



Handelsbanken Europa Index Criteria

Placeringsinriktning

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

Portföljen

Fonden steg med 5,1% under första halvåret 2025*, vilket var i linje med fondens jämförelseindex.

De tre största aktieinnehaven i fonden var vid halvårsskiftet ASML, SAP och Roche. De största sektorerna var Tillverkning, Finans- och försäkringsverksamhet samt Informations- och kommunikationsverksamhet. Fonden följer ett index som är i linje med Parisavtalets klimatmål så kallat EU Paris Aligned Benchmarks. Denna utveckling är ett viktigt steg på vägen att nå fondbolagets mål om nettonollutsläpp noll i våra portföljer till år 2040 samt att linjera allt vårt förvaltade kapital i enlighet med Parisavtalets målsättningar.

* Fonden kan ha flera andelsklasser, vilken som avses framgår av fondens fondfakta. För jämförelseindex se fondens fondfakta.

Väsentliga risker

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

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

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

Handel med derivatinstrument m.m

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

• Högsta hävstång under räkenskapsåret	1,3%
• Lägsta hävstång under räkenskapsåret	0,3%
• Genomsnittlig hävstång under räkenskapsåret	0,8%

Aktieägarengagemang

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

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

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

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

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

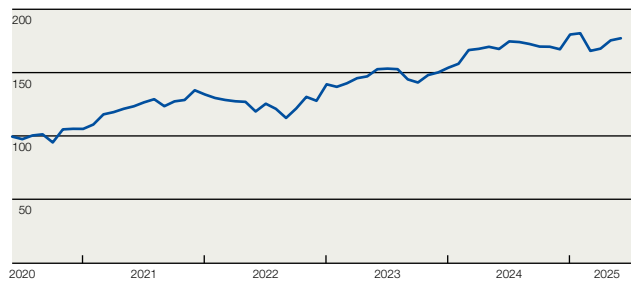
Påverkansarbete utförs framför allt genom; direkta dialoger mellan Handelsbanken Fonder och bolagen, gemensamma dialoger tillsammans med andra investerare samt samarbeten och initiativ med fokus på specifika hållbarhetsfrågor.

Det har i samband med fondens placeringar inte uppkommit några intressekonflikter mellan Fondbolaget och portföljbolagen. I Fondbolagets Policy för aktieägarengagemang och ansvarsfulla investeringar finns

uppgifter om hur Fondbolaget i allmänhet hanterar intressekonflikter som kan uppstå i samband med fondens placeringar.

