

Förvaltare: ELIAS KAYAL

T o m 2025-02-28 KRISTOFFER EKLUND

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

BASVALUTA

SEK

Fondens
basvaluta

Handelsbanken Global Impact

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 är en global aktiefond som investerar i noga utvalda, analyserade och långsiktiga investeringsteman. Fonden placerar i aktier utgivna av företag på världens aktiemarknader. Fonden placerar i bolag vars verksamhet, produkter eller tjänster som enligt vår bedömning har, eller kan förväntas få, en positiv påverkan (impact) på ett eller flera av de 17 Globala målen i Agenda 2030 antaget av FN:s medlemsländer. Den tematiska investeringsstrategin innebär att investering sker i ett avgränsat område vars utveckling bedöms medföra en strukturell förändring av ekonomin och samhället. Denna förändring ger bolag verk samma inom området goda förutsättningar att skapa lönsam tillväxt över tid. Våra huvudteman är Demografi, Produktivitet, Livsstilar och Miljö. Inom ramen för fondens placeringsinriktning beaktas internationella normer och riktlinjer för miljö, socialt ansvar och ägarstyrning. Fonden tillämpar en exkluderingsstrategi på bolag verk samma 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: Solactive ISS ESG Screened Global Markets Index NTR. Eftersom fonden är aktivt förvaltat kommer avkastningen över tid att avvika från detta index.

Portföljen

Fonden sjönk med -6,3% under första halvåret 2025*. Jämförelseindex sjönk med -4,8% under samma period. Fonden utvecklades svagare än sitt jämförelseindex efter förvaltningsavgift, vilket främst berodde på fondens innehav i Apple men även undervikterna i Nvidia och Meta. Årets första halvår har kantats av volatilitet på marknaden efter de amerikanska presidentvalet. Osäkerheter kring tariffer, en mer protektionistisk amerikansk marknad och geopolitiska stökigheter där globala handelsrelationer och transportvägar ändrats påverkade de globala marknaderna negativt, främst under de inledande månaderna av halvåret. Klara vinnare var bolag inom AI och digitalisering, t ex Microsoft, trots viss svaghet i början på året när kinesiska Deepseek tillfälligt skapade frågetecken kring hyperskalares (eng: hyperscaler's) höga kapitalinvesteringar.

Under årets första halvår har den amerikanska marknaden återhämtat sig starkt med bakgrund mot att tariffernas initialt höga nivåer togs ner markant eller sköts på framtiden som stabilt ekonomiskt läge. Den europeiska börsen hade även ett starkt första halvår med ökad optimism om statliga investeringspaket samt förväntningar på räntesänkningar i Latinamerika och Mexiko, vilka också andkom höga tariffer, där främst Mexiko ansågs ligga värst till. "Liberation Day"-paketet påvisades att trenden med närliggande utkontraktering (eng: nearshoring) var fortsatt intakt, i kombination med ett förbättrat ekonomiskt läge i regionen har sentimentet blivit positivt. Fonden påverkades därmed positivt av bland annat innehavet i spanska banken BBVA, med exponering mot både Europa och Latinamerika (Mexiko och Peru).

Bäst bidrag till relativavkastningen kom från de aktiva aktievalen Palomar (specialförsäkringar inom jordbävningar), Intuit (skatte- och redovisningsplattform), Dynavox (medicinteknisk bolag inom kommunikation) samt Itron (smarta mätare). Sämst påverkan på fondens relativavkastning kom från Apple som ansågs vara en klar förlorare på tarifferna samt bedöms vara en efterslänrare inom AI. Hälsovårdssektorn har haft en svag utveckling i spåren av en hög politisk och regulatorisk

osäkerhet vilket påverkat fonden negativt, främst genom Hologic, UNH och Organon.

Under perioden har fonden ökat exponeringen till smarta mätare och vatten genom nya bolagen Verato, Organo och Aguas Andinas. Andra bolag som köpts in är McKesson, Iron Mountain (inköpt igen efter att ha sålts ut 2024), Uniphar, Verra Mobility, Garmin, Zimmer Biomet och Tomra Systems. Hälsovårdsexponeringen har minskat genom att sälja ut UNH, Organon och Aspen Pharma. Ändrade konkurrensförutsättningar för tågbiljettsplattformen Trainline ledde till att bolaget såldes ut i början på året. Ytterligare bolag som sålts ut är WEG och Totvs.

