risken i fonden kan vara högre än en investering i en diversifierad global fond som fördelar sina investeringar över flera regioner eller sektorer. Då fondens investeringar sker i utländska värdepapper denominerade i annan valuta än fondens basvaluta är en investering i fonden förenad med valutarisk. En placering i ett räntebärande instrument innebär en kreditrisk då fonden kan drabbas av en förlust till följd av att en emittent inte fullföljer sina förpliktelser. Kreditrisken är högre när fondens andel av tillgångar i räntebärande värdepapper emitterade av företag eller stater med lägre kreditkvalitet ökar. Fonden får som en del i sin placeringsinriktning investera i derivat i syfte att skapa avkastningen i fonden eller för skapa hävstång. Investeringar i derivat kan innebära att fonden har en ökad känslighet för marknadsförändringar.

Fondens målgrupp

Fonden passar dig som på ett enkelt sätt vill få en balanserad riskspridning genom att placera i ett flertal aktie-, ränte- och alternativa fonder men även i andra finansiella instrument. Fonden lämpar sig bäst för en sparare som har en placeringshorisont på 2 år eller längre.

Handelsbanken Aktiv 30 - Hållbarhetsinformation

- Hållbarhetsaspekter beaktas i förvaltningen av fonden.
- Hållbarhetsaspekter beaktas inte i förvaltningen av fonden.
Fondbolagets kommentar: Hållbarhetsanalys är en integrerad del av portföljförvaltarnas investeringsanalys. Fonden placerar primärt i andra fonder. I de undantagsfall fonden har direktägda aktieinnehav använder Fondbolaget sitt ägarinflytande enligt policyn för aktieägarengagemang och ansvarsfulla investeringar. För placeringar i fonder utanför koncernen sker påverkansarbetet gentemot respektive fondbolag för att vår hållbarhetspolicy och riktlinjer ska följas.

Hållbarhetsaspekter som beaktas i förvaltningen av fonden

- Miljöaspekter (t.ex. bolagens inverkan på miljö och klimat).
- Sociala aspekter (t.ex. mänskliga arbetstagarrättigheter och likabehandling).
- Bolagsstyrningsaspekter (t.ex. aktieägares rättigheter, frågor om ersättningar till ledande befattningshavare och motverkande av korruption).
- Andra hållbarhetsaspekter.

Metoder som används för hållbarhetsarbetet

Fonden väljer in

- Hållbarhetsaspekter är avgörande för förvaltarens val av bolag.
Fonden har specifika och uttalade kriterier för att välja in bolag utifrån miljö, sociala och affärsetiska frågor. Analys av bolagens arbete med hållbarhet är avgörande för valet av bolag i fonden.
Fondbolagets kommentar:-
- Fondens förvaltare tar hänsyn till hållbarhetsfrågor
Hållbarhetsaspekter beaktas i ekonomiska bolagsanalyser och investeringsbeslut, vilket får effekt men behöver inte vara avgörande för vilka bolag som väljs in i fonden.
Fondbolagets kommentar:-
Övrigt
- Annan metod som fonden tillämpar för att välja in.
Fondbolagets kommentar:-

Fonden väljer bort

Fonden placerar inte i bolag som är involverade i följande produkter och tjänster. Högst fem procent av omsättningen i det bolag där placeringen sker får avse verksamhet som är hänförlig till den angivna produkten eller tjänsten.

Produkter och tjänster

- Klusterbomber, personminor
Fondbolagets kommentar: 0%.
- Kemiska och biologiska vapen
Fondbolagets kommentar: 0%.
- Kärnvapen
Fondbolagets kommentar: 0%.
- Kol
Fondbolagets kommentar: Max 5 % av omsättning från utvinning av förbränningskol, max 30 % av omsättning från kolkraftgenerering.

Internationella normer

Fonden undviker att investera i bolag som är involverade i kränkningar av internationella normer och konventioner (åtminstone FN Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag) kring miljö, mänskliga rättigheter, arbetsvillkor och affärsetik.

- Bolag där fonden inte ser förändringsvilja eller där fonden bedömer att bolagen inte kommer att komma tillrätta med problemen under en acceptabel tidshorisont underkänns för investering.
Fondbolagets kommentar:-

Fondbolaget påverkar

- Fondbolaget använder sitt ägarinflytande för att påverka bolag i hållbarhetsfrågor.
Fondbolaget har kontakt med bolag i syfte att påverka dem i en mer hållbar riktning.
- Bolagspåverkan i egen regi
Fondbolagets kommentar: Påverkansarbete sker gentemot fondbolag för att vår hållbarhetspolicy och riktlinjer ska följas.
- Röstar på bolagsstämmor
Fondbolagets kommentar: I den begränsade utsträckning som fonden har direkta aktieinnehav använder Fondbolaget sitt ägarinflytande i enlighet med vad som anges i Fondbolagets policy för aktieägarengagemang och ansvarsfulla investeringar.

Handelsbanken Aktiv 50

Placeringsinriktning och tillgångsklasser

Fonden är en blandfond som placerar utan begränsningar till marknad, region, bransch eller företags storlek (se vidare nedan). Målet är att långsiktigt överträffa avkastningen på underliggande marknad, definierad som jämförelseindex. Placeringar i fonder kan ske i såväl Handelsbankens fonder som i andra utvalda fondbolags fonder. Fondens basvaluta är norska kronor.

Fonden är en värdepappersfond (UCITS) som får investera i följande tillgångsslag:

- i överlåtbara värdepapper,
- i penningmarknadsinstrument,
- i derivatinstrument,
- i fondandelar, och
- på konto i kreditinstitut.

För beskrivning av hållbarhetsstrategin för denna fond, se ovan under rubriken ”Fonder som inte fullt ut är hållbarhetsanpassade”.

Placeringsinriktningen innebär att fondens medel till en betydande del placeras i andelar i andra fonder, vilket medför att fonden är en s.k. fondandelsfond. Se även informationsbroschyrens allmänna del under rubriken "Särskilt om fondandelsfonder".

Av fondens värde ska 30 – 70 % vara placerat i aktiefonder eller andra aktierelaterade finansiella instrument, 20 – 60 % i räntefonder eller andra ränterelaterade finansiella instrument och 0 – 20 % i fonder och andra finansiella instrument med alternativ exponering. Med alternativ exponering avses exponering genom fonder eller andra tillåtna tillgångsslag som direkt eller indirekt tillåter inslag av råvaror, fastigheter och andra för en värdepappersfond tillåtna exponeringar än aktier eller räntor vars syfte är att ha för fonden diversifierande egenskaper. Förvaltningen anpassas inom respektive intervall utifrån rådande marknadsförutsättningar.

Fonden är en aktivt förvaltd blandfond. Utgångspunkten för det aktiva risktagandet i fonden är fondens jämförelseindex. Fondens jämförelseindex är en sammansättning av aktieexponering mot den nordiska respektive globala aktiemarknaden och räntexponeringen mot den norska räntemarknaden. Då fonden är aktivt förvaltd kommer den geografiska allokeringen över tid variera. Placeringarna sker således – för såväl aktie-, ränte- som alternativa placeringar – utan begränsningar till marknad, region, bransch eller företags storlek.

Fonden kan använda derivatinstrument, inklusive OTC-derivat, som ett led i fondens placeringsinriktning.

Underliggande tillgångar till derivatinstrument får utgöras av eller hänföra sig till

- sådana tillgångar som avses i 5 kap. 1 § andra stycket första meningen lagen om värdepappersfonder,
- finansiella index,
- räntesatser,
- växelkurser, eller
- utländska valutor.

Fonden får använda sådana tekniker och instrument som avses i 25 kap. 21 § Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2013:9) om värdepappersfonder för att öka avkastningen och skapa hävstång i fonden.

Fondens förvaltning, aktivitetsgrad och avkastning

Fonden är en aktivt förvaltd fond. Med aktivt förvaltd avses att förvaltarteamet fattar egna aktiva placeringsbeslut med målsättningen att långsiktigt överträffa jämförelseindexets avkastning.

Fondens jämförelseindex är ett sammansatt index, Solactive ISS ESG Screened Global Markets Index 25,00%, SIX SRI Nordic 200 Net Index 10,0%, Oslo Stock Exchange Mutual Fund Index 15,0%, Solactive NOK Fixed Duration 5 years Government Bonds & Bills Index 28,0% och Solactive NOK Fixed Duration 0.25 years Government Bonds & Bills Index 22,0%. Jämförelseindexet är relevant då det återspeglar fondens placeringsuniversum så som det är beskrivet i fondens placeringsinriktning.

Fonden förvaltas utifrån en investeringsprocess som innefattar analys av såväl marknader, tillgångsslag och produkter som fonden placerar i. Investeringsprocessen innebär att placering främst sker i fonder med exponering mot aktier, räntor och alternativa strategier. Fördelning av exponering beror på förvaltarteams löpande analys av marknadsförutsättningarna bl.a. vad avser konjunktur, värdering och likviditet. Hänsyn tas även till utvecklingen i olika regioner. När förvaltarteamet exempelvis förväntar sig att aktiemarknaden kommer att stiga ökar teamet placeringarna i aktiefonder och minskar i räntefonder. Exponeringen mot aktiemarknaden, räntemarknaden eller alternativa investeringar ökar eller minskar inom de placeringsintervall som gäller för fondens placeringar. Vidare analyserar och väljer teamet de ingående fonderna utifrån bl.a. strategi, hållbarhet och likviditet. Fonden nyttjar också i sin strategi olika derivat för att uppnå önskad exponerings- och risknivå.

I nedanstående tabell redovisas fondens avkastning och aktiva risk. För en beskrivning av aktiv risk, se ovan under "*Jämförelseindex och aktiv risk*". Information om hur fondens avkastning har förhållit sig till jämförelseindexets avkastning, återfinns i fondens faktablad.

	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010	2009
Avkastning, %	15,69	-0,50	5,96	-	-	-	-	-	-	-	-
Aktiv risk 2 år, % (Tracking Error)	0,93	1,04	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Uppgifterna avser andelsklassen A1 NOK (skillnaderna i aktiv risk mellan andelsklasser är obetydlig).

Under det senaste året har den aktiva risken i fonden varit i linje med föregående år. Fonden har under året generellt haft en exponering i aktier som varit lägre än dess jämförelseindex, dock har fonden i sina ränteplaceringar en högre risk än sitt jämförelseindex framförallt via kreditexponeringar och tillväxtmarknadsobligationer. Totalt sett har fonden haft en risk något lägre än sitt jämförelseindex. Detta i kombination med en allmän låg realiserad volatilitet (risk) i många marknader som fonden investerar i har bidragit till en förhållandevis låg aktiv realiserad risk i fonden.

Fonden bytte jämförelseindex 2021 varför den historiska avkastningen innan dess jämförs med tidigare använt jämförelseindex.

Andelsklasser och avgifter

En beskrivning av de olika andelsklasserna finns ovan under "Andelsklasser – Nomenklatur, villkor m.m."

Gällande förvaltningsavgift är densamma som högsta förvaltningsavgift för respektive andelsklass. Transaktionskostnader såsom courtage, skatt m m vid köp respektive försäljning av finansiella instrument betalas ur fondens medel.

Andelsklass	A1 NOK	A9 NOK	A10 NOK	A14 NOK
Avgift %	1,1	0,55	0,4	0,67

För avgiftsuttag i underliggande fonder se avsnitt Allmänt om avgifter.

Hantering av säkerheter

Som en följd av att fonden har rätt att låna ut värdepapper för att effektivisera förvaltningen och/eller har möjlighet att använda sig av OTC-derivat uppkommer motpartsrisk. För att hantera dessa motpartrisker ställer och mottar fondbolaget för fondens räkning säkerheter. För en beskrivning av

fondbolagets hantering av säkerheter, vilka säkerheter som accepteras och hur dessa värderas m.m., hänvisas till den allmänna delen under rubriken "Tekniker och instrument (värdepapperslån m.m.) samt hantering av säkerheter".

Fondens riskprofil

Fonden är en blandfond som normalt innebär en investering med medelhög risk. Risken i fonden beror på fondens fördelning mellan tillgångsslagen aktier, räntor och alternativa investeringar. En investering i aktier, aktiefonder och alternativa investeringar kan vara förenade med hög risk och kan variera kraftigt över tid. En placering i räntebärande värdepapper eller i en räntefond är förenad med ränterisk vilket innebär att när den allmänna räntenivån stiger sjunker värdet på ett räntebärande värdepapper vilket påverkar fondens avkastning negativt. En fond som placerar i räntebärande instrument med lång återstående räntebindningstid har en högre ränterisk än en fond som placerar i räntebärande instrument med kortare återstående räntebindningstid. Räntebindningstiden på innehaven i fonden kan variera väsentligt över tid. Fonden har möjlighet att placera koncentrerat både avseende region och sektor. Detta innebär att risken i fonden kan vara högre än en investering i en diversifierad global fond som fördelar sina investeringar över flera regioner eller sektorer. Då fondens investeringar sker i utländska värdepapper denominerade i annan valuta än fondens basvaluta är en investering i fonden förenad med valutarisk. En placering i ett räntebärande instrument innebär en kreditrisk då fonden kan drabbas av en förlust till följd av att en emittent inte fullföljer sina förpliktelser. Kreditrisken är högre när fondens andel av tillgångar i räntebärande värdepapper emitterade av företag eller stater med lägre kreditkvalitet ökar. Fonden får som en del i sin placeringsinriktning investera i derivat i syfte att skapa avkastningen i fonden eller för skapa hävstång. Investeringar i derivat kan innebära att fonden har en ökad känslighet för marknadsförändringar.

Fondens målgrupp

Fonden passar dig som på ett enkelt sätt vill få en balanserad riskspridning genom att placera i ett flertal aktie-, ränte- och alternativa fonder men även i andra finansiella instrument. Fonden lämpar sig bäst för en sparare som har en placeringshorisont på 3 år eller längre.

Handelsbanken Aktiv 50 - Hållbarhetsinformation

- Hållbarhetsaspekter beaktas i förvaltningen av fonden.
- Hållbarhetsaspekter beaktas inte i förvaltningen av fonden.

Fondbolagets kommentar: Hållbarhetsanalys är en integrerad del av portföljförvaltarnas investeringsanalys. Fonden placerar primärt i andra fonder. I de undantagsfall fonden har direktägda aktieinnehav använder Fondbolaget sitt ägarinflytande enligt policyn för aktieägarengagemang och ansvarsfulla investeringar. För placeringar i fonder utanför koncernen sker påverkansarbetet gentemot respektive fondbolag för att vår hållbarhetspolicy och riktlinjer ska följas.

Hållbarhetsaspekter som beaktas i förvaltningen av fonden

- Miljöaspekter (t.ex. bolagens inverkan på miljö och klimat).
- Sociala aspekter (t.ex. mänskliga arbetstagarrättigheter och likabehandling).
- Bolagsstyrningsaspekter (t.ex. aktieägares rättigheter, frågor om ersättningar till ledande befattningshavare och motverkande av korruption).
- Andra hållbarhetsaspekter.

Metoder som används för hållbarhetsarbetet

Fonden väljer in

- Hållbarhetsaspekter är avgörande för förvaltarens val av bolag.
- Fonden har specifika och uttalade kriterier för att välja in bolag utifrån miljö, sociala och affärsetiska frågor. Analys av bolagens arbete med hållbarhet är avgörande för valet av bolag i fonden.

Fondbolagets kommentar:-

- Fondens förvaltare tar hänsyn till hållbarhetsfrågor
- Hållbarhetsaspekter beaktas i ekonomiska bolagsanalyser och investeringsbeslut, vilket får effekt men behöver inte vara avgörande för vilka bolag som väljs in i fonden.
- Fondbolagets kommentar: -*
- Övrigt
- Annan metod som fonden tillämpar för att välja in.
- Fondbolagets kommentar:-*

Fonden väljer bort

Fonden placerar inte i bolag som är involverade i följande produkter och tjänster. Högst fem procent av omsättningen i det bolag där placeringen sker får avse verksamhet som är hänförlig till den angivna produkten eller tjänsten.

Produkter och tjänster

- Klusterbomber, personminor
Fondbolagets kommentar: 0%.
- Kemiska och biologiska vapen
Fondbolagets kommentar: 0%.
- Kärnvapen
Fondbolagets kommentar: 0%.
- Kol
Fondbolagets kommentar: Max 5 % av omsättning från utvinning av förbränningskol, max 30 % av omsättning från kolkraftgenerering.

Internationella normer

Fonden undviker att investera i bolag som är involverade i kränkningar av internationella normer och konventioner (åtminstone FN Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag) kring miljö, mänskliga rättigheter, arbetsvillkor och affärsetik.

- Bolag där fonden inte ser förändringsvilja eller där fonden bedömer att bolagen inte kommer att komma tillrätta med problemen under en acceptabel tidshorisont underkänns för investering.

Fondbolagets kommentar:-

Fondbolaget påverkar

Fondbolaget använder sitt ägarinflytande för att påverka bolag i hållbarhetsfrågor.

Fondbolaget har kontakt med bolag i syfte att påverka dem i en mer hållbar riktning.

- Bolagspåverkan i egen regi
Fondbolagets kommentar: Påverkansarbete sker gentemot fondbolag för att vår hållbarhetspolicy och riktlinjer ska följas.
- Röstar på bolagsstämmor
Fondbolagets kommentar: I den begränsade utsträckning som fonden har direkta aktieinnehav använder Fondbolaget sitt ägarinflytande i enlighet med vad som anges i Fondbolagets policy för aktieägarengagemang och ansvarsfulla investeringar.

Handelsbanken Aktiv 70

Placeringsinriktning och tillgångsklasser

Fonden är en blandfond som placerar utan begränsningar till marknad, region, bransch eller företags storlek (se vidare nedan). Målet är att långsiktigt överträffa avkastningen på underliggande marknad, definierad som jämförelseindex. Placeringar i fonder kan ske i såväl Handelsbankens fonder som i andra utvalda fondbolags fonder. Fondens basvaluta är norska kronor.

Fonden är en värdepappersfond (UCITS) som får investera i följande tillgångsslag:

- i överlåtbara värdepapper,
- i penningmarknadsinstrument,
- i derivatinstrument,
- i fondandelar, och
- på konto i kreditinstitut.

För beskrivning av hållbarhetsstrategin för denna fond, se ovan under rubriken "Fonder som inte fullt ut är hållbarhetsanpassade".

Placeringsinriktningen innebär att fondens medel till en betydande del placeras i andelar i andra fonder, vilket medför att fonden är en s.k. fondandelsfond. Se även informationsbroschyrens allmänna del under rubriken "Särskilt om fondandelsfonder".

Av fondens värde ska 50 – 90 % vara placerat i aktiefonder eller andra aktierelaterade finansiella instrument, 0 – 40 % i räntefonder eller andra ränterelaterade finansiella instrument och 0 – 20 % i fonder och andra finansiella instrument med alternativ exponering. Med alternativ exponering avses exponering genom fonder eller andra tillåtna tillgångsslag som direkt eller indirekt tillåter inslag av råvaror, fastigheter och andra för en värdepappersfond tillåtna exponeringar än aktier eller räntor vars syfte är att ha för fonden diversifierande egenskaper. Förvaltningen anpassas inom respektive intervall utifrån rådande marknadsförutsättningar.

Fonden är en aktivt förvaltd blandfond. Utgångspunkten för det aktiva risktagandet i fonden är fondens jämförelseindex. Fondens jämförelseindex är en sammansättning av aktieexponering mot den nordiska respektive globala aktiemarknaden och ränteexponeringen mot den norska räntemarknaden. Då fonden är aktivt förvaltd kommer den geografiska allokeringen över tid variera. Placeringarna sker således – för såväl aktie-, ränte- som alternativa placeringar – utan begränsningar till marknad, region, bransch eller företags storlek.

Fonden kan använda derivatinstrument, inklusive OTC-derivat, som ett led i fondens placeringsinriktning.

Underliggande tillgångar till derivatinstrument får utgöras av eller hänföra sig till

- sådana tillgångar som avses i 5 kap. 1 § andra stycket första meningen lagen om värdepappersfonder,
- finansiella index,
- räntesatser,
- växelkurser, eller
- utländska valutor.

Fonden får använda sådana tekniker och instrument som avses i 25 kap. 21 § Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2013:9) om värdepappersfonder för att öka avkastningen och skapa hävstång i fonden.

Fondens förvaltning, aktivitetsgrad och avkastning

Fonden är en aktivt förvaltd fond. Med aktivt förvaltd avses att förvaltarteamet fattar egna aktiva placeringsbeslut med målsättningen att långsiktigt överträffa jämförelseindexets avkastning. Fondens jämförelseindex är ett sammansatt index, Solactive ISS ESG Screened Global Markets Index 35,00%, SIX SRI Nordic 200 Net Index 14,0%, Oslo Stock Exchange Mutual Fund Index 21,0%,

Solactive NOK Fixed Duration 5 years Government Bonds & Bills Index 14,0% och Solactive NOK Fixed Duration 0.25 years Government Bonds & Bills Index 16,0%. Jämförelseindexet är relevant då det återspeglar fondens placeringsuniversum så som det är beskrivet i fondens placeringsinriktning.

Fonden förvaltas utifrån en investeringsprocess som innefattar analys av såväl marknader, tillgångsslag och produkter som fonden placerar i. Investeringsprocessen innebär att placering främst sker i fonder med exponering mot aktier, räntor och alternativa strategier. Fördelning av exponering beror på förvaltarteams löpande analys av marknadsförutsättningarna bl.a. vad avser konjunktur, värdering och likviditet. Hänsyn tas även till utvecklingen i olika regioner. När förvaltarteamet exempelvis förväntar sig att aktiemarknaden kommer att stiga ökar teamet placeringarna i aktiefonder och minskar i räntefonder. Exponeringen mot aktiemarknaden, räntemarknaden eller alternativa investeringar ökar eller minskar inom de placeringsintervall som gäller för fondens placeringar. Vidare analyserar och väljer teamet de ingående fonderna utifrån bl.a. strategi, hållbarhet och likviditet. Fonden nyttjar också i sin strategi olika derivat för att uppnå önskad exponerings- och risknivå.

I nedanstående tabell redovisas fondens avkastning och aktiva risk. För en beskrivning av aktiv risk, se ovan under "*Jämförelseindex och aktiv risk*". Information om hur fondens avkastning har förhållit sig till jämförelseindexets avkastning, återfinns i fondens faktablad.

	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010	2009
Avkastning, %	19,85	-2,15	9,05	-	-	-	-	-	-	-	-
Aktiv risk 2 år, % (Tracking Error)	1,19	1,34	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Uppgifterna avser andelsklassen A1 NOK (skillnaderna i aktiv risk mellan andelsklasser är obetydlig).

Under det senaste året har den aktiva risken i fonden varit i linje med föregående år. Fonden har under året generellt haft en exponering i aktier som varit lägre än dess jämförelseindex, dock har fonden i sina ränteplaceringar en högre risk än sitt jämförelseindex framförallt via kreditexponeringar och tillväxtmarknadsobligationer. Totalt sett har fonden haft en risk något lägre än sitt jämförelseindex. Detta i kombination med en allmän låg realiserad volatilitet (risk) i många marknader som fonden investerar i har bidragit till en förhållandevis låg aktiv realiserad risk i fonden.

Fonden bytte jämförelseindex 2021 varför den historiska avkastningen innan dess jämförs med tidigare använt jämförelseindex.

Andelsklasser och avgifter

En beskrivning av de olika andelsklasserna finns ovan under "Andelsklasser – Nomenklatur, villkor m.m."

Gällande förvaltningsavgift är densamma som högsta förvaltningsavgift för respektive andelsklass. Transaktionskostnader såsom courtage, skatt m m vid köp respektive försäljning av finansiella instrument betalas ur fondens medel.

Andelsklass	A1 NOK	A9 NOK	A10 NOK	A14 NOK
Avgift %	1,3	0,65	0,45	0,76

För avgiftsuttag i underliggande fonder se avsnitt Allmänt om avgifter.

Hantering av säkerheter

Som en följd av att fonden har rätt att låna ut värdepapper för att effektivisera förvaltningen och/eller har möjlighet att använda sig av OTC-derivat uppkommer motpartsrisk. För att hantera dessa motpartrisker ställer och mottar fondbolaget för fondens räkning säkerheter. För en beskrivning av fondbolagets hantering av säkerheter, vilka säkerheter som accepteras och hur dessa värderas m.m.,

hänvisas till den allmänna delen under rubriken ”Tekniker och instrument (värdepapperslån m.m.) samt hantering av säkerheter”.

Fondens riskprofil

Fonden är en blandfond som normalt innebär en investering med medelhög risk. Risken i fonden beror på fondens fördelning mellan tillgångsslagen aktier, räntor och alternativa investeringar. En investering i aktier, aktiefonder och alternativa investeringar kan vara förenade med hög risk och kan variera kraftigt över tid. En placering i räntebärande värdepapper eller i en räntefond är förenad med ränterisk vilket innebär att när den allmänna räntenivån stiger sjunker värdet på ett räntebärande värdepapper vilket påverkar fondens avkastning negativt. En fond som placerar i räntebärande instrument med lång återstående räntebindningstid har en högre ränterisk än en fond som placerar i räntebärande instrument med kortare återstående räntebindningstid. Räntebindningstiden på innehaven i fonden kan variera väsentligt över tid. Fonden har möjlighet att placera koncentrerat både avseende region och sektor. Detta innebär att risken i fonden kan vara högre än en investering i en diversifierad global fond som fördelar sina investeringar över flera regioner eller sektorer. Då fondens investeringar sker i utländska värdepapper denominerade i annan valuta än fondens basvaluta är en investering i fonden förenad med valutarisk. En placering i ett räntebärande instrument innebär en kreditrisk då fonden kan drabbas av en förlust till följd av att en emittent inte fullföljer sina förpliktelser. Kreditrisken är högre när fondens andel av tillgångar i räntebärande värdepapper emitterade av företag eller stater med lägre kreditkvalitet ökar. Fonden får som en del i sin placeringsinriktning investera i derivat i syfte att skapa avkastningen i fonden eller för skapa hävstång. Investeringar i derivat kan innebära att fonden har en ökad känslighet för marknadsförändringar.

Fondens målgrupp

Fonden passar dig som på ett enkelt sätt vill få en balanserad riskspridning genom att placera i ett flertal aktie-, ränte- och alternativa fonder men även i andra finansiella instrument. Fonden lämpar sig bäst för en sparare som har en placeringshorisont på 5 år eller längre.

Handelsbanken Aktiv 70 - Hållbarhetsinformation

- Hållbarhetsaspekter beaktas i förvaltningen av fonden.
- Hållbarhetsaspekter beaktas inte i förvaltningen av fonden.
Fondbolagets kommentar: Hållbarhetsanalys är en integrerad del av portföljförvaltarnas investeringsanalys. Fonden placerar primärt i andra fonder. I de undantagsfall fonden har direktägda aktieinnehav använder Fondbolaget sitt ägarinflytande enligt policyn för aktieägarengagemang och ansvarsfulla investeringar. För placeringar i fonder utanför koncernen sker påverkansarbetet gentemot respektive fondbolag för att vår hållbarhetspolicy och riktlinjer ska följas.

Hållbarhetsaspekter som beaktas i förvaltningen av fonden

- Miljöaspekter (t.ex. bolagens inverkan på miljö och klimat).
- Sociala aspekter (t.ex. mänskliga arbetstagarrättigheter och likabehandling).
- Bolagsstyrningsaspekter (t.ex. aktieägares rättigheter, frågor om ersättningar till ledande befattningshavare och motverkande av korrruption).
- Andra hållbarhetsaspekter.

Metoder som används för hållbarhetsarbetet

Fonden väljer in

- Hållbarhetsaspekter är avgörande för förvaltarens val av bolag.
Fonden har specifika och uttalade kriterier för att välja in bolag utifrån miljö, sociala och affärsetiska frågor. Analys av bolagens arbete med hållbarhet är avgörande för valet av bolag i fonden.
Fondbolagets kommentar:
- Fondens förvaltare tar hänsyn till hållbarhetsfrågor
Hållbarhetsaspekter beaktas i ekonomiska bolagsanalyser och investeringsbeslut, vilket får effekt men behöver inte vara avgörande för vilka bolag som väljs in i fonden.
Fondbolagets kommentar:
Övrigt
- Annan metod som fonden tillämpar för att välja in.
Fondbolagets kommentar:

Fonden väljer bort

Fonden placerar inte i bolag som är involverade i följande produkter och tjänster. Högst fem procent av omsättningen i det bolag där placeringen sker får avse verksamhet som är hänförlig till den angivna produkten eller tjänsten.

Produkter och tjänster

- Klusterbomber, personminor
Fondbolagets kommentar: 0%.
- Kemiska och biologiska vapen
Fondbolagets kommentar: 0%.
- Kärnvapen
Fondbolagets kommentar: 0%.
- Kol
Fondbolagets kommentar: Max 5 % av omsättning från utvinning av förbränningskol, max 30 % av omsättning från kolkraftgenerering.

Internationella normer

Fonden undviker att investera i bolag som är involverade i kränkningar av internationella normer och konventioner (åtminstone FN Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag) kring miljö, mänskliga rättigheter, arbetsvillkor och affärsetik.

- Bolag där fonden inte ser förändringsvilja eller där fonden bedömer att bolagen inte kommer att komma tillrätta med problemen under en acceptabel tidshorisont underkänns för investering.
Fondbolagets kommentar:-

Fondbolaget påverkar

- Fondbolaget använder sitt ägarinflytande för att påverka bolag i hållbarhetsfrågor.
Fondbolaget har kontakt med bolag i syfte att påverka dem i en mer hållbar riktning.
- Bolagspåverkan i egen regi
Fondbolagets kommentar: Påverkansarbete sker gentemot fondbolag för att vår hållbarhetspolicy och riktlinjer ska följas.
- Röstar på bolagsstämmor
Fondbolagets kommentar: I den begränsade utsträckning som fonden har direkta aktieinnehav använder Fondbolaget sitt ägarinflytande i enlighet med vad som anges i Fondbolagets policy för aktieägarengagemang och ansvarsfulla investeringar.

Handelsbanken Aktiv 100

Placeringsinriktning och tillgångsklasser

Fonden placerar utan begränsningar till marknad, region, bransch eller företags storlek (se nedan). Målet är att långsiktigt överträffa avkastningen på underliggande marknad, definierad som jämförelseindex. Fondens basvaluta är norska kronor.

Fonden placerar i norska, nordiska och globala aktiefonder, både i Handelsbankens fonder och i andra utvalda fondbolags fonder. Beroende på vilka länder och regioner vi vill placera i väljer vi de fonder som vi bedömer har bäst förutsättningar grundat på förvaltningsresultat och investeringsprocess.

Fonden är en värdepappersfond (UCITS) som får investera i följande tillgångsslag:

- i överlåtbara värdepapper,
- i penningmarknadsinstrument,
- i derivatinstrument,
- i fondandelar och
- på konto i kreditinstitut.

För beskrivning av hållbarhetsstrategin för denna fond, se ovan under rubriken "Fonder som inte fullt ut är hållbarhetsanpassade".

Fonden är aktivt förvaltd. Utgångspunkten för det aktiva risktagandet i fonden är fondens jämförelseindex. Fondens jämförelseindex är en sammansättning av aktieexponering mot den nordiska respektive globala aktiemarknaden. Då fonden är aktivt förvaltd kommer den geografiska allokeringen över tid variera. Placeringarna sker således utan begränsningar till marknad, region, bransch eller företags storlek.

Placeringsinriktningen innebär att fondens medel till en betydande del placeras i andelar i andra fonder, vilket medför att fonden är en s.k. fondandelsfond. Se även informationsbroschyrans allmänna del under rubriken "Särskilt om fondandelsfonder".

Av fondens värde ska minst 95 % vara placerat i aktiefonder eller andra aktierelaterade finansiella instrument.

Fonden kan använda derivatinstrument, inklusive OTC-derivat, som ett led i fondens placeringsinriktning.

Underliggande tillgångar till derivatinstrument får utgöras av eller hänföra sig till

- sådana tillgångar som avses i 5 kap. 1 § andra stycket första meningen lagen om värdepappersfonder,
- finansiella index,
- räntesatser,
- växelkurser, eller
- utländska valutor.

Fonden får använda sådana tekniker och instrument som avses i 25 kap. 21 § Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2013:9) om värdepappersfonder för att öka avkastningen och skapa hävstång i fonden.

Fondens förvaltning, aktivitetsgrad och avkastning

Fonden är en aktivt förvaltd fond. Med aktivt förvaltd avses att förvaltarteamet fattar egna aktiva placeringsbeslut med målsättningen att långsiktigt överträffa jämförelseindexets avkastning. Fondens jämförelseindex är ett sammansatt index, Solactive ISS ESG Screened Global Markets Index NTR 50,0%, SIX SRI Nordic 200 Net Index 20,0%, Oslo Stock Exchange Mutual Fund Index 30,0%.

Jämförelseindexet är relevant då det återspeglar fondens placeringsuniversum så som det är beskrivet i fondens placeringsinriktning.

Fonden förvaltas utifrån en investeringsprocess som innefattar analys av såväl marknader, tillgångsslag och produkter som fonden placerar i. Investeringsprocessen innebär att placering sker i fonder med exponering mot främst aktier. Fördelning av exponering beror på förvaltarteamets löpande analys av marknadsförutsättningarna bl.a. vad avser konjunktur, värdering och likviditet. Hänsyn tas även till utvecklingen i olika regioner. När förvaltarteamet exempelvis förväntar sig att europeiska aktiemarknader kommer att utvecklas bättre än andra regioner ökar teamet placeringarna i fonder inriktade mot europeiska aktier. Vidare analyserar och väljer teamet de ingående fonderna utifrån bl.a. strategi, hållbarhet och likviditet. Fonden nyttjar också i sin strategi olika derivat för att uppnå önskad exponerings- och risknivå.

I nedanstående tabell redovisas fondens avkastning och aktiva risk. För en beskrivning av aktiv risk, se ovan under "Jämförelseindex och aktiv risk". Information om hur fondens avkastning har förhållit sig till jämförelseindexets avkastning, återfinns i fondens faktablad.