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

Fondens utveckling*



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

Fondfakta - historik

	1/1-30/6 2025	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016
Andelsvärde, SEK										
Europa Index Criteria A1 - SEK	216,34	205,74	183,51	156,22	166,33	129,26	136,92	102,89	112,90	100,68
Europa Index Criteria A1 - EUR	19,34	17,98	16,48	14,05	16,15	12,86	13,03	10,15	11,48	10,51
Europa Index Criteria A1 - NOK	229,71	211,48	184,92	147,70	162,00	134,76	128,53	100,49	112,79	95,40
Europa Index Criteria A9 - SEK	217,91	207,14	184,57	156,97	166,96	129,63	137,17	102,98	-	-
Europa Index Criteria A9 - EUR	19,48	18,10	16,58	14,12	16,22	12,90	13,05	10,16	-	-
Europa Index Criteria A9 - NOK	231,39	212,91	185,99	148,41	162,62	135,14	128,76	100,57	-	-
Europa Index Criteria B1 - SEK	138,12	136,28	125,92	111,00	122,45	98,59	109,15	83,83	95,41	88,08
Europa Index Criteria B1 - EUR	12,35	11,91	11,31	9,98	11,89	9,80	10,39	8,27	-	-
Fondens totala nettoflöde, mnSEK	7 426	-11 883	-704	-2 788	2 368	7 211	-1 103	915	579	-195
Fondförmögenhet totalt, mnSEK	21 040	12 870	22 286	19 605	24 218	16 774	9 745	8 300	8 274	6 846
Europa Index Criteria A1 - SEK	15 715	8 941	17 147	14 071	14 891	11 064	8 150	6 620	7 461	6 281
Europa Index Criteria A1 - EUR	177	150	178	156	189	144	76	58	43	35
Europa Index Criteria A1 - NOK	720	402	746	566	775	454	196	185	173	121
Europa Index Criteria A9 - SEK	115	85	1 613	2 058	4 788	3 064	20	554	-	-
Europa Index Criteria A9 - EUR	34	49	24	46	64	41	16	4	-	-
Europa Index Criteria A9 - NOK	1 693	704	233	498	772	116	220	87	-	-
Europa Index Criteria B1 - SEK	185	102	154	104	341	227	154	150	214	105
Europa Index Criteria B1 - EUR	35	34	14	1	0	0	1	1	-	-
Antal andelar totalt, tusental	98 701	63 732	122 139	125 694	146 201	130 245	71 474	81 158	73 629	68 146
Europa Index Criteria A1 - SEK	72 643	43 459	93 439	90 073	89 526	85 593	59 524	64 339	66 084	62 379
Europa Index Criteria A1 - EUR	9 143	8 336	10 783	11 082	11 701	11 228	5 867	5 667	3 772	3 305
Europa Index Criteria A1 - NOK	3 133	1 901	4 033	3 835	4 786	3 371	1 522	1 845	1 535	1 266
Europa Index Criteria A9 - SEK	530	412	8 739	13 109	28 678	23 639	145	5 381	-	-
Europa Index Criteria A9 - EUR	1 738	2 705	1 468	3 235	3 953	3 206	1 200	408	-	-
Europa Index Criteria A9 - NOK	7 318	3 307	1 252	3 354	4 750	858	1 712	863	-	-
Europa Index Criteria B1 - SEK	1 336	752	1 219	934	2 784	2 298	1 409	1 795	2 238	1 196
Europa Index Criteria B1 - EUR	2 860	2 861	1 206	71	23	51	54	66	-	-
Total avkastning i %										
Europa Index Criteria A1 - SEK	5,1	12,1	17,5	-6,1	28,7	-5,6	33,1	-8,9	12,1	6,9
Europa Index Criteria A1 - EUR	7,5	9,1	17,3	-13,0	25,6	-1,3	28,3	-11,6	9,3	2,2
Europa Index Criteria A1 - NOK	8,6	14,4	25,2	-8,8	20,2	4,9	27,9	-10,9	18,2	-3,5
Europa Index Criteria A9 - SEK	5,2	12,2	17,6	-6,0	28,8	-5,5	33,2	-8,8	12,4	7,3
Europa Index Criteria A9 - EUR	7,6	9,2	17,4	-13,0	25,7	-1,2	28,5	-11,5	9,5	2,5
Europa Index Criteria A9 - NOK	8,7	14,5	25,3	-8,7	20,3	5,0	28,0	-10,8	18,5	-3,2
Europa Index Criteria B1 - SEK	5,1	12,1	17,5	-6,1	28,6	-5,4	33,1	-8,9	12,1	6,9
Europa Index Criteria B1 - EUR	7,5	9,1	17,3	-13,0	25,5	-1,1	28,4	-11,6	9,3	2,2
Jämförelseindex inklusive utdelning i %										
Europa Index Criteria A1 - SEK	5,0	11,8	17,4	-6,1	28,6	-5,4	33,0	-8,9	12,2	7,3
Europa Index Criteria A1 - EUR	7,4	8,8	17,3	-13,0	25,5	-1,1	28,3	-11,6	9,4	2,6
Europa Index Criteria A1 - NOK	8,5	14,1	25,2	-8,8	20,2	5,1	27,8	-10,9	18,3	-3,1
Europa Index Criteria A9 - SEK	5,0	11,8	17,4	-6,1	28,6	-5,4	33,0	-8,9	12,2	7,3
Europa Index Criteria A9 - EUR	7,4	8,8	17,3	-13,0	25,5	-1,1	28,3	-11,6	9,4	2,6
Europa Index Criteria A9 - NOK	8,5	14,1	25,2	-8,8	20,2	5,1	27,8	-10,9	18,3	-3,1
Europa Index Criteria B1 - SEK	5,0	11,8	17,4	-6,1	28,6	-5,4	33,0	-8,9	12,2	7,3
Europa Index Criteria B1 - EUR	7,4	8,8	17,3	-13,0	25,5	-1,1	28,3	-11,6	9,4	2,6
Aktiv risk 2 år, % (Tracking error)										
Europa Index Criteria A1 - SEK	0,2	0,2	0,1	0,1	0,2	0,2	0,2	0,1	0,1	0,2
Europa Index Criteria A1 - EUR	0,2	0,2	0,1	0,1	0,2	0,2	0,2	0,1	0,1	0,2
Europa Index Criteria A1 - NOK	0,2	0,2	0,1	0,1	0,2	0,2	0,2	0,1	0,1	0,2
Europa Index Criteria A9 - SEK	0,2	0,2	0,1	0,1	0,2	0,2	0,2	0,1	-	-
Europa Index Criteria A9 - EUR	0,2	0,2	0,1	0,1	0,2	0,2	0,2	0,1	-	-
Europa Index Criteria A9 - NOK	0,2	0,2	0,1	0,1	0,2	0,2	0,2	0,1	-	-
Europa Index Criteria B1 - SEK	0,2	0,2	0,1	0,1	0,2	0,2	0,2	0,1	0,1	0,2
Europa Index Criteria B1 - EUR	0,2	0,2	0,1	0,1	0,2	0,2	0,2	0,1	-	-
Genomsnittlig årsavkastning 2 år, %										
Europa Index Criteria A1 - SEK	7,7	14,8	5,0	9,9	10,2	12,1	10,1	1,1	9,5	5,7
Europa Index Criteria A1 - EUR	10,5	13,1	1,0	4,5	11,3	12,6	6,5	-1,7	5,7	5,0
Europa Index Criteria A1 - NOK	11,4	16,7	6,8	4,7	12,3	15,8	6,7	2,6	6,8	5,1
Europa Index Criteria A9 - SEK	7,8	14,9	5,1	10,0	10,3	12,2	10,2	1,3	-	-
Europa Index Criteria A9 - EUR	10,6	13,2	1,1	4,6	11,5	12,7	6,6	-1,5	-	-
Europa Index Criteria A9 - NOK	11,5	19,8	6,9	4,8	12,4	15,9	6,9	2,8	-	-
Europa Index Criteria B1 - SEK	7,7	14,8	5,0	9,9	10,3	12,2	10,1	1,1	9,5	5,7
Europa Index Criteria B1 - EUR	10,5	13,1	1,0	4,5	11,4	12,7	6,5	-1,7	-	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %										
SEK	7,5	14,6	5,0	9,9	10,3	12,2	10,1	1,1	9,7	6,0
EUR	10,3	13,0	1,0	4,5	11,4	12,6	6,5	-1,7	5,9	5,4
NOK	11,2	19,5	6,8	4,7	12,4	15,9	6,7	2,7	7,1	5,4
Genomsnittlig årsavkastning 5 år, %										
Europa Index Criteria A1 - SEK	12,2	8,5	12,3	6,7	10,6	6,5	8,7	5,4	11,9	12,1
Europa Index Criteria A1 - EUR	10,7	6,7	10,2	4,1	9,0	4,6	6,5	2,6	8,9	10,4
Europa Index Criteria A1 - NOK	12,7	10,5	13,0	5,5	11,2	6,4	8,3	6,1	15,5	14,0
Europa Index Criteria A9 - SEK	12,3	8,6	12,4	6,8	10,7	6,7	8,9	5,6	-	-
Europa Index Criteria A9 - EUR	10,8	6,8	10,3	4,2	9,1	4,8	6,7	2,8	-	-
Europa Index Criteria A9 - NOK	12,9	10,6	13,1	5,6	11,3	6,6	8,5	6,4	-	-
Europa Index Criteria B1 - SEK	12,2	8,5	12,3	6,7	10,6	6,6	8,7	5,4	11,9	-
Europa Index Criteria B1 - EUR	10,7	6,7	10,2	4,1	9,0	4,6	6,5	2,6	-	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %										

