

Förvaltare: PER ANDERSSON

Fonden är en värdepappersfond enligt lagen (2004:46) om värdepappersfonder.

BASVALUTA



Handelsbanken Norden

Placeringsinriktning

Fonden är aktivt förvaltat vilket innebär att förvaltaren fattar egna aktiva placeringsbeslut. Målet är att långsiktigt överträffa avkastningen på underliggande marknad, definierad som jämförelseindex. Fondens avkastning bestäms av hur de aktier som fonden placerar i ökar eller minskar i värde. Fonden placerar i aktier och aktierelaterade instrument utgivna av företag med säte i Sverige, Norge, Danmark, Finland och Island eller som handlas på en reglerad marknad i Norden och har därmed valutaexponering mot dessa marknader. Fonden har även möjlighet att placera upp till 10% av fondförmögenheten i företag med säte i andra europeiska länder. Inom ramen för fondens placeringsinriktning beaktas internationella normer och riktlinjer för miljö, socialt ansvar och ägarstyrning. Fonden tillämpar en exkluderingsstrategi på bolag verksamma inom områdena/branscherna fossila bränslen, krigsmateriel, tobak, cannabis, alkohol, kommersiell spelverksamhet och pornografi. Fonden kan dock investera i bolag som är involverade i kraftgenerering, distribution eller tjänster avseende fossila bränslen i de fall bolagen bedöms ställa om sin verksamhet till mer förnyelsebar energi. Fonden får placera i derivatinstrument som ett led i fondens placeringsinriktning. Fonden får placera max 10% av fondförmögenheten i fondandelar. Vi jämför fondens utveckling mot följande index: SIX SRI Nordic 200 Net Index. Eftersom fonden är aktivt förvaltat kommer avkastningen över tid att avvika från detta index.

Portföljen

Fonden avkastade 0,0% under första halvåret 2025*. Jämförelseindex sjönk med -0,1% under samma period. Fonden utvecklades ungefär som sitt jämförelseindex efter förvaltningsavgift, vilket främst berodde på att fonden hade en högre vikt än sitt jämförelseindex i Norbit, Asker Healthcare, Storytel, ALK-Abello, New Wave, Metso och Puulio. En viss undervikt i banksektorn har påverkat negativt samt övervikten i Zealand Pharma. Generellt har våra positioner i några av de små och medelstora bolagen fungerat bra. Viktigaste aktierna sett till avkastningen i absoluta termer i Norden har varit Norbit, Nordea, Swedbank, Kone och DnB. Novo Nordisk har påverkat mest negativt i absoluta tal. Den nordiska marknaden startade året med en positiv avkastning för att i slutet av mars se en korrektion följt av risken för amerikanska tariffer, men har sedan dess återhämtat sig. Vi har dock sett tämligen stora rörelser på valutamarknaden, där kronan stärkts mot euron men framförallt mot dollarn. Vi har under kvartalet minskat vår exponering mot USA och gått mer åt bolag som har en större exponering mot nordiska och europeiska marknaden. Detta har främst gjorts på grund av att vi har varit mer oroliga för den amerikanska marknaden och dollarn, men även då vi tycker att det syns vissa ljuspunkter från Norden och Europa om än inte så starka. Novo Nordisk, som är Nordens största bolag, har fortsatt att utvecklats svagt vilket även påverkat vårt innehav i Zealand Pharma trots ett bra avtal med Roche som presenterades i mars. En aspekt är att marknaden varit orolig för ökad framtida konkurrens för läkemedel mot fetma men också oklarheter avseende spelreglerna i den viktiga amerikanska marknaden. Nya större innehav är Nokia, danska allergivaccinbolaget ALK-Abello, finska Kesko, vårdbolaget Attendo, brädspestillverkaren Asmodee, danska läkemedelsbolaget Genmab, Spotify samt fastighetsbolagen Wihlborgs och Balder. Fonden deltog också i nyintroduktionen av Asker Healthcare. Vi har sålt innehaven i Volvo Cars, Danske Bank, Bravida, Tryg och Coloplast.

* 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 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 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	0,0%
• Lägsta hävstång under räkenskapsåret	0,0%
• Genomsnittlig hävstång under räkenskapsåret	0,0%

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

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 Norden, forts.

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.