	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010	2009
Avkastning, %	27,84	-4,24	12,89	-	-	-	-	-	-	-	-
Aktiv risk 2 år, % (Tracking Error)	1,61	1,72	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Uppgifterna avser andelsklassen A1 NOK (skillnaderna i aktiv risk mellan andelsklasser är obetydlig).

Under det senaste året har den aktiva risken i fonden varit i linje med föregående år. Fonden har under året generellt haft en exponering i aktier som varit lägre än dess jämförelseindex, dock har fonden i sina ränteplaceringar en högre risk än sitt jämförelseindex framförallt via kreditexponeringar och tillväxtmarknadsobligationer. Totalt sett har fonden haft en risk något lägre än sitt jämförelseindex. Detta i kombination med en allmän låg realiserad volatilitet (risk) i många marknader som fonden investerar i har bidragit till en förhållandevis låg aktiv realiserad risk i fonden.

Andelsklasser och avgifter

En beskrivning av de olika andelsklasserna finns ovan under "Andelsklasser – Nomenklatur, villkor m.m."

Gällande förvaltningsavgift är densamma som högsta förvaltningsavgift för respektive andelsklass. Transaktionskostnader såsom courtage, skatt m m vid köp respektive försäljning av finansiella instrument betalas ur fondens medel.

Andelsklass	A1 NOK	A9 NOK	A10 NOK	A14 NOK
Avgift %	1,5	0,75	0,5	0,84

För avgiftsuttag i underliggande fonder se avsnitt Allmänt om avgifter.

Hantering av säkerheter

Som en följd av att fonden har rätt att låna ut värdepapper för att effektivisera förvaltningen och/eller har möjlighet att använda sig av OTC-derivat uppkommer motpartsrisk. För att hantera dessa motpartrisker ställer och mottar fondbolaget för fondens räkning säkerheter. För en beskrivning av fondbolagets hantering av säkerheter, vilka säkerheter som accepteras och hur dessa värderas m.m., hänvisas till den allmänna delen under rubriken "Tekniker och instrument (värdepapperslån m.m.) samt hantering av säkerheter".

Fondens riskprofil

Fonden är en blandfond som normalt innebär en investering med medelhög risk. Risken i fonden beror på fondens fördelning mellan tillgångsslagen aktier, räntor och alternativa investeringar. En

investering i aktier, aktiefonder och alternativa investeringar kan vara förenade med hög risk och kan variera kraftigt över tid. En placering i räntebärande värdepapper eller i en räntefond är förenad med ränterisk vilket innebär att när den allmänna räntenivån stiger sjunker värdet på ett räntebärande värdepapper vilket påverkar fondens avkastning negativt. En fond som placerar i räntebärande instrument med lång återstående löptid har en högre ränterisk än en fond som placerar i räntebärande instrument med kortare återstående löptid. Löptiden på innehaven i fonden kan variera väsentligt över tid. Fonden har möjlighet att placera koncentrerat både avseende region och sektor. Detta innebär att risken i fonden kan vara högre än en investering i en diversifierad global fond som fördelar sina investeringar över flera regioner eller sektorer. Då fondens investeringar sker i utländska värdepapper denominerade i annan valuta än fondens basvaluta är en investering i fonden förenad med valutarisk. En placering i ett räntebärande instrument innebär en kreditrisk då fonden kan drabbas av en förlust till följd av att en emittent inte fullföljer sina förpliktelser. Kreditrisken är högre när fondens andel av tillgångar i räntebärande värdepapper emitterade av företag eller stater med lägre kreditkvalitet ökar. Fonden får som en del i sin placeringsinriktning investera i derivat i syfte att skapa avkastningen i fonden eller för skapa hävstång. Investeringar i derivat kan innebära att fonden har en ökad känslighet för marknadsförändringar.

Fondens målgrupp

Fonden passar dig som på ett enkelt sätt vill få en bred aktieexponering. Fonden lämpar sig bäst för en sparare som har en placeringshorisont på 5 år eller längre.

Handelsbanken Aktiv 100 - Hållbarhetsinformation

- Hållbarhetsaspekter beaktas i förvaltningen av fonden.
- Hållbarhetsaspekter beaktas inte i förvaltningen av fonden.
Fondbolagets kommentar: Hållbarhetsanalys är en integrerad del av portföljförvaltarnas investeringsanalys. Fonden placerar primärt i andra fonder. I de undantagsfall fonden har direktägda aktieinnehav använder Fondbolaget sitt ägarinflytande enligt policyn för aktieägarengagemang och ansvarsfulla investeringar. För placeringar i fonder utanför koncernen sker påverkansarbetet gentemot respektive fondbolag för att vår hållbarhetspolicy och riktlinjer ska följas.

Hållbarhetsaspekter som beaktas i förvaltningen av fonden

- Miljöaspekter (t.ex. bolagens inverkan på miljö och klimat).
- Sociala aspekter (t.ex. mänskliga arbetstagarrättigheter och likabehandling).
- Bolagsstyrningsaspekter (t.ex. aktieägares rättigheter, frågor om ersättningar till ledande befattningshavare och motverkande av korrupcion).
- Andra hållbarhetsaspekter.

Metoder som används för hållbarhetsarbetet

Fonden väljer in

- Hållbarhetsaspekter är avgörande för förvaltarens val av bolag.
Fonden har specifika och uttalade kriterier för att välja in bolag utifrån miljö, sociala och affärsetiska frågor. Analys av bolagens arbete med hållbarhet är avgörande för valet av bolag i fonden.
Fondbolagets kommentar:-
- Fondens förvaltare tar hänsyn till hållbarhetsfrågor
Hållbarhetsaspekter beaktas i ekonomiska bolagsanalyser och investeringsbeslut, vilket får effekt men behöver inte vara avgörande för vilka bolag som väljs in i fonden.
Fondbolagets kommentar: -
Övrigt
- Annan metod som fonden tillämpar för att välja in.
Fondbolagets kommentar:-

Fonden väljer bort

Fonden placerar inte i bolag som är involverade i följande produkter och tjänster. Högst fem procent av omsättningen i det bolag där placeringen sker får avse verksamhet som är hänförlig till den angivna produkten eller tjänsten.

Produkter och tjänster

- Klusterbomber, personminor
Fondbolagets kommentar: 0%.
- Kemiska och biologiska vapen
Fondbolagets kommentar: 0%.
- Kärnvapen
Fondbolagets kommentar: 0%.
- Kol
Fondbolagets kommentar: Max 5 % av omsättning från utvinning av förbränningskol, max 30 % av omsättning från kolkraftgenerering.

Internationella normer

Fonden undviker att investera i bolag som är involverade i kränkningar av internationella normer och konventioner (åtminstone FN Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag) kring miljö, mänskliga rättigheter, arbetsvillkor och affärsetik.

- Bolag där fonden inte ser förändringsvilja eller där fonden bedömer att bolagen inte kommer att komma tillrätta med problemen under en acceptabel tidshorisont underkänns för investering.
Fondbolagets kommentar:-

Fondbolaget påverkar

- Fondbolaget använder sitt ägarinflytande för att påverka bolag i hållbarhetsfrågor.
Fondbolaget har kontakt med bolag i syfte att påverka dem i en mer hållbar riktning.
- Bolagspåverkan i egen regi
Fondbolagets kommentar: Påverkansarbete sker gentemot fondbolag för att vår hållbarhetspolicy och riktlinjer ska följas.
- Röstar på bolagsstämmor
Fondbolagets kommentar: I den begränsade utsträckning som fonden har direkta aktieinnehav använder Fondbolaget sitt ägarinflytande i enlighet med vad som anges i Fondbolagets policy för aktieägarengagemang och ansvarsfulla investeringar.

Handelsbanken Flexibel Ränta

Placeringsinriktning och tillgångsklasser

Fonden är en fondandelsfond som placerar främst i räntefonder med exponering mot Sverige och övriga världen. Placeringar i fonder kan ske i såväl Handelsbankens fonder som i andra utvalda fondbolags fonder.

Räntefonderna kan placera i räntebärande värdepapper i svenska kronor och utländsk valuta och vara utgivna av stater, företag och bostadsinstitut. Fondens placeringar kan ha hög koncentration till en region. Fonden kan placera i fonder som i sin tur placerar i räntebärande värdepapper på tillväxtmarknader och/eller i räntebärande värdepapper där utgivaren kan ha ett lägre kreditvärderingsbetyg än BBB (investment grade) enligt Standard & Poor's eller Baa3 enligt Moody's skala. Handel med derivatinstrument kan ske för att minska respektive öka valutarisken vid placeringar i utländsk valuta. Derivat kan vidare användas för att såväl minska som öka durationen i fonden.

Fonden är en värdepappersfond (UCITS) som får placera i följande tillgångsslag:

- i andelar i räntefonder (värdepappersfonder och motsvarande utländska fondföretag, specialfonder och alternativa investeringsfonder [AIF:er] som uppfyller förutsättningarna i 5 kap. 15 § första stycket 3 lagen om värdepappersfonder),
- i räntebärande överlåtbara värdepapper (högst 20 % av fondens värde),
- i penningmarknadsinstrument,
- i derivatinstrument, och
- på konto i kreditinstitut.

Placeringsinriktningen innebär att fondens medel till en betydande del placeras i andelar i andra fonder, vilket medför att fonden är en s.k. fondandelsfond. Se även informationsbroschyrens allmänna del under rubriken "Särskilt om fondandelsfonder".

Denna fond förvaltas med utgångspunkt i fondbolagets Hållbarhetsstrategi. För närmare beskrivning av strategin se ovan under rubriken "Ansvarsfulla investeringar, hållbarhet och ägarstyrning".

Fondens medel kan placeras i derivatinstrument, inklusive OTC-derivat, som ett led i fondens placeringsinriktning. Underliggande tillgångar till derivatinstrument får utgöras av eller hänföra sig till sådana tillgångar som avses i 5 kap. 1 § andra stycket första meningen lagen (2004:46) om värdepappersfonder, finansiella index, räntesatser, växelkurser eller utländska valutor.

Fondens förvaltning, aktivitetsgrad och avkastning

Fonden är en aktivt förvaltd fond. Med aktivt förvaltd avses att förvaltarteamet fattar egna aktiva placeringsbeslut med målsättningen att långsiktigt överträffa jämförelseindexets avkastning. Fondens jämförelseindex är ett sammansatt index, OMRX Treasury Bill Index 37,0%, HMNI Swe All Gov Dur Const 6Y 19,0%, Solactive SEK Short IG Credit Index 14%, JP Morgan EM GBI Diversified Index 10,0%, Solactive Eurozone Government Bond Index TR 9,0%, Solactive European 3 M Interbank Money Market Index 6,0% och OMRX Real 5,0%. Jämförelseindexet är relevant då det återspeglar fondens placeringsuniversum så som det är beskrivet i fondens placeringsinriktning.

Fonden förvaltas utifrån en investeringsprocess som innefattar analys av såväl marknader, tillgångsslag och produkter som fonden placerar i. Investeringsprocessen innebär att placering sker i fonder med exponering mot räntor. Fördelning av exponering beror på förvaltarteamets löpande analys av marknadsförutsättningarna bl.a. vad avser konjunktur, värdering och likviditet. Hänsyn tas även till utvecklingen i olika regioner. När förvaltarteamet exempelvis förväntar sig att räntenivåer kommer att stiga ökar teamet placeringarna i räntefonder med kort ränterisk och minskar i räntefonder med lång ränterisk. Vidare analyserar och väljer teamet de ingående fonderna utifrån bl.a. strategi, hållbarhet, och likviditet. Fonden nyttjar också i sin strategi olika derivat för att uppnå önskad exponerings- och risknivå.

I nedanstående tabell redovisas fondens avkastning och aktiva risk. För en beskrivning av aktiv risk, se ovan under "Jämförelseindex och aktiv risk". Information om hur fondens avkastning har förhållit sig till jämförelseindexets avkastning, återfinns i fondens faktablad.

	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010	2009
Avkastning, %	3,95	0,65	1,53	3,87	-1,17	-	-	-	-	-	-
Aktiv risk 2 år, % (Tracking Error)	0,85	0,50	0,92	1,22	-	-	-	-	-	-	-

Uppgifterna avser andelsklassen A1 SEK (skillnaderna i aktiv risk mellan andelsklasser är obetydlig).

Under det senaste året har den aktiva risken i fonden varit i linje med föregående år. Fonden har under året i sina ränteplasseringar haft en högre risk än i dess jämförelseindex framförallt via kreditexponeringar och tillväxtmarknadsobligationer. Ränterisken i svenska räntor har under året varit kortare än jämförelseindex. Detta i kombination med en allmän låg realiserad volatilitet (risk) i många marknader som fonden investerar i har bidragit till en förhållandevis låg aktiv realiserad risk i fonden.

Andelsklasser och avgifter

En beskrivning av de olika andelsklasserna finns ovan under "Andelsklasser – Nomenklatur, villkor m.m." I B-andelsklasserna lämnas utdelning. I normalfallet betalas utdelningen ut under mars månad. Målsättningen är att årligen dela ut mellan 2 och 3 % av andelens värde vid senaste årsskiftet. Beslut om utdelning fattas av fondbolaget. Närmare uppgift om grunden för utdelningen återfinns i fondbestämmelserna.

Gällande förvaltningsavgift är densamma som högsta förvaltningsavgift för respektive andelsklass. Transaktionskostnader såsom courtage, skatt m m vid köp respektive försäljning av finansiella instrument betalas ur fondens medel.

Andelsklass	A1 SEK	A8 SEK	A9 SEK	A10 SEK	B1 SEK	B8 SEK
Avgift %	0,6	0,45	0,3	0,2	0,6	0,45

För avgiftsuttag i underliggande fonder se avsnitt Allmänt om avgifter.

Hantering av säkerheter

Som en följd av att fonden har rätt att låna ut värdepapper för att effektivisera förvaltningen och/eller har möjlighet att använda sig av OTC-derivat uppkommer motpartsrisk. För att hantera dessa motpartrisker ställer och mottar fondbolaget för fondens räkning säkerheter. För en beskrivning av fondbolagets hantering av säkerheter, vilka säkerheter som accepteras och hur dessa värderas m.m., hänvisas till den allmänna delen under rubriken "Tekniker och instrument (värdepapperslån m.m.) samt hantering av säkerheter".

Fondens riskprofil

En investering i fonden kännetecknas av låg risk. En placering i räntebärande värdepapper eller i en räntefond är förenat med ränterisk vilket innebär att när den allmänna räntenivån stiger sjunker värdet på ett räntebärande värdepapper vilket påverkar fondens avkastning negativt. En fond som placerar i räntebärande instrument med lång återstående räntebindningstid har en högre ränterisk än en fond som placerar i räntebärande instrument med kortare återstående räntebindningstid. räntebindningstid enpå innehaven i fonden kan variera väsentligt över tid.

Fonden har möjlighet att placera koncentrerat både avseende region och sektor. Detta innebär att risken i fonden kan vara högre än en investering i en diversifierad global fond som fördelar sina investeringar över flera regioner eller sektorer. Då fondens investeringar sker i utländska värdepapper denominerade i annan valuta än fondens basvaluta är en investering i fonden förenad med valutarisk.

En placering i ett räntebärande instrument innebär en kreditrisk då fonden kan drabbas av en förlust till följd av att en emittent inte fullföljer sina förpliktelser. Kreditrisken är högre när fondens andel av

tillgångar i räntebärande värdepapper emitterade av företag eller stater med lägre kreditkvalitet ökar. Fondens placeringar kan omfatta tillgångar med högre kreditrisk s.k. high yield.

Fonden får som en del i sin placeringsinriktning investera i derivat i syfte att öka avkastningen i fonden. Investeringar i derivat kan innebära att fonden har en ökad känslighet för marknadsförändringar.

Fondens målgrupp

Fonden passar dig som vill spara eller placera till låg risk. Fonden lämpar sig bäst för sparare som har en placeringshorisont på minst 2 år.

Handelsbanken Flexibel Ränta - Hållbarhetsinformation

- Hållbarhetsaspekter beaktas i förvaltningen av fonden.
- Hållbarhetsaspekter beaktas inte i förvaltningen av fonden.
Fondbolagets kommentar: Hållbarhetsanalys är en integrerad del av portföljförvaltarnas investeringsanalys. Fonden placerar primärt i andra fonder. I de undantagsfall fonden har direktägda aktieinnehav använder Fondbolaget sitt ägarinflytande enligt policyn för aktieägarengagemang och ansvarsfulla investeringar. För placeringar i fonder utanför koncernen sker påverkansarbetet gentemot respektive fondbolag för att vår hållbarhetspolicy och riktlinjer ska följas.

Hållbarhetsaspekter som beaktas i förvaltningen av fonden

- Miljöaspekter (t.ex. bolagens inverkan på miljö och klimat).
- Sociala aspekter (t.ex. mänskliga arbetstagarrättigheter och likabehandling).
- Bolagsstyrningsaspekter (t.ex. aktieägares rättigheter, frågor om ersättningar till ledande befattningshavare och motverkande av korrupcion).
- Andra hållbarhetsaspekter.

Metoder som används för hållbarhetsarbetet

Fonden väljer in

- Hållbarhetsaspekter är avgörande för förvaltarens val av bolag.
Fonden har specifika och uttalade kriterier för att välja in bolag utifrån miljö, sociala och affärsetiska frågor. Analys av bolagens arbete med hållbarhet är avgörande för valet av bolag i fonden.

Fondbolagets kommentar:-

- Fondens förvaltare tar hänsyn till hållbarhetsfrågor
Hållbarhetsaspekter beaktas i ekonomiska bolagsanalyser och investeringsbeslut, vilket får effekt men behöver inte vara avgörande för vilka bolag som väljs in i fonden.
Fondbolagets kommentar: Eftersom fonden främst placerar i andra fonder beaktas hållbarhetsaspekter i analysen av fonder.
Övrigt
- Annan metod som fonden tillämpar för att välja in.
Fondbolagets kommentar:-

Fonden väljer bort

Fonden placerar inte i bolag som är involverade i följande produkter och tjänster. Högst fem procent av omsättningen i det bolag där placeringen sker får avse verksamhet som är hänförlig till den angivna produkten eller tjänsten.

Produkter och tjänster

- Klusterbomber, personminor
Fondbolagets kommentar: Nolltolerans.
- Kemiska och biologiska vapen
Fondbolagets kommentar: Nolltolerans.
- Kärnvapen
Fondbolagets kommentar: Nolltolerans.
- Vapen och/eller krigsmaterial
Fondbolagets kommentar: -
- Alkohol
Fondbolagets kommentar: -
- Tobak
Fondbolagets kommentar: -
- Kommersiell spelverksamhet
Fondbolagets kommentar: -
- Pornografi
Fondbolagets kommentar: -
- Fossila bränslen (olja, gas, kol)
Fondbolagets kommentar: Fonden väljer bort bolag med verksamhet inom produktion och/eller distribution kopplat till utvinning av fossila bränslen. Fonden intar en restriktiv hållning till tjänster avseende dessa verksamheter. Fonden intar även en restriktiv hållning avseende bolag som är involverade i kraftgenerering från fossila bränslen. Läs mer om möjligheten att investera i omställningsbolag under rubriken Ansvarsfulla investeringar, hållbarhet och ägarstyrning.
- Cannabis
Fondbolagets kommentar: -

Internationella normer

Fonden undviker att investera i bolag som är involverade i kränkningar av internationella normer och konventioner (åtminstone FN Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag) kring miljö, mänskliga rättigheter, arbetsvillkor och affärsetik.

- Fonden undviker att investera i samtliga identifierade bolag som inte följer internationella normer.
Fondbolagets kommentar:-

Fondbolaget påverkar

Fondbolaget använder sitt ägarinflytande för att påverka bolag i hållbarhetsfrågor.
Fondbolaget har kontakt med bolag i syfte att påverka dem i en mer hållbar riktning.

- Bolagspåverkan i egen regi
Fondbolagets kommentar: Påverkansarbete sker gentemot fondbolag för att vår policy för aktieägarengagemang och ansvarsfulla investeringar ska följas.
- Röstar på bolagsstämmor
Fondbolagets kommentar: I den begränsade utsträckning som fonden har direkta aktieinnehav använder Fondbolaget sitt ägarinflytande i enlighet med vad som anges i Fondbolagets policy för aktieägarengagemang och ansvarsfulla investeringar.

Handelsbanken Kapitalförvaltning 25

Placeringsinriktning och tillgångsklasser

Fonden är en blandfond som placerar globalt utan begränsning till bransch eller geografiskt område. Placeringar i fonder kan ske i såväl Handelsbankens fonder som i andra utvalda fondbolags fonder. Fondens basvaluta är euro.

Fonden är en värdepappersfond (UCITS) som får investera i följande tillgångsslag:

- i överlåtbara värdepapper,
- i penningmarknadsinstrument,
- i derivatinstrument,
- i fondandelar, och
- på konto i kreditinstitut.

Placeringsinriktningen innebär att fondens medel till en betydande del placeras i andelar i andra fonder, vilket medför att fonden är en s.k. fondandelsfond. Se även informationsbroschyrens allmänna del under rubriken "Särskilt om fondandelsfonder".

Denna fond förvaltas med utgångspunkt i fondbolagets Hållbarhetsstrategi. För närmare beskrivning av strategin se ovan under rubriken "Ansvarsfulla investeringar, hållbarhet och ägarstyrning".

Av fondens värde ska 5 – 45 % vara placerat i aktiefonder eller andra aktierelaterade finansiella instrument, 45 – 85 % i räntefonder eller andra ränterelaterade finansiella instrument och 0 – 20 % i fonder och andra finansiella instrument med alternativ exponering. Med alternativ exponering avses exponering genom fonder eller andra tillåtna tillgångsslag som direkt eller indirekt tillåter inslag av råvaror, fastigheter och andra för en värdepappersfond tillåtna exponeringar än aktier eller räntor vars syfte är att ha för fonden diversifierande egenskaper. Förvaltningen anpassas inom respektive intervall utifrån rådande marknadsförutsättningar.

Fonden kan använda derivatinstrument, inklusive OTC-derivat, som ett led i fondens placeringsinriktning.

Underliggande tillgångar till derivatinstrument får utgöras av eller hänföra sig till

- sådana tillgångar som avses i 5 kap. 1 § andra stycket första meningen lagen om värdepappersfonder,
- finansiella index,
- räntesatser,
- växelkurser, eller
- utländska valutor.

Fonden får använda sådana tekniker och instrument som avses i 25 kap. 21 § Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2013:9) om värdepappersfonder för att öka avkastningen och skapa hävstång i fonden.

Fondens förvaltning, aktivitetsgrad och avkastning

Fonden är en aktivt förvaltd fond. Med aktivt förvaltd avses att förvaltarteamet fattar egna aktiva placeringsbeslut med målsättningen att långsiktigt överträffa jämförelseindexets avkastning. Fondens jämförelseindex är ett sammansatt index, Solactive ISS ESG Screened Global Markets Index 12,5%, SIX SRI Nordic 200 Net Index 12,5%, Solactive 3 Month EURIBOR Index 35%, och Solactive Eurozone Government Bond Index 40%. Jämförelseindexet är relevant då det återspeglar fondens placeringsuniversum så som det är beskrivet i fondens placeringsinriktning.

Fonden förvaltas utifrån en investeringsprocess som innefattar analys av såväl marknader, tillgångsslag och produkter som fonden placerar i. Investeringsprocessen innebär att placering främst sker i fonder med exponering mot aktier, räntor och alternativa strategier. Fördelning av exponering beror på förvaltarteamets löpande analys av marknadsförutsättningarna bl.a. vad avser konjunktur,

värdering och likviditet. Hänsyn tas även till utvecklingen i olika regioner. När förvaltarteamet exempelvis förväntar sig att aktiemarknaden kommer att stiga ökar teamet placeringarna i aktiefonder och minskar i räntefonder. Exponeringen mot aktiemarknaden, räntemarknaden eller alternativa investeringar ökar eller minskar inom de placeringsintervall som gäller för fondens placeringar. Vidare analyserar och väljer teamet de ingående fonderna utifrån bl.a. strategi, hållbarhet och likviditet. Fonden nyttjar också i sin strategi olika derivat för att uppnå önskad exponerings- och risknivå.

I nedanstående tabell redovisas fondens avkastning och aktiva risk. För en beskrivning av aktiv risk, se ovan under "*Jämförelseindex och aktiv risk*". Information om hur fondens avkastning har förhållit sig till jämförelseindexets avkastning, återfinns i fondens faktablad.

	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010	2009
Avkastning, %	11,52	0,77	6,74	-	-	-	-	-	-	-	-
Aktiv risk 2 år, % (Tracking Error)	1,09	1,02	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Uppgifterna avser andelsklassen A1 EUR (skillnaderna i aktiv risk mellan andelsklasser är obetydlig).

Under det senaste året har den aktiva risken i fonden varit i linje med föregående år. Fonden har under året generellt haft en exponering i aktier som varit lägre än dess jämförelseindex, dock har fonden i sina ränteplaceringar en högre risk än sitt jämförelseindex framförallt via kreditexponeringar och tillväxtmarknadsobligationer. Totalt sett har fonden haft en risk något lägre än sitt jämförelseindex. Detta i kombination med en allmän låg realiserad volatilitet (risk) i många marknader som fonden investerar i har bidragit till en förhållandevis låg aktiv realiserad risk i fonden.

Andelsklasser och avgifter

En beskrivning av de olika andelsklasserna finns ovan under "Andelsklasser – Nomenklatur, villkor m.m." I B-andelsklasserna lämnas utdelning. I normalfallet betalas utdelningen ut under mars månad. Målsättningen är att årligen dela ut mellan 3 och 4 % av andelens värde vid senaste årsskiftet. Beslut om utdelning fattas av fondbolaget. Närmare uppgift om grunden för utdelningen återfinns i fondbestämmelserna.

Gällande förvaltningsavgift är densamma som högsta förvaltningsavgift för respektive andelsklass. Transaktionskostnader såsom courtage, skatt m m vid köp respektive försäljning av finansiella instrument betalas ur fondens medel.

Andelsklass	A1 EUR	A9 EUR	A10 EUR	B1 EUR
Avgift %	0,9	0,45	0,3	0,9

För avgiftsuttag i underliggande fonder se avsnitt Allmänt om avgifter.

Hantering av säkerheter

Som en följd av att fonden har rätt att låna ut värdepapper för att effektivisera förvaltningen och/eller har möjlighet att använda sig av OTC-derivat uppkommer motpartsrisk. För att hantera dessa motpartrisker ställer och mottar fondbolaget för fondens räkning säkerheter. För en beskrivning av fondbolagets hantering av säkerheter, vilka säkerheter som accepteras och hur dessa värderas m.m., hänvisas till den allmänna delen under rubriken "Tekniker och instrument (värdepapperslån m.m.) samt hantering av säkerheter".

Fondens riskprofil

Fonden är en blandfond som normalt innebär en investering med låg risk. Risken i en fonden beror på fondens fördelning mellan tillgångsslagen aktier, räntor och alternativa investeringar. En investering i aktier, aktiefonder och alternativa investeringar kan vara förenade med hög risk och kan variera kraftigt över tid. En placering i räntebärande värdepapper eller i en räntefond är förenat med ränterisk vilket innebär att när den allmänna räntenivån stiger sjunker värdet på ett räntebärande

värdepapper vilket påverkar fondens avkastning negativt. En fond som placerar i räntebärande instrument med lång återstående räntebindningstid har en högre ränterisk än en fond som placerar i räntebärande instrument med kortare återstående räntebindningstid. Räntebindningstiden på innehaven i fonden kan variera väsentligt över tid. Fonden har möjlighet att placera koncentrerat både avseende region och sektor. Detta innebär att risken i fonden kan vara högre än en investering i en diversifierad global fond som fördelar sina investeringar över flera regioner eller sektorer. Då fondens investeringar sker i utländska värdepapper denominerade i annan valuta än fondens basvaluta är en investering i fonden förenad med valutarisk. En placering i ett räntebärande instrument innebär en kreditrisk då fonden kan drabbas av en förlust till följd av att en emittent inte fullföljer sina förpliktelser. Kreditrisken är högre när fondens andel av tillgångar i räntebärande värdepapper emitterade av företag eller stater med lägre kreditkvalitet ökar. Fonden får som en del i sin placeringsinriktning investera i derivat i syfte att skapa avkastningen i fonden eller för skapa hävstång. Investeringar i derivat kan innebära att fonden har en ökad känslighet för marknadsförändringar.

Fondens målgrupp

Fonden passar dig som på ett enkelt sätt vill få en balanserad riskspridning genom att placera i ett flertal aktie-, ränte- och alternativa fonder men även i andra finansiella instrument. Fonden lämpar sig bäst för en sparare som har en placeringshorisont på 2 år eller längre.

Handelsbanken Kapitalförvaltning 25 - Hållbarhetsinformation

- Hållbarhetsaspekter beaktas i förvaltningen av fonden.
- Hållbarhetsaspekter beaktas inte i förvaltningen av fonden.
Fondbolagets kommentar: Hållbarhetsanalys är en integrerad del av portföljförvaltarnas investeringsanalys. Fonden placerar primärt i andra fonder. I de undantagsfall fonden har direktägda aktieinnehav använder Fondbolaget sitt ägarinflytande enligt policyn för aktieägarengagemang och ansvarsfulla investeringar. För placeringar i fonder utanför koncernen sker påverkansarbetet gentemot respektive fondbolag för att vår hållbarhetspolicy och riktlinjer ska följas.

Hållbarhetsaspekter som beaktas i förvaltningen av fonden

- Miljöaspekter (t.ex. bolagens inverkan på miljö och klimat).
- Sociala aspekter (t.ex. mänskliga arbetstagarrättigheter och likabehandling).
- Bolagsstyrningsaspekter (t.ex. aktieägares rättigheter, frågor om ersättningar till ledande befattningshavare och motverkande av korruption).
- Andra hållbarhetsaspekter.

Metoder som används för hållbarhetsarbetet

Fonden väljer in

- Hållbarhetsaspekter är avgörande för förvaltarens val av bolag.
Fonden har specifika och uttalade kriterier för att välja in bolag utifrån miljö, sociala och affäretiska frågor. Analys av bolagens arbete med hållbarhet är avgörande för valet av bolag i fonden.

Fondbolagets kommentar:-

- Fondens förvaltare tar hänsyn till hållbarhetsfrågor
Hållbarhetsaspekter beaktas i ekonomiska bolagsanalyser och investeringsbeslut, vilket får effekt men behöver inte vara avgörande för vilka bolag som väljs in i fonden.
Fondbolagets kommentar: Eftersom fonden främst placerar i andra fonder beaktas hållbarhetsaspekter i analysen av fonder.

Övrigt

- Annan metod som fonden tillämpar för att välja in.
Fondbolagets kommentar:-

Fonden väljer bort

Fonden placerar inte i bolag som är involverade i följande produkter och tjänster. Högst fem procent av omsättningen i det bolag där placeringen sker får avse verksamhet som är hänförlig till den angivna produkten eller tjänsten.

Produkter och tjänster

- Klusterbomber, personminor
Fondbolagets kommentar: 0%.
- Kemiska och biologiska vapen
Fondbolagets kommentar: 0%.
- Kärnvapen

Fondbolagets kommentar: 0%.

- Vapen och/eller krigsmaterial
Fondbolagets kommentar: -

- Alkohol
Fondbolagets kommentar: -

- Tobak
Fondbolagets kommentar: -

- Kommersiell spelverksamhet
Fondbolagets kommentar: -

- Pornografi
Fondbolagets kommentar: -

- Fossila bränslen (olja, gas, kol)

Fondbolagets kommentar: Fonden väljer bort bolag med verksamhet inom produktion och/eller distribution kopplat till utvinning av fossila bränslen. Fonden intar en restriktiv hållning till tjänster avseende dessa verksamheter. Fonden intar även en restriktiv hållning avseende bolag som är involverade i kraftgenerering från fossila bränslen. Läs mer om möjligheten att investera i omställningsbolag under rubriken Ansvarsfulla investeringar, hållbarhet och ägarstyrning.

- Cannabis
Fondbolagets kommentar: -

Övrigt: För investeringar i derivat får ett årligt genomsnitt på max 10 % exponering vara i derivat som inte i sin helhet är hållbarhetsanpassade enligt fondens kriterier.

Internationella normer

Fonden undviker att investera i bolag som är involverade i kränkningar av internationella normer och konventioner (åtminstone FN Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag) kring miljö, mänskliga rättigheter, arbetsvillkor och affäretik.

- Fonden undviker att investera i samtliga identifierade bolag som inte följer internationella normer.
Fondbolagets kommentar:-

Fondbolaget påverkar

Fondbolaget använder sitt ägarinflytande för att påverka bolag i hållbarhetsfrågor. Fondbolaget har kontakt med bolag i syfte att påverka dem i en mer hållbar riktning.

- Bolagspåverkan i egen regi
Fondbolagets kommentar: Påverkansarbete sker gentemot fondbolag för att vår policy för aktieägarengagemang och ansvarsfulla investeringar ska följas.

- Röstar på bolagsstämmor
Fondbolagets kommentar: I den begränsade utsträckning som fonden har direkta aktieinnehav använder Fondbolaget sitt ägarinflytande i enlighet med vad som anges i Fondbolagets policy för aktieägarengagemang och ansvarsfulla investeringar.

Handelsbanken Kapitalförvaltning 50

Placeringsinriktning och tillgångsklasser

Fonden är en blandfond som placerar globalt utan begränsning till bransch eller geografiskt område. Placeringar i fonder kan ske i såväl Handelsbankens fonder som i andra utvalda fondbolags fonder. Fondens basvaluta är euro.

Fonden är en värdepappersfond (UCITS) som får investera i följande tillgångsslag:

- i överlåtbara värdepapper,
- i penningmarknadsinstrument,
- i derivatinstrument,
- i fondandelar, och
- på konto i kreditinstitut.

Placeringsinriktningen innebär att fondens medel till en betydande del placeras i andelar i andra fonder, vilket medför att fonden är en s.k. fondandelsfond. Se även informationsbroschyrens allmänna del under rubriken "Särskilt om fondandelsfonder".

Denna fond förvaltas med utgångspunkt i fondbolagets Hållbarhetsstrategi. För närmare beskrivning av strategin se ovan under rubriken "Ansvarsfulla investeringar, hållbarhet och ägarstyrning".