Handelsbanken Europa Index Criteria, forts.

SEK	12,1	8,5	12,3	6,7	10,6	6,7	8,8	5,6	12,2	12,4
EUR	10,6	6,6	10,2	4,1	9,0	4,7	6,6	2,8	9,2	10,8
NOK	12,7	10,4	13,0	5,6	11,2	6,5	8,4	6,3	15,8	14,3
Genomsnittlig årsavkastning 10 år, %										
Europa Index Criteria A1 - SEK	8,1	8,6	8,8	9,3	11,3	7,5	7,8	6,9	3,4	3,1
Europa Index Criteria A1 - EUR	6,1	6,6	6,3	6,5	9,7	6,3	7,5	7,8	3,0	2,5
Europa Index Criteria A1 - NOK	9,3	9,4	9,5	10,4	12,6	9,5	9,4	7,9	5,2	3,5
Europa Index Criteria A9 - SEK	8,3	8,8	9,0	9,5	11,6	7,7	8,1	7,2	-	-
Europa Index Criteria A9 - EUR	6,2	6,7	6,5	6,7	9,9	6,6	7,8	8,1	-	-
Europa Index Criteria A9 - NOK	9,5	9,5	9,7	10,6	12,8	9,7	9,7	8,3	-	-
Europa Index Criteria B1 - SEK	8,1	8,6	8,8	9,3	-	-	-	-	-	-
Europa Index Criteria B1 - EUR	6,1	6,6	6,3	6,5	9,7	6,3	7,5	7,8	-	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %										
SEK	8,1	8,6	8,9	9,5	11,5	7,7	8,0	7,2	3,6	3,3
EUR	6,1	6,6	6,4	6,6	9,9	6,5	7,8	8,0	3,2	2,7
NOK	9,4	9,4	9,6	10,6	12,8	9,7	9,7	8,2	5,5	3,8
Utdelning per andel, SEK										
Europa Index Criteria B1 - SEK	5,16	4,69	4,07	3,92	3,69	4,37	2,10	3,34	3,08	2,99
Europa Index Criteria B1 - EUR	0,46	0,42	0,36	0,37	0,36	0,42	0,20	0,33	-	-
Omräkningskurs EUR/SEK										
	11,19	11,44	11,13	11,12	10,30	10,05	10,51	10,13	9,83	9,58
Omräkningskurs NOK/SEK										
	0,94	0,97	0,99	1,06	1,03	0,96	1,07	1,02	1,00	1,06

Historiskt kan fonden haft flera andelsklasser som nu avslutats och inte finns under Fondfakta – historik. Därför kan både Antal andelar totalt, tusental samt Fondförmögenhet totalt avvika från summan av visade andelsklasser.