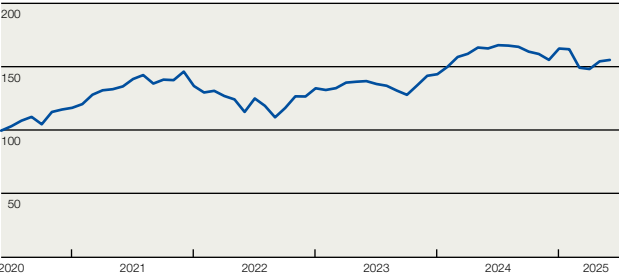
Påverkansarbete utförs framför allt genom; direkta dialoger mellan Handelsbanken Fonder och bolagen, gemensamma dialoger tillsammans med andra investerare samt samarbeten och initiativ med fokus på specifika hållbarhetsfrågor.

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 aktieägarengagemang 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.

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										
Norden A1 - SEK	1 892,49	1 892,83	1 740,34	1 541,98	1 780,43	1 417,08	1 284,08	1 047,25	1 119,12	984,60
Norden A1 - EUR	169,17	165,44	156,33	138,66	172,92	141,02	122,20	103,33	113,83	102,76
Norden A1 - NOK	2 009,51	1 945,62	1 753,78	1 457,84	1 734,11	1 477,36	1 205,38	1 022,84	1 118,01	932,92
Norden A9 - SEK	149,69	148,76	135,73	120,17	137,71	108,78	-	-	-	-
Norden A9 - EUR	175,78	171,35	160,72	141,50	175,14	141,77	-	-	-	-
Norden A10 - SEK	2 033,56	2 025,45	1 844,39	1 617,92	1 849,52	1 457,42	1 307,47	1 055,72	-	-
Norden A10 - EUR	181,82	177,07	165,67	145,49	179,63	145,04	124,43	104,17	-	-
Norden A10 - NOK	2 160,24	2 082,99	1 858,64	1 529,65	1 801,41	1 519,42	1 227,34	1 031,11	-	-
Norden B1 - SEK	125,39	130,81	125,25	115,95	139,28	115,46	-	-	-	-
Fondens totala nettoflöde, mnSEK	5 710	-490	-8 003	-8 357	-4 021	-5 119	-12	537	1 339	987
Fondförmögenhet totalt, mnSEK	10 860	5 515	5 531	12 539	24 165	22 640	25 994	21 317	22 312	18 405
Norden A1 - SEK	10 356	5 212	5 072	11 896	22 932	21 231	24 315	19 718	20 766	17 696
Norden A1 - EUR	12	8	10	15	31	27	31	28	71	38
Norden A1 - NOK	292	112	115	162	341	420	446	386	847	323
Norden A9 - SEK	0	0	8	9	22	19	-	-	-	-
Norden A9 - EUR	0	0	0	0	0	0	-	-	-	-
Norden A10 - SEK	13	0	4	4	94	536	595	555	-	-
Norden A10 - EUR	7	8	8	9	18	7	5	4	-	-
Norden A10 - NOK	0	0	136	170	256	107	209	314	-	-
Norden B1 - SEK	2	2	2	0	0	0	-	-	-	-
Antal andelar totalt, tusental	5 751	2 926	3 237	8 194	13 712	16 128	20 231	20 349	19 937	18 693
Norden A1 - SEK	5 472	2 753	2 914	7 714	12 880	14 983	18 936	18 828	18 556	17 974
Norden A1 - EUR	73	49	62	111	180	191	257	273	624	373
Norden A1 - NOK	145	57	66	111	196	285	370	378	757	346
Norden A9 - SEK	0	0	57	76	163	179	-	-	-	-