Av fondens värde ska 30 – 70 % vara placerat i aktiefonder eller andra aktierelaterade finansiella instrument, 20 – 60 % i räntefonder eller andra ränterelaterade finansiella instrument och 0 – 20 % i fonder och andra finansiella instrument med alternativ exponering. Med alternativ exponering avses exponering genom fonder eller andra tillåtna tillgångsslag som direkt eller indirekt tillåter inslag av råvaror, fastigheter och andra för en värdepappersfond tillåtna exponeringar än aktier eller räntor vars syfte är att ha för fonden diversifierande egenskaper. Förvaltningen anpassas inom respektive intervall utifrån rådande marknadsförutsättningar.

Fonden kan använda derivatinstrument, inklusive OTC-derivat, som ett led i fondens placeringsinriktning.

Underliggande tillgångar till derivatinstrument får utgöras av eller hänföra sig till

- sådana tillgångar som avses i 5 kap. 1 § andra stycket första meningen lagen om värdepappersfonder,
- finansiella index,
- räntesatser,
- växelkurser, eller
- utländska valutor.

Fonden får använda sådana tekniker och instrument som avses i 25 kap. 21 § Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2013:9) om värdepappersfonder för att öka avkastningen och skapa hävstång i fonden.

Fondens förvaltning, aktivitetsgrad och avkastning

Fonden är en aktivt förvaltd fond. Med aktivt förvaltd avses att förvaltarteamet fattar egna aktiva placeringsbeslut med målsättningen att långsiktigt överträffa jämförelseindexets avkastning. Fondens jämförelseindex är ett sammansatt index, Solactive ISS ESG Screened Global Markets Index 25%, SIX SRI Nordic 200 Net Index 25%, Solactive 3 Month EURIBOR Index 25% och Solactive Eurozone Government Bond Index 25%. Jämförelseindexet är relevant då det återspeglar fondens placeringsuniversum så som det är beskrivet i fondens placeringsinriktning.

Fonden förvaltas utifrån en investeringsprocess som innefattar analys av såväl marknader, tillgångsslag och produkter som fonden placerar i. Investeringsprocessen innebär att placering främst sker i fonder med exponering mot aktier, räntor och alternativa strategier. Fördelning av exponering beror på förvaltarteamets löpande analys av marknadsförutsättningarna bl.a. vad avser konjunktur,

värdering och likviditet. Hänsyn tas även till utvecklingen i olika regioner. När förvaltarteamet exempelvis förväntar sig att aktiemarknaden kommer att stiga ökar teamet placeringarna i aktiefonder och minskar i räntefonder. Exponeringen mot aktiemarknaden, räntemarknaden eller alternativa investeringar ökar eller minskar inom de placeringsintervall som gäller för fondens placeringar. Vidare analyserar och väljer teamet de ingående fonderna utifrån bl.a. strategi, hållbarhet och likviditet. Fonden nyttjar också i sin strategi olika derivat för att uppnå önskad exponerings- och risknivå.

I nedanstående tabell redovisas fondens avkastning och aktiva risk. För en beskrivning av aktiv risk, se ovan under "*Jämförelseindex och aktiv risk*". Information om hur fondens avkastning har förhållit sig till jämförelseindexets avkastning, återfinns i fondens faktablad.

	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010	2009
Avkastning, %	16,61	-1,38	9,24	7,28	4,23	15,67	14,26	7,41	-9,43	2,28	17,21
Aktiv risk 2 år, % (Tracking Error)	1,13	1,11	1,21	1,50	1,28	1,12	1,22	1,41	1,95	1,58	-

Uppgifterna avser andelsklassen A1 EUR (skillnaderna i aktiv risk mellan andelsklasser är obetydlig).

Under det senaste året har den aktiva risken i fonden varit i linje med föregående år. Fonden har under året generellt haft en exponering i aktier som varit lägre än dess jämförelseindex, dock har fonden i sina ränteplaceringar en högre risk än sitt jämförelseindex framförallt via kreditexponeringar och tillväxtmarknadsobligationer. Totalt sett har fonden haft en risk något lägre än sitt jämförelseindex. Detta i kombination med en allmän låg realiserad volatilitet (risk) i många marknader som fonden investerar i har bidragit till en förhållandevis låg aktiv realiserad risk i fonden.

Andelsklasser och avgifter

En beskrivning av de olika andelsklasserna finns ovan under "Andelsklasser – Nomenklatur, villkor m.m." I B-andelsklasserna lämnas utdelning. I normalfallet betalas utdelningen ut under mars månad. Målsättningen är att årligen dela ut mellan 3 och 4 % av andelens värde vid senaste årsskiftet. Beslut om utdelning fattas av fondbolaget. Närmare uppgift om grunden för utdelningen återfinns i fondbestämmelserna.

Gällande förvaltningsavgift är densamma som högsta förvaltningsavgift för respektive andelsklass. Transaktionskostnader såsom courtage, skatt m m vid köp respektive försäljning av finansiella instrument betalas ur fondens medel.

Andelsklass	A1 EUR	A9 EUR	A10 EUR	B1 EUR
Avgift %	1,4	0,7	0,5	1,4

För avgiftsuttag i underliggande fonder se avsnitt Allmänt om avgifter.

Hantering av säkerheter

Som en följd av att fonden har rätt att låna ut värdepapper för att effektivisera förvaltningen och/eller har möjlighet att använda sig av OTC-derivat uppkommer motpartsrisk. För att hantera dessa motpartrisker ställer och mottar fondbolaget för fondens räkning säkerheter. För en beskrivning av fondbolagets hantering av säkerheter, vilka säkerheter som accepteras och hur dessa värderas m.m., hänvisas till den allmänna delen under rubriken "Tekniker och instrument (värdepapperslån m.m.) samt hantering av säkerheter".

Fondens riskprofil

Fonden är en blandfond som normalt innebär en investering med medelhög risk. Risken i en fonden beror på fondens fördelning mellan tillgångsslagen aktier, räntor och alternativa investeringar. En investering i aktier, aktiefonder och alternativa investeringar kan vara förenade med hög risk och kan variera kraftigt över tid. En placering i räntebärande värdepapper eller i en räntefond är förenat med ränterisk vilket innebär att när den allmänna räntenivån stiger sjunker värdet på ett räntebärande

värdepapper vilket påverkar fondens avkastning negativt. En fond som placerar i räntebärande instrument med lång återstående räntebindningstid har en högre ränterisk än en fond som placerar i räntebärande instrument med kortare återstående räntebindningstid. Räntebindningstiden på innehaven i fonden kan variera väsentligt över tid. Fonden har möjlighet att placera koncentrerat både avseende region och sektor. Detta innebär att risken i fonden kan vara högre än en investering i en diversifierad global fond som fördelar sina investeringar över flera regioner eller sektorer. Då fondens investeringar sker i utländska värdepapper denominerade i annan valuta än fondens basvaluta är en investering i fonden förenad med valutarisk. En placering i ett räntebärande instrument innebär en kreditrisk då fonden kan drabbas av en förlust till följd av att en emittent inte fullföljer sina förpliktelser. Kreditrisken är högre när fondens andel av tillgångar i räntebärande värdepapper emitterade av företag eller stater med lägre kreditkvalitet ökar. Fonden får som en del i sin placeringsinriktning investera i derivat i syfte att skapa avkastningen i fonden eller för skapa hävstång. Investeringar i derivat kan innebära att fonden har en ökad känslighet för marknadsförändringar.

Fondens målgrupp

Fonden passar dig som på ett enkelt sätt vill få en balanserad riskspridning genom att placera i ett flertal aktie-, ränte- och alternativa fonder men även i andra finansiella instrument. Fonden lämpar sig bäst för en sparare som har en placeringshorisont på 3 år eller längre.

Handelsbanken Kapitalförvaltning 50 - Hållbarhetsinformation

- Hållbarhetsaspekter beaktas i förvaltningen av fonden.
- Hållbarhetsaspekter beaktas inte i förvaltningen av fonden.
Fondbolagets kommentar: Hållbarhetsanalys är en integrerad del av portföljförvaltarnas investeringsanalys. Fonden placerar primärt i andra fonder. I de undantagsfall fonden har direktägda aktieinnehav använder Fondbolaget sitt ägarinflytande enligt policyn för aktieägarengagemang och ansvarsfulla investeringar. För placeringar i fonder utanför koncernen sker påverkansarbetet gentemot respektive fondbolag för att vår hållbarhetspolicy och riktlinjer ska följas.

Hållbarhetsaspekter som beaktas i förvaltningen av fonden

- Miljöaspekter (t.ex. bolagens inverkan på miljö och klimat).
- Sociala aspekter (t.ex. mänskliga arbetstagarättigheter och likabehandling).
- Bolagsstyrningsaspekter (t.ex. aktieägares rättigheter, frågor om ersättningar till ledande befattningshavare och motverkande av korruption).
- Andra hållbarhetsaspekter.

Metoder som används för hållbarhetsarbetet

Fonden väljer in

- Hållbarhetsaspekter är avgörande för förvaltarens val av bolag.
Fonden har specifika och uttalade kriterier för att välja in bolag utifrån miljö, sociala och affärsetiska frågor. Analys av bolagens arbete med hållbarhet är avgörande för valet av bolag i fonden.
Fondbolagets kommentar:-
- Fondens förvaltare tar hänsyn till hållbarhetsfrågor
Hållbarhetsaspekter beaktas i ekonomiska bolagsanalyser och investeringsbeslut, vilket får effekt men behöver inte vara avgörande för vilka bolag som väljs in i fonden.
Fondbolagets kommentar: Eftersom fonden främst placerar i andra fonder beaktas hållbarhetsaspekter i analysen av fonder.
Övrigt
- Annan metod som fonden tillämpar för att välja in.
Fondbolagets kommentar:-

Fonden väljer bort

Fonden placerar inte i bolag som är involverade i följande produkter och tjänster. Högst fem procent av omsättningen i det bolag där placeringen sker får avse verksamhet som är hänförlig till den angivna produkten eller tjänsten.

Produkter och tjänster

- Klusterbomber, personminor
Fondbolagets kommentar: 0%.

- Kemiska och biologiska vapen
Fondbolagets kommentar: 0%.
- Kärnvapen
Fondbolagets kommentar: 0%.
- Vapen och/eller krigsmaterial
Fondbolagets kommentar: -
- Alkohol
Fondbolagets kommentar: -
- Tobak
Fondbolagets kommentar: -
- Kommersiell spelverksamhet
Fondbolagets kommentar: -
- Pornografi
Fondbolagets kommentar: -
- Fossila bränslen (olja, gas, kol)
Fondbolagets kommentar: Fonden väljer bort bolag med verksamhet inom produktion och/eller distribution kopplat till utvinning av fossila bränslen. Fonden intar en restriktiv hållning till tjänster avseende dessa verksamheter. Fonden intar även en restriktiv hållning avseende bolag som är involverade i kraftgenerering från fossila bränslen. Läs mer om möjligheten att investera i omställningsbolag under rubriken Ansvarsfulla investeringar, hållbarhet och ägarstyrning.
- Cannabis
Fondbolagets kommentar: -

Övrigt: För investeringar i derivat får ett årligt genomsnitt på max 10 % exponering vara i derivat som inte i sin helhet är hållbarhetsanpassade enligt fondens kriterier.

Internationella normer

Fonden undviker att investera i bolag som är involverade i kränkningar av internationella normer och konventioner (åtminstone FN Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag) kring miljö, mänskliga rättigheter, arbetsvillkor och affärsetik.

- Fonden undviker att investera i samtliga identifierade bolag som inte följer internationella normer.
Fondbolagets kommentar:-

Fondbolaget påverkar

Fondbolaget använder sitt ägarinflytande för att påverka bolag i hållbarhetsfrågor.
Fondbolaget har kontakt med bolag i syfte att påverka dem i en mer hållbar riktning.

- Bolagspåverkan i egen regi
Fondbolagets kommentar: Påverkansarbete sker gentemot fondbolag för att vår policy för aktieägarengagemang och ansvarsfulla investeringar ska följas.
- Röstar på bolagsstämmor
Fondbolagets kommentar: I den begränsade utsträckning som fonden har direkta aktieinnehav använder Fondbolaget sitt ägarinflytande i enlighet med vad som anges i Fondbolagets policy för aktieägarengagemang och ansvarsfulla investeringar.

Handelsbanken Kapitalförvaltning 75

Placeringsinriktning och tillgångsklasser

Fonden är en blandfond som placerar globalt utan begränsning till bransch eller geografiskt område. Placeringar i fonder kan ske i såväl Handelsbankens fonder som i andra utvalda fondbolags fonder. Fondens basvaluta är euro.

Fonden är en värdepappersfond (UCITS) som får investera i följande tillgångslag:

- i överlåtbara värdepapper,
- i penningmarknadsinstrument,
- i derivatinstrument,
- i fondandelar, och
- på konto i kreditinstitut.

Placeringsinriktningen innebär att fondens medel till en betydande del placeras i andelar i andra fonder, vilket medför att fonden är en s.k. fondandelsfond. Se även informationsbroschyens allmänna del under rubriken "Särskilt om fondandelsfonder".

Denna fond förvaltas med utgångspunkt i fondbolagets Hållbarhetsstrategi. För närmare beskrivning av strategin se ovan under rubriken "Ansvarsfulla investeringar, hållbarhet och ägarstyrning".

Av fondens värde ska 55 – 95 % vara placerat i aktiefonder eller andra aktierelaterade finansiella instrument, 0 – 35 % i räntefonder eller andra ränterelaterade finansiella instrument och 0 – 20 % i fonder och andra finansiella instrument med alternativ exponering. Med alternativ exponering avses exponering genom fonder eller andra tillåtna tillgångslag som direkt eller indirekt tillåter inslag av råvaror, fastigheter och andra för en värdepappersfond tillåtna exponeringar än aktier eller räntor vars syfte är att ha för fonden diversifierande egenskaper. Förvaltningen anpassas inom respektive intervall utifrån rådande marknadsförutsättningar.

Fonden kan använda derivatinstrument, inklusive OTC-derivat, som ett led i fondens placeringsinriktning.

Underliggande tillgångar till derivatinstrument får utgöras av eller hänföra sig till

- sådana tillgångar som avses i 5 kap. 1 § andra stycket första meningen lagen om värdepappersfonder,
- finansiella index,
- räntesatser,
- växelkurser, eller
- utländska valutor.

Fonden får använda sådana tekniker och instrument som avses i 25 kap. 21 § Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2013:9) om värdepappersfonder för att öka avkastningen och skapa hävstång i fonden.

Fondens förvaltning, aktivitetsgrad och avkastning

Fonden är en aktivt förvaltd fond. Med aktivt förvaltd avses att förvaltarteamet fattar egna aktiva placeringsbeslut med målsättningen att långsiktigt överträffa jämförelseindexets avkastning. Fondens jämförelseindex är ett sammansatt index, Solactive ISS ESG Screened Global Markets Index 37,5%, SIX SRI Nordic 200 Net Index 37,5%, Solactive 3 Month EURIBOR Index 15% och Solactive Eurozone Government Bond Index 10%. Jämförelseindexet är relevant då det återspeglar fondens placeringsuniversum så som det är beskrivet i fondens placeringsinriktning.

Fonden förvaltas utifrån en investeringsprocess som innefattar analys av såväl marknader, tillgångslag och produkter som fonden placerar i. Investeringsprocessen innebär att placering främst sker i fonder med exponering mot aktier, räntor och alternativa strategier. Fördelning av exponering beror på förvaltarteamets löpande analys av marknadsförutsättningarna bl.a. vad avser konjunktur, värdering och likviditet. Hänsyn tas även till utvecklingen i olika regioner. När förvaltarteamet

exempelvis förväntar sig att aktiemarknaden kommer att stiga ökar teamet placeringarna i aktiefonder och minskar i räntefonder. Exponeringen mot aktiemarknaden, räntemarknaden eller alternativa investeringar ökar eller minskar inom de placeringsintervall som gäller för fondens placeringar. Vidare analyserar och väljer teamet de ingående fonderna utifrån bl.a. strategi, hållbarhet och likviditet. Fonden nyttjar också i sin strategi olika derivat för att uppnå önskad exponerings- och risknivå.

I nedanstående tabell redovisas fondens avkastning och aktiva risk. För en beskrivning av aktiv risk, se ovan under ”*Jämförelseindex och aktiv risk*”. Information om hur fondens avkastning har förhållit sig till jämförelseindexets avkastning, återfinns i fondens faktablad.

	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010	2009
Avkastning, %	22,23	-2,98	12,16	-	-	-	-	-	-	-	-
Aktiv risk 2 år, % (Tracking Error)	1,34	1,31	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Uppgifterna avser andelsklassen A1 EUR (skillnaderna i aktiv risk mellan andelsklasser är obetydlig).

Under det senaste året har den aktiva risken i fonden varit i linje med föregående år. Fonden har under året generellt haft en exponering i aktier som varit lägre än dess jämförelseindex, dock har fonden i sina ränteplaceringar en högre risk än sitt jämförelseindex framförallt via kreditexponeringar och tillväxtmarknadsobligationer. Totalt sett har fonden haft en risk något lägre än sitt jämförelseindex. Detta i kombination med en allmän låg realiserad volatilitet (risk) i många marknader som fonden investerar i har bidragit till en förhållandevis låg aktiv realiserad risk i fonden.

Andelsklasser och avgifter

En beskrivning av de olika andelsklasserna finns ovan under “Andelsklasser – Nomenklatur, villkor m.m.” I B-andelsklasserna lämnas utdelning. I normalfallet betalas utdelningen ut under mars månad. Målsättningen är att årligen dela ut mellan 3 och 4 % av andelens värde vid senaste årsskiftet. Beslut om utdelning fattas av fondbolaget. Närmare uppgift om grunden för utdelningen återfinns i fondbestämmelserna.

Gällande förvaltningsavgift är densamma som högsta förvaltningsavgift för respektive andelsklass. Transaktionskostnader såsom courtage, skatt m m vid köp respektive försäljning av finansiella instrument betalas ur fondens medel.

Andelsklass	A1 EUR	A9 EUR	A10 EUR	B1 EUR
Avgift %	1,5	0,75	0,55	1,5

För avgiftsuttag i underliggande fonder se avsnitt Allmänt om avgifter.

Hantering av säkerheter

Som en följd av att fonden har rätt att låna ut värdepapper för att effektivisera förvaltningen och/eller har möjlighet att använda sig av OTC-derivat uppkommer motpartsrisk. För att hantera dessa motpartrisker ställer och mottar fondbolaget för fondens räkning säkerheter. För en beskrivning av fondbolagets hantering av säkerheter, vilka säkerheter som accepteras och hur dessa värderas m.m., hänvisas till den allmänna delen under rubriken ”Tekniker och instrument (värdepapperslån m.m.) samt hantering av säkerheter”.

Fondens riskprofil

Fonden är en blandfond som normalt innebär en investering med medelhög risk. Risken i en fonden beror på fondens fördelning mellan tillgångsslagen aktier, räntor och alternativa investeringar. En investering i aktier, aktiefonder och alternativa investeringar kan vara förenade med hög risk och kan variera kraftigt över tid. En placering i räntebärande värdepapper eller i en räntefond är förenat med ränterisk vilket innebär att när den allmänna räntenivån stiger sjunker värdet på ett räntebärande värdepapper vilket påverkar fondens avkastning negativt. En fond som placerar i räntebärande

instrument med lång återstående räntebindningstid har en högre ränterisk än en fond som placerar i räntebärande instrument med kortare återstående räntebindningstid. Räntebindningstiden på innehaven i fonden kan variera väsentligt över tid. Fonden har möjlighet att placera koncentrerat både avseende region och sektor. Detta innebär att risken i fonden kan vara högre än en investering i en diversifierad global fond som fördelar sina investeringar över flera regioner eller sektorer. Då fondens investeringar sker i utländska värdepapper denominerade i annan valuta än fondens basvaluta är en investering i fonden förenad med valutarisk. En placering i ett räntebärande instrument innebär en kreditrisk då fonden kan drabbas av en förlust till följd av att en emittent inte fullföljer sina förpliktelser. Kreditrisken är högre när fondens andel av tillgångar i räntebärande värdepapper emitterade av företag eller stater med lägre kreditkvalitet ökar. Fonden får som en del i sin placeringsinriktning investera i derivat i syfte att skapa avkastningen i fonden eller för skapa hävstång. Investeringar i derivat kan innebära att fonden har en ökad känslighet för marknadsförändringar.

Fondens målgrupp

Fonden passar dig som på ett enkelt sätt vill få en balanserad riskspridning genom att placera i ett flertal aktie-, ränte- och alternativa fonder men även i andra finansiella instrument. Fonden lämpar sig bäst för en sparare som har en placeringshorisont på 5 år eller längre.

Handelsbanken Kapitalförvaltning 75 - Hållbarhetsinformation

- Hållbarhetsaspekter beaktas i förvaltningen av fonden.
- Hållbarhetsaspekter beaktas inte i förvaltningen av fonden.

Fondbolagets kommentar: Hållbarhetsanalys är en integrerad del av portföljförvaltarnas investeringsanalys. Fonden placerar primärt i andra fonder. I de undantagsfall fonden har direktägda aktieinnehav använder Fondbolaget sitt ägarinflytande enligt policyn för aktieägarengagemang och ansvarsfulla investeringar. För placeringar i fonder utanför koncernen sker påverkansarbetet gentemot respektive fondbolag för att vår hållbarhetspolicy och riktlinjer ska följas.

Hållbarhetsaspekter som beaktas i förvaltningen av fonden

- Miljöaspekter (t.ex. bolagens inverkan på miljö och klimat).
- Sociala aspekter (t.ex. mänskliga arbetstagarrättigheter och likabehandling).
- Bolagsstyrningsaspekter (t.ex. aktieägares rättigheter, frågor om ersättningar till ledande befattningshavare och motverkande av korruption).
- Andra hållbarhetsaspekter.

Metoder som används för hållbarhetsarbetet

Fonden väljer in

- Hållbarhetsaspekter är avgörande för förvaltarens val av bolag.

Fonden har specifika och uttalade kriterier för att välja in bolag utifrån miljö, sociala och affärsetiska frågor. Analys av bolagens arbete med hållbarhet är avgörande för valet av bolag i fonden.

Fondbolagets kommentar:-

- Fondens förvaltare tar hänsyn till hållbarhetsfrågor. Hållbarhetsaspekter beaktas i ekonomiska bolagsanalyser och investeringsbeslut, vilket får effekt men behöver inte vara avgörande för vilka bolag som väljs in i fonden.

Fondbolagets kommentar: Eftersom fonden främst placerar i andra fonder beaktas hållbarhetsaspekter i analysen av fonder.

Övrigt

- Annan metod som fonden tillämpar för att välja in.

Fondbolagets kommentar:-

Fonden väljer bort

Fonden placerar inte i bolag som är involverade i följande produkter och tjänster. Högst fem procent av omsättningen i det bolag där placeringen sker får avse verksamhet som är hänförlig till den angivna produkten eller tjänsten.

Produkter och tjänster

- Klusterbomber, personminor
Fondbolagets kommentar: 0%.
- Kemiska och biologiska vapen

Fondbolagets kommentar: 0%.

- Kärnvapen
Fondbolagets kommentar: 0%.
- Vapen och/eller krigsmaterial
Fondbolagets kommentar: -
- Alkohol
Fondbolagets kommentar: -
- Tobak
Fondbolagets kommentar: -
- Kommersiell spelverksamhet
Fondbolagets kommentar: -
- Pornografi
Fondbolagets kommentar: -
- Fossila bränslen (olja, gas, kol)
Fondbolagets kommentar: Fonden väljer bort bolag med verksamhet inom produktion och/eller distribution kopplat till utvinning av fossila bränslen. Fonden intar en restriktiv hållning till tjänster avseende dessa verksamheter. Fonden intar även en restriktiv hållning avseende bolag som är involverade i kraftgenerering från fossila bränslen. Läs mer om möjligheten att investera i omställningsbolag under rubriken Ansvarsfulla investeringar, hållbarhet och ägarstyrning.
- Cannabis
Fondbolagets kommentar: -

Övrigt: För investeringar i derivat får ett årligt genomsnitt på max 10 % exponering vara i derivat som inte i sin helhet är hållbarhetsanpassade enligt fondens kriterier.

Internationella normer

Fonden undviker att investera i bolag som är involverade i kränkningar av internationella normer och konventioner (åtminstone FN Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag) kring miljö, mänskliga rättigheter, arbetsvillkor och affärsetik.

- Fonden undviker att investera i samtliga identifierade bolag som inte följer internationella normer.

Fondbolagets kommentar:-

Fondbolaget påverkar

Fondbolaget använder sitt ägarinflytande för att påverka bolag i hållbarhetsfrågor. Fondbolaget har kontakt med bolag i syfte att påverka dem i en mer hållbar riktning.

- Bolagspåverkan i egen regi

Fondbolagets kommentar: Påverkansarbete sker gentemot fondbolag för att vår policy för aktieägarengagemang och ansvarsfulla investeringar ska följas.

- Röstar på bolagsstämmor

Fondbolagets kommentar: I den begränsade utsträckning som fonden har direkta aktieinnehav använder Fondbolaget sitt ägarinflytande i enlighet med vad som anges i Fondbolagets policy för aktieägarengagemang och ansvarsfulla investeringar.

Handelsbanken Multi Asset 15

Placeringsinriktning och tillgångsklasser

Fonden placerar i huvudsak i svenska räntefonder och i nordiska och globala aktiefonder, både i Handelsbankens fonder och i andra fondbolags fonder. Beroende på vilka branscher, länder och regioner vi vill placera i, väljer vi de fonder som vi bedömer har bäst förutsättningar grundat på förvaltningsresultat och förvaltarteamets arbetssätt.

Fonden är en värdepappersfond (UCITS) som får investera i följande tillgångsslag

- i överlåtbara värdepapper,
- i penningmarknadsinstrument,
- i derivatinstrument,
- i fondandelar, och
- på konto i kreditinstitut.

Av fondens värde ska 0 – 25 % vara placerat i aktiefonder eller andra aktierelaterade finansiella instrument, 60 – 100 % i räntefonder eller andra ränterelaterade finansiella instrument och 0 – 20 % i fonder och andra finansiella instrument med alternativ exponering. Med alternativ exponering avses exponering genom fonder eller andra tillåtna tillgångsslag som direkt eller indirekt tillåter inslag av råvaror, fastigheter och andra för en värdepappersfond tillåtna exponeringar än aktier eller räntor vars syfte är att ha för fonden diversifierande egenskaper. Förvaltningen anpassas inom respektive intervall utifrån rådande marknadsförutsättningar.

Placeringsinriktningen innebär att fondens medel till en betydande del placeras i andelar i andra fonder, vilket medför att fonden är en s.k. fondandelsfond. Se även informationsbroschyrens allmänna del under rubriken "Särskilt om fondandelsfonder".

Denna fond förvaltas med utgångspunkt i fondbolagets Hållbarhetsstrategi. För närmare beskrivning av strategin se ovan under rubriken "Ansvarsfulla investeringar, hållbarhet och ägarstyrning".

Fonden kan använda derivatinstrument, inklusive OTC-derivat, som ett led i fondens placeringsinriktning. Underliggande tillgångar till derivatinstrument får utgöras av eller hänföra sig till sådana tillgångar som avses i 5 kap. 1 § andra stycket första meningen lagen om värdepappersfonder, finansiella index, räntesatser, växelkurser, eller utländska valutor.

Fondens förvaltning, aktivitetsgrad och avkastning

Fonden är en aktivt förvaltd fond. Med aktivt förvaltd avses att förvaltarteamet fattar egna aktiva placeringsbeslut med målsättningen att långsiktigt överträffa jämförelseindexets avkastning. Fondens jämförelseindex är ett sammansatt index bestående av SIX SRI Nordic 200 Net Index 7,5%, Solactive ISS ESG Screened Global Markets Index 7,5%, OMRX Treasury Bill Index 47,5%, HMNI Swe All Mortgage Dur Const 2.5Y (HMSMD25) 11,25% och HMNI Swe All Government Dur Const 6Y (HMSD6) 26,25%. Jämförelseindexet är relevant då det återspeglar fondens placeringsuniversum så som det är beskrivet i fondens placeringsinriktning.

Fonden förvaltas utifrån en investeringsprocess som innefattar analys av såväl marknader, tillgångsslag och produkter som fonden placerar i. Investeringsprocessen innebär att placering främst sker i fonder med exponering mot aktier, räntor och alternativa strategier. Fördelning av exponering beror på förvaltarteamets löpande analys av marknadsförutsättningarna bl.a. vad avser konjunktur, värdering och likviditet. Hänsyn tas även till utvecklingen i olika regioner. När förvaltarteamet exempelvis förväntar sig att aktiemarknaden kommer att stiga ökar teamet placeringarna i aktiefonder och minskar i räntefonder. Exponeringen mot aktiemarknaden, räntemarknaden eller alternativa investeringar ökar eller minskar inom de placeringsintervall som gäller för fondens placeringar. Vidare analyserar och väljer teamet de ingående fonderna utifrån bl.a. strategi, hållbarhet och likviditet. Fonden nyttjar också i sin strategi olika derivat för att uppnå önskad exponerings- och risknivå.

I nedanstående tabell redovisas fondens avkastning och aktiva risk. För en beskrivning av aktiv risk, se ovan under "Jämförelseindex och aktiv risk". Information om hur fondens avkastning har förhållit sig till jämförelseindexets avkastning, återfinns i fondens faktablad.

	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010	2009
Avkastning, %	3,90	-0,79	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Aktiv risk 2 år, % (Tracking Error)	0,81	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Uppgifterna avser andelsklassen A1 SEK (skillnaderna i aktiv risk mellan andelsklasser är obetydlig).

Under det senaste året har den aktiva risken i fonden varit i linje med föregående år. Fonden har under året generellt haft en exponering i aktier som varit lägre än dess jämförelseindex, dock har fonden i sina ränteplaceringar en högre risk än sitt jämförelseindex framförallt via kreditexponeringar och tillväxtmarknadsobligationer. Totalt sett har fonden haft en risk något lägre än sitt jämförelseindex. Detta i kombination med en allmän låg realiserad volatilitet (risk) i många marknader som fonden investerar i har bidragit till en förhållandevis låg aktiv realiserad risk i fonden.

Andelsklasser och avgifter

En beskrivning av de olika andelsklasserna finns ovan under "Andelsklasser – Nomenklatur, villkor m.m." I B-andelsklasserna lämnas utdelning. I normalfallet betalas utdelningen ut under mars månad. Målsättningen är att årligen dela ut 4 % av andelens värde vid senaste årsskiftet. Beslut om utdelning fattas av fondbolaget. Närmare uppgift om grunden för utdelningen återfinns i fondbestämmelserna.

Gällande förvaltningsavgift är densamma som högsta förvaltningsavgift för respektive andelsklass. Transaktionskostnader såsom courtage, skatt m m vid köp respektive försäljning av finansiella instrument betalas ur fondens medel.

Andelsklass	A1 SEK	A8 SEK	A9 SEK	A10 SEK	B1 SEK	B8 SEK
Avgift %	0,75	0,55	0,4	0,25	0,75	0,55

För avgiftsuttag i underliggande fonder se avsnitt Allmänt om avgifter.

Hantering av säkerheter

Som en följd av att fonden har rätt att låna ut värdepapper för att effektivisera förvaltningen och/eller har möjlighet att använda sig av OTC-derivat uppkommer motpartsrisk. För att hantera dessa motpartrisker ställer och mottar fondbolaget för fondens räkning säkerheter. För en beskrivning av fondbolagets hantering av säkerheter, vilka säkerheter som accepteras och hur dessa värderas m.m., hänvisas till den allmänna delen under rubriken "Tekniker och instrument (värdepapperslån m.m.) samt hantering av säkerheter".

Fondens riskprofil

Fonden är en blandfond som normalt innebär en investering med låg risk. Risken i fonden beror på fondens fördelning mellan tillgångsslagen aktier, räntor och alternativa investeringar. En investering i aktier, aktiefonder och alternativa investeringar kan vara förenade med hög risk och avkastningen i fonden kan variera kraftigt över tid. En placering i räntebärande värdepapper eller i en räntefond är förenad med ränterisk vilket innebär att när den allmänna räntenivån stiger sjunker värdet på ett räntebärande värdepapper vilket påverkar fondens avkastning negativt. En fond som placerar i räntebärande instrument med lång återstående räntebindningstid har en högre ränterisk än en fond som placerar i räntebärande instrument med kortare återstående räntebindningstid. Räntebindningstiden på innehaven i fonden kan variera väsentligt över tid.

Fonden har möjlighet att placera koncentrerat både avseende region och sektor. Detta innebär att risken i fonden kan vara högre än en investering i en diversifierad global fond som fördelar sina investeringar över flera regioner eller sektorer. Då fondens investeringar sker i utländska

värdepapper denominerade i annan valuta än fondens basvaluta är en investering i fonden förenad med valutarisk.

En placering i ett räntebärande instrument innebär en kreditrisk då fonden kan drabbas av en förlust till följd av att en emittent inte fullföljer sina förpliktelser. Kreditrisken är högre när fondens andel av tillgångar i räntebärande värdepapper emitterade av företag eller stater med lägre kreditkvalitet ökar.

Fonden får som en del i sin placeringsinriktning investera i derivat i syfte att öka avkastningen i fonden och för att skapa hävstång. Investeringar i derivat kan innebära att fonden har en ökad känslighet för marknadsförändringar.

Fondens målgrupp

Fonden passar placerare som vill ha större delen exponerad mot räntemarknaden och en mindre del mot aktiemarknaden.

Handelsbanken Multi Asset 15 - Hållbarhetsinformation

- Hållbarhetsaspekter beaktas i förvaltningen av fonden.
- Hållbarhetsaspekter beaktas inte i förvaltningen av fonden.
Fondbolagets kommentar: Hållbarhetsanalys är en integrerad del av portföljförvaltarnas investeringsanalys. Fonden placerar primärt i andra fonder. I de undantagsfall fonden har direktägda aktieinnehav använder Fondbolaget sitt ägarinflytande enligt policyn för aktieägarengagemang och ansvarsfulla investeringar. För placeringar i fonder utanför koncernen sker påverkansarbetet gentemot respektive fondbolag för att vår hållbarhetspolicy och riktlinjer ska följas.