Jämförelseindex: Solactive ISS ESG Screened Paris Aligned Europe Index
T o m 2017-05-31: MSCI Europa Net Index
T o m 2019-03-31: MSCI Europe Select Global Norms Ex Controversial Business
T o m 2021-05-20: Solactive ISS ESG Screened Europe

Fondens jämförelsenorm utgör en relevant referens i förhållande till fondens placeringsinriktning, tillgångsslag, marknader och i de fall det är relevant branscher. Om fonden lämnar utdelning är utvecklingen beräknad med utdelningen återlagd.
För närmare beskrivning av andelsklassernas beteckning (nomenklaturen) se fondens informationsbroschyr,
För definitioner, se generell information i slutet av denna rapport.

Fondfakta - kostnader, avser senaste 12 mån

Max tillåten förvaltningskostnad i % enligt fondbestämmelser	
Europa Index Criteria A1	0,20
Europa Index Criteria A9	0,10
Europa Index Criteria B1	0,20
Uttagen förvaltningskostnad i % av genomsnittlig fondförmögenhet	
Europa Index Criteria A1	0,20
Europa Index Criteria A9	0,10
Europa Index Criteria B1	0,20
Förvaltningsavgifter och andra administrations- eller driftskostnader, i %	
Europa Index Criteria A1	0,20
Europa Index Criteria A9	0,10
Europa Index Criteria B1	0,20
Transaktionskostnader, tSEK	20 272
Transaktionskostnader i % av omsättningen	0,10

Fondfakta - övriga nyckeltal, avser senaste 12 mån

Omsättningshastighet, ggr	0,32
Andel av omsättning som skett genom närstående vp-institut, %	0,00
Andel av oms. som skett mellan fonder förvaltade av Handelsbanken Fonder AB, %	0,00

Risk- och avkastningsmått*

Total risk % - A1 SEK	11,1	Aktiv avkastning % - B1 EUR	0,2
Total risk % - A1 EUR	11,3	Informationskvot - A1 SEK	0,9
Total risk % - A1 NOK	11,8	Informationskvot - A1 EUR	0,9
Total risk % - A9 SEK	11,1	Informationskvot - A1 NOK	0,9
Total risk % - A9 EUR	11,3	Informationskvot - A9 SEK	1,4
Total risk % - A9 NOK	11,8	Informationskvot - A9 EUR	1,5
Total risk % - B1 SEK	11,1	Informationskvot - A9 NOK	1,5
Total risk % - B1 EUR	11,3	Informationskvot - B1 SEK	0,9
Total risk i index % - A1 SEK	11,1	Informationskvot - B1 EUR	0,9
Total risk i index % - A1 EUR	11,2	Sharpekvot - A1 SEK	0,4
Total risk i index % - A1 NOK	11,9	Sharpekvot - A1 EUR	0,6
Total risk i index % - A9 SEK	11,1	Sharpekvot - A1 NOK	0,6
Total risk i index % - A9 EUR	11,2	Sharpekvot - A9 SEK	0,4
Total risk i index % - A9 NOK	11,9	Sharpekvot - A9 EUR	0,6
Total risk i index % - B1 SEK	11,1	Sharpekvot - A9 NOK	0,6
Total risk i index % - B1 EUR	11,2	Sharpekvot - B1 SEK	0,4
Jämförelseindex	Solactive ISS ESG	Sharpekvot - B1 EUR	0,6
	Screened Paris Aligned	Sharpekvot i index - A1 SEK	0,4
	Europe Index	Sharpekvot i index - A1 EUR	0,6
Aktiv avkastning % - A1 SEK	0,2	Sharpekvot i index - A1 NOK	0,6
Aktiv avkastning % - A1 EUR	0,2	Sharpekvot i index - A9 SEK	0,4
Aktiv avkastning % - A1 NOK	0,2	Sharpekvot i index - A9 EUR	0,6
Aktiv avkastning % - A9 SEK	0,3	Sharpekvot i index - A9 NOK	0,6
Aktiv avkastning % - A9 EUR	0,3	Sharpekvot i index - B1 SEK	0,4
Aktiv avkastning % - A9 NOK	0,3	Sharpekvot i index - B1 EUR	0,6
Aktiv avkastning % - B1 SEK	0,2		

* 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 2025	% av fondförm.	31 dec. 2024	% av fondförm.
TILLGÅNGAR				
Överlåtbara värdepapper	20 923 830	99,4	12 793 901	99,4
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde ^{Not 1)}	20 923 830	99,4	12 793 901	99,4
Bankmedel och övriga likvida medel	101 529	0,5	66 247	0,5
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	17 715	0,1	12 316	0,1
Summa tillgångar	21 043 074	100,0	12 872 464	100,0
SKULDER				
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	3 283	0,0	2 115	0,0
Summa skulder	3 283	0,0	2 115	0,0
Fondförmögenhet	21 039 792	100,0	12 870 349	100,0