Norden A9 - EUR	2	3	1	1	1	1	-	-	-	-
Norden A10 - SEK	6	0	2	3	51	367	455	526	-	-
Norden A10 - EUR	36	47	47	65	99	52	43	40	-	-
Norden A10 - NOK	0	0	73	111	142	71	170	304	-	-
Norden B1 - SEK	17	16	16	0	0	0	-	-	-	-
Total avkastning i %										
Norden A1 - SEK	0,0	8,8	12,9	-13,4	25,6	10,4	22,6	-6,4	13,7	10,2
Norden A1 - EUR	2,3	5,8	12,7	-19,8	22,6	15,4	18,3	-9,2	10,8	5,4
Norden A1 - NOK	3,3	10,9	20,3	-15,9	17,4	22,6	17,8	-8,5	19,8	-0,5
Norden A9 - SEK	0,6	9,6	12,9	-12,7	26,6	8,8	-	-	-	-
Norden A9 - EUR	2,6	6,6	13,6	-19,2	23,5	14,3	-	-	-	-
Norden A10 - SEK	0,4	9,8	14,0	-12,5	26,9	11,5	23,8	-5,5	14,8	11,3
Norden A10 - EUR	2,7	6,9	13,9	-19,0	23,9	16,6	19,5	-8,3	11,9	6,4
Norden A10 - NOK	3,7	12,1	21,5	-15,1	18,6	23,8	19,0	-7,6	21,0	0,5
Norden B1 - SEK	0,0	8,8	12,4	-13,3	25,7	10,4	22,6	-6,4	13,7	10,2
Jämförelseindex inklusive utdelning i %										
Norden A1 - SEK	-0,1	7,4	15,7	-13,5	36,9	11,9	29,7	-3,5	13,3	7,7
Norden A1 - EUR	2,2	4,5	15,6	-20,0	33,7	17,0	25,1	-6,4	10,4	2,9
Norden A1 - NOK	3,2	9,6	23,3	-16,1	27,9	24,3	24,6	-5,7	19,4	-2,8
Norden A9 - SEK	-0,1	7,4	15,7	-13,5	36,9	8,5	-	-	-	-
Norden A9 - EUR	2,2	4,5	15,6	-20,0	33,7	14,0	-	-	-	-
Norden A10 - SEK	-0,1	7,4	15,7	-13,5	36,9	11,9	29,7	-3,5	13,3	7,7
Norden A10 - EUR	2,2	4,5	15,6	-20,0	33,7	17,0	25,1	-6,4	10,4	2,9
Norden A10 - NOK	3,2	9,6	23,3	-16,1	27,9	24,3	24,6	-5,7	19,4	-2,8
Norden B1 - SEK	-0,1	7,4	15,7	-13,5	36,9	11,9	29,7	-3,5	13,3	7,7
Aktiv risk 2 år, % (Tracking error)										
Norden A1 - SEK	2,0	3,1	3,4	3,4	3,0	1,8	1,2	1,5	2,0	2,1
Norden A1 - EUR	2,0	3,1	3,4	3,4	3,0	1,8	1,2	1,5	2,0	2,1
Norden A1 - NOK	2,0	3,1	3,4	3,4	3,0	1,8	1,2	1,5	2,0	2,1
Norden A9 - SEK	2,0	3,3	3,6	3,4	-	-	-	-	-	-
Norden A9 - EUR	2,0	3,1	3,4	3,4	-	-	-	-	-	-
Norden A10 - SEK	2,0	3,1	3,4	3,4	3,0	1,8	1,2	1,4	-	-
Norden A10 - EUR	2,0	3,1	3,4	3,4	3,0	1,8	1,2	1,4	-	-
Norden A10 - NOK	2,0	3,1	3,4	3,4	3,0	1,8	1,2	1,4	-	-
Norden B1 - SEK	2,0	3,2	3,5	3,4	3,0	-	-	-	-	-
Genomsnittlig årsavkastning 2 år, %										
Norden A1 - SEK	5,8	10,8	-1,1	4,3	17,8	16,3	7,1	3,1	11,9	10,5
Norden A1 - EUR	8,6	9,2	-4,9	-0,8	19,0	16,8	3,6	0,3	8,0	9,9
Norden A1 - NOK	9,5	15,5	0,6	-0,7	19,9	20,2	3,8	4,7	9,2	9,9