Hållbarhetsaspekter som beaktas i förvaltningen av fonden

- Miljöaspekter (t.ex. bolagens inverkan på miljö och klimat).
- Sociala aspekter (t.ex. mänskliga arbetstagarrättigheter och likabehandling).
- Bolagsstyrningsaspekter (t.ex. aktieägares rättigheter, frågor om ersättningar till ledande befattningshavare och motverkande av korrupcion).
- Andra hållbarhetsaspekter.

Metoder som används för hållbarhetsarbetet

Fonden väljer in

- Hållbarhetsaspekter är avgörande för förvaltarens val av bolag.
Fonden har specifika och uttalade kriterier för att välja in bolag utifrån miljö, sociala och affärsetiska frågor. Analys av bolagens arbete med hållbarhet är avgörande för valet av bolag i fonden.
Fondbolagets kommentar:-
- Fondens förvaltare tar hänsyn till hållbarhetsfrågor
Hållbarhetsaspekter beaktas i ekonomiska bolagsanalyser och investeringsbeslut, vilket får effekt men behöver inte vara avgörande för vilka bolag som väljs in i fonden.
Fondbolagets kommentar: Eftersom fonden främst placerar i andra fonder beaktas hållbarhetsaspekter i analysen av fonder.
Övrigt
- Annan metod som fonden tillämpar för att välja in.
Fondbolagets kommentar:-

Fonden väljer bort

Fonden placerar inte i bolag som är involverade i följande produkter och tjänster. Högst fem procent av omsättningen i det bolag där placeringen sker får avse verksamhet som är hänförlig till den angivna produkten eller tjänsten.

Produkter och tjänster

- Klusterbomber, personminor
Fondbolagets kommentar: 0%.
- Kemiska och biologiska vapen

Fondbolagets kommentar: 0%.

- Kärnvapen
Fondbolagets kommentar: 0%.
- Vapen och/eller krigsmaterial
Fondbolagets kommentar: -
- Alkohol
Fondbolagets kommentar: -
- Tobak
Fondbolagets kommentar: -
- Kommersiell spelverksamhet
Fondbolagets kommentar: -
- Pornografi
Fondbolagets kommentar: -
- Fossila bränslen (olja, gas, kol)
Fondbolagets kommentar: Fonden väljer bort bolag med verksamhet inom produktion och/eller distribution kopplat till utvinning av fossila bränslen. Fonden intar en restriktiv hållning till tjänster avseende dessa verksamheter. Fonden intar även en restriktiv hållning avseende bolag som är involverade i kraftgenerering från fossila bränslen. Läs mer om möjligheten att investera i omställningsbolag under rubriken Ansvarsfulla investeringar, hållbarhet och ägarstyrning.
- Cannabis
Fondbolagets kommentar: -

Övrigt: För investeringar i derivat får ett årligt genomsnitt på max 10 % exponering vara i derivat som inte i sin helhet är hållbarhetsanpassade enligt fondens kriterier.

Internationella normer

Fonden undviker att investera i bolag som är involverade i kränkningar av internationella normer och konventioner (åtminstone FN Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag) kring miljö, mänskliga rättigheter, arbetsvillkor och affärsetik.

- Fonden undviker att investera i samtliga identifierade bolag som inte följer internationella normer.
Fondbolagets kommentar:-

Fondbolaget påverkar

Fondbolaget använder sitt ägarinflytande för att påverka bolag i hållbarhetsfrågor.
Fondbolaget har kontakt med bolag i syfte att påverka dem i en mer hållbar riktning.

- Bolagspåverkan i egen regi
Fondbolagets kommentar: Påverkansarbete sker gentemot fondbolag för att vår policy för aktieägarengagemang och ansvarsfulla investeringar ska följas.
- Röstar på bolagsstämmor
Fondbolagets kommentar: I den begränsade utsträckning som fonden har direkta aktieinnehav använder Fondbolaget sitt ägarinflytande i enlighet med vad som anges i Fondbolagets policy för aktieägarengagemang och ansvarsfulla investeringar.

Handelsbanken Multi Asset 25

Placeringsinriktning och tillgångsklasser

Fonden placerar i huvudsak i svenska räntefonder och i nordiska och globala aktiefonder, både i Handelsbankens fonder och i andra fondbolags fonder. Beroende på vilka branscher, länder och regioner vi vill placera i väljer vi de fonder som vi bedömer har bäst förutsättningar grundat på förvaltningsresultat och förvaltarteamets arbetssätt.

Fonden är en värdepappersfond (UCITS) som får investera i följande tillgångsslag

- i överlåtbara värdepapper,
- i penningmarknadsinstrument,
- i derivatinstrument,
- i fondandelar, och
- på konto i kreditinstitut.

Av fondens värde ska 10 – 35 % vara placerat i aktiefonder eller andra aktierelaterade finansiella instrument, 40 – 80 % i räntefonder eller andra ränterelaterade finansiella instrument och 0 – 30 % i fonder och andra finansiella instrument med alternativ exponering. Med alternativ exponering avses exponering genom fonder eller andra tillåtna tillgångsslag som direkt eller indirekt tillåter inslag av råvaror, fastigheter och andra för en värdepappersfond tillåtna exponeringar än aktier eller räntor vars syfte är att ha för fonden diversifierande egenskaper. Förvaltningen anpassas inom respektive intervall utifrån rådande marknadsförutsättningar.

Placeringsinriktningen innebär att fondens medel till en betydande del placeras i andelar i andra fonder, vilket medför att fonden är en s.k. fondandelsfond. Se även informationsbroschyrens allmänna del under rubriken "Särskilt om fondandelsfonder".

Denna fond förvaltas med utgångspunkt i fondbolagets Hållbarhetsstrategi. För närmare beskrivning av strategin se ovan under rubriken "Ansvarsfulla investeringar, hållbarhet och ägarstyrning".

Fonden kan använda derivatinstrument, inklusive OTC-derivat, som ett led i fondens placeringsinriktning. Underliggande tillgångar till derivatinstrument får utgöras av eller hänföra sig till sådana tillgångar som avses i 5 kap. 1 § andra stycket första meningen lagen om värdepappersfonder, finansiella index, räntesatser, växelkurser, eller utländska valutor.

Fondens förvaltning, aktivitetsgrad och avkastning

Fonden är en aktivt förvaltd fond. Med aktivt förvaltd avses att förvaltarteamet fattar egna aktiva placeringsbeslut med målsättningen att långsiktigt överträffa jämförelseindexets avkastning. Fondens jämförelseindex är ett sammansatt index bestående av SIX SRI Nordic 200 Net Index 12,5%, Solactive ISS ESG Screened Global Markets Index 12,5%, OMRX Treasury Bill Index 47,5%, HMNI Swe All Mortgage Dur Const 2.5Y (HMSMD25) 8,25% och HMNI Swe All Government Dur Const 6Y (HMSD6) 19,25%. Jämförelseindexet är relevant då det återspeglar fondens placeringsuniversum så som det är beskrivet i fondens placeringsinriktning.

Fonden förvaltas utifrån en investeringsprocess som innefattar analys av såväl marknader, tillgångsslag och produkter som fonden placerar i. Investeringsprocessen innebär att placering främst sker i fonder med exponering mot aktier, räntor och alternativa strategier. Fördelning av exponering beror på förvaltarteamets löpande analys av marknadsförutsättningarna bl.a. vad avser konjunktur, värdering och likviditet. Hänsyn tas även till utvecklingen i olika regioner. När förvaltarteamet exempelvis förväntar sig att aktiemarknaden kommer att stiga ökar teamet placeringarna i aktiefonder och minskar i räntefonder. Exponeringen mot aktiemarknaden, räntemarknaden eller alternativa investeringar ökar eller minskar inom de placeringsintervall som gäller för fondens placeringar. Vidare analyserar och väljer teamet de ingående fonderna utifrån bl.a. strategi, hållbarhet och likviditet. Fonden nyttjar också i sin strategi olika derivat för att uppnå önskad exponerings- och risknivå.

I nedanstående tabell redovisas fondens avkastning och aktiva risk. För en beskrivning av aktiv risk, se ovan under ”*Jämförelseindex och aktiv risk*”. Information om hur fondens avkastning har förhållit sig till jämförelseindexets avkastning, återfinns i fondens faktablad.

	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010	2009
Avkastning, %	6,44	-1,41	5,17	2,48	2,46	7,71	6,58	6,45	-0,86	4,06	8,53
Aktiv risk 2 år, % (Tracking Error)	0,82	0,89	1,12	1,13	0,86	0,77	1,00	1,22	0,99	0,72	-

Uppgifterna avser andelsklassen A1 SEK (skillnaderna i aktiv risk mellan andelsklasser är obetydlig).

Under det senaste året har den aktiva risken i fonden varit i linje med föregående år. Fonden har under året generellt haft en exponering i aktier som varit lägre än dess jämförelseindex, dock har fonden i sina ränteplasseringar en högre risk än sitt jämförelseindex framförallt via kreditexponeringar och tillväxtmarknadsobligationer. Totalt sett har fonden haft en risk något lägre än sitt jämförelseindex. Detta i kombination med en allmän låg realiserad volatilitet (risk) i många marknader som fonden investerar i har bidragit till en förhållandevis låg aktiv realiserad risk i fonden.

Andelsklasser och avgifter

En beskrivning av de olika andelsklasserna finns ovan under “Andelsklasser – Nomenklatur, villkor m.m.” I B-andelsklasserna lämnas utdelning. I normalfallet betalas utdelningen ut under mars månad. Målsättningen är att årligen dela ut 4 % av andelens värde vid senaste årsskiftet. Beslut om utdelning fattas av fondbolaget. Närmare uppgift om grunden för utdelningen återfinns i fondbestämmelserna.

Gällande förvaltningsavgift är densamma som högsta förvaltningsavgift för respektive andelsklass. Transaktionskostnader såsom courtage, skatt m m vid köp respektive försäljning av finansiella instrument betalas ur fondens medel.

Andelsklass	A1 SEK	A8 SEK	A9 SEK	A10 SEK	B1 SEK	B8 SEK
Avgift %	0,85	0,65	0,45	0,3	0,85	0,65

För avgiftsuttag i underliggande fonder se avsnitt Allmänt om avgifter.

Hantering av säkerheter

Som en följd av att fonden har rätt att låna ut värdepapper för att effektivisera förvaltningen och/eller har möjlighet att använda sig av OTC-derivat uppkommer motpartsrisk. För att hantera dessa motpartrisker ställer och mottar fondbolaget för fondens räkning säkerheter. För en beskrivning av fondbolagets hantering av säkerheter, vilka säkerheter som accepteras och hur dessa värderas m.m., hänvisas till den allmänna delen under rubriken ”Tekniker och instrument (värdepapperslån m.m.) samt hantering av säkerheter”.

Fondens riskprofil

Fonden är en blandfond som normalt innebär en investering med låg risk. Risken i fonden beror på fondens fördelning mellan tillgångsslagen aktier, räntor och alternativa investeringar. En investering i aktier, aktiefonder och alternativa investeringar kan vara förenade med hög risk och avkastningen i fonden kan variera kraftigt över tid. En placering i räntebärande värdepapper eller i en räntefond är förenad med ränterisk vilket innebär att när den allmänna räntenivån stiger sjunker värdet på ett räntebärande värdepapper vilket påverkar fondens avkastning negativt. En fond som placerar i räntebärande instrument med lång återstående räntebindningstid har en högre ränterisk än en fond som placerar i räntebärande instrument med kortare återstående räntebindningstid. Räntebindningstiden på innehaven i fonden kan variera väsentligt över tid.

Fonden har möjlighet att placera koncentrerat både avseende region och sektor. Detta innebär att risken i fonden kan vara högre än en investering i en diversifierad global fond som fördelar sina investeringar över flera regioner eller sektorer. Då fondens investeringar sker i utländska

värdepapper denominerade i annan valuta än fondens basvaluta är en investering i fonden förenad med valutarisk.

En placering i ett räntebärande instrument innebär en kreditrisk då fonden kan drabbas av en förlust till följd av att en emittent inte fullföljer sina förpliktelser. Kreditrisken är högre när fondens andel av tillgångar i räntebärande värdepapper emitterade av företag eller stater med lägre kreditkvalitet ökar.

Fonden får som en del i sin placeringsinriktning investera i derivat i syfte att öka avkastningen i fonden och för att skapa hävstång. Investeringar i derivat kan innebära att fonden har en ökad känslighet för marknadsförändringar.

Fondens målgrupp

Fonden passar placerare som vill ha större delen exponerad mot räntemarknaden och en mindre del mot aktiemarknaden.

Handelsbanken Multi Asset 25 - Hållbarhetsinformation

- Hållbarhetsaspekter beaktas i förvaltningen av fonden.
- Hållbarhetsaspekter beaktas inte i förvaltningen av fonden.
Fondbolagets kommentar: Hållbarhetsanalys är en integrerad del av portföljförvaltarnas investeringsanalys. Fonden placerar primärt i andra fonder. I de undantagsfall fonden har direktägda aktieinnehav använder Fondbolaget sitt ägarinflytande enligt policyn för aktieägarengagemang och ansvarsfulla investeringar. För placeringar i fonder utanför koncernen sker påverkansarbetet gentemot respektive fondbolag för att vår hållbarhetspolicy och riktlinjer ska följas.

Hållbarhetsaspekter som beaktas i förvaltningen av fonden

- Miljöaspekter (t.ex. bolagens inverkan på miljö och klimat).
- Sociala aspekter (t.ex. mänskliga arbetstagarrättigheter och likabehandling).
- Bolagsstyrningsaspekter (t.ex. aktieägares rättigheter, frågor om ersättningar till ledande befattningshavare och motverkande av korruption).
- Andra hållbarhetsaspekter.

Metoder som används för hållbarhetsarbetet

Fonden väljer in

- Hållbarhetsaspekter är avgörande för förvaltarens val av bolag.
Fonden har specifika och uttalade kriterier för att välja in bolag utifrån miljö, sociala och affärsetiska frågor. Analys av bolagens arbete med hållbarhet är avgörande för valet av bolag i fonden.

Fondbolagets kommentar:-

- Fondens förvaltare tar hänsyn till hållbarhetsfrågor
Hållbarhetsaspekter beaktas i ekonomiska bolagsanalyser och investeringsbeslut, vilket får effekt men behöver inte vara avgörande för vilka bolag som väljs in i fonden.

Fondbolagets kommentar: Eftersom fonden främst placerar i andra fonder beaktas hållbarhetsaspekter i analysen av fonder.

Övrigt

- Annan metod som fonden tillämpar för att välja in.
Fondbolagets kommentar:-

Fonden väljer bort

Fonden placerar inte i bolag som är involverade i följande produkter och tjänster. Högst fem procent av omsättningen i det bolag där placeringen sker får avse verksamhet som är hänförlig till den angivna produkten eller tjänsten.

Produkter och tjänster

- Klusterbomber, personminor
Fondbolagets kommentar: 0%.
- Kemiska och biologiska vapen
Fondbolagets kommentar: 0%.

- Kärnvapen
Fondbolagets kommentar: 0%.
- Vapen och/eller krigsmaterial
Fondbolagets kommentar: -
- Alkohol
Fondbolagets kommentar: -
- Tobak
Fondbolagets kommentar: -
- Kommersiell spelverksamhet
Fondbolagets kommentar: -
- Pornografi
Fondbolagets kommentar: -
- Fossila bränslen (olja, gas, kol)
Fondbolagets kommentar: Fonden väljer bort bolag med verksamhet inom produktion och/eller distribution kopplat till utvinning av fossila bränslen. Fonden intar en restriktiv hållning till tjänster avseende dessa verksamheter. Fonden intar även en restriktiv hållning avseende bolag som är involverade i kraftgenerering från fossila bränslen. Läs mer om möjligheten att investera i omställningsbolag under rubriken Ansvarsfulla investeringar, hållbarhet och ägarstyrning.
- Cannabis
Fondbolagets kommentar: -

Övrigt: För investeringar i derivat får ett årligt genomsnitt på max 10 % exponering vara i derivat som inte i sin helhet är hållbarhetsanpassade enligt fondens kriterier.

Internationella normer

Fonden undviker att investera i bolag som är involverade i kränkningar av internationella normer och konventioner (åtminstone FN Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag) kring miljö, mänskliga rättigheter, arbetsvillkor och affärsetik.

- Fonden undviker att investera i samtliga identifierade bolag som inte följer internationella normer.
Fondbolagets kommentar:-

Fondbolaget påverkar

Fondbolaget använder sitt ägarinflytande för att påverka bolag i hållbarhetsfrågor.
Fondbolaget har kontakt med bolag i syfte att påverka dem i en mer hållbar riktning.

- Bolagspåverkan i egen regi
Fondbolagets kommentar: Påverkansarbete sker gentemot fondbolag för att vår policy för aktieägarengagemang och ansvarsfulla investeringar ska följas.
- Röstar på bolagsstämmor
Fondbolagets kommentar: I den begränsade utsträckning som fonden har direkta aktieinnehav använder Fondbolaget sitt ägarinflytande i enlighet med vad som anges i Fondbolagets policy för aktieägarengagemang och ansvarsfulla investeringar.

Handelsbanken Multi Asset 40

Placeringsinriktning och tillgångsklasser

Fonden placerar i huvudsak i svenska räntefonder och i nordiska och globala aktiefonder, både i Handelsbankens fonder och i andra fondbolags fonder. Beroende på vilka branscher, länder och regioner vi vill placera i väljer vi de fonder som vi bedömer har bäst förutsättningar grundat på förvaltningsresultat och förvaltarteamets arbetssätt.

Fonden är en värdepappersfond (UCITS) som får investera i följande tillgångsslag

- i överlåtbara värdepapper,
- i penningmarknadsinstrument,
- i derivatinstrument,
- i fondandelar, och
- på konto i kreditinstitut.

Av fondens värde ska 25 – 55 % vara placerat i aktiefonder eller andra aktierelaterade finansiella instrument, 25 – 65 % i räntefonder eller andra ränterelaterade finansiella instrument och 0 – 30 % i fonder och andra finansiella instrument med alternativ exponering. Med alternativ exponering avses exponering genom fonder eller andra tillåtna tillgångsslag som direkt eller indirekt tillåter inslag av råvaror, fastigheter och andra för en värdepappersfond tillåtna exponeringar än aktier eller räntor vars syfte är att ha för fonden diversifierande egenskaper. Förvaltningen anpassas inom respektive intervall utifrån rådande marknadsförutsättningar.

Placeringsinriktningen innebär att fondens medel till en betydande del placeras i andelar i andra fonder, vilket medför att fonden är en s.k. fondandelsfond. Se även informationsbroschyrens allmänna del under rubriken "Särskilt om fondandelsfonder".

Denna fond förvaltas med utgångspunkt i fondbolagets Hållbarhetsstrategi. För närmare beskrivning av strategin se ovan under rubriken "Ansvarsfulla investeringar, hållbarhet och ägarstyrning".

Fonden kan använda derivatinstrument, inklusive OTC-derivat, som ett led i fondens placeringsinriktning. Underliggande tillgångar till derivatinstrument får utgöras av eller hänföra sig till sådana tillgångar som avses i 5 kap. 1 § andra stycket första meningen lagen om värdepappersfonder, finansiella index, räntesatser, växelkurser, eller utländska valutor.

Fondens förvaltning, aktivitetsgrad och avkastning

Fonden är en aktivt förvaltd fond. Med aktivt förvaltd avses att förvaltarteamet fattar egna aktiva placeringsbeslut med målsättningen att långsiktigt överträffa jämförelseindexets avkastning. Fondens jämförelseindex är ett sammansatt index bestående av SIX SRI Nordic 200 Net Index 20%, Solactive ISS ESG Screened Global Markets Index 20%, OMRX Treasury Bill Index 40%, HMNI Swe All Mortgage Dur Const 2.5Y (HMSMD25) 6% och HMNI Swe All Government Dur Const 6Y (HMSD6) 14%. Jämförelseindexet är relevant då det återspeglar fondens placeringsuniversum så som det är beskrivet i fondens placeringsinriktning.

Fonden förvaltas utifrån en investeringsprocess som innefattar analys av såväl marknader, tillgångsslag och produkter som fonden placerar i. Investeringsprocessen innebär att placering främst sker i fonder med exponering mot aktier, räntor och alternativa strategier. Fördelning av exponering beror på förvaltarteamets löpande analys av marknadsförutsättningarna bl.a. vad avser konjunktur, värdering och likviditet. Hänsyn tas även till utvecklingen i olika regioner. När förvaltarteamet exempelvis förväntar sig att aktiemarknaden kommer att stiga ökar teamet placeringarna i aktiefonder och minskar i räntefonder. Exponeringen mot aktiemarknaden, räntemarknaden eller alternativa investeringar ökar eller minskar inom de placeringsintervall som gäller för fondens placeringar. Vidare analyserar och väljer teamet de ingående fonderna utifrån bl.a. strategi, hållbarhet och likviditet. Fonden nyttjar också i sin strategi olika derivat för att uppnå önskad exponerings- och risknivå.

I nedanstående tabell redovisas fondens avkastning och aktiva risk. För en beskrivning av aktiv risk, se ovan under ”*Jämförelseindex och aktiv risk*”. Information om hur fondens avkastning har förhållit sig till jämförelseindexets avkastning, återfinns i fondens faktablad.

	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010	2009
Avkastning, %	10,32	-2,27	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Aktiv risk 2 år, % (Tracking Error)	0,88	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Uppgifterna avser andelsklassen A1 SEK (skillnaderna i aktiv risk mellan andelsklasser är obetydlig).

Under det senaste året har den aktiva risken i fonden varit i linje med föregående år. Fonden har under året generellt haft en exponering i aktier som varit lägre än dess jämförelseindex, dock har fonden i sina ränteplasseringar en högre risk än sitt jämförelseindex framförallt via kreditexponeringar och tillväxtmarknadsobligationer. Totalt sett har fonden haft en risk något lägre än sitt jämförelseindex. Detta i kombination med en allmän låg realiserad volatilitet (risk) i många marknader som fonden investerar i har bidragit till en förhållandevis låg aktiv realiserad risk i fonden.

Andelsklasser och avgifter

En beskrivning av de olika andelsklasserna finns ovan under “Andelsklasser – Nomenklatur, villkor m.m.” I B-andelsklasserna lämnas utdelning. I normalfallet betalas utdelningen ut under mars månad. Målsättningen är att årligen dela ut 4 % av andelens värde vid senaste årsskiftet. Beslut om utdelning fattas av fondbolaget. Närmare uppgift om grunden för utdelningen återfinns i fondbestämmelserna.

Gällande förvaltningsavgift är densamma som högsta förvaltningsavgift för respektive andelsklass. Transaktionskostnader såsom courtage, skatt m m vid köp respektive försäljning av finansiella instrument betalas ur fondens medel.

Andelsklass	A1 SEK	A8 SEK	A9 SEK	A10 SEK	B1 SEK	B8 SEK
Avgift %	1,25	0,95	0,65	0,45	1,25	0,95

För avgiftsuttag i underliggande fonder se avsnitt Allmänt om avgifter.

Hantering av säkerheter

Som en följd av att fonden har rätt att låna ut värdepapper för att effektivisera förvaltningen och/eller har möjlighet att använda sig av OTC-derivat uppkommer motpartsrisk. För att hantera dessa motpartrisker ställer och mottar fondbolaget för fondens räkning säkerheter. För en beskrivning av fondbolagets hantering av säkerheter, vilka säkerheter som accepteras och hur dessa värderas m.m., hänvisas till den allmänna delen under rubriken ”Tekniker och instrument (värdepapperslån m.m.) samt hantering av säkerheter”.

Fondens riskprofil

Fonden är en blandfond som normalt innebär en investering med medelhög risk. Risken i fonden beror på fondens fördelning mellan tillgångsslagen aktier, räntor och alternativa investeringar. En investering i aktier, aktiefonder och alternativa investeringar kan vara förenade med hög risk och avkastningen i fonden kan variera kraftigt över tid. En placering i räntebärande värdepapper eller i en räntefond är förenad med ränterisk vilket innebär att när den allmänna räntenivån stiger sjunker värdet på ett räntebärande värdepapper vilket påverkar fondens avkastning negativt. En fond som placerar i räntebärande instrument med lång återstående räntebindningstid har en högre ränterisk än en fond som placerar i räntebärande instrument med kortare återstående räntebindningstid. Räntebindningstiden på innehaven i fonden kan variera väsentligt över tid.

Fonden har möjlighet att placera koncentrerat både avseende region och sektor. Detta innebär att risken i fonden kan vara högre än en investering i en diversifierad global fond som fördelar sina investeringar över flera regioner eller sektorer. Då fondens investeringar sker i utländska

värdepapper denominerade i annan valuta än fondens basvaluta är en investering i fonden förenad med valutarisk.

En placering i ett räntebärande instrument innebär en kreditrisk då fonden kan drabbas av en förlust till följd av att en emittent inte fullföljer sina förpliktelser. Kreditrisken är högre när fondens andel av tillgångar i räntebärande värdepapper emitterade av företag eller stater med lägre kreditkvalitet ökar.

Fonden får som en del i sin placeringsinriktning investera i derivat i syfte att öka avkastningen i fonden och för att skapa hävstång. Investeringar i derivat kan innebära att fonden har en ökad känslighet för marknadsförändringar.

Fondens målgrupp

Fonden passar dig som på ett enkelt sätt vill få en balanserad riskspridning genom att placera i ett flertal aktie- och räntefonder. Fonden lämpar sig bäst för sparare som har en placeringshorisont på 3 år eller längre.

Handelsbanken Multi Asset 40 - Hållbarhetsinformation

- Hållbarhetsaspekter beaktas i förvaltningen av fonden.
- Hållbarhetsaspekter beaktas inte i förvaltningen av fonden.
Fondbolagets kommentar: Hållbarhetsanalys är en integrerad del av portföljförvaltarnas investeringsanalys. Fonden placerar primärt i andra fonder. I de undantagsfall fonden har direktägda aktieinnehav använder Fondbolaget sitt ägarinflytande enligt policyn för aktieägarengagemang och ansvarsfulla investeringar. För placeringar i fonder utanför koncernen sker påverkansarbetet gentemot respektive fondbolag för att vår hållbarhetspolicy och riktlinjer ska följas.

Hållbarhetsaspekter som beaktas i förvaltningen av fonden

- Miljöaspekter (t.ex. bolagens inverkan på miljö och klimat).
- Sociala aspekter (t.ex. mänskliga arbetstagarrättigheter och likabehandling).
- Bolagsstyrningsaspekter (t.ex. aktieägares rättigheter, frågor om ersättningar till ledande befattningshavare och motverkande av korrupcion).
- Andra hållbarhetsaspekter.

Metoder som används för hållbarhetsarbetet

Fonden väljer in

- Hållbarhetsaspekter är avgörande för förvaltarens val av bolag.
Fonden har specifika och uttalade kriterier för att välja in bolag utifrån miljö, sociala och affärsetiska frågor. Analys av bolagens arbete med hållbarhet är avgörande för valet av bolag i fonden.
Fondbolagets kommentar:-
- Fondens förvaltare tar hänsyn till hållbarhetsfrågor
Hållbarhetsaspekter beaktas i ekonomiska bolagsanalyser och investeringsbeslut, vilket får effekt men behöver inte vara avgörande för vilka bolag som väljs in i fonden.
Fondbolagets kommentar: Eftersom fonden främst placerar i andra fonder beaktas hållbarhetsaspekter i analysen av fonder.
Övrigt
- Annan metod som fonden tillämpar för att välja in.
Fondbolagets kommentar:-

Fonden väljer bort

Fonden placerar inte i bolag som är involverade i följande produkter och tjänster. Högst fem procent av omsättningen i det bolag där placeringen sker får avse verksamhet som är hänförlig till den angivna produkten eller tjänsten.

Produkter och tjänster

- Klusterbomber, personminor
Fondbolagets kommentar: 0%.
- Kemiska och biologiska vapen

Fondbolagets kommentar: 0%.

- Kärnvapen
Fondbolagets kommentar: 0%.
- Vapen och/eller krigsmaterial
Fondbolagets kommentar: -
- Alkohol
Fondbolagets kommentar: -
- Tobak
Fondbolagets kommentar: -
- Kommersiell spelverksamhet
Fondbolagets kommentar: -
- Pornografi
Fondbolagets kommentar: -
- Fossila bränslen (olja, gas, kol)
Fondbolagets kommentar: Fonden väljer bort bolag med verksamhet inom produktion och/eller distribution kopplat till utvinning av fossila bränslen. Fonden intar en restriktiv hållning till tjänster avseende dessa verksamheter. Fonden intar även en restriktiv hållning avseende bolag som är involverade i kraftgenerering från fossila bränslen. Läs mer om möjligheten att investera i omställningsbolag under rubriken Ansvarsfulla investeringar, hållbarhet och ägarstyrning.
- Cannabis
Fondbolagets kommentar: -

Övrigt: För investeringar i derivat får ett årligt genomsnitt på max 10 % exponering vara i derivat som inte i sin helhet är hållbarhetsanpassade enligt fondens kriterier.

Internationella normer

Fonden undviker att investera i bolag som är involverade i kränkningar av internationella normer och konventioner (åtminstone FN Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag) kring miljö, mänskliga rättigheter, arbetsvillkor och affärsetik.

- Fonden undviker att investera i samtliga identifierade bolag som inte följer internationella normer.
Fondbolagets kommentar:-

Fondbolaget påverkar

Fondbolaget använder sitt ägarinflytande för att påverka bolag i hållbarhetsfrågor.
Fondbolaget har kontakt med bolag i syfte att påverka dem i en mer hållbar riktning.

- Bolagspåverkan i egen regi
Fondbolagets kommentar: Påverkansarbete sker gentemot fondbolag för att vår policy för aktieägarengagemang och ansvarsfulla investeringar ska följas.
- Röstar på bolagsstämmor
Fondbolagets kommentar: I den begränsade utsträckning som fonden har direkta aktieinnehav använder Fondbolaget sitt ägarinflytande i enlighet med vad som anges i Fondbolagets policy för aktieägarengagemang och ansvarsfulla investeringar.

Handelsbanken Multi Asset 50

Placeringsinriktning och tillgångsklasser

Fonden placerar i huvudsak i svenska räntefonder och i nordiska och globala aktiefonder, både i Handelsbankens fonder och i andra fondbolags fonder. Beroende på vilka branscher, länder och regioner vi vill placera i väljer vi de fonder som vi bedömer har bäst förutsättningar grundat på förvaltningsresultat och förvaltarteamets arbetssätt.

Fonden är en värdepappersfond (UCITS) som får investera i följande tillgångsslag

- i överlåtbara värdepapper,
- i penningmarknadsinstrument,
- i derivatinstrument,
- i fondandelar och
- på konto i kreditinstitut.

Av fondens värde ska 35 – 65 % vara placerat i aktiefonder eller andra aktierelaterade finansiella instrument, 15 – 55 % i räntefonder eller andra ränterelaterade finansiella instrument och 0 – 30 % i fonder och andra finansiella instrument med alternativ exponering. Med alternativ exponering avses exponering genom fonder eller andra tillåtna tillgångsslag som direkt eller indirekt tillåter inslag av råvaror, fastigheter och andra för en värdepappersfond tillåtna exponeringar än aktier eller räntor vars syfte är att ha för fonden diversifierande egenskaper. Förvaltningen anpassas inom respektive intervall utifrån rådande marknadsförutsättningar.

Placeringsinriktningen innebär att fondens medel till en betydande del placeras i andelar i andra fonder, vilket medför att fonden är en s.k. fondandelsfond. Se även informationsbroschyrens allmänna del under rubriken "Särskilt om fondandelsfonder".

Denna fond förvaltas med utgångspunkt i fondbolagets Hållbarhetsstrategi. För närmare beskrivning av strategin se ovan under rubriken "Ansvarsfulla investeringar, hållbarhet och ägarstyrning".

Fonden kan använda derivatinstrument, inklusive OTC-derivat, som ett led i fondens placeringsinriktning. Underliggande tillgångar till derivatinstrument får utgöras av eller hänföra sig till sådana tillgångar som avses i 5 kap. 1 § andra stycket första meningen lagen om värdepappersfonder, finansiella index, räntesatser, växelkurser, eller utländska valutor.

Fondens förvaltning, aktivitetsgrad och avkastning

Fonden är en aktivt förvaltd fond. Med aktivt förvaltd avses att förvaltarteamet fattar egna aktiva placeringsbeslut med målsättningen att långsiktigt överträffa jämförelseindexets avkastning. Fondens jämförelseindex är ett sammansatt index bestående av SIX SRI Nordic 200 Net Index 25%, Solactive ISS ESG Screened Global Markets Index 25%, OMRX Treasury Bill Index 35%, HMNI Swe All Mortgage Dur Const 2.5Y (HMSMD25) 4,5% och HMNI Swe All Government Dur Const 6Y (HMSD6) 10,5%. Jämförelseindexet är relevant då det återspeglar fondens placeringsuniversum så som det är beskrivet i fondens placeringsinriktning.

Fonden förvaltas utifrån en investeringsprocess som innefattar analys av såväl marknader, tillgångsslag och produkter som fonden placerar i. Investeringsprocessen innebär att placering främst sker i fonder med exponering mot aktier, räntor och alternativa strategier. Fördelning av exponering beror på förvaltarteamets löpande analys av marknadsförutsättningarna bl.a. vad avser konjunktur, värdering och likviditet. Hänsyn tas även till utvecklingen i olika regioner. När förvaltarteamet exempelvis förväntar sig att aktiemarknaden kommer att stiga ökar teamet placeringarna i aktiefonder och minskar i räntefonder. Exponeringen mot aktiemarknaden, räntemarknaden eller alternativa investeringar ökar eller minskar inom de placeringsintervall som gäller för fondens placeringar. Vidare analyserar och väljer teamet de ingående fonderna utifrån bl.a. strategi, hållbarhet och likviditet. Fonden nyttjar också i sin strategi olika derivat för att uppnå önskad exponerings- och risknivå.

I nedanstående tabell redovisas fondens avkastning och aktiva risk. För en beskrivning av aktiv risk, se ovan under ”*Jämförelseindex och aktiv risk*”. Information om hur fondens avkastning har förhållit sig till jämförelseindexets avkastning, återfinns i fondens faktablad.