POSTER INOM LINJEN				
Utlånade finansiella instrument	594 050	2,8	443 611	3,4
Mottagna säkerheter för utlånade finansiella instrument	708 130	3,4	489 408	3,8
Ställda säkerheter för övriga derivatinstrument ¹⁾	6 358	0,0	4 535	0,0

1) Likvida medel 6 358 tSEK

Not 1) till balansräkning

Fondens innehav av finansiella instrument

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

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknads- värde tSEK	% av fondförm.
NOTERADE AKTIER			
BELGIEN			
Ackermans	43 790	106 306	0,5
Azelis Group	218 402	33 058	0,2
Dieteren Group	38 156	77 859	0,4
Elia Group	20 433	22 345	0,1
KBC	360	353	0,0
UCB	77 301	144 376	0,7
Warehouses de Pauw REIT	165 244	38 267	0,2
		422 564	2,0
DANMARK			
A.P. Møller-Mærsk A	32	561	0,0
Coloplast B	7 219	6 512	0,0
Danske Bank	134 591	52 129	0,2
Dong Energy	41 132	16 776	0,1
DSV	53 981	123 196	0,6
Genmab	11 745	23 159	0,1
Novo Nordisk B	697 979	460 088	2,2
Novonesis	19 277	13 126	0,1
Pandora	62 685	104 522	0,5
Vestas Wind Systems	200 683	28 593	0,1
		828 664	3,9
FINLAND			
Fortum	519 160	92 289	0,4
Huhtamaki	35 931	12 172	0,1
Kone	430	269	0,0
Metso	567 446	69 703	0,3
Nokia (EUR)	97 018	4 782	0,0
Nordea Bank	557 516	78 650	0,4
Orion	21 697	15 498	0,1
Sampo A	25 647	2 620	0,0

Handelsbanken Europa Index Criteria, forts.

	Antal/Nom. bel. tusenital	Marknads- värde tSEK	% av fondförm.
UPM-Kymmene	108 977	28 236	0,1
FRANKRIKE		304 217	1,4
Air Liquide	128 303	251 389	1,2
Axa	462 029	215 386	1,0
BNP Paribas	187 071	159 723	0,8
Bouygues	63 781	27 400	0,1
Capgemini	29 201	47 385	0,2
Crédit Agricole	3 128	562	0,0
Danone	90 108	69 919	0,3
Dassault Systems	45 332	15 584	0,1
EssilorLuxottica	81 114	211 344	1,0
France Télécom	394 860	57 051	0,3
Hermes	8 516	219 027	1,0
Kering	12 941	26 720	0,1
L'Oréal	53 383	216 847	1,0
Legrand Holding	135 743	172 360	0,8
Sanofi	251 399	231 213	1,1
Sartorius Stedim Biotech	10 920	24 775	0,1
Schneider Electric	143 368	362 160	1,7
Société Générale	98 030	53 244	0,3
Vinci	152 162	212 955	1,0
		2 575 042	12,2
IRLAND			
AerCap	14	16	0,0
AIB Group	215 642	16 851	0,1
Bank of Ireland	645 261	87 238	0,4
Experian	29 593	14 501	0,1
James Hardie Industries	67 167	17 493	0,1
Kerry Group	938	984	0,0
Kingspan Group	45 868	37 049	0,2
Ryanair	228 000	61 268	0,3
		235 399	1,1
ITALIEN			
Assicurazioni Generali	103 802	35 082	0,2
Banca Mediolanum	707 746	115 757	0,6
Banco BPM	876 272	97 168	0,5
Enel	1 754 520	158 125	0,8
Ferrari	44 219	205 840	1,0
Intesa SanPaolo	2 831 038	154 921	0,7
INWIT	1 090	127	0,0
Mediobanca	239 013	52 769	0,3
Moncler	3 200	1 732	0,0
Nexi N	8 085	459	0,0
Prada	63 000	3 725	0,0
Prysmian	199	134	0,0
Recordati	201 778	120 542	0,6
Terna	992 571	96 895	0,5
Unicredit	439 526	279 832	1,3
		1 323 109	6,3
JERSEY			
Cvc Capital Partners	223 021	43 363	0,2
		43 363	0,2
MEXIKO			
Fresnillo	333 863	62 788	0,3
		62 788	0,3
NEDERLÄNDERNA			
Adyen	3 832	66 808	0,3
Argenx ADR	17 023	89 428	0,4
ASM International	24 272	147 553	0,7
ASML Holding	85 041	644 652	3,1
Exor	17	16	0,0
Ferrovial	276 013	139 755	0,7
ING Group	796 421	165 953	0,8
Koninklijke KPN	6 395	296	0,0
Koninklijke Philips	132 333	30 216	0,1
NXP Semiconductors	69 291	144 284	0,7
Prosus	366 827	194 807	0,9
Stellantis	10 712	1 020	0,0
STMicroelectronics	127 753	37 066	0,2
Universal Music Group	488	150	0,0
Wolters Kluwer C	22 928	36 410	0,2
		1 698 416	8,1
NORGE			
DNB Bank	174 498	45 784	0,2
Leroy Seafood Group	789 059	35 521	0,2
Mowi	82 390	15 099	0,1
Nordic Semiconductor	294 978	37 698	0,2
Orkla	282 371	29 146	0,1
SailMar	120 127	49 416	0,2
Storebrand	281 615	37 873	0,2
Tomra Systems	45 626	6 746	0,0
Yara International	7 905	2 769	0,0
		260 052	1,2
POLEN			
Bank Millennium	563 721	21 260	0,1
BRE Bank	1 587	3 340	0,0
COC	17 840	9 621	0,0
KGHM	9 272	3 152	0,0
LPP	2 449	94 748	0,5
PKO Bank	333	66	0,0
Santander Bank	5 047	6 570	0,0
		138 757	0,7
PORTUGAL			
Banco Com Port	51 678	382	0,0
		382	0,0

