

Halvårsredogörelse 2022

Fondrapporter från Handelsbanken Fonder

Del 1/2

- Aktivt förvaltade fonder

Halvåret 2022 - Våra aktivt förvaltade fonder

Världen i korthet	3	Handelsbanken Kort Rente Norge	220
Aktiefonder		Handelsbanken Kortränta	223
AstraZeneca Allemansfond	5	Handelsbanken Kortränta SEK	226
Handelsbanken Amerika Småbolag Tema	8	Handelsbanken Kreditt	230
Handelsbanken Amerika Tema	13	Handelsbanken Långränta	233
Handelsbanken Asien Tema	17	Handelsbanken Obligasjon	237
Handelsbanken Brasilien Tema	22	Handelsbanken Ränteavkastning	240
Handelsbanken EMEA Tema	26	Handelsbanken Tillväxtmarknad Obligation	243
Handelsbanken Europa Selektiv	31	Information från Handelsbanken Fonder AB	246
Handelsbanken Europa Småbolag	35	Definitioner	248
Handelsbanken Finland Småbolag	40	Risk i sju nivåer	249
Handelsbanken Global Selektiv	44		
Handelsbanken Global Tema	48		
Handelsbanken Hållbar Energi	53		
Handelsbanken Hälsovård Tema	58		
Handelsbanken Japan Tema	62		
Handelsbanken Kina Tema	66		
Handelsbanken Latinamerika Tema	70		
Handelsbanken Microcap Norden	74		
Handelsbanken Microcap Sverige	78		
Handelsbanken Nanocap Sverige	81		
Handelsbanken Norden Selektiv	83		
Handelsbanken Norden Tema	87		
Handelsbanken Nordiska Småbolag	91		
Handelsbanken Norge Tema	96		
Handelsbanken Svenska Småbolag	100		
Handelsbanken Sverige Selektiv	104		
Handelsbanken Sverige Tema	108		
Handelsbanken Tillväxtmarknad Tema	112		
Alternativa fonder			
Handelsbanken Räntestrategi	117		
Handelsbanken Räntestrategi Plus	121		
Blandfonder			
Handelsbanken Aktiv 30	124		
Handelsbanken Aktiv 50	127		
Handelsbanken Aktiv 70	130		
Handelsbanken Aktiv 100	133		
Handelsbanken Kapitalförvaltning 25	136		
Handelsbanken Kapitalförvaltning 50	139		
Handelsbanken Kapitalförvaltning 75	142		
Handelsbanken Multi Asset 15	145		
Handelsbanken Multi Asset 25	148		
Handelsbanken Multi Asset 40	151		
Handelsbanken Multi Asset 50	154		
Handelsbanken Multi Asset 60	157		
Handelsbanken Multi Asset 75	160		
Handelsbanken Multi Asset 100	163		
Handelsbanken Multi Asset 120	166		
Handelsbanken Pension 50 Aktiv	169		
Handelsbanken Pension 60 Aktiv	172		
Handelsbanken Pension 70 Aktiv	175		
Handelsbanken Pension 80 Aktiv	177		
Handelsbanken Pension 90 Aktiv	180		
Handelsbanken Stiftelsefond	182		
Räntefonder			
Handelsbanken Euro Corporate Bond Fund	185		
Handelsbanken Euro Obligation	188		
Handelsbanken Euro Ränta	191		
Handelsbanken Flexibel Ränta	194		
Handelsbanken Företagsobligation	197		
Handelsbanken Företagsobligation Investment Grade	201		
Handelsbanken Företagsobligation Investment Grade (NOK)	205		
Handelsbanken Hållbar Global High Yield	208		
Handelsbanken Hållbar Global Obligation	210		
Handelsbanken Høyrente	213		
Handelsbanken Institutionell Kortränta	216		

Världen i korthet

Det har blivit dags att stänga böckerna efter första halvåret 2022. Det har varit ett utmanande år på finansmarknaderna med, i många fall stora, nedgångar på finansmarknaderna runt om i världen.

Vid årets början var oron stor över den inflation som följt i bakvattnet av den avklingande pandemin, och vad den skulle få för effekter. Allt eftersom månaderna gått har inflationen fortsatt att stiga. Detta som en funktion av ökad efterfrågan då världsekonomin fortsatt att återhämta sig efter pandemin, men också på grund av brister på insatsvaror och personal som bidragit till att pressa upp priserna.

Situationen förvärrades ytterligare efter Rysslands invasion av Ukraina, som förutom enorm mänsklig tragik och akut ökande geopolitisk spänning, också förde med sig utbudsstörningar som bidragit till att ytterligare pressa upp priserna på bland annat energi och vissa jordbruksprodukter.