Handelsbanken Norden, forts.

Norden A9 - SEK	6,8	11,3	-0,7	5,1	-	-	-	-	-	-
Norden A9 - EUR	9,4	10,0	-4,2	-0,1	-	-	-	-	-	-
Norden A10 - SEK	6,8	11,9	-0,1	5,4	18,9	17,5	8,2	4,2	-	-
Norden A10 - EUR	9,7	10,3	-4,0	0,2	20,2	18,0	4,7	1,3	-	-
Norden A10 - NOK	10,6	16,7	1,6	0,3	21,2	21,4	4,9	5,8	-	-
Norden B1 - SEK	5,8	10,6	-1,3	4,3	17,8	-	-	-	-	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %										
SEK	6,2	11,5	0,0	8,8	23,8	20,5	11,8	4,5	10,4	9,6
EUR	9,0	9,9	-3,8	3,4	25,1	21,0	8,2	1,6	6,6	9,0
NOK	9,9	16,2	1,7	3,6	26,1	24,5	8,4	6,1	7,7	9,0
Genomsnittlig årsavkastning 5 år, %										
Norden A1 - SEK	9,3	8,1	10,7	6,6	12,6	9,7	9,8	8,9	15,3	16,1
Norden A1 - EUR	7,8	6,2	8,6	4,0	11,0	7,7	7,5	6,0	12,2	14,4
Norden A1 - NOK	9,8	10,0	11,4	5,5	13,2	9,5	9,3	9,7	19,0	18,1
Norden A9 - SEK	10,0	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Norden A9 - EUR	8,6	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Norden A10 - SEK	10,4	9,1	11,8	7,7	13,7	10,8	10,9	10,1	-	-
Norden A10 - EUR	8,9	7,3	9,7	5,1	12,1	8,7	8,6	7,1	-	-
Norden A10 - NOK	10,9	11,2	12,5	6,5	14,3	10,6	10,4	10,8	-	-
Norden B1 - SEK	9,2	8,0	10,6	6,6	12,6	-	-	-	-	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %										
SEK	11,2	10,5	14,7	10,6	16,8	11,3	11,2	9,0	15,1	15,6
EUR	9,7	8,6	12,6	7,9	15,1	9,2	8,9	6,1	12,0	13,9
NOK	11,8	12,5	15,4	9,4	17,4	11,1	10,8	9,8	18,7	17,6
Genomsnittlig årsavkastning 10 år, %										
Norden A1 - SEK	7,7	8,9	9,8	10,9	14,3	9,5	10,4	12,3	6,8	6,8
Norden A1 - EUR	5,6	6,9	7,3	8,1	12,7	8,3	10,1	13,3	6,3	6,2
Norden A1 - NOK	8,9	9,7	10,5	12,0	15,6	11,6	12,1	13,5	8,6	7,2
Norden A10 - SEK	8,7	10,0	10,9	12,0	15,5	10,7	11,6	13,5	-	-
Norden A10 - EUR	6,7	8,0	8,4	9,2	13,8	9,5	11,3	14,5	-	-
Norden A10 - NOK	10,0	10,8	11,6	13,2	16,8	12,7	13,2	14,7	-	-
Norden B1 - SEK	7,6	8,9	9,8	10,9	14,0	-	-	-	-	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %										
SEK	9,6	10,9	11,8	12,8	16,2	10,5	11,3	12,2	6,3	6,1
EUR	7,5	8,8	9,3	9,9	14,5	9,4	11,0	13,1	5,9	5,5
NOK	10,8	11,6	12,6	14,0	17,5	12,6	12,9	13,3	8,2	6,6
Utdelning per andel, SEK										
SEK	5,54	5,37	4,55	4,72	4,97	-	-	-	-	-
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: SIX SRI Nordic 200 Net Index

T o m 2019-04-30: VINX Benchmark Cap SEK_NI (VINXBCAPSEKNI)

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	
Norden A1	1,30
Norden A9	0,65
Norden A10	0,45
Norden B1	1,30
Uttagen förvaltningskostnad i % av genomsnittlig fondförmögenhet	
Norden A1 ¹⁾	1,36
Norden A9 ²⁾	0,71
Norden A10 ³⁾	0,47
Norden B1 ⁴⁾	1,36
Förvaltningsavgifter och andra administrations- eller driftskostnader, i %	
Norden A1	1,36
Norden A9	0,71
Norden A10	0,47
Norden B1	1,36
Transaktionskostnader, tSEK	7 145
Transaktionskostnader i % av omsättningen	0,02

1) Förvaltningsavgiften för A1 sänktes 2024-12-03 från 1,50% till 1,30% för andelsklassen.

2) Förvaltningsavgiften för A9 sänktes 2024-12-03 från 0,75% till 0,65% för andelsklassen.

3) Förvaltningsavgiften för A10 sänktes 2024-12-03 från 0,50% till 0,45% för andelsklassen.

4) Förvaltningsavgiften för B1 sänktes 2024-12-03 från 1,50% till 1,30% för andelsklassen.