	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010	2009
Avkastning, %	13,04	-2,60	8,20	4,60	5,33	11,93	13,04	8,51	-7,07	7,85	18,26
Aktiv risk 2 år, % (Tracking Error)	0,94	1,03	1,39	1,58	1,24	1,14	1,35	1,83	1,93	1,38	-

Uppgifterna avser andelsklassen A1 SEK (skillnaderna i aktiv risk mellan andelsklasser är obetydlig).

Under det senaste året har den aktiva risken i fonden varit i linje med föregående år. Fonden har under året generellt haft en exponering i aktier som varit lägre än dess jämförelseindex, dock har fonden i sina ränteplasseringar en högre risk än sitt jämförelseindex framförallt via kreditexponeringar och tillväxtmarknadsobligationer. Totalt sett har fonden haft en risk något lägre än sitt jämförelseindex. Detta i kombination med en allmän låg realiserad volatilitet (risk) i många marknader som fonden investerar i har bidragit till en förhållandevis låg aktiv realiserad risk i fonden.

Andelsklasser och avgifter

En beskrivning av de olika andelsklasserna finns ovan under “Andelsklasser – Nomenklatur, villkor m.m.” I B-andelsklasserna lämnas utdelning. I normalfallet betalas utdelningen ut under mars månad. Målsättningen är att årligen dela ut 4 % av andelens värde vid senaste årsskiftet. Beslut om utdelning fattas av fondbolaget. Närmare uppgift om grunden för utdelningen återfinns i fondbestämmelserna.

Gällande förvaltningsavgift är densamma som högsta förvaltningsavgift för respektive andelsklass. Transaktionskostnader såsom courtage, skatt m m vid köp respektive försäljning av finansiella instrument betalas ur fondens medel.

Andelsklass	A1 SEK	A8 SEK	A9 SEK	A10 SEK	B1 SEK	B8 SEK
Avgift %	1,35	1,0	0,7	0,5	1,35	1,0

För avgiftsuttag i underliggande fonder se avsnitt Allmänt om avgifter.

Hantering av säkerheter

Som en följd av att fonden har rätt att låna ut värdepapper för att effektivisera förvaltningen och/eller har möjlighet att använda sig av OTC-derivat uppkommer motpartsrisk. För att hantera dessa motpartrisker ställer och mottar fondbolaget för fondens räkning säkerheter. För en beskrivning av fondbolagets hantering av säkerheter, vilka säkerheter som accepteras och hur dessa värderas m.m., hänvisas till den allmänna delen under rubriken ”Tekniker och instrument (värdepapperslån m.m.) samt hantering av säkerheter”.

Fondens riskprofil

Fonden är en blandfond som normalt innebär en investering med medelhög risk. Risken i fonden beror på fondens fördelning mellan tillgångsslagen aktier, räntor och alternativa investeringar. En investering i aktier, aktiefonder och alternativa investeringar kan vara förenade med hög risk och avkastningen i fonden kan variera kraftigt över tid. En placering i räntebärande värdepapper eller i en räntefond är förenad med ränterisk vilket innebär att när den allmänna räntenivån stiger sjunker värdet på ett räntebärande värdepapper vilket påverkar fondens avkastning negativt. En fond som placerar i räntebärande instrument med lång återstående räntebindningstid har en högre ränterisk än en fond som placerar i räntebärande instrument med kortare återstående räntebindningstid. Räntebindningstiden på innehaven i fonden kan variera väsentligt över tid.

Fonden har möjlighet att placera koncentrerat både avseende region och sektor. Detta innebär att risken i fonden kan vara högre än en investering i en diversifierad global fond som fördelar sina investeringar över flera regioner eller sektorer. Då fondens investeringar sker i utländska

värdepapper denominerade i annan valuta än fondens basvaluta är en investering i fonden förenad med valutarisk.

En placering i ett räntebärande instrument innebär en kreditrisk då fonden kan drabbas av en förlust till följd av att en emittent inte fullföljer sina förpliktelser. Kreditrisken är högre när fondens andel av tillgångar i räntebärande värdepapper emitterade av företag eller stater med lägre kreditkvalitet ökar.

Fonden får som en del i sin placeringsinriktning investera i derivat i syfte att öka avkastningen i fonden och för att skapa hävstång. Investeringar i derivat kan innebära att fonden har en ökad känslighet för marknadsförändringar.

Fondens målgrupp

Fonden passar dig som på ett enkelt sätt vill få en balanserad riskspridning genom att placera i ett flertal aktie- och räntefonder. Fonden lämpar sig bäst för sparare som har en placeringshorisont på 3 år eller längre.

Handelsbanken Multi Asset 50 - Hållbarhetsinformation

- Hållbarhetsaspekter beaktas i förvaltningen av fonden.
- Hållbarhetsaspekter beaktas inte i förvaltningen av fonden.
Fondbolagets kommentar: Hållbarhetsanalys är en integrerad del av portföljförvaltarnas investeringsanalys. Fonden placerar primärt i andra fonder. I de undantagsfall fonden har direktägda aktieinnehav använder Fondbolaget sitt ägarinflytande enligt policyn för aktieägarengagemang och ansvarsfulla investeringar. För placeringar i fonder utanför koncernen sker påverkansarbetet gentemot respektive fondbolag för att vår hållbarhetspolicy och riktlinjer ska följas.

Hållbarhetsaspekter som beaktas i förvaltningen av fonden

- Miljöaspekter (t.ex. bolagens inverkan på miljö och klimat).
- Sociala aspekter (t.ex. mänskliga arbetstagarrättigheter och likabehandling).
- Bolagsstyrningsaspekter (t.ex. aktieägares rättigheter, frågor om ersättningar till ledande befattningshavare och motverkande av korruption).
- Andra hållbarhetsaspekter.

Metoder som används för hållbarhetsarbetet

Fonden väljer in

- Hållbarhetsaspekter är avgörande för förvaltarens val av bolag.
Fonden har specifika och uttalade kriterier för att välja in bolag utifrån miljö, sociala och affärsetiska frågor. Analys av bolagens arbete med hållbarhet är avgörande för valet av bolag i fonden.

Fondbolagets kommentar:-

- Fondens förvaltare tar hänsyn till hållbarhetsfrågor
Hållbarhetsaspekter beaktas i ekonomiska bolagsanalyser och investeringsbeslut, vilket får effekt men behöver inte vara avgörande för vilka bolag som väljs in i fonden.
Fondbolagets kommentar: Eftersom fonden främst placerar i andra fonder beaktas hållbarhetsaspekter i analysen av fonder.

Övrigt

- Annan metod som fonden tillämpar för att välja in.
Fondbolagets kommentar:-

Fonden väljer bort

Fonden placerar inte i bolag som är involverade i följande produkter och tjänster. Högst fem procent av omsättningen i det bolag där placeringen sker får avse verksamhet som är hänförlig till den angivna produkten eller tjänsten.

Produkter och tjänster

- Klusterbomber, personminor
Fondbolagets kommentar: 0%.
- Kemiska och biologiska vapen

Fondbolagets kommentar: 0%.

- Kärnvapen
Fondbolagets kommentar: 0%.
- Vapen och/eller krigsmaterial
Fondbolagets kommentar: -
- Alkohol
Fondbolagets kommentar: -
- Tobak
Fondbolagets kommentar: -
- Kommersiell spelverksamhet
Fondbolagets kommentar: -
- Pornografi
Fondbolagets kommentar: -
- Fossila bränslen (olja, gas, kol)
Fondbolagets kommentar: Fonden väljer bort bolag med verksamhet inom produktion och/eller distribution kopplat till utvinning av fossila bränslen. Fonden intar en restriktiv hållning till tjänster avseende dessa verksamheter. Fonden intar även en restriktiv hållning avseende bolag som är involverade i kraftgenerering från fossila bränslen. Läs mer om möjligheten att investera i omställningsbolag under rubriken Ansvarsfulla investeringar, hållbarhet och ägarstyrning.
- Cannabis
Fondbolagets kommentar: -

Övrigt: För investeringar i derivat får ett årligt genomsnitt på max 10 % exponering vara i derivat som inte i sin helhet är hållbarhetsanpassade enligt fondens kriterier.

Internationella normer

Fonden undviker att investera i bolag som är involverade i kränkningar av internationella normer och konventioner (åtminstone FN Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag) kring miljö, mänskliga rättigheter, arbetsvillkor och affärsetik.

- Fonden undviker att investera i samtliga identifierade bolag som inte följer internationella normer.
Fondbolagets kommentar:-

Fondbolaget påverkar

Fondbolaget använder sitt ägarinflytande för att påverka bolag i hållbarhetsfrågor.
Fondbolaget har kontakt med bolag i syfte att påverka dem i en mer hållbar riktning.

- Bolagspåverkan i egen regi
Fondbolagets kommentar: Påverkansarbete sker gentemot fondbolag för att vår policy för aktieägarengagemang och ansvarsfulla investeringar ska följas.
- Röstar på bolagsstämmor
Fondbolagets kommentar: I den begränsade utsträckning som fonden har direkta aktieinnehav använder Fondbolaget sitt ägarinflytande i enlighet med vad som anges i Fondbolagets policy för aktieägarengagemang och ansvarsfulla investeringar.

Handelsbanken Multi Asset 60

Placeringsinriktning och tillgångsklasser

Fonden placerar i huvudsak i svenska räntefonder och i nordiska och globala aktiefonder, både i Handelsbankens fonder och i andra fondbolags fonder. Beroende på vilka branscher, länder och regioner vi vill placera i väljer vi de fonder som vi bedömer har bäst förutsättningar grundat på förvaltningsresultat och förvaltarteamets arbets sätt.

Fonden är en värdepappersfond (UCITS) som får investera i följande tillgångslag

- i överlåtbara värdepapper,
- i penningmarknadsinstrument,
- i derivatinstrument,
- i fondandelar och
- på konto i kreditinstitut.

Av fondens värde ska 45 – 75 % vara placerat i aktiefonder eller andra aktierelaterade finansiella instrument, 5 – 45 % i räntefonder eller andra ränterelaterade finansiella instrument och 0 – 30 % i fonder och andra finansiella instrument med alternativ exponering. Med alternativ exponering avses exponering genom fonder eller andra tillåtna tillgångslag som direkt eller indirekt tillåter inslag av råvaror, fastigheter och andra för en värdepappersfond tillåtna exponeringar än aktier eller räntor vars syfte är att ha för fonden diversifierande egenskaper. Förvaltningen anpassas inom respektive intervall utifrån rådande marknadsförutsättningar.

Placeringsinriktningen innebär att fondens medel till en betydande del placeras i andelar i andra fonder, vilket medför att fonden är en s.k. fondandelsfond. Se även informationsbroschyrens allmänna del under rubriken "Särskilt om fondandelsfonder".

Denna fond förvaltas med utgångspunkt i fondbolagets Hållbarhetsstrategi. För närmare beskrivning av strategin se ovan under rubriken "Ansvarsfulla investeringar, hållbarhet och ägarstyrning".

Fonden kan använda derivatinstrument, inklusive OTC-derivat, som ett led i fondens placeringsinriktning. Underliggande tillgångar till derivatinstrument får utgöras av eller hänföra sig till sådana tillgångar som avses i 5 kap. 1 § andra stycket första meningen lagen om värdepappersfonder, finansiella index, räntesatser, växelkurser, eller utländska valutor.

Fondens förvaltning, aktivitetsgrad och avkastning

Fonden är en aktivt förvaltd fond. Med aktivt förvaltd avses att förvaltarteamet fattar egna aktiva placeringsbeslut med målsättningen att långsiktigt överträffa jämförelseindexets avkastning. Fondens jämförelseindex är ett sammansatt index bestående av SIX SRI Nordic 200 Net Index 30%, Solactive ISS ESG Screened Global Markets Index 30%, OMRX Treasury Bill Index 30%, HMNI Swe All Mortgage Dur Const 2.5Y (HMSMD25) 3% och HMNI Swe All Government Dur Const 6Y (HMSD6) 7%. Jämförelseindexet är relevant då det återspeglar fondens placeringsuniversum så som det är beskrivet i fondens placeringsinriktning.

Fonden förvaltas utifrån en investeringsprocess som innefattar analys av såväl marknader, tillgångslag och produkter som fonden placerar i. Investeringsprocessen innebär att placering främst sker i fonder med exponering mot aktier, räntor och alternativa strategier. Fördelning av exponering beror på förvaltarteamets löpande analys av marknadsförutsättningarna bl.a. vad avser konjunktur, värdering och likviditet. Hänsyn tas även till utvecklingen i olika regioner. När förvaltarteamet exempelvis förväntar sig att aktiemarknaden kommer att stiga ökar teamet placeringarna i aktiefonder och minskar i räntefonder. Exponeringen mot aktiemarknaden, räntemarknaden eller alternativa investeringar ökar eller minskar inom de placeringsintervall som gäller för fondens placeringar. Vidare analyserar och väljer teamet de ingående fonderna utifrån bl.a. strategi, hållbarhet och likviditet. Fonden nyttjar också i sin strategi olika derivat för att uppnå önskad exponerings- och risknivå.

I nedanstående tabell redovisas fondens avkastning och aktiva risk. För en beskrivning av aktiv risk, se ovan under ”Jämförelseindex och aktiv risk”. Information om hur fondens avkastning har förhållit sig till jämförelseindexets avkastning, återfinns i fondens faktablad.

	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010	2009
Avkastning, %	16,05	-3,08	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Aktiv risk 2 år, % (Tracking Error)	1,04	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Uppgifterna avser andelsklassen A1 SEK (skillnaderna i aktiv risk mellan andelsklasser är obetydlig).

Under det senaste året har den aktiva risken i fonden varit i linje med föregående år. Fonden har under året generellt haft en exponering i aktier som varit lägre än dess jämförelseindex, dock har fonden i sina ränteplaceringar en högre risk än sitt jämförelseindex framförallt via kreditexponeringar och tillväxtmarknadsobligationer. Totalt sett har fonden haft en risk något lägre än sitt jämförelseindex. Detta i kombination med en allmän låg realiserad volatilitet (risk) i många marknader som fonden investerar i har bidragit till en förhållandevis låg aktiv realiserad risk i fonden.

Andelsklasser och avgifter

En beskrivning av de olika andelsklasserna finns ovan under “Andelsklasser – Nomenklatur, villkor m.m.” I B-andelsklasserna lämnas utdelning. I normalfallet betalas utdelningen ut under mars månad. Målsättningen är att årligen dela ut 4 % av andelens värde vid senaste årsskiftet. Beslut om utdelning fattas av fondbolaget. Närmare uppgift om grunden för utdelningen återfinns i fondbestämmelserna.

Gällande förvaltningsavgift är densamma som högsta förvaltningsavgift för respektive andelsklass. Transaktionskostnader såsom courtage, skatt m m vid köp respektive försäljning av finansiella instrument betalas ur fondens medel.

Andelsklass	A1 SEK	A8 SEK	A9 SEK	A10 SEK	B1 SEK	B8 SEK
Avgift %	1,4	1,05	0,7	0,5	1,4	1,05

För avgiftsuttag i underliggande fonder se avsnitt Allmänt om avgifter.

Hantering av säkerheter

Som en följd av att fonden har rätt att låna ut värdepapper för att effektivisera förvaltningen och/eller har möjlighet att använda sig av OTC-derivat uppkommer motpartsrisk. För att hantera dessa motpartrisker ställer och mottar fondbolaget för fondens räkning säkerheter. För en beskrivning av fondbolagets hantering av säkerheter, vilka säkerheter som accepteras och hur dessa värderas m.m., hänvisas till den allmänna delen under rubriken ”Tekniker och instrument (värdepapperslån m.m.) samt hantering av säkerheter”.

Fondens riskprofil

Fonden är en blandfond som normalt innebär en investering med medelhög risk. Risken i fonden beror på fondens fördelning mellan tillgångsslagen aktier, räntor och alternativa investeringar. En investering i aktier, aktiefonder och alternativa investeringar kan vara förenade med hög risk och avkastningen i fonden kan variera kraftigt över tid. En placering i räntebärande värdepapper eller i en räntefond är förenad med ränterisk vilket innebär att när den allmänna räntenivån stiger sjunker värdet på ett räntebärande värdepapper vilket påverkar fondens avkastning negativt. En fond som placerar i räntebärande instrument med lång återstående räntebindningstid har en högre ränterisk än en fond som placerar i räntebärande instrument med kortare återstående räntebindningstid. Räntebindningstiden på innehaven i fonden kan variera väsentligt över tid.

Fonden har möjlighet att placera koncentrerat både avseende region och sektor. Detta innebär att risken i fonden kan vara högre än en investering i en diversifierad global fond som fördelar sina investeringar över flera regioner eller sektorer. Då fondens investeringar sker i utländska

värdepapper denominerade i annan valuta än fondens basvaluta är en investering i fonden förenad med valutarisk.

En placering i ett räntebärande instrument innebär en kreditrisk då fonden kan drabbas av en förlust till följd av att en emittent inte fullföljer sina förpliktelser. Kreditrisken är högre när fondens andel av tillgångar i räntebärande värdepapper emitterade av företag eller stater med lägre kreditkvalitet ökar.

Fonden får som en del i sin placeringsinriktning investera i derivat i syfte att öka avkastningen i fonden och för att skapa hävstång. Investeringar i derivat kan innebära att fonden har en ökad känslighet för marknadsförändringar.

Fondens målgrupp

Fonden passar dig som på ett enkelt sätt vill få en balanserad riskspridning genom att placera i ett flertal aktie- och räntefonder. Fonden lämpar sig bäst för sparare som har en placeringshorisont på 3 år eller längre.

Handelsbanken Multi Asset 60 - Hållbarhetsinformation

- Hållbarhetsaspekter beaktas i förvaltningen av fonden.
- Hållbarhetsaspekter beaktas inte i förvaltningen av fonden.
Fondbolagets kommentar: Hållbarhetsanalys är en integrerad del av portföljförvaltarnas investeringsanalys. Fonden placerar primärt i andra fonder. I de undantagsfall fonden har direktägda aktieinnehav använder Fondbolaget sitt ägarinflytande enligt policyn för aktieägarengagemang och ansvarsfulla investeringar. För placeringar i fonder utanför koncernen sker påverkansarbetet gentemot respektive fondbolag för att vår hållbarhetspolicy och riktlinjer ska följas.

Hållbarhetsaspekter som beaktas i förvaltningen av fonden

- Miljöaspekter (t.ex. bolagens inverkan på miljö och klimat).
- Sociala aspekter (t.ex. mänskliga arbetstagarrättigheter och likabehandling).
- Bolagsstyrningsaspekter (t.ex. aktieägares rättigheter, frågor om ersättningar till ledande befattningshavare och motverkande av korruption).
- Andra hållbarhetsaspekter.

Metoder som används för hållbarhetsarbetet

Fonden väljer in

- Hållbarhetsaspekter är avgörande för förvaltarens val av bolag.
Fonden har specifika och uttalade kriterier för att välja in bolag utifrån miljö, sociala och affärsetiska frågor. Analys av bolagens arbete med hållbarhet är avgörande för valet av bolag i fonden.

Fondbolagets kommentar:-

- Fondens förvaltare tar hänsyn till hållbarhetsfrågor
Hållbarhetsaspekter beaktas i ekonomiska bolagsanalyser och investeringsbeslut, vilket får effekt men behöver inte vara avgörande för vilka bolag som väljs in i fonden.
Fondbolagets kommentar: Eftersom fonden främst placerar i andra fonder beaktas hållbarhetsaspekter i analysen av fonder.

Övrigt

- Annan metod som fonden tillämpar för att välja in.
Fondbolagets kommentar:-

Fonden väljer bort

Fonden placerar inte i bolag som är involverade i följande produkter och tjänster. Högst fem procent av omsättningen i det bolag där placeringen sker får avse verksamhet som är hänförlig till den angivna produkten eller tjänsten.

Produkter och tjänster

- Klusterbomber, personminor
Fondbolagets kommentar: 0%.
- Kemiska och biologiska vapen

Fondbolagets kommentar: 0%.

- Kärnvapen
Fondbolagets kommentar: 0%.
- Vapen och/eller krigsmaterial
Fondbolagets kommentar: -
- Alkohol
Fondbolagets kommentar: -
- Tobak
Fondbolagets kommentar: -
- Kommersiell spelverksamhet
Fondbolagets kommentar: -
- Pornografi
Fondbolagets kommentar: -
- Fossila bränslen (olja, gas, kol)
Fondbolagets kommentar: Fonden väljer bort bolag med verksamhet inom produktion och/eller distribution kopplat till utvinning av fossila bränslen. Fonden intar en restriktiv hållning till tjänster avseende dessa verksamheter. Fonden intar även en restriktiv hållning avseende bolag som är involverade i kraftgenerering från fossila bränslen. Läs mer om möjligheten att investera i omställningsbolag under rubriken Ansvarsfulla investeringar, hållbarhet och ägarstyrning.
- Cannabis
Fondbolagets kommentar: -

Övrigt: För investeringar i derivat får ett årligt genomsnitt på max 10 % exponering vara i derivat som inte i sin helhet är hållbarhetsanpassade enligt fondens kriterier.

Internationella normer

Fonden undviker att investera i bolag som är involverade i kränkningar av internationella normer och konventioner (åtminstone FN Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag) kring miljö, mänskliga rättigheter, arbetsvillkor och affärsetik.

- Fonden undviker att investera i samtliga identifierade bolag som inte följer internationella normer.*
Fondbolagets kommentar:-

Fondbolaget påverkar

Fondbolaget använder sitt ägarinflytande för att påverka bolag i hållbarhetsfrågor.
Fondbolaget har kontakt med bolag i syfte att påverka dem i en mer hållbar riktning.

- Bolagspåverkan i egen regi
Fondbolagets kommentar: Påverkansarbete sker gentemot fondbolag för att vår policy för aktieägarengagemang och ansvarsfulla investeringar ska följas.
- Röstar på bolagsstämmor
Fondbolagets kommentar: I den begränsade utsträckning som fonden har direkta aktieinnehav använder Fondbolaget sitt ägarinflytande i enlighet med vad som anges i Fondbolagets policy för aktieägarengagemang och ansvarsfulla investeringar.

Handelsbanken Multi Asset 75

Placeringsinriktning och tillgångsklasser

Fonden placerar i huvudsak i svenska räntefonder och i nordiska och globala aktiefonder, både i Handelsbankens fonder och i andra utvalda fondbolags fonder. Beroende på vilka branscher, länder och regioner vi vill placera i väljer vi de fonder som vi bedömer har bäst förutsättningar grundat på förvaltningsresultat och förvaltarteamets arbets sätt.

Fonden är en värdepappersfond (UCITS) som får investera i följande tillgångsslag

- överlåtbara värdepapper,
- i penningmarknadsinstrument,
- i derivatinstrument,
- i fondandelar, och
- på konto i kreditinstitut.

Av fondens värde ska 60 – 90 % vara placerat i aktiefonder eller andra aktierelaterade finansiella instrument, 0 – 30 % i räntefonder eller andra ränterelaterade finansiella instrument och 0 – 30 % i fonder och andra finansiella instrument med alternativ exponering. Med alternativ exponering avses exponering genom fonder eller andra tillåtna tillgångsslag som direkt eller indirekt tillåter inslag av råvaror, fastigheter och andra för en värdepappersfond tillåtna exponeringar än aktier eller räntor vars syfte är att ha för fonden diversifierande egenskaper. Förvaltningen anpassas inom respektive intervall utifrån rådande marknadsförutsättningar.

Placeringsinriktningen innebär att fondens medel till en betydande del placeras i andelar i andra fonder, vilket medför att fonden är en s.k. fondandelsfond. Se även informationsbroschyrens allmänna del under rubriken "Särskilt om fondandelsfonder".

Denna fond förvaltas med utgångspunkt i fondbolagets Hållbarhetsstrategi. För närmare beskrivning av strategin se ovan under rubriken "Ansvarsfulla investeringar, hållbarhet och ägarstyrning".

Fonden kan placera i derivat, inklusive OTC-derivat, som ett led i fondens placeringsinriktning. Underliggande tillgångar till derivatinstrument får utgöras av eller hänföra sig till sådana tillgångar som avses i 5 kap. 1 § andra stycket första meningen lagen om värdepappersfonder, finansiella index, räntesatser, växelkurser, eller utländska valutor.

Fondens förvaltning, aktivitetsgrad och avkastning

Fonden är en aktivt förvaltd fond. Med aktivt förvaltd avses att förvaltarteamet fattar egna aktiva placeringsbeslut med målsättningen att långsiktigt överträffa jämförelseindexets avkastning. Fondens jämförelseindex är ett sammansatt index bestående av SIX SRI Nordic 200 Net Index 37,5%, Solactive ISS ESG Screened Global Markets Index 37,5%, OMRX Treasury Bill Index 22,5%, HMNI Swe All Mortgage Dur Const 2.5Y (HMSMD25) 0,75% och HMNI Swe All Government Dur Const 6Y (HMSD6) 1,75%. Jämförelseindexet är relevant då det återspeglar fondens placeringsuniversum så som det är beskrivet i fondens placeringsinriktning.

Fonden förvaltas utifrån en investeringsprocess som innefattar analys av såväl marknader, tillgångsslag och produkter som fonden placerar i. Investeringsprocessen innebär att placering främst sker i fonder med exponering mot aktier, räntor och alternativa strategier. Fördelning av exponering beror på förvaltarteamets löpande analys av marknadsförutsättningarna bl.a. vad avser konjunktur, värdering och likviditet. Hänsyn tas även till utvecklingen i olika regioner. När förvaltarteamet exempelvis förväntar sig att aktiemarknaden kommer att stiga ökar teamet placeringarna i aktiefonder och minskar i räntefonder. Exponeringen mot aktiemarknaden, räntemarknaden eller alternativa investeringar ökar eller minskar inom de placeringsintervall som gäller för fondens placeringar. Vidare analyserar och väljer teamet de ingående fonderna utifrån bl.a. strategi, hållbarhet och likviditet. Fonden nyttjar också i sin strategi olika derivat för att uppnå önskad exponerings- och risknivå.

I nedanstående tabell redovisas fondens avkastning och aktiva risk. För en beskrivning av aktiv risk, se ovan under ”*Jämförelseindex och aktiv risk*”. Information om hur fondens avkastning har förhållit sig till jämförelseindexets avkastning, återfinns i fondens faktablad.

	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010	2009
Avkastning, %	20,58	-3,47	11,58	8,08	8,99	16,36	18,98	11,37	-11,05	10,93	-
Aktiv risk 2 år, % (Tracking Error)	1,20	1,19	1,50	1,94	1,65	1,33	1,55	2,03	1,95	-	-

Uppgifterna avser andelsklassen A1 SEK (skillnaderna i aktiv risk mellan andelsklasser är obetydlig).

Under det senaste året har den aktiva risken i fonden varit i linje med föregående år. Fonden har under året generellt haft en exponering i aktier som varit lägre än dess jämförelseindex, dock har fonden i sina ränteplaceringar en högre risk än sitt jämförelseindex framförallt via kreditexponeringar och tillväxtmarknadsobligationer. Totalt sett har fonden haft en risk något lägre än sitt jämförelseindex. Detta i kombination med en allmän låg realiserad volatilitet (risk) i många marknader som fonden investerar i har bidragit till en förhållandevis låg aktiv realiserad risk i fonden.

Andelsklasser och avgifter

En beskrivning av de olika andelsklasserna finns ovan under “Andelsklasser – Nomenklatur, villkor m.m.” I B-andelsklasserna lämnas utdelning. I normalfallet betalas utdelningen ut under mars månad. Målsättningen är att årligen dela ut 4 % av andelens värde vid senaste årsskiftet. Beslut om utdelning fattas av fondbolaget. Närmare uppgift om grunden för utdelningen återfinns i fondbestämmelserna.

Gällande förvaltningsavgift är densamma som högsta förvaltningsavgift för respektive andelsklass. Transaktionskostnader såsom courtage, skatt m m vid köp respektive försäljning av finansiella instrument betalas ur fondens medel.

Andelsklass	A1 SEK	A8 SEK	A9 SEK	A10 SEK	B1 SEK	B8 SEK
Avgift %	1,45	1,1	0,75	0,5	1,45	1,1

För avgiftsuttag i underliggande fonder se avsnitt Allmänt om avgifter.

Hantering av säkerheter

Som en följd av att fonden har rätt att låna ut värdepapper för att effektivisera förvaltningen och/eller har möjlighet att använda sig av OTC-derivat uppkommer motpartsrisk. För att hantera dessa motpartrisker ställer och mottar fondbolaget för fondens räkning säkerheter. För en beskrivning av fondbolagets hantering av säkerheter, vilka säkerheter som accepteras och hur dessa värderas m.m., hänvisas till den allmänna delen under rubriken ”Tekniker och instrument (värdepapperslån m.m.) samt hantering av säkerheter”.

Fondens riskprofil

Fonden är en blandfond som normalt innebär en investering med medelhög risk. Risken i fonden beror på fondens fördelning mellan tillgångsslagen aktier, räntor och alternativa investeringar. En investering i aktier, aktiefonder och alternativa investeringar kan vara förenade med hög risk och avkastningen i fonden kan variera kraftigt över tid. En placering i räntebärande värdepapper eller i en räntefond är förenad med ränterisk vilket innebär att när den allmänna räntenivån stiger sjunker värdet på ett räntebärande värdepapper vilket påverkar fondens avkastning negativt. En fond som placerar i räntebärande instrument med lång återstående räntebindningstid har en högre ränterisk än en fond som placerar i räntebärande instrument med kortare återstående räntebindningstid. Räntebindningstiden på innehaven i fonden kan variera väsentligt över tid.

Fonden har möjlighet att placera koncentrerat både avseende region och sektor. Detta innebär att risken i fonden kan vara högre än en investering i en diversifierad global fond som fördelar sina investeringar över flera regioner eller sektorer. Då fondens investeringar sker i utländska

värdepapper denominerade i annan valuta än fondens basvaluta är en investering i fonden förenad med valutarisk.

En placering i ett räntebärande instrument innebär en kreditrisk då fonden kan drabbas av en förlust till följd av att en emittent inte fullföljer sina förpliktelser. Kreditrisken är högre när fondens andel av tillgångar i räntebärande värdepapper emitterade av företag eller stater med lägre kreditkvalitet ökar.

Fonden får som en del i sin placeringsinriktning investera i derivat i syfte att öka avkastningen i fonden och för att skapa hävstång. Investeringar i derivat kan innebära att fonden har en ökad känslighet för marknadsförändringar.

Fondens målgrupp

Fonden passar dig som på ett enkelt sätt vill få en balanserad riskspridning genom att placera i ett flertal aktie- och räntefonder. Fonden lämpar sig bäst för sparare som har en placeringshorisont på 5 år eller längre.

Handelsbanken Multi Asset 75 - Hållbarhetsinformation

- Hållbarhetsaspekter beaktas i förvaltningen av fonden.
- Hållbarhetsaspekter beaktas inte i förvaltningen av fonden.
Fondbolagets kommentar: Hållbarhetsanalys är en integrerad del av portföljförvaltarnas investeringsanalys. Fonden placerar primärt i andra fonder. I de undantagsfall fonden har direktägda aktieinnehav använder Fondbolaget sitt ägarinflytande enligt policyn för aktieägarengagemang och ansvarsfulla investeringar. För placeringar i fonder utanför koncernen sker påverkansarbetet gentemot respektive fondbolag för att vår hållbarhetspolicy och riktlinjer ska följas.

Hållbarhetsaspekter som beaktas i förvaltningen av fonden

- Miljöaspekter (t.ex. bolagens inverkan på miljö och klimat).
- Sociala aspekter (t.ex. mänskliga arbetstagarrättigheter och likabehandling).
- Bolagsstyrningsaspekter (t.ex. aktieägares rättigheter, frågor om ersättningar till ledande befattningshavare och motverkande av korruption).
- Andra hållbarhetsaspekter.

Metoder som används för hållbarhetsarbetet

- Fonden väljer in**
 - Hållbarhetsaspekter är avgörande för förvaltarens val av bolag.
Fonden har specifika och uttalade kriterier för att välja in bolag utifrån miljö, sociala och affäretiska frågor. Analys av bolagens arbete med hållbarhet är avgörande för valet av bolag i fonden.
Fondbolagets kommentar:-
 - Fondens förvaltare tar hänsyn till hållbarhetsfrågor
Hållbarhetsaspekter beaktas i ekonomiska bolagsanalyser och investeringsbeslut, vilket får effekt men behöver inte vara avgörande för vilka bolag som väljs in i fonden.
Fondbolagets kommentar: Eftersom fonden främst placerar i andra fonder beaktas hållbarhetsaspekter i analysen av fonder.
 - Övrigt
 - Annan metod som fonden tillämpar för att välja in.
Fondbolagets kommentar:-

- Fonden väljer bort**

Fonden placerar inte i bolag som är involverade i följande produkter och tjänster. Högst fem procent av omsättningen i det bolag där placeringen sker får avse verksamhet som är hänförlig till den angivna produkten eller tjänsten.

Produkter och tjänster

- Klusterbomber, personminor
Fondbolagets kommentar: 0%.
- Kemiska och biologiska vapen

Fondbolagets kommentar: 0%.

- Kärnvapen
Fondbolagets kommentar: 0%.
- Vapen och/eller krigsmaterial
Fondbolagets kommentar: -
- Alkohol
Fondbolagets kommentar: -
- Tobak
Fondbolagets kommentar: -
- Kommersiell spelverksamhet
Fondbolagets kommentar: -
- Pornografi
Fondbolagets kommentar: -
- Fossila bränslen (olja, gas, kol)
Fondbolagets kommentar: Fonden väljer bort bolag med verksamhet inom produktion och/eller distribution kopplat till utvinning av fossila bränslen. Fonden intar en restriktiv hållning till tjänster avseende dessa verksamheter. Fonden intar även en restriktiv hållning avseende bolag som är involverade i kraftgenerering från fossila bränslen. Läs mer om möjligheten att investera i omställningsbolag under rubriken Ansvarsfulla investeringar, hållbarhet och ägarstyrning.
- Cannabis
Fondbolagets kommentar: -

Övrigt: För investeringar i derivat får ett årligt genomsnitt på max 10 % exponering vara i derivat som inte i sin helhet är hållbarhetsanpassade enligt fondens kriterier.

