



XACT Nordic High Dividend Low Volatility (UCITS ETF)

Börshandlad indexfond, noterad på Stockholmsbörsen

Placeringsinriktning

Fonden är en börshandlad indexfond och har som mål att följa utvecklingen i indexet Handelsbanken Nordic High Dividend Low Volatility Criteria Index så nära som möjligt. Fonden är passivt förvaltd. Fondens avkastning bestäms av hur de aktier som fonden placerar i ökar eller minskar i värde. Indexet efterbildas genom full replikering, vilket innebär att fonden strävar efter att investera direkt i samtliga aktier som ingår i indexet. Aktiv risk (eng. tracking error) under normala marknadsförhållanden förväntas bli mindre än 0,2%. Förvaltningsavgift, kundflöden, indexrebalansering och företagshändelser ger samtliga upphov till transaktionskostnader för fonden, vilka inte finns i index. Dessa är de faktorer som främst påverkar fondens möjligheter att efterbilda index. Handelsbanken Nordic High Dividend Low Volatility Criteria Index (SEK) består av aktier i nordiska bolag som väljs in utifrån direktavkastning samt aktiernas risk och likviditet. Det index som fonden följer innefattar hållbarhetskrav. Bolag som inte uppfyller definierade krav avseende hållbarhet får inte ingå i index. Det index som fonden följer innefattar hållbarhetskrav. Hållbarhetskraven innebär att index väljer bort bolag som är involverade i verifierade kränkningar av internationella normer samt bolag med produktion eller distribution av fossila bränslen, krigsmateriel, tobak, cannabis, alkohol, kommersiell spelverksamhet och pornografi. Fonden får placera i derivatinstrument som ett led i fondens placeringsinriktning. Användningen av derivatinstrument är dock inte av sådan karaktär att den påverkar fondens risknivå annat än marginellt. För mer information om hållbarhetsarbetet och fondens index hänvisas till informationsbroschyren.

Portföljen

Fonden steg med 5,7% under första halvåret 2026*, vilket var i linje med fondens jämförelseindex. Fonden består av samtliga aktier som ingår i indexet Handelsbanken Nordic High Dividend Low Volatility Criteria Index (SEK). I indexet ingår de 45 nordiska bolag som rankas bäst utifrån direktavkastning och låg volatilitet i aktiekursen. Det sammanvägda betyget bestämmer bolagens vikt till skillnad från traditionella index där börsvärdet bestämmer vikten. Vid periodens slut var fondens största innehav var Handelsbanken, DNB samt Swedbank.

* För jämförelseindex se fondens fondfakta.

Väsentliga risker

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

Fonden får som en del i sin placeringsinriktning investera i derivat i syfte att öka avkastningen i fonden, och för att skapa hävstång. Omfattningen av handeln är i förekommande fall begränsad och förväntas ha marginell inverkan på fondens riskprofil.

En hållbarhetsrisk är en miljörelaterad, social eller bolagsstyrningsrelaterad händelse eller omständighet som, om den skulle inträffa, skulle ha en faktisk eller potentiell betydande negativ inverkan på ett bolags värde. Det innebär att såväl miljörelaterade som sociala eller styrningsrelaterade händelser kan härröra från ett bolags egen verksamhet eller händelser som inträffar oberoende av bolaget. Hållbarhetsrisken i fonden mäts och följs upp systematiskt.

Handel med derivatinstrument m.m

Fonden får enligt sina fondbestämmelser handla med derivat som ett led i fondens placeringsinriktning. Under 2026 har fonden utnyttjat denna möjlighet*. Fonden har möjlighet att låna ut värdepapper. Under 2026 har fonden utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att använda andra tekniker och instrument. Under 2026 har fonden inte utnyttjat denna möjlighet.