Fondfakta - övriga nyckeltal, avser senaste 12 mån

Omsättningshastighet, ggr	1,51
Andel av omsättning som skett genom närstående vp-institut, %	27,03
Andel av oms. som skett mellan fonder förvaltade av Handelsbanken Fonder AB, %	0,00

Risk- och avkastningsmått*

Total risk % - A1 SEK	12,1	Aktiv avkastning % - B1 SEK	-0,4
Total risk % - A1 EUR	13,8	Informationskvot - A1 SEK	Negativ
Total risk % - A1 NOK	12,5	Informationskvot - A1 EUR	Negativ
Total risk % - A9 SEK	12,1	Informationskvot - A1 NOK	Negativ
Total risk % - A9 EUR	13,8	Informationskvot - A9 SEK	0,3
Total risk % - A10 SEK	12,1	Informationskvot - A9 EUR	0,2
Total risk % - A10 EUR	13,8	Informationskvot - A10 SEK	0,3
Total risk % - A10 NOK	12,5	Informationskvot - A10 EUR	0,3
Total risk % - B1 SEK	12,1	Informationskvot - A10 NOK	0,3
Total risk i index % - A1 SEK	11,9	Informationskvot - B1 SEK	Negativ
Total risk i index % - A1 EUR	13,5	Sharpekvot - A1 SEK	0,2
Total risk i index % - A1 NOK	12,2	Sharpekvot - A1 EUR	0,4
Total risk i index % - A9 SEK	11,9	Sharpekvot - A1 NOK	0,4
Total risk i index % - A9 EUR	13,5	Sharpekvot - A9 SEK	0,3
Total risk i index % - A10 SEK	11,9	Sharpekvot - A9 EUR	0,4
Total risk i index % - A10 EUR	13,5	Sharpekvot - A10 SEK	0,3
Total risk i index % - A10 NOK	12,2	Sharpekvot - A10 EUR	0,5
Total risk i index % - B1 SEK	11,9	Sharpekvot - A10 NOK	0,5
Jämförelseindex	SIX SRI Nordic 200 Net Index	Sharpekvot - B1 SEK	0,2
Active Share %	43,8	Sharpekvot i index - A1 SEK	0,2
Aktiv avkastning % - A1 SEK	-0,4	Sharpekvot i index - A1 NOK	0,5
Aktiv avkastning % - A1 EUR	-0,4	Sharpekvot i index - A9 SEK	0,2
Aktiv avkastning % - A1 NOK	-0,4	Sharpekvot i index - A9 EUR	0,4
Aktiv avkastning % - A9 SEK	0,6	Sharpekvot i index - A10 SEK	0,2
Aktiv avkastning % - A9 EUR	0,4	Sharpekvot i index - A10 EUR	0,4
Aktiv avkastning % - A10 SEK	0,6	Sharpekvot i index - A10 NOK	0,5
Aktiv avkastning % - A10 EUR	0,7	Sharpekvot i index - B1 SEK	0,2
Aktiv avkastning % - A10 NOK	0,7		

* 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

Handelsbanken Norden, forts.

Balansräkning, tSEK

	30 juni 2025	% av fondförm.	31 dec. 2024	% av fondförm.
TILLGÅNGAR				
Överlåtbara värdepapper	10 648 511	98,0	5 462 000	99,0
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde ^{Not 1)}	10 648 511	98,0	5 462 000	99,0
Bankmedel och övriga likvida medel	242 887	2,2	65 060	1,2
Förtutbetalda kostnader och upplupna intäkter	42 296	0,4	21 549	0,4
Övriga tillgångar	310 618	2,9	61 695	1,1
Summa tillgångar	11 244 311	103,5	5 610 304	101,7
SKULDER				
Upplupna kostnader och förtutbetalda intäkter	13 082	0,1	6 249	0,1
Övriga skulder	370 905	3,4	88 627	1,6
Summa skulder	383 987	3,5	94 876	1,7
Fondförmögenhet	10 860 324	100,0	5 515 428	100,0
POSTER INOM LINJEN				
Utlånade finansiella instrument	316 106	2,9	423 707	7,7
Mottagna säkerheter för utlånade finansiella instrument	361 045	3,3	472 734	8,6