Fonden investerar uteslutande i bolag vi bedömer bidrar till FN:s 17 globala mål om hållbar utveckling. Stora utmaningar kvarstår fortfarande, målen representerar därmed inte bara viktiga sociala och miljömässiga mål, utan skapar områden med betydande investeringsmöjligheter under lång tid framöver, där det finns goda möjligheter till finansiell avkastning.

* 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 sker globalt men viss koncentration kan förekomma i aktier noterade i USA, vilket innebär att risken i fonden kan vara något högre än i en fond med större geografisk spridning. 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 inte utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att låna ut värdepapper. Under 2025 har fonden inte 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%

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

Handelsbanken Global Impact, forts.

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 stämma.

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

Handelsbanken Fonder bedriver som en del i sitt aktieägarengagemang påverkansdialoger med bolag i syfte att uppmuntra företagen att förbättra sitt hållbarhetsarbete, och med företag som inte bedöms leva upp till de

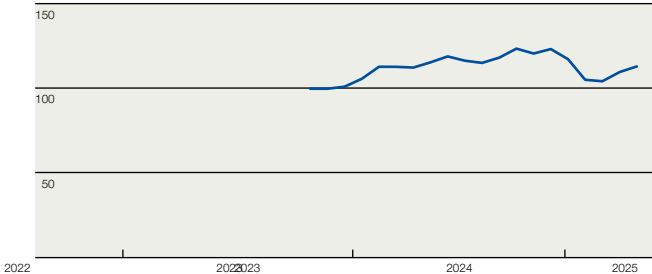
internationella normer och konventioner som Fondbolaget värnar om.

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										
Global Impact A1 - SEK	113,37	121,02	100,14	-	-	-	-	-	-	-
Global Impact A1 - EUR	11,52	12,02	10,22	-	-	-	-	-	-	-
Global Impact A1 - NOK	117,30	121,21	98,33	-	-	-	-	-	-	-
Global Impact A9 - SEK	116,05	122,93	100,24	-	-	-	-	-	-	-
Global Impact A9 - EUR	11,66	12,12	10,23	-	-	-	-	-	-	-
Global Impact A9 - NOK	120,10	123,24	98,45	-	-	-	-	-	-	-
Global Impact A10 - SEK	116,05	122,93	100,24	-	-	-	-	-	-	-
Global Impact A10 - EUR	11,80	12,22	10,23	-	-	-	-	-	-	-
Global Impact A10 - NOK	120,11	123,17	98,47	-	-	-	-	-	-	-
Global Impact B1 - SEK	106,58	118,15	100,24	-	-	-	-	-	-	-
Fondens totala nettoflöde, mnSEK	26	54	106	-	-	-	-	-	-	-
Fondförmögenhet totalt, mnSEK	201	187	106	-	-	-	-	-	-	-
Global Impact A1 - SEK	180	165	96	-	-	-	-	-	-	-
Global Impact A1 - EUR	0	0	0	-	-	-	-	-	-	-
Global Impact A1 - NOK	12	12	9	-	-	-	-	-	-	-
Global Impact A9 - SEK	0	0	0	-	-	-	-	-	-	-
Global Impact A9 - EUR	0	0	0	-	-	-	-	-	-	-
Global Impact A9 - NOK	0	0	0	-	-	-	-	-	-	-
Global Impact A10 - SEK	0	0	0	-	-	-	-	-	-	-
Global Impact A10 - EUR	0	0	0	-	-	-	-	-	-	-
Global Impact A10 - NOK	0	0	0	-	-	-	-	-	-	-
Global Impact B1 - SEK	5	5	0	-	-	-	-	-	-	-
Antal andelar totalt, tusental	1 774	1 543	1 062	-	-	-	-	-	-	-
Global Impact A1 - SEK	1 592	1 364	963	-	-	-	-	-	-	-
Global Impact A1 - EUR	29	29	11	-	-	-	-	-	-	-
Global Impact A1 - NOK	106	101	88	-	-	-	-	-	-	-
Global Impact A9 - SEK	0	0	0	-	-	-	-	-	-	-
Global Impact A9 - EUR	0	3	0	-	-	-	-	-	-	-
Global Impact A9 - NOK	0	0	0	-	-	-	-	-	-	-
Global Impact A10 - SEK	0	0	0	-	-	-	-	-	-	-
Global Impact A10 - EUR	0	0	0	-	-	-	-	-	-	-
Global Impact A10 - NOK	0	0	0	-	-	-	-	-	-	-
Global Impact B1 - SEK	47	46	0	-	-	-	-	-	-	-
Total avkastning i %										
Global Impact A1 - SEK	-6,3	20,8	0,1	-	-	-	-	-	-	-
Global Impact A1 - EUR	-4,2	17,6	2,2	-	-	-	-	-	-	-
Global Impact A1 - NOK	-3,2	23,3	-1,7	-	-	-	-	-	-	-
Global Impact A9 - SEK	-5,6	22,6	0,2	-	-	-	-	-	-	-
Global Impact A9 - EUR	-3,8	18,5	2,3	-	-	-	-	-	-	-
Global Impact A10 - SEK	-5,6	22,6	0,2	-	-	-	-	-	-	-
Global Impact A10 - EUR	-3,4	19,4	2,3	-	-	-	-	-	-	-
Global Impact A10 - NOK	-2,5	25,1	-1,5	-	-	-	-	-	-	-
Global Impact B1 - SEK	-6,3	22,1	0,2	-	-	-	-	-	-	-
Jämförelseindex inklusive utdelning i %										
Global Impact A1 - SEK	-4,8	28,7	0,9	-	-	-	-	-	-	-
Global Impact A1 - EUR	-2,6	25,3	2,6	-	-	-	-	-	-	-
Global Impact A1 - NOK	-1,7	31,3	-0,8	-	-	-	-	-	-	-
Global Impact A9 - SEK	-4,8	28,7	0,9	-	-	-	-	-	-	-