• Högsta hävstång under räkenskapsåret	0.0%
• Lägsta hävstång under räkenskapsåret	0.0%
• Genomsnittlig hävstång under räkenskapsåret	0.0%

Aktieälgarengagemang

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

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

Fondbolaget röstar som huvudprincip på stämmor där fonderna äger minst 0,5 % av rösterna, där bolag utgör väsentliga innehav i resp. fond, där Fondbolaget bedömer att det kräver en särskild påverkansinsats i enlighet med Fondbolagets uppsatta hållbarhetsmål och åtaganden, bolag med vilka Fondbolaget för dialog där föremålet för dialogen är uppe för beslut på stämman, bolag som berörs av sådana initiativ och eller samarbeten som Fondbolaget anslutit sig till och som Fondbolaget bedömer är prioriterade samt i övrigt på stämmor som behandlar principiella eller kontroversiella frågor. För impactfonder är målsättningen att Fondbolaget röstar på samtliga stämmor i bolag som dessa fonder investerar i. Fondbolaget avgör vilka aktier som lånas ut. Till exempel lånas inte aktier ut i bolag där Fondbolaget sitter i valberedningen. När det gäller aktier som är utlånade så görs en bedömning från fall till fall huruvida aktielånet ska återkallas eller inte. Avvägning sker mellan värdepapperslåneintäkter för fonden och inflytandemöjligheterna på en stämman.

Handelsbanken Fonder deltar normalt i valberedningar där vi har tillräckligt stort ägande för att erbjudas en plats. Utanför Norden är det dock ovanligt med valberedningar och styrelsesammansättningen kan endast påverkas genom röstning på bolagsstämmor.

Handelsbanken Fonder bedriver som en del i sitt aktieälgarengagemang påverkansdialoger med bolag i syfte att uppmuntra företagen att förbättra sitt hållbarhetsarbete, och med företag som inte bedöms leva upp till de internationella normer och konventioner som Fondbolaget värnar om.

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

XACT Nordic High Dividend Low Volatility (UCITS ETF), forts.

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

Läs mer om hur Handelsbanken Fonder agerar i ägarfrågor och om Fondbolagets riktlinjer för ansvarsfulla investeringar i bolagets Policy för aktieälgarengagemang och ansvarsfulla investeringar, Fondbolagets Röstningspolicy samt i Riktlinjer för valberedningsarbetet som återfinns på www.handelsbankenfonder.se, under Följ vårt arbete/Policyer, riktlinjer och övrig information.

Fondfakta - historik

	1/1-30/6 2026	2025	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017
Andelsvärde, SEK	165,32	160,00	138,51	129,87	125,89	144,37	118,31	130,17	105,19	108,68
Fondens totala nettoflöde, mnSEK	3 128	5 169	-8 386	-62	3 558	1 050	67	7 086	1 510	1 444
Fondförmögenhet, mnSEK	18 971	15 344	8 526	16 007	15 572	13 967	10 530	11 514	2 830	1 489
Antal andelar, tusental	114 760	95 900	61 550	123 250	123 700	96 750	89 000	88 450	26 900	13 700
Total avkastning i %	5,7	21,4	12,0	8,8	-8,4	27,0	-5,0	29,7	1,1	8,7
Jämförelseindex inklusive utdelning i %	5,9	22,0	12,5	9,0	-8,1	27,5	-4,7	30,0	1,3	9,1
Aktiv risk 2 år, % (Tracking error)	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1	-	-
Genomsnittlig årsavkastning 2 år, %	14,0	16,6	10,4	-0,2	7,9	9,8	11,0	14,5	-	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %	14,5	17,2	10,7	0,1	8,2	10,2	11,3	14,8	-	-
Genomsnittlig årsavkastning 5 år, %	9,4	11,5	6,1	9,3	7,7	-	-	-	-	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %	9,8	11,9	6,5	9,6	8,0	-	-	-	-	-
Utdelning per andel, SEK ¹⁾	3,80	7,48	6,88	6,68	6,52	5,36	5,20	5,60	5,00	-

1) Fonden har kvartalsvisa utdelningar och har delat ut två gånger under 2026.

Jämförelseindex: Handelsbanken Nordic High Dividend Low Volatility Criteria Index (SEK)

T o m 2018-06-27: SHB Nordic Smart Beta Index

Fondens jämförelsenorm utgör en relevant referens i förhållande till fondens placeringsriktning, tillgångslag, marknader och i de fall det är relevant branscher. Om fonden lämnar utdelning är utvecklingen beräknad med utdelningen återlagd.

För definitioner, se generell information i slutet av denna rapport.