Internationella normer

Fonden undviker att investera i bolag som är involverade i kränkningar av internationella normer och konventioner (åtminstone FN Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag) kring miljö, mänskliga rättigheter, arbetsvillkor och affäretik.

- Fonden undviker att investera i samtliga identifierade bolag som inte följer internationella normer.*
Fondbolagets kommentar:-

- Fondbolaget påverkar**

Fondbolaget använder sitt ägarinflytande för att påverka bolag i hållbarhetsfrågor.
Fondbolaget har kontakt med bolag i syfte att påverka dem i en mer hållbar riktning.

- Bolagspåverkan i egen regi
Fondbolagets kommentar: Påverkansarbete sker gentemot fondbolag för att vår policy för aktieägarengagemang och ansvarsfulla investeringar ska följas.
- Röstar på bolagsstämmor
Fondbolagets kommentar: I den begränsade utsträckning som fonden har direkta aktieinnehav använder Fondbolaget sitt ägarinflytande i enlighet med vad som anges i Fondbolagets policy för aktieägarengagemang och ansvarsfulla investeringar.

Handelsbanken Multi Asset 100

Placeringsinriktning och tillgångsklasser

Fonden placerar i svenska, nordiska och globala aktiefonder, både i Handelsbankens fonder och i andra utvalda fondbolags fonder. Beroende på vilka länder och regioner vi vill placera i väljer vi de fonder som vi bedömer har bäst förutsättningar grundat på förvaltningsresultat och investeringsprocess.

Fonden är en värdepappersfond (UCITS) som får investera i följande tillgångslag:

- i överlåtbara värdepapper,
- i penningmarknadsinstrument,
- i derivatinstrument,
- i fondandelar, och
- på konto i kreditinstitut.

Av fondens värde ska 85 – 115 % vara placerat i aktiefonder eller andra aktierelaterade finansiella instrument, 0 – 20 % i räntefonder eller andra ränterelaterade finansiella instrument och 0 – 30 % i fonder och andra finansiella instrument med alternativ exponering. Med alternativ exponering avses exponering genom fonder eller andra tillåtna tillgångslag som direkt eller indirekt tillåter inslag av råvaror, fastigheter och andra för en värdepappersfond tillåtna exponeringar än aktier eller räntor vars syfte är att ha för fonden diversifierande egenskaper. Förvaltningen anpassas inom respektive intervall utifrån rådande marknadsförutsättningar.

Placeringsinriktningen innebär att fondens medel till en betydande del placeras i andelar i andra fonder, vilket medför att fonden är en s.k. fondandelsfond. Se även informationsbroschyrens allmänna del under rubriken "Särskilt om fondandelsfonder".

Denna fond förvaltas med utgångspunkt i fondbolagets Hållbarhetsstrategi. För närmare beskrivning av strategin se ovan under rubriken "Ansvarsfulla investeringar, hållbarhet och ägarstyrning".

Fonden kan använda derivatinstrument, som ett led i fondens placeringsinriktning. Underliggande tillgångar till derivatinstrument får utgöras av eller hänföra sig till sådana tillgångar som avses i 5 kap. 1 § andra stycket första meningen lagen om värdepappersfonder, finansiella index, räntesatser, växelkurser, eller utländska valutor.

Fonden får använda sådana tekniker och instrument som avses i 25 kap. 21 § Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2013:9) om värdepappersfonder för att öka avkastningen och skapa hävstång i fonden.

Fondens förvaltning, aktivitetsgrad och avkastning

Fonden är en aktivt förvaltnad fond. Med aktivt förvaltnad avses att förvaltarteamet fattar egna aktiva placeringsbeslut med målsättningen att långsiktigt överträffa jämförelseindexets avkastning. Fondens jämförelseindex är ett sammansatt index bestående av SIX SRI Nordic 200 Net Index 50% och Solactive ISS ESG Screened Global Markets Index 50%. Jämförelseindexet är relevant då det återspeglar fondens placeringsuniversum så som det är beskrivet i fondens placeringsinriktning.

Fonden förvaltas utifrån en investeringsprocess som innefattar analys av såväl marknader, tillgångslag och produkter som fonden placerar i. Investeringsprocessen innebär att placering främst sker i fonder med exponering mot aktier, räntor och alternativa strategier. Fördelning av exponering beror på förvaltarteamets löpande analys av marknadsförutsättningarna bl.a. vad avser konjunktur, värdering och likviditet. Hänsyn tas även till utvecklingen i olika regioner. När förvaltarteamet exempelvis förväntar sig att aktiemarknaden kommer att stiga ökar teamet placeringarna i aktiefonder och minskar i räntefonder. Exponeringen mot aktiemarknaden, räntemarknaden eller alternativa investeringar ökar eller minskar inom de placeringsintervall som gäller för fondens placeringar. Vidare analyserar och väljer teamet de ingående fonderna utifrån bl.a. strategi, hållbarhet och likviditet. Fonden nyttjar också i sin strategi olika derivat för att uppnå önskad exponerings- och risknivå.

I nedanstående tabell redovisas fondens avkastning och aktiva risk. För en beskrivning av aktiv risk, se ovan under ”*Jämförelseindex och aktiv risk*”. Information om hur fondens avkastning har förhållit sig till jämförelseindexets avkastning, återfinns i fondens faktablad.

	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010	2009
Avkastning, %	29,33	-3,92	14,44	8,10	9,25	19,46	23,61	14,44	-14,34	13,58	33,74
Aktiv risk 2 år, % (Tracking Error)	1,54	1,47	1,33	1,79	1,75	1,39	1,67	2,20	1,94	1,43	-

Uppgifterna avser andelsklassen A1 SEK (skillnaderna i aktiv risk mellan andelsklasser är obetydlig).

Under det senaste året har den aktiva risken i fonden varit i linje med föregående år. Fonden har under året generellt haft en exponering i aktier som varit lägre än dess jämförelseindex, dock har fonden i sina ränteplaceringar en högre risk än sitt jämförelseindex framförallt via kreditexponeringar och tillväxtmarknadsobligationer. Totalt sett har fonden haft en risk något lägre än sitt jämförelseindex. Detta i kombination med en allmän låg realiserad volatilitet (risk) i många marknader som fonden investerar i har bidragit till en förhållandevis låg aktiv realiserad risk i fonden.

Andelsklasser och avgifter

En beskrivning av de olika andelsklasserna finns ovan under “Andelsklasser – Nomenklatur, villkor m.m.” I B-andelsklasserna lämnas utdelning. I normalfallet betalas utdelningen ut under mars månad. Målsättningen är att årligen dela ut 4 % av andelens värde vid senaste årsskiftet. Beslut om utdelning fattas av fondbolaget. Närmare uppgift om grunden för utdelningen återfinns i fondbestämmelserna.

Gällande förvaltningsavgift är densamma som högsta förvaltningsavgift för respektive andelsklass. Transaktionskostnader såsom courtage, skatt m m vid köp respektive försäljning av finansiella instrument betalas ur fondens medel.

Andelsklass	A1 SEK	A1 EUR	A1 NOK	A8 SEK	A8 EUR	A8 NOK	A9 SEK	A9 EUR	A9 NOK	A10 SEK	A10 EUR	A10 NOK
Avgift %	1,55	1,55	1,55	1,15	1,15	1,15	0,8	0,8	0,8	0,55	0,55	0,55

Andelsklass	B1 SEK	B1 EUR	B8 SEK	B8 EUR
Avgift %	1,55	1,55	1,15	1,15

För avgiftsuttag i underliggande fonder se avsnitt Allmänt om avgifter.

Hantering av säkerheter

Som en följd av att fonden har rätt att låna ut värdepapper för att effektivisera förvaltningen och/eller har möjlighet att använda sig av OTC-derivat uppkommer motpartsrisk. För att hantera dessa motpartrisker ställer och mottar fondbolaget för fondens räkning säkerheter. För en beskrivning av fondbolagets hantering av säkerheter, vilka säkerheter som accepteras och hur dessa värderas m.m., hänvisas till den allmänna delen under rubriken ”Tekniker och instrument (värdepapperslån m.m.) samt hantering av säkerheter”.

Fondens riskprofil

Fonden är en blandfond som normalt innebär en investering med låg risk. Risken i fonden beror på fondens fördelning mellan tillgångsslagen aktier, räntor och alternativa investeringar. En investering i aktier, aktiefonder och alternativa investeringar kan vara förenade med hög risk och avkastningen i fonden kan variera kraftigt över tid. En placering i räntebärande värdepapper eller i en räntefond är förenad med ränterisk vilket innebär att när den allmänna räntenivån stiger sjunker värdet på ett räntebärande värdepapper vilket påverkar fondens avkastning negativt. En fond som placerar i räntebärande instrument med lång återstående räntebindningstid har en högre ränterisk än en fond som placerar i räntebärande instrument med kortare återstående räntebindningstid. Räntebindningstiden på innehaven i fonden kan variera väsentligt över tid.

Fonden har möjlighet att placera koncentrerat både avseende region och sektor. Detta innebär att risken i fonden kan vara högre än en investering i en diversifierad global fond som fördelar sina investeringar över flera regioner eller sektorer.

Då fondens investeringar sker i utländska värdepapper denominerade i annan valuta än fondens basvaluta är en investering i fonden förenad med valutarisk. Då fonden består av olika andelsklasser kan förändringar i valutakurser medföra att riskklassificeringen skiljer sig åt mellan olika andelsklasser beroende på vilken valuta andelsklassen handlas i.

En placering i ett räntebärande instrument innebär en kreditrisk då fonden kan drabbas av en förlust till följd av att en emittent inte fullföljer sina förpliktelser. Kreditrisken är högre när fondens andel av tillgångar i räntebärande värdepapper emitterade av företag eller stater med lägre kreditkvalitet ökar.

Fonden får som en del i sin placeringsinriktning investera i derivat i syfte att öka avkastningen i fonden och för att skapa hävstång. Investeringar i derivat kan innebära att fonden har en ökad känslighet för marknadsförändringar.

Fondens målgrupp

Fonden passar dig som på ett enkelt sätt vill få en bred aktieplacering genom att placera i ett flertal aktiefonder. Fonden lämpar sig bäst för en sparare som har en placeringshorisont på 5 år eller längre.

För sparande i NOK och EUR-andelsklasserna bör placeringshorisonten vara längre än för sparande i SEK-andelsklassen på grund av valutarisken.

Handelsbanken Multi Asset 100 - Hållbarhetsinformation

- Hållbarhetsaspekter beaktas i förvaltningen av fonden.
- Hållbarhetsaspekter beaktas inte i förvaltningen av fonden.
Fondbolagets kommentar: Hållbarhetsanalys är en integrerad del av portföljförvaltarnas investeringsanalys. Fonden placerar primärt i andra fonder. I de undantagsfall fonden har direktägda aktieinnehav använder Fondbolaget sitt ägarinflytande enligt policyn för aktieägarengagemang och ansvarsfulla investeringar. För placeringar i fonder utanför koncernen sker påverkansarbetet gentemot respektive fondbolag för att vår hållbarhetspolicy och riktlinjer ska följas.

Hållbarhetsaspekter som beaktas i förvaltningen av fonden

- Miljöaspekter (t.ex. bolagens inverkan på miljö och klimat).
- Sociala aspekter (t.ex. mänskliga arbetstagarrättigheter och likabehandling).
- Bolagsstyrningsaspekter (t.ex. aktieägares rättigheter, frågor om ersättningar till ledande befattningshavare och motverkande av korrupcion).
- Andra hållbarhetsaspekter.

Metoder som används för hållbarhetsarbetet

Fonden väljer in

- Hållbarhetsaspekter är avgörande för förvaltarens val av bolag.
Fonden har specifika och uttalade kriterier för att välja in bolag utifrån miljö, sociala och affärsetiska frågor. Analys av bolagens arbete med hållbarhet är avgörande för valet av bolag i fonden.
Fondbolagets kommentar:-
- Fondens förvaltare tar hänsyn till hållbarhetsfrågor
Hållbarhetsaspekter beaktas i ekonomiska bolagsanalyser och investeringsbeslut, vilket får effekt men behöver inte vara avgörande för vilka bolag som väljs in i fonden.
Fondbolagets kommentar: Eftersom fonden främst placerar i andra fonder beaktas hållbarhetsaspekter i analysen av fonder.
Övrigt
- Annan metod som fonden tillämpar för att välja in.
Fondbolagets kommentar:-

Fonden väljer bort

Fonden placerar inte i bolag som är involverade i följande produkter och tjänster. Högst fem procent av omsättningen i det bolag där placeringen sker får avse verksamhet som är hänförlig till den angivna produkten eller tjänsten.

Produkter och tjänster

- Klusterbomber, personminor
Fondbolagets kommentar: 0%.
- Kemiska och biologiska vapen

Fondbolagets kommentar: 0%.

- Kärnvapen
Fondbolagets kommentar: 0%.
- Vapen och/eller krigsmaterial
Fondbolagets kommentar: -
- Alkohol
Fondbolagets kommentar: -
- Tobak
Fondbolagets kommentar: -
- Kommersiell spelverksamhet
Fondbolagets kommentar: -
- Pornografi
Fondbolagets kommentar: -
- Fossila bränslen (olja, gas, kol)
Fondbolagets kommentar: Fonden väljer bort bolag med verksamhet inom produktion och/eller distribution kopplat till utvinning av fossila bränslen. Fonden intar en restriktiv hållning till tjänster avseende dessa verksamheter. Fonden intar även en restriktiv hållning avseende bolag som är involverade i kraftgenerering från fossila bränslen. Läs mer om möjligheten att investera i omställningsbolag under rubriken Ansvarsfulla investeringar, hållbarhet och ägarstyrning.
- Cannabis
Fondbolagets kommentar: -

Övrigt: För investeringar i derivat får ett årligt genomsnitt på max 15 % exponering vara i derivat som inte i sin helhet är hållbarhetsanpassade enligt fondens kriterier.

Internationella normer

Fonden undviker att investera i bolag som är involverade i kränkningar av internationella normer och konventioner (åtminstone FN Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag) kring miljö, mänskliga rättigheter, arbetsvillkor och affärsetik.

- Fonden undviker att investera i samtliga identifierade bolag som inte följer internationella normer.
Fondbolagets kommentar:-

Fondbolaget påverkar

- Fondbolaget använder sitt ägarinflytande för att påverka bolag i hållbarhetsfrågor.
Fondbolaget har kontakt med bolag i syfte att påverka dem i en mer hållbar riktning.
- Bolagspåverkan i egen regi
Fondbolagets kommentar: Påverkansarbete sker gentemot fondbolag för att vår policy för aktieägarengagemang och ansvarsfulla investeringar ska följas.
- Röstar på bolagsstämmor
Fondbolagets kommentar: I den begränsade utsträckning som fonden har direkta aktieinnehav använder Fondbolaget sitt ägarinflytande i enlighet med vad som anges i Fondbolagets policy för aktieägarengagemang och ansvarsfulla investeringar.

Handelsbanken Multi Asset 120

Placeringsinriktning och tillgångsklasser

Fonden placerar i svenska, nordiska och globala aktiefonder, både i Handelsbankens fonder och i andra utvalda fondbolags fonder. Beroende på vilka länder och regioner vi vill placera i väljer vi de fonder som vi bedömer har bäst förutsättningar grundat på förvaltningsresultat och investeringsprocess.

Fonden är en värdepappersfond (UCITS) som får investera i följande tillgångsslag:

- i överlåtbara värdepapper,
- i penningmarknadsinstrument,
- i derivatinstrument,
- i fondandelar, och
- på konto i kreditinstitut.

Av fondens värde ska 100 – 140 % vara placerat i aktiefonder eller andra aktierelaterade finansiella instrument, 0 – 20 % i räntefonder eller andra ränterelaterade finansiella instrument och 0 – 30 % i fonder och andra finansiella instrument med alternativ exponering. Med alternativ exponering avses exponering genom fonder eller andra tillåtna tillgångsslag som direkt eller indirekt tillåter inslag av råvaror, fastigheter och andra för en värdepappersfond tillåtna exponeringar än aktier eller räntor vars syfte är att ha för fonden diversifierande egenskaper. Förvaltningen anpassas inom respektive intervall utifrån rådande marknadsförutsättningar.

Placeringsinriktningen innebär att fondens medel till en betydande del placeras i andelar i andra fonder, vilket medför att fonden är en s.k. fondandelsfond. Se även informationsbroschyrens allmänna del under rubriken "Särskilt om fondandelsfonder".

Denna fond förvaltas med utgångspunkt i fondbolagets Hållbarhetsstrategi. För närmare beskrivning av strategin se ovan under rubriken "Ansvarsfulla investeringar, hållbarhet och ägarstyrning".

Fonden kan använda derivatinstrument, som ett led i fondens placeringsinriktning. Underliggande tillgångar till derivatinstrument får utgöras av eller hänföra sig till sådana tillgångar som avses i 5 kap. 1 § andra stycket första meningen lagen om värdepappersfonder, finansiella index, räntesatser, växelkurser, eller utländska valutor.

Fonden får använda sådana tekniker och instrument som avses i 25 kap. 21 § Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2013:9) om värdepappersfonder för att öka avkastningen och skapa hävstång i fonden.

Fondens förvaltning, aktivitetsgrad och avkastning

Fonden är en aktivt förvaltd fond. Med aktivt förvaltd avses att förvaltarteamet fattar egna aktiva placeringsbeslut med målsättningen att långsiktigt överträffa jämförelseindexets avkastning. Fondens jämförelseindex är ett sammansatt index bestående av SIX SRI Nordic 200 Net Index 60%, Solactive ISS ESG Screened Global Markets Index 60% och OMRX Treasury Bill Index -20%. Jämförelseindexet är relevant då det återspeglar fondens placeringsuniversum så som det är beskrivet i fondens placeringsinriktning.

Fonden förvaltas utifrån en investeringsprocess som innefattar analys av såväl marknader, tillgångsslag och produkter som fonden placerar i. Investeringsprocessen innebär att placering främst sker i fonder med exponering mot aktier, räntor och alternativa strategier. Fördelning av exponering beror på förvaltarteamets löpande analys av marknadsförutsättningarna bl.a. vad avser konjunktur, värdering och likviditet. Hänsyn tas även till utvecklingen i olika regioner. När förvaltarteamet exempelvis förväntar sig att aktiemarknaden kommer att stiga ökar teamet placeringarna i aktiefonder och minskar i räntefonder. Exponeringen mot aktiemarknaden, räntemarknaden eller alternativa investeringar ökar eller minskar inom de placeringsintervall som gäller för fondens placeringar. Vidare analyserar och väljer teamet de ingående fonderna utifrån bl.a. strategi,

hållbarhet och likviditet. Fonden nyttjar också i sin strategi olika derivat för att uppnå önskad exponerings- och risknivå.

I nedanstående tabell redovisas fondens avkastning och aktiva risk. För en beskrivning av aktiv risk, se ovan under ”*Jämförelseindex och aktiv risk*”. Information om hur fondens avkastning har förhållit sig till jämförelseindexets avkastning, återfinns i fondens faktablad.

	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010	2009
Avkastning, %	36,86	-4,82	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Aktiv risk 2 år, % (Tracking Error)	1,70	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Uppgifterna avser andelsklassen A1 SEK (skillnaderna i aktiv risk mellan andelsklasser är obetydlig).

Under det senaste året har den aktiva risken i fonden varit i linje med föregående år. Fonden har under året generellt haft en exponering i aktier som varit lägre än dess jämförelseindex, dock har fonden i sina ränteplaceringar en högre risk än sitt jämförelseindex framförallt via kreditexponeringar och tillväxtmarknadsobligationer. Totalt sett har fonden haft en risk något lägre än sitt jämförelseindex. Detta i kombination med en allmän låg realiserad volatilitet (risk) i många marknader som fonden investerar i har bidragit till en förhållandevis låg aktiv realiserad risk i fonden.

Andelsklasser och avgifter

En beskrivning av de olika andelsklasserna finns ovan under “Andelsklasser – Nomenklatur, villkor m.m.” I B-andelsklasserna lämnas utdelning. I normalfallet betalas utdelningen ut under mars månad. Målsättningen är att årligen dela ut 4 % av andelens värde vid senaste årsskiftet. Beslut om utdelning fattas av fondbolaget. Närmare uppgift om grunden för utdelningen återfinns i fondbestämmelserna.

Gällande förvaltningsavgift är densamma som högsta förvaltningsavgift för respektive andelsklass. Transaktionskostnader såsom courtage, skatt m m vid köp respektive försäljning av finansiella instrument betalas ur fondens medel.

Andelsklass	A1 SEK	A8 SEK	A9 SEK	A10 SEK	B1 SEK	B8 SEK
Avgift %	1,60	1,2	0,8	0,55	1,60	1,2

För avgiftsuttag i underliggande fonder se avsnitt Allmänt om avgifter.

Hantering av säkerheter

Som en följd av att fonden har rätt att låna ut värdepapper för att effektivisera förvaltningen och/eller har möjlighet att använda sig av OTC-derivat uppkommer motpartsrisk. För att hantera dessa motpartrisker ställer och mottar fondbolaget för fondens räkning säkerheter. För en beskrivning av fondbolagets hantering av säkerheter, vilka säkerheter som accepteras och hur dessa värderas m.m., hänvisas till den allmänna delen under rubriken ”Tekniker och instrument (värdepapperslån m.m.) samt hantering av säkerheter”.

Fondens riskprofil

Fonden är en blandfond som normalt innebär en investering med hög risk. Risken i fonden beror på fondens fördelning mellan tillgångsslagen aktier, räntor och alternativa investeringar. En investering i aktier, aktiefonder och alternativa investeringar kan vara förenade med hög risk och avkastningen i fonden kan variera kraftigt över tid. En placering i räntebärande värdepapper eller i en räntefond är förenad med ränterisk vilket innebär att när den allmänna räntenivån stiger sjunker värdet på ett räntebärande värdepapper vilket påverkar fondens avkastning negativt. En fond som placerar i räntebärande instrument med lång återstående räntebindningstid har en högre ränterisk än en fond som placerar i räntebärande instrument med kortare återstående räntebindningstid. Räntebindningstiden på innehaven i fonden kan variera väsentligt över tid.

Fonden har möjlighet att placera koncentrerat både avseende region och sektor. Detta innebär att risken i fonden kan vara högre än en investering i en diversifierad global fond som fördelar sina investeringar över flera regioner eller sektorer. Då fondens investeringar sker i utländska värdepapper denominerade i annan valuta än fondens basvaluta är en investering i fonden förenad med valutarisk.

En placering i ett räntebärande instrument innebär en kreditrisk då fonden kan drabbas av en förlust till följd av att en emittent inte fullföljer sina förpliktelser. Kreditrisken är högre när fondens andel av tillgångar i räntebärande värdepapper emitterade av företag eller stater med lägre kreditkvalitet ökar.

Fonden får som en del i sin placeringsinriktning investera i derivat i syfte att öka avkastningen i fonden och för att skapa hävstång. Investeringar i derivat kan innebära att fonden har en ökad känslighet för marknadsförändringar.

Fondens målgrupp

Fonden passar dig som på ett enkelt sätt vill få en bred aktieplacering genom att placera i ett flertal aktiefonder och vill ta viss hävstång. Fonden lämpar sig bäst för en sparare som har en placeringshorisont på 5 år eller längre.

Handelsbanken Multi Asset 120 - Hållbarhetsinformation

- Hållbarhetsaspekter beaktas i förvaltningen av fonden.
- Hållbarhetsaspekter beaktas inte i förvaltningen av fonden.
Fondbolagets kommentar: Hållbarhetsanalys är en integrerad del av portföljförvaltarnas investeringsanalys. Fonden placerar primärt i andra fonder. I de undantagsfall fonden har direktägda aktieinnehav använder Fondbolaget sitt ägarinflytande enligt policyn för aktieägarengagemang och ansvarsfulla investeringar. För placeringar i fonder utanför koncernen sker påverkansarbetet gentemot respektive fondbolag för att vår hållbarhetspolicy och riktlinjer ska följas.

Hållbarhetsaspekter som beaktas i förvaltningen av fonden

- Miljöaspekter (t.ex. bolagens inverkan på miljö och klimat).
- Sociala aspekter (t.ex. mänskliga arbetstagarrättigheter och likabehandling).
- Bolagsstyrningsaspekter (t.ex. aktieägares rättigheter, frågor om ersättningar till ledande befattningshavare och motverkande av korruption).
- Andra hållbarhetsaspekter.

Metoder som används för hållbarhetsarbetet

- Fonden väljer in**
- Hållbarhetsaspekter är avgörande för förvaltarens val av bolag.
Fonden har specifika och uttalade kriterier för att välja in bolag utifrån miljö, sociala och affärsetiska frågor. Analys av bolagens arbete med hållbarhet är avgörande för valet av bolag i fonden.
Fondbolagets kommentar:-
- Fondens förvaltare tar hänsyn till hållbarhetsfrågor
Hållbarhetsaspekter beaktas i ekonomiska bolagsanalyser och investeringsbeslut, vilket får effekt men behöver inte vara avgörande för vilka bolag som väljs in i fonden.
Fondbolagets kommentar: Eftersom fonden främst placerar i andra fonder beaktas hållbarhetsaspekter i analysen av fonder.
Övrigt
- Annan metod som fonden tillämpar för att välja in.
Fondbolagets kommentar:-

- Fonden väljer bort**

Fonden placerar inte i bolag som är involverade i följande produkter och tjänster. Högst fem procent av omsättningen i det bolag där placeringen sker får avse verksamhet som är hänförlig till den angivna produkten eller tjänsten.

Produkter och tjänster

- Klusterbomber, personminor
Fondbolagets kommentar: 0%.
- Kemiska och biologiska vapen

Fondbolagets kommentar: 0%.

- Kärnvapen
Fondbolagets kommentar: 0%.
- Vapen och/eller krigsmaterial
Fondbolagets kommentar: -
- Alkohol
Fondbolagets kommentar: -
- Tobak
Fondbolagets kommentar: -
- Kommersiell spelverksamhet
Fondbolagets kommentar: -
- Pornografi
Fondbolagets kommentar: -
- Fossila bränslen (olja, gas, kol)
Fondbolagets kommentar: Fonden väljer bort bolag med verksamhet inom produktion och/eller distribution kopplat till utvinning av fossila bränslen. Fonden intar en restriktiv hållning till tjänster avseende dessa verksamheter. Fonden intar även en restriktiv hållning avseende bolag som är involverade i kraftgenerering från fossila bränslen. Läs mer om möjligheten att investera i omställningsbolag under rubriken Ansvarsfulla investeringar, hållbarhet och ägarstyrning.
- Cannabis
Fondbolagets kommentar: -

Övrigt: För investeringar i derivat får ett årligt genomsnitt på max 35 % exponering vara i derivat som inte i sin helhet är hållbarhetsanpassade enligt fondens kriterier.

Internationella normer

Fonden undviker att investera i bolag som är involverade i kränkningar av internationella normer och konventioner (åtminstone FN Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag) kring miljö, mänskliga rättigheter, arbetsvillkor och affärsetik.

- Fonden undviker att investera i samtliga identifierade bolag som inte följer internationella normer.*
Fondbolagets kommentar:-

- Fondbolaget påverkar**

Fondbolaget använder sitt ägarinflytande för att påverka bolag i hållbarhetsfrågor.

Fondbolaget har kontakt med bolag i syfte att påverka dem i en mer hållbar riktning.

- Bolagspåverkan i egen regi
Fondbolagets kommentar: Påverkansarbete sker gentemot fondbolag för att vår policy för aktieägarengagemang och ansvarsfulla investeringar ska följas.
- Röstar på bolagsstämmor
Fondbolagets kommentar: I den begränsade utsträckning som fonden har direkta aktieinnehav använder Fondbolaget sitt ägarinflytande i enlighet med vad som anges i Fondbolagets policy för aktieägarengagemang och ansvarsfulla investeringar.

Handelsbanken Pension 50 Aktiv

Placeringsinriktning och tillgångsklasser

Fonden har som målsättning att, för pensionssparare som avser att gå i pension under perioden 2015-2024, ge en god avkastning med successivt minskad risk fram till tidpunkten för pensionering. Detta ska uppnås genom placeringar främst i räntefonder och ränterelaterade överlåtbara värdepapper och i aktiefonder och aktierelaterade överlåtbara värdepapper.

Fonden är en värdepappersfond (UCITS) som får investera i följande tillgångsslag

- i överlåtbara värdepapper,
- i penningmarknadsinstrument,
- i derivatinstrument,
- i fondandelar, och
- på konto i kreditinstitut (totalt maximalt 20 procent av fondförmögenheten).

Placeringsinriktningen innebär att fondens medel till en betydande del placeras i andelar i andra fonder, vilket medför att fonden är en s.k. fondandelsfond. Se även informationsbroschyrens allmänna del under rubriken "Särskilt om fondandelsfonder".

Denna fond förvaltas med utgångspunkt i fondbolagets Hållbarhetsstrategi. För närmare beskrivning av strategin se ovan under rubriken "Ansvarsfulla investeringar, hållbarhet och ägarstyrning".

Fonden kan använda derivatinstrument, inklusive OTC-derivat, som ett led i fondens placeringsinriktning. Underliggande tillgångar till derivatinstrument får utgöras av eller hänföra sig till sådana tillgångar som avses i 5 kap. 1 § andra stycket första meningen lagen om värdepappersfonder, finansiella index, räntesatser, växelkurser, eller utländska valutor.

Fondens medel skall fram till pensionstidpunkten fördelas mellan aktieexponering och ränteexponering enligt följande. Under år 2014 kommer aktieexponeringen vara minst 60 procent och högst 90 procent. Under 2015 ska en successiv omplacering av fondens medel påbörjas där andelen aktieexponering successivt minskar till fördel för ränteexponering. Omplaceringen syftar till att fonden från och med år 2025 ska ha en aktieexponering mellan 0 och 50 procent av fondens medel.

Fondens förvaltning, aktivitetsgrad och avkastning

Fonden är en aktivt förvaltat fond. Med aktivt förvaltat avses att förvaltarteamet fattar egna aktiva placeringsbeslut med målsättningen att långsiktigt överträffa jämförelseindexets avkastning. Fondens jämförelseindex är ett sammansatt index, SIX SRI Nordic 200 Net Index 21,875%, Solactive ISS ESG Screened Global Markets Index 21,875%, HMNI Swe Gov Dur Const 6y (HMSD6) 19,6875%, HMNI Swe Mort Dur Const 2,5y (HMSMD25) 8,4375% och OMRXTBILL 28,125%. Jämförelseindexet är relevant då det återspeglar fondens placeringsuniversum så som det är beskrivet i fondens placeringsinriktning.

Fonden förvaltas utifrån en investeringsprocess som innefattar analys av såväl marknader, tillgångsslag och produkter som fonden placerar i. Investeringsprocessen innebär att placering främst sker i fonder med exponering mot aktier och räntor. Fördelning av exponering beror på förvaltarteamets löpande analys av marknadsförutsättningarna bl.a. vad avser konjunktur, värdering och likviditet. Hänsyn tas även till utvecklingen i olika regioner. När förvaltarteamet exempelvis förväntar sig att aktiemarknaden kommer att stiga ökar teamet placeringarna i aktiefonder och minskar i räntefonder. Exponeringen mot aktiemarknaden eller räntemarknaden ökar eller minskar inom de placeringsintervall som gäller för fondens placeringar. Vidare analyserar och väljer teamet de ingående fonderna utifrån bl.a. strategi, hållbarhet och likviditet. Fonden nyttjar också i sin strategi olika derivat för att uppnå önskad exponerings- och risknivå.

I nedanstående tabell redovisas fondens avkastning och aktiva risk. För en beskrivning av aktiv risk, se ovan under "Jämförelseindex och aktiv risk". Information om hur fondens avkastning har förhållit sig till jämförelseindexets avkastning, återfinns i fondens faktablad.

	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010	2009
Avkastning, %	12,81	-1,93	9,20	5,33	7,11	16,61	17,61	11,56	-10,65	10,68	25,59
Aktiv risk 2 år, % (Tracking Error)	0,99	0,99	1,35	1,48	1,20	1,24	1,56	2,15	1,93	1,28	-

Uppgifterna avser andelsklassen A1 SEK (skillnaderna i aktiv risk mellan andelsklasser är obetydlig).

Under det senaste året har den aktiva risken i fonden varit i linje med föregående år. Fonden har under året generellt haft en exponering i aktier som varit lägre än dess jämförelseindex, dock har fonden i sina ränteplasseringar en högre risk än sitt jämförelseindex framförallt via kreditexponeringar och tillväxtmarknadsobligationer. Totalt sett har fonden haft en risk något lägre än sitt jämförelseindex. Detta i kombination med en allmän låg realiserad volatilitet (risk) i många marknader som fonden investerar i har bidragit till en förhållandevis låg aktiv realiserad risk i fonden.

Andelsklasser och avgifter

En beskrivning av de olika andelsklasserna finns ovan under "Andelsklasser – Nomenklatur, villkor m.m."

Gällande förvaltningsavgift är densamma som högsta förvaltningsavgift för respektive andelsklass. Transaktionskostnader såsom courtage, skatt m m vid köp respektive försäljning av finansiella instrument betalas ur fondens medel.

Andelsklass	A1 SEK	A9 SEK
Avgift %	1,25	0,65

För avgiftsuttag i underliggande fonder se avsnitt Allmänt om avgifter.

Hantering av säkerheter

Som en följd av att fonden har rätt att låna ut värdepapper för att effektivisera förvaltningen och/eller har möjlighet att använda sig av OTC-derivat uppkommer motpartsrisk. För att hantera dessa motpartrisker ställer och mottar fondbolaget för fondens räkning säkerheter. För en beskrivning av fondbolagets hantering av säkerheter, vilka säkerheter som accepteras och hur dessa värderas m.m., hänvisas till den allmänna delen under rubriken "Tekniker och instrument (värdepapperslån m.m.) samt hantering av säkerheter".