	Antal/Nom. bel. tusenital	Marknads- värde tSEK	% av fondförm.
SCHWEIZ			
ABB N	98 317	55 690	0,3
Alcon	119 346	100 310	0,5
Cie Financiere Richemont A	112 986	202 171	1,0
Geberit	11 930	89 130	0,4
Givaudan	3 405	156 588	0,7
Kuehne & Nagel	6 149	12 637	0,1
Lonza Group	23 982	162 230	0,8
Nestlé	528 693	498 992	2,4
Novartis N	437 688	503 967	2,4
Partners Group	3 748	46 445	0,2
Roche Holding	164 247	508 145	2,4
Roche Holding Bearer	31 753	104 548	0,5
Schindler	10 815	38 199	0,2
Schindler Holding	32 538	112 002	0,5
Sika	47 884	123 491	0,6
Straumann Holding	45 990	57 018	0,3
Swiss Re	45 233	74 276	0,4
Swisscom N	245	1 650	0,0
UBS	704 657	226 527	1,1
Zurich Finacial Services N	34 189	227 020	1,1
		3 301 036	15,7
SPANIEN			
Aena SME	197 010	49 943	0,2
Amadeus IT Holdings	53 686	42 931	0,2
Banco Santander	4 221 392	331 856	1,6
BBVA	1 472 508	215 059	1,0
CaixaBank	628 696	51 724	0,2
Iberdrola	1 612 340	293 834	1,4
Inditex	375 943	185 811	0,9
Redeia	260 038	52 800	0,3
Telefónica	1 525 516	76 082	0,4
		1 300 039	6,2
STORBRITANNIEN			
Admiral Group	21 732	9 281	0,0
Antofagasta	307 724	72 721	0,3
Ashtead Group	227 482	138 712	0,7
AstraZeneca	338 816	447 803	2,1
Auto Trader Group	15 858	1 707	0,0
Aviva	680 369	55 020	0,3
Barclay	3 408 432	150 146	0,7
Berkeley Group Holdings	24 380	12 290	0,1
BT Group	982 069	24 850	0,1
Bunzl	3 625	1 098	0,0
Coca-Cola European Partners	143 452	126 763	0,6
ConvaTec Group	39 725	1 496	0,0
CPG	272 070	87 658	0,4
Croda International	9 687	3 699	0,0
GSK	525 007	95 307	0,5
Haleon	3 575 510	174 830	0,8
Halma	362 355	151 435	0,7
Hikma Pharmaceuticals	61 415	15 945	0,1
HSBC	4 257 984	490 362	2,3
Infarma	160 210	16 860	0,1
Intercontinental Hotels Group	25 629	27 795	0,1
International Airlines Group	2 037 798	90 806	0,4
JD Sports Fashion	742 684	8 607	0,0
Kingfisher	4 535	172	0,0
Land Securities Group REIT	456 684	37 635	0,2
Lloyds Banking Group	7 317 262	73 297	0,3
London Stock Exchange	35 929	49 903	0,2
M&G	16 017	538	0,0
Marks & Spencer Group	312 756	14 476	0,1
Mondi	436 427	67 798	0,3
Natwest Group	1 431 676	95 620	0,5
Next	85 745	139 307	0,7
Pearson	753	105	0,0
Prudential	941 480	112 211	0,5
Reckitt Benckister Group	268 325	173 639	0,8
RELX	352 518	181 255	0,9
Rentokil Initial	12 019	553	0,0
Rio Tinto (GBP)	24 266	13 453	0,1
Segro	24 934	2 213	0,0
Severn Trent	139 419	49 781	0,2
Smith & Nephew	66 440	9 658	0,0
Spirax Group	15 682	12 196	0,1
Taylor Wimpey	705 576	10 943	0,1
Unilever	616 982	356 557	1,7
United Utilities Group	424 134	63 230	0,3
Vodafone Group	7 697 905	78 196	0,4
Whitbread	31 959	11 783	0,1
WPP	10 197	683	0,0
		3 760 390	17,9
SVERIGE			
AAK	9 166	2 275	0,0
Addtech B	18 158	5 847	0,0
Assa Abloy B	502 468	148 329	0,7
Avanza Bank	32 292	10 356	0,0
Axfood	93 155	26 046	0,1
Boliden	378	112	0,0
Castellum	23 597	2 927	0,0
Epiroc A	133 379	27 396	0,1
Epiroc B	66 738	12 080	0,1
EQT	23 752	7 503	0,0
Ericsson B	536 347	43 412	0,2
Essity B	325 466	85 272	0,4
Handelsbanken A	361 728	45 741	0,2
Handelsbanken B	16 032	3 176	0,0
Hennes & Mauritz B	31 051	4 127	0,0
Hexagon B	652 319	62 075	0,3

Handelsbanken Europa Index Criteria, forts.