Fondfakta - kostnader, avser senaste 12 mån

Max tillåten förvaltningskostnad i % enligt fondbestämmelser	0,30
Uttagen förvaltningskostnad i % av genomsnittlig fondförmögenhet	0,30
Förvaltningsavgifter och andra administrations- eller driftskostnader, i %	0,30
Transaktionskostnader, tSEK	2 638
Transaktionskostnader i % av omsättningen	0,01

Fondfakta - övriga nyckeltal, avser senaste 12 mån

Omsättningshastighet, ggr	0,50
Andel av omsättning som skett genom närstående vp-institut, %	7,34
Andel av oms. som skett mellan fonder förvaldade av Handelsbanken Fonder AB, %	0,00

Risk- och avkastningsmått *

Total risk %	8,1	Aktiv avkastning %	-0,4
Total risk i index %	8,2	Informationskvot	Negativ
Jämförelseindex	Handelsbanken Nordic	Sharpekvot	1,4
	High Dividend Low Volatility Criteria Index (SEK)	Sharpekvot i index	1,5

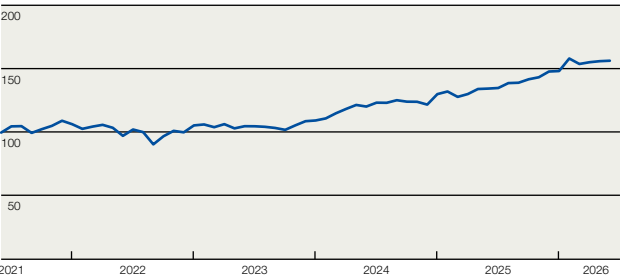
* Risksiffrorna är baserade på två års historisk månadsavkastning. För definitioner, se generell information i slutet av denna rapport.

De sammanlagda exponeringarna i fonden beräknas enligt åtagandemetoden

Balansräkning, tSEK

	30 juni 2026	% av fondförm.	31 dec. 2025	% av fondförm.
TILLGÅNGAR				
Överlåtbara värdepapper	18 866 290	99,5	15 226 078	99,2
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde ^{Not 1)}	18 866 290	99,5	15 226 078	99,2
Bankmedel och övriga likvida medel	-53 075	-0,3	16 690	0,1
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	162 066	0,9	105 140	0,7
Övriga tillgångar	33 064	0,2	-	-
Summa tillgångar	19 008 344	100,2	15 347 908	100,0
SKULDER				
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	4 935	0,0	3 887	0,0
Övriga skulder	32 882	0,2	-	-
Summa skulder	37 817	0,2	3 887	0,0
Fondförmögenhet	18 970 527	100,0	15 344 022	100,0

Fondens utveckling *



* Grafen är indexerad med startvärde 100. Utvecklingen visas i fondens basvaluta.

POSTER INOM LINJEN			
Utlånade finansiella instrument	1 352 348	7,1	1 334 103
Mottagna säkerheter för utlånade finansiella instrument	1 501 135	7,9	1 500 052

Not 1) till balansräkning

Fondens innehav av finansiella instrument

Överlåtbara värdepapper som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES 99,5

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknads- värde tSEK	% av fondförm.
NOTERADE AKTIER			
DANMARK			
AL Sydbank	498 015	424 632	2,2
Coloplast B	644 895	355 410	1,9
Danske Bank	975 375	505 633	2,7
Jyske Bank	312 120	436 386	2,3
Ringjobing Landbobank	149 175	342 275	1,8
Tryk	2 334 015	514 453	2,7
		2 578 789	13,6
FINLAND			
Elisa	1 255 365	510 342	2,7
Huhtamaki	1 434 375	417 100	2,2
Kesko B	2 272 050	491 744	2,6
Kone	743 580	409 412	2,2
Mandatum	7 809 885	474 427	2,5
Nordea Bank	2 586 465	475 081	2,5
Sampo A	4 957 200	504 305	2,7
Tieto	1 489 455	301 600	1,6
UPM-Kymmene	1 684 530	432 433	2,3
Valmet	1 399 950	327 159	1,7
		4 343 604	22,9
NORGE			
DNB Bank	1 895 670	546 383	2,9
Gjensidige Forsikring	1 920 915	503 122	2,7
Mowi	2 026 485	362 305	1,9
Orkla	4 119 525	419 826	2,2
Protector Forsikring	729 810	340 616	1,8
SalMar	619 650	280 718	1,5
Storebrand	2 515 320	457 081	2,4
Telenor	3 291 030	456 418	2,4
		3 366 469	17,7
SVERIGE			
AAK	1 546 830	354 224	1,9
Assa Abloy B	977 670	334 754	1,8
AstraZeneca	211 140	384 169	2,0
Avanza Bank	878 985	341 046	1,8
Axfood	1 319 625	339 671	1,8
Essity B	1 656 990	454 512	2,4
Getinge B	1 845 180	365 530	1,9
Handelsbanken A	3 951 990	563 554	3,0
Hennes & Mauritz B	2 393 685	399 027	2,1
Holmen B	1 319 625	401 958	2,1