Handelsbanken Global Impact, forts.

Global Impact A9 - EUR	-2,6	25,3	2,6	-	-	-	-	-	-
Global Impact A9 - NOK	-1,7	31,3	-0,8	-	-	-	-	-	-
Global Impact A10 - SEK	-4,8	28,7	0,9	-	-	-	-	-	-
Global Impact A10 - EUR	-2,6	25,3	2,6	-	-	-	-	-	-
Global Impact A10 - NOK	-1,7	31,3	-0,8	-	-	-	-	-	-
Global Impact B1 - SEK	-4,8	28,7	0,9	-	-	-	-	-	-
Utdelning per andel, SEK	3,98	3,76	-	-	-	-	-	-	-
Omräkningskurs EUR/SEK	11,19	11,44	11,13	-	-	-	-	-	-
Omräkningskurs NOK/SEK	0,94	0,97	0,99	-	-	-	-	-	-

Jämförelseindex: Solactive ISS ESG Screened Global Markets Index NTR
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	
Global Impact A1	1,50
Global Impact A9	0,75
Global Impact A10	0,60
Global Impact B1	1,50
Uttagen förvaltningskostnad i % av genomsnittlig fondförmögenhet	
Global Impact A1	1,50
Global Impact A9	0,75
Global Impact A10	0,60
Global Impact B1	1,50
Förvaltningsavgifter och andra administrations- eller driftskostnader, i %	
Global Impact A1	1,50
Global Impact A9	0,75
Global Impact A10	0,60
Global Impact B1	1,50
Transaktionskostnader, tSEK	78
Transaktionskostnader i % av omsättningen	0,06

Fondfakta - övriga nyckeltal, avser senaste 12 mån

Omsättningshastighet, ggr	0,31
Andel av omsättning som skett genom närstående vp-institut, %	1,51
Andel av oms. som skett mellan fonder förvaltade av Handelsbanken Fonder AB, %	0,00

Risk- och avkastningsmått *

Jämförelseindex	Solactive ISS ESG	Active Share %	84,8
	Screened Global	Prognostierad total risk	15,6
	Markets Index NTR		

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

Balansräkning, tSEK

	30 juni 2025	% av fondförm.	31 dec. 2024	% av fondförm.
TILLGÅNGAR				
Överlåtbara värdepapper	195 467	97,3	177 394	94,9
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde ^{Not 1)}	195 467	97,3	177 394	94,9
Bankmedel och övriga likvida medel	15 981	8,0	9 663	5,2
Förtutbetalda kostnader och upplupna intäkter	176	0,1	58	0,0
Övriga tillgångar	18 578	9,2	-	-
Summa tillgångar	230 202	114,6	187 114	100,1
SKULDER				
Upplupna kostnader och förtutbetalda intäkter	221	0,1	238	0,1
Övriga skulder	29 063	14,5	-	-
Summa skulder	29 283	14,6	238	0,1
Fondförmögenhet	200 918	100,0	186 876	100,0

Fondens innehav av finansiella instrument

Överlåtbara värdepapper som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES 97,3