Fondens riskprofil

Fonden är en blandfond som normalt innebär en investering med medelhög risk. Risken i en fonden beror på fondens fördelning mellan tillgångsslagen aktier och räntor. En investering i aktier och aktiefonder är normalt förenade med hög risk och kan variera kraftigt över tid. En placering i räntebärande värdepapper eller i en räntefond är förenat med ränterisk vilket innebär att när den allmänna räntenivån stiger sjunker värdet på ett räntebärande värdepapper vilket påverkar fondens avkastning negativt. En fond som placerar i räntebärande instrument med lång återstående räntebindningstid har en högre ränterisk än en fond som placerar i räntebärande instrument med kortare återstående räntebindningstid. Räntebindningstiden på innehaven i fonden kan variera väsentligt över tid. Fonden har möjlighet att placera koncentrerat både avseende region och sektor. Detta innebär att risken i fonden kan vara högre än en investering i en diversifierad global fond som fördelar sina investeringar över flera regioner eller sektorer. Då fondens investeringar sker i utländska värdepapper denominerade i annan valuta än fondens basvaluta är en investering i fonden förenad med valutarisk. En placering i ett räntebärande instrument innebär en kreditrisk då fonden kan drabbas av en förlust till följd av att en emittent inte fullföljer sina förpliktelser. Kreditrisken är högre när fondens andel av tillgångar i räntebärande värdepapper emitterade av företag eller stater med lägre kreditkvalitet ökar. Fonden får som en del i sin placeringsinriktning investera i derivat i

syfte att skapa avkastningen i fonden eller för skapa hävstång. Investeringar i derivat kan innebära att fonden har en ökad känslighet för marknadsförändringar.

Fondens målgrupp

Fonden riktar sig främst till placerare som är född på 1950-talet. Fonden är anpassad till pensionssparande, vilket innebär att ju äldre du blir desto tryggare blir fonden. Detta uppnås genom en successiv omplacering från aktiemarknaden till räntemarknaden.

Handelsbanken Pension 50 Aktiv - Hållbarhetsinformation

- Hållbarhetsaspekter beaktas i förvaltningen av fonden.
- Hållbarhetsaspekter beaktas inte i förvaltningen av fonden.
Fondbolagets kommentar: Hållbarhetsanalys är en integrerad del av portföljförvaltarnas investeringsanalys. Fonden placerar primärt i andra fonder. I de undantagsfall fonden har direktägda aktieinnehav använder Fondbolaget sitt ägarinflytande enligt policyn för aktieägarengagemang och ansvarsfulla investeringar. För placeringar i fonder utanför koncernen sker påverkansarbetet gentemot respektive fondbolag för att vår hållbarhetspolicy och riktlinjer ska följas.

Hållbarhetsaspekter som beaktas i förvaltningen av fonden

- Miljöaspekter (t.ex. bolagens inverkan på miljö och klimat).
- Sociala aspekter (t.ex. mänskliga arbetstagarrättigheter och likabehandling).
- Bolagsstyrningsaspekter (t.ex. aktieägares rättigheter, frågor om ersättningar till ledande befattningshavare och motverkande av korruption).
- Andra hållbarhetsaspekter.

Metoder som används för hållbarhetsarbetet

Fonden väljer in

- Hållbarhetsaspekter är avgörande för förvaltarens val av bolag.
Fonden har specifika och uttalade kriterier för att välja in bolag utifrån miljö, sociala och affärsetiska frågor. Analys av bolagens arbete med hållbarhet är avgörande för valet av bolag i fonden.

Fondbolagets kommentar:-

- Fondens förvaltare tar hänsyn till hållbarhetsfrågor
Hållbarhetsaspekter beaktas i ekonomiska bolagsanalyser och investeringsbeslut, vilket får effekt men behöver inte vara avgörande för vilka bolag som väljs in i fonden.
Fondbolagets kommentar: Eftersom fonden främst placerar i andra fonder beaktas hållbarhetsaspekter i analysen av fonder.
- Annan metod som fonden tillämpar för att välja in.
Fondbolagets kommentar:-

Fonden väljer bort

Fonden placerar inte i bolag som är involverade i följande produkter och tjänster. Högst fem procent av omsättningen i det bolag där placeringen sker får avse verksamhet som är hänförlig till den angivna produkten eller tjänsten.

Produkter och tjänster

- Klusterbomber, personminor
Fondbolagets kommentar: 0%.
- Kemiska och biologiska vapen

Fondbolagets kommentar: 0%.

- Kärnvapen
Fondbolagets kommentar: 0%.
- Vapen och/eller krigsmaterial
Fondbolagets kommentar: -
- Alkohol
Fondbolagets kommentar: -
- Tobak
Fondbolagets kommentar: -
- Kommersiell spelverksamhet
Fondbolagets kommentar: -
- Pornografi
Fondbolagets kommentar: -
- Fossila bränslen (olja, gas, kol)
Fondbolagets kommentar: Fonden väljer bort bolag med verksamhet inom produktion och/eller distribution kopplat till utvinning av fossila bränslen. Fonden intar en restriktiv hållning till tjänster avseende dessa verksamheter. Fonden intar även en restriktiv hållning avseende bolag som är involverade i kraftgenerering från fossila bränslen. Läs mer om möjligheten att investera i omställningsbolag under rubriken Ansvarsfulla investeringar, hållbarhet och ägarstyrning.
- Cannabis
Fondbolagets kommentar: -

Övrigt: För investeringar i derivat får ett årligt genomsnitt på max 10 % exponering vara i derivat som inte i sin helhet är hållbarhetsanpassade enligt fondens kriterier.

Internationella normer

Fonden undviker att investera i bolag som är involverade i kränkningar av internationella normer och konventioner (åtminstone FN Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag) kring miljö, mänskliga rättigheter, arbetsvillkor och affärsetik.

- Fonden undviker att investera i samtliga identifierade bolag som inte följer internationella normer.*
Fondbolagets kommentar:-

Fondbolaget påverkar

Fondbolaget använder sitt ägarinflytande för att påverka bolag i hållbarhetsfrågor.
Fondbolaget har kontakt med bolag i syfte att påverka dem i en mer hållbar riktning.

- Bolagspåverkan i egen regi
Fondbolagets kommentar: Påverkansarbete sker gentemot fondbolag för att vår policy för aktieägarengagemang och ansvarsfulla investeringar ska följas.
- Röstar på bolagsstämmor
Fondbolagets kommentar: I den begränsade utsträckning som fonden har direkta aktieinnehav använder Fondbolaget sitt ägarinflytande i enlighet med vad som anges i Fondbolagets policy för aktieägarengagemang och ansvarsfulla investeringar.

Handelsbanken Pension 60 Aktiv

Placeringsinriktning och tillgångsklasser

Fonden har som målsättning att för pensionssparare, som avser att gå i pension under perioden 2025-2034, ge en god avkastning med successivt minskad risk fram till tidpunkten för pensionering. Detta ska uppnås genom placeringar främst i räntefonder och ränterelaterade överlåtbara värdepapper och i aktiefonder och aktierelaterade överlåtbara värdepapper,

Fonden är en värdepappersfond (UCITS) som får investera i följande tillgångsslag

- i överlåtbara värdepapper (maximalt 20 procent av fondförmögenheten),
- i penningmarknadsinstrument,
- i derivatinstrument,
- i fondandelar, och
- på konto i kreditinstitut (maximalt 20 procent av fondförmögenheten).

Placeringsinriktningen innebär att fondens medel till en betydande del placeras i andelar i andra fonder, vilket medför att fonden är en s.k. fondandelsfond. Se även informationsbroschyrens allmänna del under rubriken "Särskilt om fondandelsfonder".

Denna fond förvaltas med utgångspunkt i fondbolagets Hållbarhetsstrategi. För närmare beskrivning av strategin se ovan under rubriken "Ansvarsfulla investeringar, hållbarhet och ägarstyrning".

Fonden kan använda derivatinstrument, inklusive OTC-derivat, som ett led i fondens placeringsinriktning. Underliggande tillgångar till derivatinstrument får utgöras av eller hänföra sig till sådana tillgångar som avses i 5 kap. 1 § andra stycket första meningen lagen om värdepappersfonder, finansiella index, räntesatser, växelkurser, eller utländska valutor.

Fondens medel skall fram till pensionstidpunkten fördelas mellan aktieexponering och ränteexponering enligt följande. Fram till och med år 2019 kommer aktieexponeringen vara minst 70 procent och högst 100 procent. Under år 2020 ska en successiv omplacering av fondens medel påbörjas där andelen aktieexponering successivt minskar till fördel för ränteexponering. Omplaceringen syftar till att fonden från och med år 2035 ska ha en aktieexponering mellan 0 och 50 procent av fondens medel.

Fondens förvaltning, aktivitetsgrad och avkastning

Fonden är en aktivt förvaltd fond. Med aktivt förvaltd avses att förvaltarteamet fattar egna aktiva placeringsbeslut med målsättningen att långsiktigt överträffa jämförelseindexets avkastning. Fondens jämförelseindex är ett sammansatt index, bestående av Solactive ISS ESG Screened Global Markets Index 40,625%, SIX SRI Nordic 200 Net Index 40,625%, OMRXTBILL 9,375%, HMNI Swe All Mortgage Dur Const 2.5Y 2,8125%, HMNI Swe All Government Dur Const 6Y 6,5625%. Jämförelseindexet är relevant då det återspeglar fondens placeringsuniversum så som det är beskrivet i fondens placeringsinriktning.

Fonden förvaltas utifrån en investeringsprocess som innefattar analys av såväl marknader, tillgångsslag och produkter som fonden placerar i. Investeringsprocessen innebär att placering främst sker i fonder med exponering mot aktier och räntor. Fördelning av exponering beror på förvaltarteamets löpande analys av marknadsförutsättningarna bl.a. vad avser konjunktur, värdering och likviditet. Hänsyn tas även till utvecklingen i olika regioner. När förvaltarteamet exempelvis förväntar sig att aktiemarknaden kommer att stiga ökar teamet placeringarna i aktiefonder och minskar i räntefonder. Exponeringen mot aktiemarknaden eller räntemarknaden ökar eller minskar inom de placeringsintervall som gäller för fondens placeringar. Vidare analyserar och väljer teamet de ingående fonderna utifrån bl.a. strategi, hållbarhet och likviditet. Fonden nyttjar också i sin strategi olika derivat för att uppnå önskad exponerings- och risknivå.

I nedanstående tabell redovisas fondens avkastning och aktiva risk. För en beskrivning av aktiv risk, se ovan under ”*Jämförelseindex och aktiv risk*”. Information om hur fondens avkastning har förhållit sig till jämförelseindexets avkastning, återfinns i fondens faktablad.

	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010	2009
Avkastning, %	24,50	-2,97	14,06	8,92	11,11	20,77	23,74	14,76	-14,17	13,70	33,46
Aktiv risk 2 år, % (Tracking Error)	1,36	1,23	1,43	1,82	1,57	1,29	1,62	2,14	1,88	1,39	-

Uppgifterna avser andelsklassen A1 SEK (skillnaderna i aktiv risk mellan andelsklasser är obetydlig).

Under det senaste året har den aktiva risken i fonden varit i linje med föregående år. Fonden har under året generellt haft en exponering i aktier som varit lägre än dess jämförelseindex, dock har fonden i sina ränteplaceringar en högre risk än sitt jämförelseindex framförallt via kreditexponeringar och tillväxtmarknadsobligationer. Totalt sett har fonden haft en risk något lägre än sitt jämförelseindex. Detta i kombination med en allmän låg realiserad volatilitet (risk) i många marknader som fonden investerar i har bidragit till en förhållandevis låg aktiv realiserad risk i fonden.

Andelsklasser och avgifter

En beskrivning av de olika andelsklasserna finns ovan under “Andelsklasser – Nomenklatur, villkor m.m.”

Gällande förvaltningsavgift är densamma som högsta förvaltningsavgift för respektive andelsklass. Transaktionskostnader såsom courtage, skatt m m vid köp respektive försäljning av finansiella instrument betalas ur fondens medel.

Andelsklass	A1 SEK	A9 SEK
Avgift %	1,25	0,65

För avgiftsuttag i underliggande fonder se avsnitt Allmänt om avgifter.

Hantering av säkerheter

Som en följd av att fonden har rätt att låna ut värdepapper för att effektivisera förvaltningen och/eller har möjlighet att använda sig av OTC-derivat uppkommer motpartsrisk. För att hantera dessa motpartrisker ställer och mottar fondbolaget för fondens räkning säkerheter. För en beskrivning av fondbolagets hantering av säkerheter, vilka säkerheter som accepteras och hur dessa värderas m.m., hänvisas till den allmänna delen under rubriken ”Tekniker och instrument (värdepapperslån m.m.) samt hantering av säkerheter”.

Fondens riskprofil

Fonden är en blandfond som normalt innebär en investering med medelhög risk. Risken i en fonden beror på fondens fördelning mellan tillgångsslagen aktier och räntor. En investering i aktier och aktiefonder är normalt förenade med hög risk och kan variera kraftigt över tid. En placering i räntebärande värdepapper eller i en räntefond är förenat med ränterisk vilket innebär att när den allmänna räntenivån stiger sjunker värdet på ett räntebärande värdepapper vilket påverkar fondens avkastning negativt. En fond som placerar i räntebärande instrument med lång återstående räntebindningstid har en högre ränterisk än en fond som placerar i räntebärande instrument med kortare återstående räntebindningstid. Räntebindningstiden på innehaven i fonden kan variera väsentligt över tid. Fonden har möjlighet att placera koncentrerat både avseende region och sektor. Detta innebär att risken i fonden kan vara högre än en investering i en diversifierad global fond som fördelar sina investeringar över flera regioner eller sektorer. Då fondens investeringar sker i utländska värdepapper denominerade i annan valuta än fondens basvaluta är en investering i fonden förenad med valutarisk. En placering i ett räntebärande instrument innebär en kreditrisk då fonden kan drabbas av en förlust till följd av att en emittent inte fullföljer sina förpliktelser. Kreditrisken är högre när fondens andel av tillgångar i räntebärande värdepapper emitterade av företag eller stater

med lägre kreditkvalitet ökar. Fonden får som en del i sin placeringsinriktning investera i derivat i syfte att skapa avkastningen i fonden eller för skapa hävstång. Investeringar i derivat kan innebära att fonden har en ökad känslighet för marknadsförändringar.

Fondens målgrupp

Fonden riktar sig främst till placerare som är född på 1960-talet. Fonden är anpassad till pensionssparande, vilket innebär att ju äldre du blir desto tryggare blir fonden. Detta uppnås genom en successiv omplacering från aktiemarknaden till räntemarknaden.

Handelsbanken Pension 60 Aktiv - Hållbarhetsinformation

- Hållbarhetsaspekter beaktas i förvaltningen av fonden.
- Hållbarhetsaspekter beaktas inte i förvaltningen av fonden.
Fondbolagets kommentar: Hållbarhetsanalys är en integrerad del av portföljförvaltarnas investeringsanalys. Fonden placerar primärt i andra fonder. I de undantagsfall fonden har direktägda aktieinnehav använder Fondbolaget sitt ägarinflytande enligt policyn för aktieägarengagemang och ansvarsfulla investeringar. För placeringar i fonder utanför koncernen sker påverkansarbetet gentemot respektive fondbolag för att vår hållbarhetspolicy och riktlinjer ska följas.

Hållbarhetsaspekter som beaktas i förvaltningen av fonden

- Miljöaspekter (t.ex. bolagens inverkan på miljö och klimat).
- Sociala aspekter (t.ex. mänskliga arbetstagarrättigheter och likabehandling).
- Bolagsstyrningsaspekter (t.ex. aktieägares rättigheter, frågor om ersättningar till ledande befattningshavare och motverkande av korrupcion).
- Andra hållbarhetsaspekter.

Metoder som används för hållbarhetsarbetet

Fonden väljer in

- Hållbarhetsaspekter är avgörande för förvaltarens val av bolag.
Fonden har specifika och uttalade kriterier för att välja in bolag utifrån miljö, sociala och affärsetiska frågor. Analys av bolagens arbete med hållbarhet är avgörande för valet av bolag i fonden.
Fondbolagets kommentar:-
- Fondens förvaltare tar hänsyn till hållbarhetsfrågor
Hållbarhetsaspekter beaktas i ekonomiska bolagsanalyser och investeringsbeslut, vilket får effekt men behöver inte vara avgörande för vilka bolag som väljs in i fonden.
Fondbolagets kommentar: Eftersom fonden främst placerar i andra fonder beaktas hållbarhetsaspekter i analysen av fonder.
Övrigt
- Annan metod som fonden tillämpar för att välja in.
Fondbolagets kommentar:-

Fonden väljer bort

Fonden placerar inte i bolag som är involverade i följande produkter och tjänster. Högst fem procent av omsättningen i det bolag där placeringen sker får avse verksamhet som är hänförlig till den angivna produkten eller tjänsten.

Produkter och tjänster

- Klusterbomber, personminor
Fondbolagets kommentar: 0%.
- Kemiska och biologiska vapen
Fondbolagets kommentar: 0%.
- Kärnvapen

Fondbolagets kommentar: 0%.

- Vapen och/eller krigsmaterial
Fondbolagets kommentar: -
- Alkohol
Fondbolagets kommentar: -
- Tobak
Fondbolagets kommentar: -
- Kommersiell spelverksamhet
Fondbolagets kommentar: -
- Pornografi
Fondbolagets kommentar: -
- Fossila bränslen (olja, gas, kol)
Fondbolagets kommentar: Fonden väljer bort bolag med verksamhet inom produktion och/eller distribution kopplat till utvinning av fossila bränslen. Fonden intar en restriktiv hållning till tjänster avseende dessa verksamheter. Fonden intar även en restriktiv hållning avseende bolag som är involverade i kraftgenerering från fossila bränslen. Läs mer om möjligheten att investera i omställningsbolag under rubriken Ansvarsfulla investeringar, hållbarhet och ägarstyrning.
- Cannabis
Fondbolagets kommentar: -

Övrigt: För investeringar i derivat får ett årligt genomsnitt på max 10 % exponering vara i derivat som inte i sin helhet är hållbarhetsanpassade enligt fondens kriterier.

Internationella normer

Fonden undviker att investera i bolag som är involverade i kränkningar av internationella normer och konventioner (åtminstone FN Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag) kring miljö, mänskliga rättigheter, arbetsvillkor och affärsetik.

- Fonden undviker att investera i samtliga identifierade bolag som inte följer internationella normer.*
Fondbolagets kommentar:-

Fondbolaget påverkar

Fondbolaget använder sitt ägarinflytande för att påverka bolag i hållbarhetsfrågor.
Fondbolaget har kontakt med bolag i syfte att påverka dem i en mer hållbar riktning.

- Bolagspåverkan i egen regi
Fondbolagets kommentar: Påverkansarbete sker gentemot fondbolag för att vår policy för aktieägarengagemang och ansvarsfulla investeringar ska följas.
- Röstar på bolagsstämmor
Fondbolagets kommentar: I den begränsade utsträckning som fonden har direkta aktieinnehav använder Fondbolaget sitt ägarinflytande i enlighet med vad som anges i Fondbolagets policy för aktieägarengagemang och ansvarsfulla investeringar.

Handelsbanken Pension 70 Aktiv

Placeringsinriktning och tillgångsklasser

Fonden har som målsättning att för pensionssparare, som avser att gå i pension under perioden 2035-2044, ge en god avkastning med successivt minskad risk fram till tidpunkten för pensionering. Denna målsättning ska uppnås genom placeringar främst i räntefonder och ränterelaterade överlåtbara värdepapper och i aktiefonder och aktierelaterade överlåtbara värdepapper.

Fonden är en värdepappersfond (UCITS) som får investera i följande tillgångslag

- i överlåtbara värdepapper (maximalt 20 procent av fondförmögenheten),
- i penningmarknadsinstrument,
- i derivatinstrument,
- i fondandelar, och
- på konto i kreditinstitut (maximalt 20 procent av fondförmögenheten).

Placeringsinriktningen innebär att fondens medel till en betydande del placeras i andelar i andra fonder, vilket medför att fonden är en s.k. fondandelsfond. Se även informationsbroschyrens allmänna del under rubriken "Särskilt om fondandelsfonder".

Denna fond förvaltas med utgångspunkt i fondbolagets Hållbarhetsstrategi. För närmare beskrivning av strategin se ovan under rubriken "Ansvarsfulla investeringar, hållbarhet och ägarstyrning".

Fonden kan använda derivatinstrument, inklusive OTC-derivat, som ett led i fondens placeringsinriktning. Underliggande tillgångar till derivatinstrument får utgöras av eller hänföra sig till sådana tillgångar som avses i 5 kap. 1 § andra stycket första meningen lagen om värdepappersfonder, finansiella index, räntesatser, växelkurser, eller utländska valutor.

Fondens medel skall fram till pensionstidpunkten fördelas mellan aktieexponering och ränteexponering enligt följande. Fram till och med år 2029 kommer aktieexponeringen vara minst 70 procent och högst 100 procent. Under år 2030 ska en successiv omplacering av fondens medel påbörjas där andelen aktieexponering successivt minskar till fördel för ränteexponering. Omplaceringen syftar till att fonden från och med år 2045 ska ha en aktieexponering mellan 0 och 50 procent av fondens medel.

Fondens förvaltning, aktivitetsgrad och avkastning

Fonden är en aktivt förvaltat fond. Med aktivt förvaltat avses att förvaltarteamet fattar egna aktiva placeringsbeslut med målsättningen att långsiktigt överträffa jämförelseindexets avkastning. Fondens jämförelseindex är ett sammansatt index, bestående av SIX SRI Nordic 200 Net Index 50% och Solactive ISS ESG Screened Global Markets Index 50%. Jämförelseindexet är relevant då det återspeglar fondens placeringsuniversum så som det är beskrivet i fondens placeringsinriktning.

Fonden förvaltas utifrån en investeringsprocess som innefattar analys av såväl marknader, tillgångslag och produkter som fonden placerar i. Investeringsprocessen innebär att placering främst sker i fonder med exponering mot aktier och räntor. Fördelning av exponering beror på förvaltarteamets löpande analys av marknadsförutsättningarna bl.a. vad avser konjunktur, värdering och likviditet. Hänsyn tas även till utvecklingen i olika regioner. När förvaltarteamet exempelvis förväntar sig att aktiemarknaden kommer att stiga ökar teamet placeringarna i aktiefonder och minskar i räntefonder. Exponeringen mot aktiemarknaden eller räntemarknaden ökar eller minskar inom de placeringsintervall som gäller för fondens placeringar. Vidare analyserar och väljer teamet de ingående fonderna utifrån bl.a. strategi, hållbarhet och likviditet. Fonden nyttjar också i sin strategi olika derivat för att uppnå önskad exponerings- och risknivå.

I nedanstående tabell redovisas fondens avkastning och aktiva risk. För en beskrivning av aktiv risk, se ovan under "*Jämförelseindex och aktiv risk*". Information om hur fondens avkastning har förhållit sig till jämförelseindexets avkastning, återfinns i fondens faktablad.

	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010	2009
Avkastning, %	28,99	-3,45	14,19	9,50	11,08	20,78	23,76	14,69	-14,17	13,70	33,59
Aktiv risk 2 år, % (Tracking Error)	1,57	1,38	1,25	1,69	1,55	1,29	1,62	2,13	1,86	1,38	-

Uppgifterna avser andelsklassen A1 SEK (skillnaderna i aktiv risk mellan andelsklasser är obetydlig).

Under det senaste året har den aktiva risken i fonden varit i linje med föregående år. Fondens har under året generellt haft en exponering i aktier som varit lägre än dess jämförelseindex, dock har fonden i sina ränteplaceringar en högre risk än sitt jämförelseindex framförallt via kreditexponeringar och tillväxtmarknadsobligationer. Totalt sett har fonden haft en risk något lägre än sitt jämförelseindex. Detta i kombination med en allmän låg realiserad volatilitet (risk) i många marknader som fonden investerar i har bidragit till en förhållandevis låg aktiv realiserad risk i fonden.

Andelsklasser och avgifter

En beskrivning av de olika andelsklasserna finns ovan under "Andelsklasser – Nomenklatur, villkor m.m."

Gällande förvaltningsavgift är densamma som högsta förvaltningsavgift för respektive andelsklass. Transaktionskostnader såsom courtage, skatt m m vid köp respektive försäljning av finansiella instrument betalas ur fondens medel.

Andelsklass	A1 SEK	A9 SEK
Avgift %	1,25	0,65

För avgiftsuttag i underliggande fonder se avsnitt Allmänt om avgifter.

Hantering av säkerheter

Som en följd av att fonden har rätt att låna ut värdepapper för att effektivisera förvaltningen och/eller har möjlighet att använda sig av OTC-derivat uppkommer motpartsrisk. För att hantera dessa motpartrisker ställer och mottar fondbolaget för fondens räkning säkerheter. För en beskrivning av fondbolagets hantering av säkerheter, vilka säkerheter som accepteras och hur dessa värderas m.m., hänvisas till den allmänna delen under rubriken "Tekniker och instrument (värdepapperslån m.m.) samt hantering av säkerheter".

Fondens riskprofil

Fonden är en blandfond som normalt innebär en investering med medelhög risk. Risken i en fonden beror på fondens fördelning mellan tillgångsslagen aktier och räntor. En investering i aktier och aktiefonder är normalt förenade med hög risk och kan variera kraftigt över tid. En placering i räntebärande värdepapper eller i en räntefond är förenat med ränterisk vilket innebär att när den allmänna räntenivån stiger sjunker värdet på ett räntebärande värdepapper vilket påverkar fondens avkastning negativt. En fond som placerar i räntebärande instrument med lång återstående räntebindningstid har en högre ränterisk än en fond som placerar i räntebärande instrument med kortare återstående räntebindningstid. Räntebindningstiden på innehaven i fonden kan variera väsentligt över tid. Fonden har möjlighet att placera koncentrerat både avseende region och sektor. Detta innebär att risken i fonden kan vara högre än en investering i en diversifierad global fond som fördelar sina investeringar över flera regioner eller sektorer. Då fondens investeringar sker i utländska värdepapper denominerade i annan valuta än fondens basvaluta är en investering i fonden förenad med valutarisk. En placering i ett räntebärande instrument innebär en kreditrisk då fonden kan drabbas av en förlust till följd av att en emittent inte fullföljer sina förpliktelser. Kreditrisken är högre när fondens andel av tillgångar i räntebärande värdepapper emitterade av företag eller stater med lägre kreditkvalitet är hög. Fonden får som en del i sin placeringsinriktning investera i derivat i syfte att skapa avkastningen i fonden eller för skapa hävstång. Investeringar i derivat kan innebära att fonden har en ökad känslighet för marknadsförändringar.

Fondens målgrupp

Fonden riktar sig främst till placerare som är född på 1970-talet. Fonden är anpassad till pensionssparande, vilket innebär att ju äldre du blir desto tryggare blir fonden. Detta uppnås genom en successiv omplacering från aktiemarknaden till räntemarknaden.

Handelsbanken Pension 70 Aktiv - Hållbarhetsinformation

- Hållbarhetsaspekter beaktas i förvaltningen av fonden.
- Hållbarhetsaspekter beaktas inte i förvaltningen av fonden.
Fondbolagets kommentar: Hållbarhetsanalys är en integrerad del av portföljförvaltarnas investeringsanalys. Fonden placerar primärt i andra fonder. I de undantagsfall fonden har direktägda aktieinnehav använder Fondbolaget sitt ägarinflytande enligt policyn för aktieägarengagemang och ansvarsfulla investeringar. För placeringar i fonder utanför koncernen sker påverkansarbetet gentemot respektive fondbolag för att vår hållbarhetspolicy och riktlinjer ska följas.

Hållbarhetsaspekter som beaktas i förvaltningen av fonden

- Miljöaspekter (t.ex. bolagens inverkan på miljö och klimat).
- Sociala aspekter (t.ex. mänskliga arbetstagarättigheter och likabehandling).
- Bolagsstyrningsaspekter (t.ex. aktieägares rättigheter, frågor om ersättningar till ledande befattningshavare och motverkande av korruption).
- Andra hållbarhetsaspekter.

Metoder som används för hållbarhetsarbetet

Fonden väljer in

- Hållbarhetsaspekter är avgörande för förvaltarens val av bolag.
Fonden har specifika och uttalade kriterier för att välja in bolag utifrån miljö, sociala och affärsetiska frågor. Analys av bolagens arbete med hållbarhet är avgörande för valet av bolag i fonden.

Fondbolagets kommentar:-

- Fondens förvaltare tar hänsyn till hållbarhetsfrågor
Hållbarhetsaspekter beaktas i ekonomiska bolagsanalyser och investeringsbeslut, vilket får effekt men behöver inte vara avgörande för vilka bolag som väljs in i fonden.
Fondbolagets kommentar: Eftersom fonden främst placerar i andra fonder beaktas hållbarhetsaspekter i analysen av fonder.

Övrigt

- Annan metod som fonden tillämpar för att välja in.
Fondbolagets kommentar:-

Fonden väljer bort

Fonden placerar inte i bolag som är involverade i följande produkter och tjänster. Högst fem procent av omsättningen i det bolag där placeringen sker får avse verksamhet som är hänförlig till den angivna produkten eller tjänsten.

Produkter och tjänster

- Klusterbomber, personminor
Fondbolagets kommentar: 0%.
- Kemiska och biologiska vapen
Fondbolagets kommentar: 0%.

- Kärnvapen
Fondbolagets kommentar: 0%.
- Vapen och/eller krigsmaterial
Fondbolagets kommentar: -
- Alkohol
Fondbolagets kommentar: -
- Tobak
Fondbolagets kommentar: -
- Kommersiell spelverksamhet
Fondbolagets kommentar: -
- Pornografi
Fondbolagets kommentar: -
- Fossila bränslen (olja, gas, kol)
Fondbolagets kommentar: Fonden väljer bort bolag med verksamhet inom produktion och/eller distribution kopplat till utvinning av fossila bränslen. Fonden intar en restriktiv hållning till tjänster avseende dessa verksamheter. Fonden intar även en restriktiv hållning avseende bolag som är involverade i kraftgenerering från fossila bränslen. Läs mer om möjligheten att investera i omställningsbolag under rubriken Ansvarsfulla investeringar, hållbarhet och ägarstyrning.
- Cannabis
Fondbolagets kommentar: -

Övrigt: För investeringar i derivat får ett årligt genomsnitt på max 10 % exponering vara i derivat som inte i sin helhet är hållbarhetsanpassade enligt fondens kriterier.

Internationella normer

Fonden undviker att investera i bolag som är involverade i kränkningar av internationella normer och konventioner (åtminstone FN Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag) kring miljö, mänskliga rättigheter, arbetsvillkor och affärsetik.

- Fonden undviker att investera i samtliga identifierade bolag som inte följer internationella normer.
Fondbolagets kommentar:-

Fondbolaget påverkar

Fondbolaget använder sitt ägarinflytande för att påverka bolag i hållbarhetsfrågor.
Fondbolaget har kontakt med bolag i syfte att påverka dem i en mer hållbar riktning.

- Bolagspåverkan i egen regi
Fondbolagets kommentar: Påverkansarbete sker gentemot fondbolag för att vår policy för aktieägarengagemang och ansvarsfulla investeringar ska följas.
- Röstar på bolagsstämmor
Fondbolagets kommentar: I den begränsade utsträckning som fonden har direkta aktieinnehav använder Fondbolaget sitt ägarinflytande i enlighet med vad som anges i Fondbolagets policy för aktieägarengagemang och ansvarsfulla investeringar.

Handelsbanken Pension 80 Aktiv

Placeringsinriktning och tillgångsklasser

Fonden har som målsättning att, för pensionssparare, som avser att gå i pension under perioden 2045-2054, ge en god avkastning med successivt minskad risk fram till tidpunkten för pensionering. Denna målsättning ska uppnås att genom placeringar främst i räntefonder och ränterelaterade överlåtbara värdepapper och i aktiefonder och aktierelaterade överlåtbara värdepapper.

Fonden är en värdepappersfond (UCITS) som får investera i följande tillgångsslag

- i överlåtbara värdepapper (maximalt 20 procent av fondförmögenheten),
- i penningmarknadsinstrument,
- i derivatinstrument,
- i fondandelar, och
- på konto i kreditinstitut (maximalt 20 procent av fondförmögenheten).

Placeringsinriktningen innebär att fondens medel till en betydande del placeras i andelar i andra fonder, vilket medför att fonden är en s.k. fondandelsfond. Se även informationsbroschyrens allmänna del under rubriken "Särskilt om fondandelsfonder".

Denna fond förvaltas med utgångspunkt i fondbolagets Hållbarhetsstrategi. För närmare beskrivning av strategin se ovan under rubriken "Ansvarsfulla investeringar, hållbarhet och ägarstyrning".

Fonden kan använda derivatinstrument, inklusive OTC-derivat, som ett led i fondens placeringsinriktning. Underliggande tillgångar till derivatinstrument får utgöras av eller hänföra sig till sådana tillgångar som avses i 5 kap. 1 § andra stycket första meningen lagen om värdepappersfonder, finansiella index, räntesatser, växelkurser, eller utländska valutor.

Fondens medel skall fram till pensionstidpunkten fördelas mellan aktieexponering och ränteexponering enligt följande. Fram till och med år 2039 kommer aktieexponeringen vara minst 70 procent och högst 100 procent. Under år 2040 ska en successiv omplacering av fondens medel påbörjas där andelen aktieexponering successivt minskar till fördel för ränteexponering. Omplaceringen syftar till att fonden från och med år 2055 ska ha en aktieexponering mellan 0 och 50 procent av fondens medel.

Fondens förvaltning, aktivitetsgrad och avkastning

Fonden är en aktivt förvaltnad fond. Med aktivt förvaltnad avses att förvaltarteamet fattar egna aktiva placeringsbeslut med målsättningen att långsiktigt överträffa jämförelseindexets avkastning. Fondens jämförelseindex är ett sammansatt index, bestående av SIX SRI Nordic 200 Net Index 50% och Solactive ISS ESG Screened Global Markets Index 50%. Jämförelseindexet är relevant då det återspeglar fondens placeringsuniversum så som det är beskrivet i fondens placeringsinriktning.