XACT Nordic High Dividend Low Volatility (UCITS ETF), forts.

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknads- värde tSEK	% av fondförm.
Industrivärden C	672 435	357 735	1,9
Investor B	1 000 620	402 800	2,1
L E Lundbergföretagen B	626 535	349 920	1,8
SCA B	4 131 000	409 382	2,2
SEB A	2 494 665	481 221	2,5
Securitas	2 457 945	391 305	2,1
Skanska B	1 604 205	415 810	2,2
Swedbank A	1 549 125	560 783	3,0
Tele2 B	2 687 445	453 238	2,4
Telia	9 997 020	471 959	2,5
Volvo B	1 046 520	344 828	1,8
		8 577 428	45,2
Noterade aktier		18 866 290	99,5
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde		18 866 290	99,5
Summa finansiella instrument med negativt marknadsvärde		0	0,0
Netto, övriga tillgångar och skulder		104 238	0,5
Total summa fondförmögenhet		18 970 527	100,0

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

Uppgifter om fondens värdepapperslån

Volym utlånade värdepapper, tSEK	1 352 348
Volym utlånade värdepapper i % av totala utlåningsbara tillgångar	7,2

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

Amerikanska staten	428 406
Brittiska staten	156 233
Franska staten	106 758
Microsoft	29 925
Nvidia	22 360
Alphabet	20 198
Citigroup	19 107
Micron Technology	15 978
Meta Platforms	14 756
Murata Manufacturing	14 618

De största motparterna för värdepapperslån, tSEK:

Morgan Stanley & Co. International	451 298
UBS (London Branch)	355 417
J.P. Morgan Securities	260 955
HSBC Bank	80 122
Goldman Sachs International	72 123
BNP Paribas Financial Markets	72 010
Handelsbanken	64 960
Merrill Lynch International	61 328
Barclays Capital Securities	51 896
SEB	31 026

Typ av och kvalitet på säkerheten, tSEK:

Obligationer och andra räntebärande instrument	712 014
Aktier	789 122
	1 501 135

Vi godtar statsobligationer och statsskuldväxlar utgivna av amerikanska staten, brittiska staten, stater inom eurozonen (Österrike, Belgien, Finland, Frankrike, Tyskland, Irland, Italien, Luxemburg, Nederländerna, Portugal och Spanien) samt Australien, Kanada, Danmark, Japan, Nya Zeeland, Norge, Sverige och Schweiz. Som säkerheter godtar vi vidare aktier i stora och välkända index.

Säkerheternas löptidsprofil, tSEK:

Mindre än en dag	-
En dag till en vecka	74
En vecka till en månad	814
En till tre månader	9 158
Tre månader till ett år	7 678
Mer än ett år	694 288
Obestämd löptid	789 122
	1 501 135

Motparternas hemvist, tSEK

Frankrike	72 010
Storbritannien	1 333 139
Sverige	95 986
	1 501 135

Säkerheternas valuta, tSEK

AUD	9 242
CAD	10 184
CHF	559
DKK	1 782
EUR	162 373
GBP	217 833
HKD	12 588
JPY	161 598
NZD	1
SEK	2 782
SGD	21 267
USD	900 926
	1 501 135

Avveckling och clearing, tSEK

Tredje part	1 501 135
	1 501 135

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

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

Uppgifter om avkastning och kostnad:

Värdepappersutlåningen har under året totalt genererat intäkter på 1 212 tSEK, varav 82% har tillfallit fonden och 18% J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A. i dess egenskap av förmedlare av värdepapperslån.