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknads- värde tSEK	% av fondförm.
NOTERADE AKTIER			
BRASILLEN			
Orizon Valorizacao de Residuos	16 788	1 579	0,8
Sabesp	6 710	1 396	0,7
		2 975	1,5
CHILE			
Aguas Andinas	335 770	1 166	0,6
		1 166	0,6
DANMARK			
Novo Nordisk B	2 453	1 617	0,8
		1 617	0,8
FRANKRIKE			
Schneider Electric	1 836	4 638	2,3
		4 638	2,3

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknads- värde tSEK	% av fondförm.
INDIEN			
Bharti Airtel	13 178	2 943	1,5
HDFC Bank	16 288	3 623	1,8
		6 566	3,3
IRLAND			
Trane Technologies	605	2 522	1,3
Uniphar	36 309	1 523	0,8
		4 045	2,0
JAPAN			
Central Japan Railway	10 502	2 240	1,1
Chugai Pharmaceuticals	4 568	2 268	1,1
Daiichi Sankyo	7 941	1 763	0,9
Kurita Water Industries	3 487	1 311	0,7
Organo	3 875	2 301	1,1
Sakata Seed	9 986	2 309	1,1
		12 192	6,1
MEXIKO			
Gentera	23 730	480	0,2
Regional A	6 770	530	0,3
Rotoplas	56 662	400	0,2
Vesta	18 575	483	0,2
		1 893	0,9
NEDERLÄNDERNA			
ASA International Group	31 027	600	0,3
ASML Holding	138	1 046	0,5
		1 646	0,8
NORGE			
Tomra Systems	6 755	999	0,5
		999	0,5
PERU			
Credicorp	1 233	2 627	1,3
		2 627	1,3
SCHWEIZ			
Garmin	590	1 174	0,6
Landis+Gyr Group	3 842	2 558	1,3
		3 731	1,9
SPANIEN			
BBVA	15 744	2 299	1,1
EDP Renovaveis	15 753	1 670	0,8
Iberdrola	9 145	1 667	0,8
		5 636	2,8
STORBRTANNIEN			
Airtel Africa	41 649	981	0,5
Antofagasta	10 248	2 422	1,2
Hikma Pharmaceuticals	11 394	2 958	1,5
nVent Electric	3 930	2 744	1,4
Wise A	22 339	3 034	1,5
		12 138	6,0
SVERIGE			
AstraZeneca	2 459	3 267	1,6
Dynavox Group	17 293	1 933	1,0
		5 200	2,6
SYDAFRIKA			
Sanlam	13 140	625	0,3
		625	0,3
SYDKOREA			
Samsung Biologics	378	2 648	1,3
		2 648	1,3
TAIWAN			
Sinbon Electronics	30 146	2 149	1,1
Taiwan Semiconductor	26 400	9 130	4,5
		11 279	5,6
TYSKLAND			
Infineon Technologies	5 959	2 408	1,2
Wacker Chemie	1 652	1 146	0,6
		3 553	1,8
USA			
Advanced Drainage Systems	2 895	3 169	1,6
Agco	2 321	2 282	1,1
Agilent	1 830	2 058	1,0
Apple	6 020	11 771	5,9
Badger Meter	1 590	3 712	1,8
Becton Dickinson	620	1 018	0,5
Carrier Global	3 108	2 168	1,1
Clean Harbors	2 360	5 200	2,6
Core & Main A	7 303	4 200	2,1
Darling Ingredients	4 131	1 494	0,7
Eli Lilly	477	3 544	1,8
Etsy	899	430	0,2
Grand Canyon Education	1 470	2 648	1,3

Handelsbanken Global Impact, forts.

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknads- värde tSEK	% av fondförm.
Hologic	4 646	2 885	1,4
Intuit	860	6 456	3,2
Iron Mountain	2 295	2 243	1,1
Itron	4 720	5 921	2,9
Laureate Education A	11 060	2 464	1,2
McKesson	488	3 408	1,7
Microsoft	3 528	16 725	8,3
Palo Alto Networks	2 243	4 375	2,2
Palomar Holdings	2 979	4 379	2,2
Pfizer	15 171	3 505	1,7
Rockwell Automation	825	2 612	1,3
Trimble Navigation	6 284	4 550	2,3
Veralto	2 340	2 251	1,1
Verra Mobility A	5 800	1 403	0,7
Zimmer Biomet	1 254	1 090	0,5
Zoom Communications	3 140	2 334	1,2
		110 294	54,9
Noterade aktier		195 467	97,3
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde		195 467	97,3
Summa finansiella instrument med negativt marknadsvärde		0	0,0
Netto, övriga tillgångar och skulder		5 451	2,7
Total summa fondförmögenhet		200 918	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.

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.