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknads- värde tSEK	% av fondförm.
Holmen B	105 643	39 637	0,2
Husqvarna B	375 167	18 680	0,1
Industrivärden C	35 120	12 001	0,1
Indutrade	135 668	35 029	0,2
Investor A	54 125	15 150	0,1
Investor B	186 157	52 077	0,2
L E Lundbergföretagen B	22	10	0,0
Lifco B	133 067	50 938	0,2
Sagax B	145 106	31 343	0,1
Sandvik	698 643	151 536	0,7
SCA B	292 190	35 939	0,2
SEB A	521 372	86 079	0,4
Skanska B	540 641	119 049	0,6
SKF B	136 471	29 628	0,1
Sobi	143 355	41 315	0,2
Sweco B	50 318	8 252	0,0
Swedbank A	1 510	378	0,0
Thule Group	204 494	55 622	0,3
Trelleborg B	233 531	82 226	0,4
Volvo A	342	91	0,0
Volvo Car B	3 448	60	0,0
		1 351 712	6,4
TYSKLAND			
Adidas	43 275	95 833	0,5
Allianz	88 140	339 298	1,6
Bayer	200 575	57 298	0,3
Beiersdorf	50 936	60 744	0,3
BMW Pref	7 295	5 737	0,0
Commerzbank	255 758	76 624	0,4
Daimler Truck Holding	96 714	43 463	0,2
Deutsche Annington Immobilien	200 706	67 158	0,3
Deutsche Bank	698 999	196 826	0,9
Deutsche Boerse N	46 228	143 203	0,7
Deutsche Post	264 066	115 833	0,6
Deutsche Telekom N	633 358	219 439	1,0
Fresenius	154 906	73 963	0,4
Fresenius Medical Care	8 295	4 515	0,0
Hapag-Lloyd N	12 652	17 976	0,1
Heidelberg Materials	19 074	42 560	0,2
Henkel	3 882	2 671	0,0
Infineon Technologies	367 610	148 525	0,7
Knorr Bremse	24	22	0,0
Mercedes-Benz Group N	166 701	92 668	0,4
Merck KGaA	46 012	56 622	0,3
Münchener Rück	37 164	228 919	1,1
Porsche Automobil Holding Pref	256 214	96 567	0,5
Porsche Pref	34 131	16 014	0,1
SAP	222 413	642 327	3,1
Sartorius Pref	1 712	4 137	0,0
Siemens Healthineers	4 670	2 459	0,0
Siemens N	94 607	230 359	1,1
Talanx	324	398	0,0
Volkswagen	407	418	0,0
Volkswagen Pref	23 310	23 371	0,1
		3 105 947	14,8
ÖSTERRIKE			
Andritz	15 421	10 886	0,1
CA Immobilien	104 540	28 372	0,1
Erste Group Bank	75 974	61 451	0,3
Raiffeisen Bank International	214 547	62 117	0,3
Verbund	65 239	47 549	0,2
Wienerberger	4 459	1 577	0,0
		211 953	1,0
Noterade aktier		20 923 830	99,4

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

	Underliggande exponering tSEK	Marknads- värde tSEK	% av fondförm.
AKTIEINDEXTERMINER			
STOXX EURO ESG-X Future Sep 2025	114 702	0	0,0
Aktieindexterminer		0	0,0

Övriga finansiella instrument 0,0

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknads- värde tSEK	% av fondförm.
ONOTERADE AKTIER			
STORBRITANNIEN			
NMC Health	17 523	0	0,0
		0	0,0
Onoterade aktier		0	0,0
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde		20 923 830	99,4
Summa finansiella instrument med negativt marknadsvärde		0	0,0
Netto, övriga tillgångar och skulder		115 962	0,6
Total summa fondförmögenhet		21 039 792	100,0

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

Sammanställning, företags- och koncernexponeringar *

Företag/koncern	% av fondförmögenheten	Företag/koncern	% av fondförmögenheten
Roche Holding	2,9	Handelsbanken	0,2
Schindler Holding	0,7	Epiroc	0,2
Investor	0,3	Volkswagen	0,1

* I tabellen anges den sammanlagda procentuella andelen av förmögenheten per företag/koncern, i de fall fonden innehåller mer än en typ av värdepapper utgivna av samma företag/koncern.