Motparter för värdepappersutlåning under året:

-Barclays Capital Securities
-BNP Paribas Financial Markets
-Goldman Sachs International
-Handelsbanken
-HSBC Bank
-J.P. Morgan Securities
-Merrill Lynch International
-Morgan Stanley & Co International
-SEB
-UBS (London Branch)

Svenska Handelsbanken AB (publ) ("Indexägaren") är inte ansvarig för förlust eller skada till följd av svensk eller utländsk lagstiftning, åtgärder från svenska eller utländska myndigheter, krig, strömavbrott, telekommunikationsfel, brand, vattenskada, strejk, blockad, lockout, bojkott eller andra liknande omständigheter utanför indexägarens kontroll. Reservationen med avseende på strejk, blockad, lockout och bojkott gäller också om indexägaren vidtar eller är föremål för sådana konfliktåtgärder.

Indexägaren ansvarar inte under några omständigheter för förlust av data, utebliven vinst eller annan indirekt skada. Indexägaren ger inga uttryckliga eller implicita garantier angående resultatet som kan erhållas till följd av användningen av indexet eller angående indexets värde vid varje given tillfälle.

Indexägaren ska under inga omständigheter hållas ansvarig för fel i indexet och är ej skyldig att meddela eller publicera fel i indexet.

Information från Handelsbanken Fonder AB

Fondbolagets styrelse, verkställande direktör, revisorer och personal

Avser förhållandena per den 30 juni 2026

Handelsbanken Fonder AB

Styrelse

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

MALIN HEDMAN BJÖRKMO
egen konsultverksamhet avseende företagsstyrning och finansiella regelverk

HELEN FASTH GILLSTEDT
vd och ägare av rådgivnings- och ledarskapsföretag

LARS SEIZ
strategisk förvaltningsrådgivare

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

Tillförordnad Verkställande direktör
EMMA VIOTTI

Fondbolagets revisorer

Vald av bolagsstämman

ÖHRLINGS PRICEWATERHOUSECOOPERS AB

Huvudansvarig revisor
PETER NILSSON
Auktoriserad revisor

VICTORIA MOBERG
Auktoriserad revisor

Personal och organisation

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

Handelsbanken Fonder AB har följande ledande befattningshavare:

Tillförordnad Verkställande direktör
EMMA VIOTTI

Riskchef
FREDRIK ALHEDEN

Ställföreträdande Verkställande direktör
CARINA ROECK HANSEN

Produktchef
EMMA VIOTTI

Operativ chef
CARINA ROECK HANSEN

Compliancechef
MONIKA JENKS

Chef juridik och hållbarhet
ANNA LARRIS

Försäljningschef
CARL-JOHAN HALLOFF

Ägarstyrningsansvarig och styrelsesekreterare
STAFFAN RINGVALL

Chef Aktiv förvaltning
KATARINA PASCHAL

Chefsjurist
FREDRIK KÖSTER

Chef Passiv förvaltning och allokeringsförvaltning
PÄR SJÖGEMARK

Hållbarhetschef
AURORA SAMUELSSON

Postadress: 106 70 STOCKHOLM
Telefon: 08 - 701 10 00

Information från Handelsbanken Fonder AB

Ägarstyrning

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

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

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

Fondbolaget har som ambition att rösta vid bolagsstämmor där vårt ägande är så stort att våra avlagda röster har en materiell påverkan, normalt över ca 0,5 procent av rösterna. Varje år röstar vi på ett stort antal bolagsstämmor i Norden men även i andra länder där vi har stort ägande. I vissa fall önskar företagen ha en dialog med aktieägarna innan ett förslag presenteras på en bolagsstämman för att förankra förslaget hos de största aktieägarna. Fondbolaget deltar i sådana diskussioner i den mån vi kontaktas och framför då våra synpunkter som syftar till att åstadkomma ett gott utfall för andelsägarna.