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 **96,9**

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknads- värde tSEK	% av fondförm.
NOTERADE AKTIER			
DANMARK			
A.P. Møller-Mærsk B	1 000	17 656	0,2
ALK-Abello B	500 000	140 126	1,3
DSV	160 000	365 154	3,4
Genmab	100 000	197 182	1,8
NKT	170 000	130 642	1,2
Novo Nordisk B	1 350 000	889 882	8,2
Novonis	250 000	170 229	1,6
Pandora	55 000	91 708	0,8
Zealand Pharma	90 000	47 868	0,4
		2 050 447	18,9
FINLAND			
F-Secure	2 700 000	57 814	0,5
Fortum	650 000	115 548	1,1
Kesko B	400 000	93 704	0,9
Kone	340 000	212 549	2,0
Metso	1 400 000	171 971	1,6
Nokia (EUR)	4 500 000	221 810	2,0
Nordea Bank	2 050 000	289 196	2,7
Puulio	550 000	80 297	0,7
Qt Group	160 000	102 833	0,9
Sampo A	2 300 000	234 921	2,2
Stora Enso R	700 000	72 234	0,7
UPM-Kymmene	400 000	103 639	1,0
Vaisala A	130 000	72 135	0,7
Valmet	250 000	73 472	0,7
YIT	1 500 000	39 871	0,4
		1 941 994	17,9
LUXEMBURG			
Spotify Technology	16 000	117 009	1,1
		117 009	1,1
NORGE			
Crayon Group	900 000	122 223	1,1
DNB Bank	900 000	236 139	2,2
Europris	700 000	56 299	0,5
Mowi	850 000	155 778	1,4
Norbit	620 000	126 121	1,2
Norconsult	1 200 000	51 420	0,5
Orkla	400 000	41 287	0,4
SalMar	200 000	82 273	0,8
Scatec	800 000	70 105	0,6
Smartcraft A	1 500 000	37 718	0,3
Storebrand	1 300 000	174 830	1,6
		1 154 192	10,6
SVERIGE			
ABB	550 000	311 300	2,9
AddNode Group B	700 000	77 560	0,7
AFFRY	600 000	94 800	0,9
Asker Healthcare Group	1 100 000	119 900	1,1
Asmodee Group B	700 000	87 500	0,8
AstraZeneca	205 000	272 343	2,5
Atlas Copco A	2 700 000	412 695	3,8
Atlas Copco B	900 000	121 005	1,1
Attendo	1 500 000	95 100	0,9
Autoliv SDB	110 000	116 600	1,1
Beijer Ref B	850 000	126 948	1,2
Boliden	130 000	38 363	0,4
Boozt	139 578	11 076	0,1
Electrolux Professional	1 800 000	120 600	1,1
EQT	1 050 000	331 695	3,1
Ericsson B	1 300 000	105 222	1,0
Essity B	350 000	91 700	0,8

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknads- värde tSEK	% av fondförm.
Fagerhult Group	1 150 000	48 645	0,4
Fastighets AB Balder	1 700 000	119 442	1,1
Hennes & Mauritz B	1 100 000	146 190	1,3
Hexagon B	2 800 000	266 448	2,5
Investor B	1 250 000	349 688	3,2
Inwido	350 000	73 570	0,7
Lindab International	300 000	58 830	0,5
Mips	140 000	62 048	0,6
Mycronic	500 000	100 900	0,9
New Wave B	850 000	105 655	1,0
NIBE Industrier B	1 500 000	60 510	0,6
Sandvik	800 000	173 520	1,6
Sdiptech	200 000	42 560	0,4
SEB A	1 600 000	264 160	2,4
Swedbank A	850 000	212 925	2,0
Synsam Group	1 000 000	53 500	0,5
Systemair	900 000	79 110	0,7
Thule Group	200 000	54 400	0,5
Truecaller B	800 000	53 680	0,5
Virman Group	1 500 000	60 000	0,6
Volvo B	850 000	225 590	2,1
Wihlborgs Fastigheter	1 100 000	112 530	1,0
		5 258 306	48,4
Noterade aktier		10 521 948	96,9

Överlåtbara värdepapper som är föremål för regelbunden handel

vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten **1,2**

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknads- värde tSEK	% av fondförm.
NOTERADE AKTIER			
SVERIGE			
Storytel B	1 350 000	126 563	1,2
		126 563	1,2
Noterade aktier		126 563	1,2
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde		10 648 511	98,0
Summa finansiella instrument med negativt marknadsvärde		0	0,0
Netto, övriga tillgångar och skulder		211 813	2,0
Total summa fondförmögenhet		10 860 324	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
Atlas Copco	4,9

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

Handelsbanken Norden, forts.