Fonden förvaltas utifrån en investeringsprocess som innefattar analys av såväl marknader, tillgångsslag och produkter som fonden placerar i. Investeringsprocessen innebär att placering främst sker i fonder med exponering mot aktier och räntor. Fördelning av exponering beror på förvaltarteamets löpande analys av marknadsförutsättningarna bl.a. vad avser konjunktur, värdering och likviditet. Hänsyn tas även till utvecklingen i olika regioner. När förvaltarteamet exempelvis förväntar sig att aktiemarknaden kommer att stiga ökar teamet placeringarna i aktiefonder och minskar i räntefonder. Exponeringen mot aktiemarknaden eller räntemarknaden ökar eller minskar inom de placeringsintervall som gäller för fondens placeringar. Vidare analyserar och väljer teamet de ingående fonderna utifrån bl.a. strategi, hållbarhet och likviditet. Fonden nyttjar också i sin strategi olika derivat för att uppnå önskad exponerings- och risknivå.

I nedanstående tabell redovisas fondens avkastning och aktiva risk. För en beskrivning av aktiv risk, se ovan under "*Jämförelseindex och aktiv risk*". Information om hur fondens avkastning har förhållit sig till jämförelseindexets avkastning, återfinns i fondens faktablad.

	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010	2009
Avkastning, %	28,98	-3,47	14,17	9,47	11,04	20,59	23,67	14,65	-14,23	13,69	33,98
Aktiv risk 2 år, % (Tracking Error)	1,57	1,38	1,24	1,71	1,57	1,28	1,62	2,14	1,87	1,45	-

Uppgifterna avser andelsklassen A1 SEK (skillnaderna i aktiv risk mellan andelsklasser är obetydlig).

Under det senaste året har den aktiva risken i fonden varit i linje med föregående år. Fondens har under året generellt haft en exponering i aktier som varit lägre än dess jämförelseindex, dock har fonden i sina ränteplasseringar en högre risk än sitt jämförelseindex framförallt via kreditexponeringar och tillväxtmarknadsobligationer. Totalt sett har fonden haft en risk något lägre än sitt jämförelseindex. Detta i kombination med en allmän låg realiserad volatilitet (risk) i många marknader som fonden investerar i har bidragit till en förhållandevis låg aktiv realiserad risk i fonden.

Andelsklasser och avgifter

En beskrivning av de olika andelsklasserna finns ovan under "Andelsklasser – Nomenklatur, villkor m.m."

Gällande förvaltningsavgift är densamma som högsta förvaltningsavgift för respektive andelsklass. Transaktionskostnader såsom courtage, skatt m m vid köp respektive försäljning av finansiella instrument betalas ur fondens medel.

Andelsklass	A1 SEK	A9 SEK
Avgift %	1,25	0,65

För avgiftsuttag i underliggande fonder se avsnitt Allmänt om avgifter.

Hantering av säkerheter

Som en följd av att fonden har rätt att låna ut värdepapper för att effektivisera förvaltningen och/eller har möjlighet att använda sig av OTC-derivat uppkommer motpartsrisk. För att hantera dessa motpartrisker ställer och mottar fondbolaget för fondens räkning säkerheter. För en beskrivning av fondbolagets hantering av säkerheter, vilka säkerheter som accepteras och hur dessa värderas m.m., hänvisas till den allmänna delen under rubriken "Tekniker och instrument (värdepapperslån m.m.) samt hantering av säkerheter".

Fondens riskprofil

Fonden är en blandfond som normalt innebär en investering med medelhög risk. Risken i en fonden beror på fondens fördelning mellan tillgångsslagen aktier och räntor. En investering i aktier och aktiefonder är normalt förenade med hög risk och kan variera kraftigt över tid. En placering i räntebärande värdepapper eller i en räntefond är förenat med ränterisk vilket innebär att när den allmänna räntenivån stiger sjunker värdet på ett räntebärande värdepapper vilket påverkar fondens avkastning negativt. En fond som placerar i räntebärande instrument med lång återstående räntebindningstid har en högre ränterisk än en fond som placerar i räntebärande instrument med kortare återstående räntebindningstid. Räntebindningstiden på innehaven i fonden kan variera väsentligt över tid. Fondens har möjlighet att placera koncentrerat både avseende region och sektor. Detta innebär att risken i fonden kan vara högre än en investering i en diversifierad global fond som fördelar sina investeringar över flera regioner eller sektorer. Då fondens investeringar sker i utländska värdepapper denominerade i annan valuta än fondens basvaluta är en investering i fonden förenad med valutarisk. En placering i ett räntebärande instrument innebär en kreditrisk då fonden kan drabbas av en förlust till följd av att en emittent inte fullföljer sina förpliktelser. Kreditrisken är högre när fondens andel av tillgångar i räntebärande värdepapper emitterade av företag eller stater med lägre kreditkvalitet ökar. Fondens får som en del i sin placeringsinriktning investera i derivat i syfte att skapa avkastningen i fonden eller för skapa hävstång. Investeringar i derivat kan innebära att fonden har en ökad känslighet för marknadsförändringar.

Fondens målgrupp

Fonden riktar sig främst till placerare som är född på 1980-talet. Fonden är anpassad till pensionssparande, vilket innebär att ju äldre du blir desto tryggare blir fonden. Detta uppnås genom en successiv omplacering från aktiemarknaden till räntemarknaden.

Handelsbanken Pension 80 Aktiv – Hållbarhetsinformation

- Hållbarhetsaspekter beaktas i förvaltningen av fonden.
- Hållbarhetsaspekter beaktas inte i förvaltningen av fonden.
Fondbolagets kommentar: Hållbarhetsanalys är en integrerad del av portföljförvaltarnas investeringsanalys. Fonden placerar primärt i andra fonder. I de undantagsfall fonden har direktägda aktieinnehav använder Fondbolaget sitt ägarinflytande enligt policyn för aktieägarengagemang och ansvarsfulla investeringar. För placeringar i fonder utanför koncernen sker påverkansarbetet gentemot respektive fondbolag för att vår hållbarhetspolicy och riktlinjer ska följas.

Hållbarhetsaspekter som beaktas i förvaltningen av fonden

- Miljöaspekter (t.ex. bolagens inverkan på miljö och klimat).
- Sociala aspekter (t.ex. mänskliga arbetstagarrättigheter och likabehandling).
- Bolagsstyrningsaspekter (t.ex. aktieägares rättigheter, frågor om ersättningar till ledande befattningshavare och motverkande av korrruption).
- Andra hållbarhetsaspekter.

Metoder som används för hållbarhetsarbetet

Fonden väljer in

- Hållbarhetsaspekter är avgörande för förvaltarens val av bolag.
Fonden har specifika och uttalade kriterier för att välja in bolag utifrån miljö, sociala och affärsetiska frågor. Analys av bolagens arbete med hållbarhet är avgörande för valet av bolag i fonden.

Fondbolagets kommentar:-

- Fondens förvaltare tar hänsyn till hållbarhetsfrågor
Hållbarhetsaspekter beaktas i ekonomiska bolagsanalyser och investeringsbeslut, vilket får effekt men behöver inte vara avgörande för vilka bolag som väljs in i fonden.
Fondbolagets kommentar: Eftersom fonden främst placerar i andra fonder beaktas hållbarhetsaspekter i analysen av fonder.

Övrigt

- Annan metod som fonden tillämpar för att välja in.
Fondbolagets kommentar:-

Fonden väljer bort

Fonden placerar inte i bolag som är involverade i följande produkter och tjänster. Högst fem procent av omsättningen i det bolag där placeringen sker får avse verksamhet som är hänförlig till den angivna produkten eller tjänsten.

Produkter och tjänster

- Klusterbomber, personminor
Fondbolagets kommentar: 0%.
- Kemiska och biologiska vapen

Fondbolagets kommentar: 0%.

- Kärnvapen
Fondbolagets kommentar: 0%.
- Vapen och/eller krigsmaterial
Fondbolagets kommentar: -
- Alkohol
Fondbolagets kommentar: -
- Tobak
Fondbolagets kommentar: -
- Kommersiell spelverksamhet
Fondbolagets kommentar: -
- Pornografi
Fondbolagets kommentar: -
- Fossila bränslen (olja, gas, kol)
Fondbolagets kommentar: Fonden väljer bort bolag med verksamhet inom produktion och/eller distribution kopplat till utvinning av fossila bränslen. Fonden intar en restriktiv hållning till tjänster avseende dessa verksamheter. Fonden intar även en restriktiv hållning avseende bolag som är involverade i kraftgenerering från fossila bränslen. Läs mer om möjligheten att investera i omställningsbolag under rubriken Ansvarsfulla investeringar, hållbarhet och ägarstyrning.
- Cannabis
Fondbolagets kommentar: -

Övrigt: För investeringar i derivat får ett årligt genomsnitt på max 10 % exponering vara i derivat som inte i sin helhet är hållbarhetsanpassade enligt fondens kriterier.

Internationella normer

Fonden undviker att investera i bolag som är involverade i kränkningar av internationella normer och konventioner (åtminstone FN Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag) kring miljö, mänskliga rättigheter, arbetsvillkor och affärsetik.

- Fonden undviker att investera i samtliga identifierade bolag som inte följer internationella normer.
Fondbolagets kommentar:-

Fondbolaget påverkar

Fondbolaget använder sitt ägarinflytande för att påverka bolag i hållbarhetsfrågor.
Fondbolaget har kontakt med bolag i syfte att påverka dem i en mer hållbar riktning.

- Bolagspåverkan i egen regi
Fondbolagets kommentar: Påverkansarbete sker gentemot fondbolag för att vår policy för aktieägarengagemang och ansvarsfulla investeringar ska följas.
- Röstas på bolagsstämmor
Fondbolagets kommentar: I den begränsade utsträckning som fonden har direkta aktieinnehav använder Fondbolaget sitt ägarinflytande i enlighet med vad som anges i Fondbolagets policy för aktieägarengagemang och ansvarsfulla investeringar.

Handelsbanken Pension 90 Aktiv

Placeringsinriktning och tillgångsklasser

Fonden har som målsättning att, för pensionssparare, som avser att gå i pension under perioden 2055-2064, ge en god avkastning med successivt minskad risk fram till tidpunkten för pensionering. Denna målsättning ska uppnås att genom placeringar främst i räntefonder och ränterelaterade överlåtbara värdepapper och i aktiefonder och aktierelaterade överlåtbara värdepapper.

Fonden är en värdepappersfond (UCITS) som får investera i följande tillgångsslag

- i överlåtbara värdepapper (maximalt 20 procent av fondförmögenheten),
- i penningmarknadsinstrument,
- i derivatinstrument,
- i fondandelar, och
- på konto i kreditinstitut (maximalt 20 procent av fondförmögenheten).

Placeringsinriktningen innebär att fondens medel till en betydande del placeras i andra fonder, vilket medför att fonden är en s.k. fondandelsfond. Se även informationsbroschyrens allmänna del under rubriken "Särskilt om fondandelsfonder".

Denna fond förvaltas med utgångspunkt i fondbolagets Hållbarhetsstrategi. För närmare beskrivning av strategin se ovan under rubriken "Ansvarsfulla investeringar, hållbarhet och ägarstyrning".

Fonden kan använda derivatinstrument, inklusive OTC-derivat, som ett led i fondens placeringsinriktning. Underliggande tillgångar till derivatinstrument får utgöras av eller hänföra sig till sådana tillgångar som avses i 5 kap. 1 § andra stycket första meningen lagen om värdepappersfonder, finansiella index, räntesatser, växelkurser, eller utländska valutor.

Fondens medel skall fram till pensionstidpunkten fördelas mellan aktieexponering och ränteexponering enligt följande. Fram till och med år 2049 kommer aktieexponeringen vara minst 70 procent. Under år 2050 ska en successiv omplacering av fondens medel påbörjas där andelen aktieexponering successivt minskar till fördel för ränteexponering. Omplaceringen syftar till att fonden från och med år 2065 ska ha en aktieexponering mellan 0 och 50 procent av fondens medel.

Fondens förvaltning, aktivitetsgrad och avkastning

Fonden är en aktivt förvaltd fond. Med aktivt förvaltd avses att förvaltarteamet fattar egna aktiva placeringsbeslut med målsättningen att långsiktigt överträffa jämförelseindexets avkastning. Fondens jämförelseindex är ett sammansatt index, bestående av SIX SRI Nordic 200 Net Index 50% och Solactive ISS ESG Screened Global Markets Index 50%. Jämförelseindexet är relevant då det återspeglar fondens placeringsuniversum så som det är beskrivet i fondens placeringsinriktning.

Fonden förvaltas utifrån en investeringsprocess som innefattar analys av såväl marknader, tillgångsslag och produkter som fonden placerar i. Investeringsprocessen innebär att placering främst sker i fonder med exponering mot aktier och räntor. Fördelning av exponering beror på förvaltarteamets löpande analys av marknadsförutsättningarna bl.a. vad avser konjunktur, värdering och likviditet. Hänsyn tas även till utvecklingen i olika regioner. När förvaltarteamet exempelvis förväntar sig att aktiemarknaden kommer att stiga ökar teamet placeringarna i aktiefonder och minskar i räntefonder. Exponeringen mot aktiemarknaden eller räntemarknaden ökar eller minskar inom de placeringsintervall som gäller för fondens placeringar. Vidare analyserar och väljer teamet de ingående fonderna utifrån bl.a. strategi, hållbarhet och likviditet. Fonden nyttjar också i sin strategi olika derivat för att uppnå önskad exponerings- och risknivå.

I nedanstående tabell redovisas fondens avkastning och aktiva risk. För en beskrivning av aktiv risk, se ovan under "*Jämförelseindex och aktiv risk*". Information om hur fondens avkastning har förhållit sig till jämförelseindexets avkastning, återfinns i fondens faktablad.

Avkastning, %	29,37	-3,66	13,92	-	-	-	-	-	-	-	-
Aktiv risk 2 år, % (Tracking Error)	1,54	1,40	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Uppgifterna avser andelsklassen A1 SEK (skillnaderna i aktiv risk mellan andelsklasser är obetydlig).

Under det senaste året har den aktiva risken i fonden varit i linje med föregående år. Fondens har under året generellt haft en exponering i aktier som varit lägre än dess jämförelseindex, dock har fonden i sina ränteplasseringar en högre risk än sitt jämförelseindex framförallt via kreditexponeringar och tillväxtmarknadsobligationer. Totalt sett har fonden haft en risk något lägre än sitt jämförelseindex. Detta i kombination med en allmän låg realiserad volatilitet (risk) i många marknader som fonden investerar i har bidragit till en förhållandevis låg aktiv realiserad risk i fonden.

Andelsklasser och avgifter

En beskrivning av de olika andelsklasserna finns ovan under "Andelsklasser – Nomenklatur, villkor m.m."

Gällande förvaltningsavgift är densamma som högsta förvaltningsavgift för respektive andelsklass. Transaktionskostnader såsom courtage, skatt m m vid köp respektive försäljning av finansiella instrument betalas ur fondens medel.

Andelsklass	A1 SEK	A9 SEK
Avgift %	1,25	0,65

För avgiftsuttag i underliggande fonder se avsnitt Allmänt om avgifter.

Hantering av säkerheter

Som en följd av att fonden har rätt att låna ut värdepapper för att effektivisera förvaltningen och/eller har möjlighet att använda sig av OTC-derivat uppkommer motpartsrisk. För att hantera dessa motpartrisker ställer och mottar fondbolaget för fondens räkning säkerheter. För en beskrivning av fondbolagets hantering av säkerheter, vilka säkerheter som accepteras och hur dessa värderas m.m., hänvisas till den allmänna delen under rubriken "Tekniker och instrument (värdepapperslån m.m.) samt hantering av säkerheter".

Fondens riskprofil

Fonden är en blandfond som normalt innebär en investering med medelhög risk. Risken i en fonden beror på fondens fördelning mellan tillgångsslagen aktier och räntor. En investering i aktier och aktiefonder är normalt förenade med hög risk och kan variera kraftigt över tid. En placering i räntebärande värdepapper eller i en räntefond är förenat med ränterisk vilket innebär att när den allmänna räntenivån stiger sjunker värdet på ett räntebärande värdepapper vilket påverkar fondens avkastning negativt. En fond som placerar i räntebärande instrument med lång återstående räntebindningstid har en högre ränterisk än en fond som placerar i räntebärande instrument med kortare återstående räntebindningstid. Fondens har möjlighet att placera koncentrerat både avseende region och sektor. Detta innebär att risken i fonden kan vara högre än en investering i en diversifierad global fond som fördelar sina investeringar över flera regioner eller sektorer. Då fondens investeringar sker i utländska värdepapper denominerade i annan valuta än fondens basvaluta är en investering i fonden förenad med valutarisk. En placering i ett räntebärande instrument innebär en kreditrisk då fonden kan drabbas av en förlust till följd av att en emittent inte fullföljer sina förpliktelser. Kreditrisken är högre när fondens andel av tillgångar i räntebärande värdepapper emitterade av företag eller stater med lägre kreditkvalitet ökar. Fondens får som en del i sin placeringsinriktning investera i derivat i syfte att skapa avkastningen i fonden eller för skapa hävstång. Investeringar i derivat kan innebära att fonden har en ökad känslighet för marknadsförändringar.

Fondens målgrupp

Fonden riktar sig främst till placerare som är född på 1990-talet. Fonden är anpassad till pensionssparande, vilket innebär att ju äldre du blir desto tryggare blir fonden. Detta uppnås genom en successiv omplacering från aktiemarknaden till räntemarknaden.

Handelsbanken Pension 90 Aktiv – Hållbarhetsinformation

- Hållbarhetsaspekter beaktas i förvaltningen av fonden.
- Hållbarhetsaspekter beaktas inte i förvaltningen av fonden.
Fondbolagets kommentar: Hållbarhetsanalys är en integrerad del av portföljförvaltarnas investeringsanalys. Fonden placerar primärt i andra fonder. I de undantagsfall fonden har direktägda aktieinnehav använder Fondbolaget sitt ägarinflytande enligt policyn för aktieägarengagemang och ansvarsfulla investeringar. För placeringar i fonder utanför koncernen sker påverkansarbetet gentemot respektive fondbolag för att vår hållbarhetspolicy och riktlinjer ska följas.

Hållbarhetsaspekter som beaktas i förvaltningen av fonden

- Miljöaspekter (t.ex. bolagens inverkan på miljö och klimat).
- Sociala aspekter (t.ex. mänskliga arbetstagarrättigheter och likabehandling).
- Bolagsstyrningsaspekter (t.ex. aktieägares rättigheter, frågor om ersättningar till ledande befattningshavare och motverkande av korrupcion).
- Andra hållbarhetsaspekter.

Metoder som används för hållbarhetsarbetet

Fonden väljer in

- Hållbarhetsaspekter är avgörande för förvaltarens val av bolag.
Fonden har specifika och uttalade kriterier för att välja in bolag utifrån miljö, sociala och affärsetiska frågor. Analys av bolagens arbete med hållbarhet är avgörande för valet av bolag i fonden.
Fondbolagets kommentar:-
- Fondens förvaltare tar hänsyn till hållbarhetsfrågor
Hållbarhetsaspekter beaktas i ekonomiska bolagsanalyser och investeringsbeslut, vilket får effekt men behöver inte vara avgörande för vilka bolag som väljs in i fonden.
Fondbolagets kommentar: Eftersom fonden främst placerar i andra fonder beaktas hållbarhetsaspekter i analysen av fonder.
Övrigt
- Annan metod som fonden tillämpar för att välja in.
Fondbolagets kommentar:-

Fonden väljer bort

Fonden placerar inte i bolag som är involverade i följande produkter och tjänster. Högst fem procent av omsättningen i det bolag där placeringen sker får avse verksamhet som är hänförlig till den angivna produkten eller tjänsten.

Produkter och tjänster

- Klusterbomber, personminor
Fondbolagets kommentar: 0%.
- Kemiska och biologiska vapen
Fondbolagets kommentar: 0%.

- Kärnvapen
Fondbolagets kommentar: 0%.
- Vapen och/eller krigsmaterial
Fondbolagets kommentar: -
- Alkohol
Fondbolagets kommentar: -
- Tobak
Fondbolagets kommentar: -
- Kommersiell spelverksamhet
Fondbolagets kommentar: -
- Pornografi
Fondbolagets kommentar: -
- Fossila bränslen (olja, gas, kol)
Fondbolagets kommentar: Fonden väljer bort bolag med verksamhet inom produktion och/eller distribution kopplat till utvinning av fossila bränslen. Fonden intar en restriktiv hållning till tjänster avseende dessa verksamheter. Fonden intar även en restriktiv hållning avseende bolag som är involverade i kraftgenerering från fossila bränslen. Läs mer om möjligheten att investera i omställningsbolag under rubriken Ansvarsfulla investeringar, hållbarhet och ägarstyrning.
- Cannabis
Fondbolagets kommentar: -

Övrigt: För investeringar i derivat får ett årligt genomsnitt på max 10 % exponering vara i derivat som inte i sin helhet är hållbarhetsanpassade enligt fondens kriterier.

Internationella normer

- Fonden undviker att investera i bolag som är involverade i kränkningar av internationella normer och konventioner (åtminstone FN Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag) kring miljö, mänskliga rättigheter, arbetsvillkor och affärsetik.
- Fonden undviker att investera i samtliga identifierade bolag som inte följer internationella normer.
Fondbolagets kommentar:-

Fondbolaget påverkar

- Fondbolaget använder sitt ägarinflytande för att påverka bolag i hållbarhetsfrågor.
Fondbolaget har kontakt med bolag i syfte att påverka dem i en mer hållbar riktning.
- Bolagspåverkan i egen regi
Fondbolagets kommentar: Påverkansarbete sker gentemot fondbolag för att vår policy för aktieägarengagemang och ansvarsfulla investeringar ska följas.
 - Röstar på bolagsstämmor
Fondbolagets kommentar: I den begränsade utsträckning som fonden har direkta aktieinnehav använder Fondbolaget sitt ägarinflytande i enlighet med vad som anges i Fondbolagets policy för aktieägarengagemang och ansvarsfulla investeringar.

Handelsbanken Stiftelsefond

Placeringsinriktning och tillgångsklasser

Fonden placerar i huvudsak i svenska räntefonder och i nordiska och globala aktiefonder, både i Handelsbankens fonder och i andra fondbolags fonder. Beroende på vilka branscher, länder och regioner vi vill placera i väljer vi de fonder som vi bedömer har bäst förutsättningar grundat på förvaltningsresultat och förvaltarteamets arbets sätt.

Aktieandelen i fonden kan variera mellan 45 % och 85 % beroende på marknadsläget. Av placeringarna ska minst 15 % vara placerade i ränterelaterade finansiella instrument och minst 45 % i aktierelaterade finansiella instrument.

Fonden är en värdepappersfond (UCITS) som får investera i följande tillgångs slag

- i svenska och utländska överlåtbara värdepapper,
- i penningmarknadsinstrument,
- i fondandelar,
- i derivatinstrument och
- på konto i kreditinstitut.

Placeringsinriktningen innebär att fondens medel till en betydande del placeras i andra fonder, vilket medför att fonden är en s.k. fondandelsfond. Se även informationsbroschyrens allmänna del under rubriken "Särskilt om fondandelsfonder".

Denna fond förvaltas med utgångspunkt i fondbolagets Hållbarhetsstrategi. För närmare beskrivning av strategin se ovan under rubriken "Ansvarsfulla investeringar, hållbarhet och ägarstyrning".

Fonden kan placera i derivat, inklusive OTC-derivat, som ett led i fondens placeringsinriktning inom de risker som durationsintervallet anger. Underliggande tillgångar till derivatinstrument får utgöras av eller hänföra sig till sådana tillgångar som avses i 5 kap. 1 § andra stycket första meningen lagen (2004:46) om värdepappersfonder, finansiella index, räntesatser, växelkurser eller utländska valutor.

Fonden har tillstånd enligt 5 kap. 8 § lagen om värdepappersfonder att placera mer än 35 % av fondförmögenheten i obligationer och andra skuldförbindelser utgivna av den svenska staten.

Fondens förvaltning, aktivitetsgrad och avkastning

Fonden är en aktivt förvaltnad fond. Med aktivt förvaltnad avses att förvaltarteamet fattar egna aktiva placeringsbeslut med målsättningen att långsiktigt överträffa jämförelseindexets avkastning. Fondens jämförelseindex är ett sammansatt index, bestående av 33,3% SIX SRI Sweden Index GI, 33,3% Solactive ISS ESG Screened Global Markets Index, 23,28% HMNI Swe All Government Dur Const 6 Y (HMSD6), 10,02% HMNI Swe All Mortgage Dur Const 2.5 Y (HMSMD2.5). Jämförelseindexet är relevant då det återspeglar fondens placeringsuniversum så som det är beskrivet i fondens placeringsinriktning.

Fonden förvaltas utifrån en investeringsprocess som innefattar analys av såväl marknader, tillgångs slag och produkter som fonden placerar i. Investeringsprocessen innebär att placering främst sker i fonder med exponering mot aktier och räntor. Fördelning av exponering beror på förvaltarteamets löpande analys av marknadsförutsättningarna bl.a. vad avser konjunktur, värdering och likviditet. Hänsyn tas även till utvecklingen i olika regioner. När förvaltarteamet exempelvis förväntar sig att aktiemarknaden kommer att stiga ökar teamet placeringarna i aktiefonder och minskar i räntefonder. Exponeringen mot aktiemarknaden eller räntemarknaden ökar eller minskar inom de placeringsintervall som gäller för fondens placeringar. Vidare analyserar och väljer teamet de ingående fonderna utifrån bl.a. strategi, hållbarhet och likviditet. Fonden nyttjar också i sin strategi olika derivat för att uppnå önskad exponerings- och risknivå.

I nedanstående tabell redovisas fondens avkastning och aktiva risk. För en beskrivning av aktiv risk, se ovan under ”*Jämförelseindex och aktiv risk*”. Information om hur fondens avkastning har förhållit sig till jämförelseindexets avkastning, återfinns i fondens faktablad.

	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010	2009
Avkastning, %	22,09	-3,30	8,99	6,88	3,71	14,79	15,23	9,76	-6,15	9,77	23,88
Aktiv risk 2 år, % (Tracking Error)	1,55	1,44	1,03	0,95	0,90	1,01	0,97	1,55	1,62	1,12	-

Uppgifterna avser andelsklassen B1 SEK (skillnaderna i aktiv risk mellan andelsklasser är obetydlig).

Under det senaste året har den aktiva risken i fonden varit i linje med föregående år. Fonden har under året generellt haft en exponering i aktier som varit lägre än dess jämförelseindex, dock har fonden i sina ränteplaceringar en högre risk än sitt jämförelseindex framförallt via kreditexponeringar och tillväxtmarknadsobligationer. Totalt sett har fonden haft en risk något lägre än sitt jämförelseindex. Detta i kombination med en allmän låg realiserad volatilitet (risk) i många marknader som fonden investerar i har bidragit till en förhållandevis låg aktiv realiserad risk i fonden.

Andelsklasser och avgifter

En beskrivning av de olika andelsklasserna finns ovan under “Andelsklasser – Nomenklatur, villkor m.m.” I B-andelsklasserna lämnas utdelning. I normalfallet betalas utdelningen ut under mars månad. Målsättningen är att årligen dela mellan 2 och 4 % av andelens värde vid senaste årsskiftet. Beslut om utdelning fattas av fondbolaget. Närmare uppgift om grunden för utdelningen återfinns i fondbestämmelserna.

Gällande förvaltningsavgift är densamma som högsta förvaltningsavgift för respektive andelsklass. Transaktionskostnader såsom courtage, skatt m m vid köp respektive försäljning av finansiella instrument betalas ur fondens medel.

Andelsklass	A1 SEK	A9 SEK	B1 SEK
Avgift %	0,9	0,45	0,9

Hantering av säkerheter

Som en följd av att fonden har rätt att låna ut värdepapper för att effektivisera förvaltningen och/eller har möjlighet att använda sig av OTC-derivat uppkommer motpartsrisk. För att hantera dessa motpartrisker ställer och mottar fondbolaget för fondens räkning säkerheter. För en beskrivning av fondbolagets hantering av säkerheter, vilka säkerheter som accepteras och hur dessa värderas m.m., hänvisas till den allmänna delen under rubriken ”Tekniker och instrument (värdepapperslån m.m.) samt hantering av säkerheter”.

Fondens riskprofil

Fonden är en fondandelsfond. Fondens placeringsinriktning innebär normalt en investering med medelhög risk. Risken i en fonden beror på fondens fördelning mellan tillgångsslagen aktier och räntor. En investering i aktier och aktiefonder är normalt förenade med hög risk och kan variera kraftigt över tid. En placering i räntebärande värdepapper eller i en räntefond är förenad med ränterisk vilket innebär att när den allmänna räntenivån stiger sjunker värdet på ett räntebärande värdepapper vilket påverkar fondens avkastning negativt. En fond som placerar i räntebärande instrument med lång återstående räntebindningstid har en högre ränterisk än en fond som placerar i räntebärande instrument med kortare återstående räntebindningstid. Räntebindningstiden på innehaven i fonden kan variera väsentligt över tid. Fonden har möjlighet att placera koncentrerat både avseende region och sektor. Detta innebär att risken i fonden kan vara högre än en investering i en diversifierad global fond som fördelar sina investeringar över flera regioner eller sektorer. Då fondens investeringar sker i utländska värdepapper denominerade i annan valuta än fondens basvaluta är en investering i fonden förenad med valutarisk. En placering i ett räntebärande instrument innebär en kreditrisk då fonden kan drabbas av en förlust till följd av att en emittent inte fullföljer sina förpliktelser. Kreditrisken är högre när fondens andel av tillgångar i räntebärande värdepapper emitterade av företag eller stater med lägre kreditkvalitet ökar. Fonden får som en del i

sin placeringsinriktning investera i derivat i syfte att skapa avkastningen i fonden eller för skapa hävstång. Investeringar i derivat kan innebära att fonden har en ökad känslighet för marknadsförändringar.

Fondens målgrupp

Fonden är framför allt anpassad för stiftelser, föreningar och andra som har behov av placeringar med en hög direktavkastning.

Handelsbanken Stiftelsefond - Hållbarhetsinformation

- Hållbarhetsaspekter beaktas i förvaltningen av fonden.
- Hållbarhetsaspekter beaktas inte i förvaltningen av fonden.
Fondbolagets kommentar: Hållbarhetsanalys är en integrerad del av portföljförvaltarnas investeringsanalys. Fonden placerar primärt i andra fonder. I de undantagsfall fonden har direktägda aktieinnehav använder Fondbolaget sitt ägarinflytande enligt policyn för aktieägarengagemang och ansvarsfulla investeringar. För placeringar i fonder utanför koncernen sker påverkansarbetet gentemot respektive fondbolag för att vår hållbarhetspolicy och riktlinjer ska följas.

Hållbarhetsaspekter som beaktas i förvaltningen av fonden

- Miljöaspekter (t.ex. bolagens inverkan på miljö och klimat).
- Sociala aspekter (t.ex. mänskliga arbetstagarrättigheter och likabehandling).
- Bolagsstyrningsaspekter (t.ex. aktieägares rättigheter, frågor om ersättningar till ledande befattningshavare och motverkande av korruption).
- Andra hållbarhetsaspekter.

Metoder som används för hållbarhetsarbetet

Fonden väljer in

- Hållbarhetsaspekter är avgörande för förvaltarens val av bolag.
Fonden har specifika och uttalade kriterier för att välja in bolag utifrån miljö, sociala och affärsetiska frågor. Analys av bolagens arbete med hållbarhet är avgörande för valet av bolag i fonden.
Fondbolagets kommentar:-
- Fondens förvaltare tar hänsyn till hållbarhetsfrågor
Hållbarhetsaspekter beaktas i ekonomiska bolagsanalyser och investeringsbeslut, vilket får effekt men behöver inte vara avgörande för vilka bolag som väljs in i fonden.
Fondbolagets kommentar: Eftersom fonden främst placerar i andra fonder beaktas hållbarhetsaspekter i analysen av fonder.
Övrigt
- Annan metod som fonden tillämpar för att välja in.
Fondbolagets kommentar:-

Fonden väljer bort

Fonden placerar inte i bolag som är involverade i följande produkter och tjänster. Högst fem procent av omsättningen i det bolag där placeringen sker får avse verksamhet som är hänförlig till den angivna produkten eller tjänsten.

Produkter och tjänster

- Klusterbomber, personminor
Fondbolagets kommentar: 0%.
- Kemiska och biologiska vapen
Fondbolagets kommentar: 0%.
- Kärnvapen
Fondbolagets kommentar: 0%.
- Vapen och/eller krigsmaterial
Fondbolagets kommentar: -
- Alkohol
Fondbolagets kommentar: -

- Tobak
Fondbolagets kommentar: -
- Kommersiell spelverksamhet
Fondbolagets kommentar: -
- Pornografi
Fondbolagets kommentar: -
- Fossila bränslen (olja, gas, kol)
Fondbolagets kommentar: Fonden väljer bort bolag med verksamhet inom produktion och/eller distribution kopplat till utvinning av fossila bränslen. Fonden intar en restriktiv hållning till tjänster avseende dessa verksamheter. Fonden intar även en restriktiv hållning avseende bolag som är involverade i kraftgenerering från fossila bränslen. Läs mer om möjligheten att investera i omställningsbolag under rubriken Ansvarsfulla investeringar, hållbarhet och ägarstyrning.
- Cannabis
Fondbolagets kommentar: -

Övrigt: För investeringar i derivat får ett årligt genomsnitt på max 10 % exponering vara i derivat som inte i sin helhet är hållbarhetsanpassade enligt fondens kriterier.

Internationella normer

Fonden undviker att investera i bolag som är involverade i kränkningar av internationella normer och konventioner (åtminstone FN Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag) kring miljö, mänskliga rättigheter, arbetsvillkor och affärsetik.

- Fonden undviker att investera i samtliga identifierade bolag som inte följer internationella normer.
Fondbolagets kommentar:-

Fondbolaget påverkar

- Fondbolaget använder sitt ägarinflytande för att påverka bolag i hållbarhetsfrågor.
Fondbolaget har kontakt med bolag i syfte att påverka dem i en mer hållbar riktning.
- Bolagspåverkan i egen regi
Fondbolagets kommentar: Påverkansarbete sker gentemot fondbolag för att vår policy för aktieägarengagemang och ansvarsfulla investeringar ska följas.
- Röstar på bolagsstämmor
Fondbolagets kommentar: I den begränsade utsträckning som fonden har direkta aktieinnehav använder Fondbolaget sitt ägarinflytande i enlighet med vad som anges i Fondbolagets policy för aktieägarengagemang och ansvarsfulla investeringar.