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

Ansvarsfulla investeringar

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

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

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

Fondbolaget har genom banken undertecknat FN:s principer för ansvarsfulla investeringar (UN PRI) och Handelsbanken och fondbolaget står bakom det frivilliga FN-initiativet Global Compact. Fondbolaget har även undertecknat Net Zero Asset Managers Initiative. Dessa initiativ och riktlinjer är tillsammans med fondbolagets Policy för aktieägarengagemang och ansvarsfulla investeringar vägledande för fondbolagets hållbarhetsarbete. I policyn beskrivs bland annat de metoder för hållbarhet som tillämpas i förvaltningen, välja bort, välja in och påverka samt principer för vårt ägarstyrningsarbete. Läs mer om detta under respektive fonds redovisning och i fondbolagets Policy för aktieägarengagemang och ansvarsfulla investeringar som finns på hemsidan handelsbankenfonders.se

Redovisnings- och värderingsprinciper

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

Värderingsprinciper

Finansiella instrument, tillgångar och skulder värderas till marknadsvärde.

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

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

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

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

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

Mer information

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

Definitioner

Fondfakta

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

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

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

Andelsvärde – Nettoandelsvärdet uttryckt som bokslutskursen respektive år.

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

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

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

Fondförmögenhet – Fondens nettotillgångsvärde på bokslutsdagen respektive år.

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

vesterade utdelningar och eventuella fusionsflöden.

Förvaltningsavgifter och andra administrations- eller driftskostnader – Kostnads-mättet inkluderar förvaltningsavgift och avser löpande kostnader i fonden - dock ej transaktionskostnader på värdepapperstransaktioner, räntekostnader, transaktionsrelaterade skattekostnader och eventuell prestationsbaserad avgift.

Om fonden lånar ut värdepapper, erhåller fonden 82% av intäkten från värdepapperslånen och de återstående 18% tillfaller värdepapperslåneagenten. Intäktsdelningsavtalet ökar kostnaderna för fonden och ersättningen till värdepapperslåneagenten belastar kostnads-mättet förvaltningsavgifter och andra administrations- eller driftskostnader.

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

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

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

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

Index – Det index som fonden använder som sitt jämförelseindex.

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

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

Kostnad för månadssparande 100 SEK – Den totala kostnad som den andelsägare har

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Övriga finansiella kostnader i resultaträkningen innehåller kostnader för utlånade värdepapper.

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

Övriga kostnader i resultaträkningen innehåller transaktionskostnader, skattekostnader och bankkostnader.

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

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

Nyckeltal vid riskuppföljning

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

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

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

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

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

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

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

Sharpekvoten är mest relevant för att jämföra hur olika marknader avkastar med hänsyn till dess risk.

Spreadexponering anges för räntefonder, per balansdagen, och är ett mått på kreditrisk. Visar hur stort värdefall det blir i en räntefond, mätt i procent av fondens värde, om ränteskillnaden mellan fondens innehav och statsobligationer fördubblas. Beräknas som kapitalviktad kreditduration, multiplicerat med instrumentens spread (differens) i förhållande till statspapperskurvan.

Total risk/Total risk i index anges som standardavvikelsen för variationerna i fondens/index

månatliga avkastningar. Ju högre siffra, desto högre risk.

VaR är parametriskt och beräknat enligt varians-kovarians-metoden. Kovariansmatrisen är given av risksystemet och uppdateras månadsvis. Sannolikhetsnivån är 95% och horisonten 1 dag.

Förkortningar

I innehavsförteckningarna förekommer förkortningar vid namnen på vissa värdepapper.

ADR	American Depositary Receipt
ADS	American Depositary Share
BTA	Betald teckningsaktie
CB	Callable Bond
ETF	Exchange Traded Fund
f/r	Foreign Registered
FRN	Floating Rate Note
GDR	Global Depositary Receipt

IR	Inlösenrätt
KV	Konvertibel
NVDR	Non Voting Depositary Receipt
PERP	Perpetual
Pref	Preferensaktie
SDB	Svenskt depåbevis
TO	Teckningsoption
TR	Teckningsrätt

Informationsbroschyr, fondbestämmelser och faktablad finns under respektive fond i kurslistan som du hittar på handelsbankenfonder.se.

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

Om risk

Historisk avkastning är ingen garanti för framtiden. Fonder kan både öka och minska i värde och det är inte säkert att du får tillbaka hela det insatta beloppet. En fond med risknivå 5-7 enligt fondens faktablad, kan variera kraftigt i värde till följd av fondens sammansättning och förvaltningsmetodik. Sammanfattning av investerares rättigheter samt informationsbroschyr, fondbestämmelser och faktablad för respektive fond finns på handelsbankenfonder.se.