Uppgifter om fondens värdepapperslån

Volym utlånade värdepapper, tSEK 594 050

Volym utlånade värdepapper i % av totala utlåningsbara tillgångar 2,8

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

Amerikanska staten	225 196
Brittiska staten	43 321
Franska staten	19 243
Rolls-Royce Holdings	13 588
Microsoft	12 676
Barclays	10 531
Nvidia	10 207
Tencent Holdings	8 111
Alibaba Group Holding	8 055
Apple	6 706

De största motparterna för värdepapperslån, tSEK:

J.P. Morgan Securities	190 062
Morgan Stanley & Co. International	149 264
UBS, London Branch	100 749
BNP Paribas Financial Markets	71 898
Handelsbanken	59 717
HSBC Bank	54 178
Merrill Lynch International	47 373
Citigroup Global Markets	15 683
Goldman Sachs International	11 357
SEB	4 249

Typ av och kvalitet på säkerheten, tSEK:

Obligationer och andra räntebärande instrument	292 951
Aktier	415 179
	708 130

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

Säkerheternas löptidsprofil, tSEK:

Mindre än en dag	-
En dag till en vecka	-
En vecka till en månad	-
En till tre månader	594
Tre månader till ett år	3 993
Mer än ett år	288 364
Obestämd löptid	415 179
	708 130

Motparternas hemvist, tSEK

Frankrike	71 898
Storbritannien	572 265
Sverige	63 967
	708 130

Säkerheternas valuta, tSEK

AUD	8 356
CAD	975
CHF	6 739
EUR	54 149
GBP	137 949
HKD	28 027
JPY	53 684
NZD	25
SEK	18 625
SGD	1
USD	399 599
	708 130

Handelsbanken Europa Index Criteria, forts.

Avveckling och clearing, tSEK

Tredje part	708 130
	708 130

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 784 tSEK, varav 80% har tillfallit fonden och 20% J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A. I dess egenskap av förmedlare av värdepapperslån.

Motparter för värdepappersutlåning under året:

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

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

Information från Handelsbanken Fonder AB

Fondbolagets styrelse, verkställande direktör, revisorer och personal

Avser förhållandena per den 30 juni 2025

Handelsbanken Fonder AB

Styrelse

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

MALIN HEDMAN BJÖRKMO
egen konsultverksamhet avseende företagsstyrning och finansiella regelverk

HELEN FASTH GILLSTEDT
vd och ägare av rådgivnings- och ledarskapsföretag

LARS SEIZ
strategisk förvaltningsrådgivare

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

Verkställande direktör

MAGDALENA WAHLQVIST ALVESKOG

Fondbolagets revisorer

Vald av bolagsstämman

PRICEWATERHOUSECOOPERS AB

Huvudansvarig revisor
PETER NILSSON
Auktoriserad revisor

VICTORIA MOBERG
Auktoriserad revisor

Personal och organisation

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

Handelsbanken Fonder AB har följande ledande befattningshavare:

Verkställande direktör
MAGDALENA WAHLQVIST ALVESKOG

Riskchef
FREDRIK ALHEDEN

Ställföreträdande Verkställande direktör
EMMA VIOTTI

Produktchef tillika kommunikationschef
EMMA VIOTTI

Operativ chef
CARINA ROECK HANSEN

Compliancechef
MONIKA JENKS

Chef juridik och hållbarhet
ANNA LARRIS

Försäljningschef
STEFAN BLOMÉ

Ägarstyrningsansvarig och styrelsesekreterare
STAFFAN RINGVALL

Chef Aktiv förvaltning
KATARINA PASCHAL

Chefsjurist
FREDRIK KÖSTER

Chef Passiv förvaltning och allokeringsförvaltning
PÅR SJÖGEMARK

Hållbarhetschef
AURORA SAMUELSSON

Postadress: 106 70 STOCKHOLM

Telefon: 08 - 701 10 00

Information från Handelsbanken Fonder AB

Ägarstyrning

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

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

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

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

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

Ansvarsfulla investeringar

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

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

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

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

Redovisnings- och värderingsprinciper

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

Värderingsprinciper

Finansiella instrument, tillgångar och skulder värderas till marknadsvärde.

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

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

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

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

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

Mer information

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

Definitioner

Fondfakta

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

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

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

Andelsvärde – Nettoandelsvärdet uttryckt som bokslutskursen respektive år.

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

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

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

Fondförmögenhet – Fondens nettotillgångsvärde på bokslutsdagen respektive år.

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

vesterade utdelningar och eventuella fusionsflöden.

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

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

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

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

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

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

Index – Det index som fonden använder som sitt jämförelseindex.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Övriga finansiella kostnader i resultaträkningen innehåller kostnader för utlånade värdepapper.

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

Övriga kostnader i resultaträkningen innehåller transaktionskostnader, skattekostnader och bankkostnader.

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

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

Nyckeltal vid riskuppföljning

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Förkortningar

I innehavsförteckningarna förekommer förkortningar vid namnen på vissa värdepapper.

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

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

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

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

Om risk

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