Uppgifter om fondens värdepapperslån

Volym utlånade värdepapper, tSEK	316 106
---	----------------

Volym utlånade värdepapper i % av totala utlåningsbara tillgångar	3,0
--	------------

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

Amerikanska staten	74 519
Franska staten	39 780
Brittiska staten	11 361
Microsoft	9 042
Barclays	7 197
Apple	7 062
Wells Fargo & Co	6 770
St James's Place	6 660
Rio Tinto	6 660
BAE Systems	6 660

De största motparterna för värdepapperslån, tSEK:

Handelsbanken	131 363
UBS, London Branch	77 512
Goldman Sachs International	59 414
J.P. Morgan Securities	40 916
HSBC Bank	15 562
Barclays Capital Securities	14 548
SEB	9 820
Morgan Stanley & Co. International	6 809
Merrill Lynch International	3 895
Citigroup Global Markets	1 205

Typ av och kvalitet på säkerheten, tSEK:

Obligationer och andra räntebärande instrument	129 113
Aktier	231 931

361 045

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	1 054
Tre månader till ett år	4 434
Mer än ett år	123 624
Obestämd löptid	231 931

361 045**Motparternas hemvist, tSEK**

Storbritannien	219 862
Sverige	141 183

361 045**Säkerheternas valuta, tSEK**

AUD	1 750
CAD	810
CHF	5 374
EUR	65 449
GBP	71 079
HKD	9 501
JPY	26 659
NZD	10
SEK	8 284
SGD	1
USD	172 130

361 045**Avveckling och clearing, tSEK**

Tredje part	361 045
-------------	---------

361 045

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 669 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

Information från Handelsbanken Fonder AB

Fondbolagets styrelse, verkställande direktör, revisorer och personal

Avser förhållandena per den 30 juni 2025

Handelsbanken Fonder AB

Styrelse

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

MALIN HEDMAN BJÖRKMO
egen konsultverksamhet avseende företagsstyrning och finansiella regelverk

HELEN FASTH GILLSTEDT
vd och ägare av rådgivnings- och ledarskapsföretag

LARS SEIZ
strategisk förvaltningsrådgivare

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

Verkställande direktör

MAGDALENA WAHLQVIST ALVESKOG

Fondbolagets revisorer

Vald av bolagsstämman

PRICEWATERHOUSECOOPERS AB

Huvudansvarig revisor
PETER NILSSON
Auktoriserad revisor

VICTORIA MOBERG
Auktoriserad revisor

Personal och organisation

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

Handelsbanken Fonder AB har följande ledande befattningshavare:

Verkställande direktör
MAGDALENA WAHLQVIST ALVESKOG

Riskchef
FREDRIK ALHEDEN

Ställföreträdande Verkställande direktör
EMMA VIOTTI

Produktchef tillika kommunikationschef
EMMA VIOTTI

Operativ chef
CARINA ROECK HANSEN

Compliancechef
MONIKA JENKS

Chef juridik och hållbarhet
ANNA LARRIS

Försäljningschef
STEFAN BLOMÉ

Ägarstyrningsansvarig och styrelsesekreterare
STAFFAN RINGVALL

Chef Aktiv förvaltning
KATARINA PASCHAL

Chefsjurist
FREDRIK KÖSTER

Chef Passiv förvaltning och allokeringsförvaltning
PÅR SJÖGEMARK

Hållbarhetschef
AURORA SAMUELSSON

Postadress: 106 70 STOCKHOLM

Telefon: 08 - 701 10 00

Information från Handelsbanken Fonder AB

Ägarstyrning

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

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

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

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

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

Ansvarsfulla investeringar

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

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

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

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

Redovisnings- och värderingsprinciper

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

Värderingsprinciper

Finansiella instrument, tillgångar och skulder värderas till marknadsvärde.

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

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

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

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

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

Mer information

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

Definitioner

Fondfakta

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

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

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

Andelsvärde – Nettoandelsvärdet uttryckt som bokslutskursen respektive år.

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

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

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

Fondförmögenhet – Fondens nettotillgångsvärde på bokslutsdagen respektive år.

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

vesterade utdelningar och eventuella fusionsflöden.

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

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

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

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

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

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

Index – Det index som fonden använder som sitt jämförelseindex.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Övriga finansiella kostnader i resultaträkningen innehåller kostnader för utlånade värdepapper.

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

Övriga kostnader i resultaträkningen innehåller transaktionskostnader, skattekostnader och bankkostnader.

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

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

Nyckeltal vid riskuppföljning

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Förkortningar

I innehavsförteckningarna förekommer förkortningar vid namnen på vissa värdepapper.

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

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

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

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

Om risk

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