De i många fall historiskt höga inflationstalen ledde till att förväntningar på räntehöjningar från allt fler centralbanker, framför allt den viktiga amerikanska centralbanken Federal Reserve, byggdes upp i en rask takt. Detta bidrog i sin tur till att pressa marknadsräntorna uppåt och påverkade också negativt investerarnas syn på vilken värdering de var villiga att sätta på aktier vilket resulterade i fallande börser. I skrivande stund har bland annat Federal Reserve börjat agera och resolut höjt sin styrränta vid tre tillfällen hittills i år. Även Riksbanken har höjt räntan vid två tillfällen och ECB kommer med all sannolikhet att höja sin styrränta inom kort. Marknaden hade vid årets början inte förväntat sig att höjningarna skulle komma så tidigt och vara så stora, och detta har gradvis prisats in under halvåret.

Mot denna bakgrund kommer debatten det kommande halvåret snarast att handla om vilken effekt de stigande priserna och det högre ränteläget kommer att få på den ekonomiska tillväxten och vinstmiljön för näringslivet. Höga energi- och matpriser minskar hushållens konsumtionsutrymme, och många bolag kämpar också med höga priser på insatsvaror och stigande lönekostnader. Beaktar vi detta tror vi att det finns stor risk att de vinstprognoser som i dag ligger i marknaden kan behöva justeras ner, då vi inte tycker att det reflekteras i analytikernas estimat. Mot detta står aktie-marknadens värdering som efter första halvårets fall nu ser betydligt mer attraktiv ut, och på en hel del håll har marknaden tagit höjd för fortsatt motvind.

Om vi kort tittar på den globala aktie-marknaden var det, med tanke på de stigande energipriserna, inte så underligt att den sektor som gick allra bäst under första halvåret var Energi. Även mer defensiva sektorer som Samhällsnyttiga tjänster, Stapelvaror och Hälsovård tillhörde de delarna av marknaden som gick bättre än ett brett marknadsindex. Sämre gick det för bolagen inom Informationsteknologi, Sällanköp och Kommunikationstjänster som på global nivå tillhörde de sektorer som hade svagast utveckling under halvåret. På regional nivå var det Latinamerika som gick starkast och det var också den enda större geografiska region som gick upp under perioden i svenska kronor mätt. Svagast gick Östeuropa där regionens börser bland annat drabbades hårt av Rysslands invasion av Ukraina, men även vår egen hemmamarknad Sverige, tillhörde de marknader som gick svagast under årets inledande halva.

Vi tror att det finns risk för fortsatt marknadsoro under det kommande halvåret, då marknadens aktörer söker efter rätt balans mellan inflations- och tillväxtförväntningar å ena sidan och bolagens tillväxtutsikter och värderingen av dessa å andra sidan. Utmaningarna är många, med ett avtagande tillväxtmomentum, hushåll som kämpar med stigande kostnadsnivåer, vinstprognoser som troligen kommer att behöva trimmas ner, och på sina håll hög belåningsgrad för att nämna några. Att det finns utmaningar framöver torde dock inte komma som en total chock för så många investerare och i den positiva vågskålen ligger att marknaden tycks, åtminstone delvis, tagit höjd för dessa. Kanske kan det vara så att osäkerheten och oron är som allra

störst just nu innan investerarkollektivet har tillräckligt information för att skaffa sig en klarare bild av vad som ligger framför oss? Denna bild kommer bli allt mer tydlig under hösten, och lägre osäkerhet brukar kunna vara bra för marknaderna. I denna typ av marknad finns ofta också möjligheter att göra goda affärer.

Vi tror att vårt sätt att investera, inom den aktiva förvaltningen, med fokus på kvalitetsbolag med hållbara affärsmodeller som drivs av strukturell tillväxt kan vara framgångsrik i en marknad som denna, och ser fram mot ett spännande andra halvår.

Förvaltare: YVONNE SÖRBERG

T o m 2022-02-13 JENS MELANDER

BASVALUTA



AstraZeneca Allemansfond

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. Fonden är en specialfond vilket för denna fond innebär att den avviker från en värdepappersfond bl a genom att få koncentrera innehavet till ett mindre antal aktier utgivna av företag primärt i Sverige. Fonden placerar en betydande del (maximalt 50% av tillgångarna) i AstraZeneca. 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 Sweden Index GI (60%), AstraZeneca (40%). Eftersom fonden är aktivt förvaltat kommer avkastningen över tid att avvika från detta index. För mer information om hållbarhetsarbetet, andelsklassbeteckningen inom parentes och förvaltning i förhållande till fondens jämförelseindex och risknivå hänvisas till informationsbroschyren.

Portföljen

Fonden sjönk med -4,9% under första halvåret 2022*. I takt med högre inflation och stramare penningpolitik har oron ökat för svagare global tillväxt vilket gynnat investeringar i mer konjunkturokänsliga branscher såsom läkemedel. Under det första halvåret har det dominerande innehavet i fonden, AstraZeneca, bidragit kraftigt positivt till avkastningen. AstraZeneca har haft en stark utveckling av produktportföljen och goda försäljningsframgångar, framförallt inom cancerområdet, samt positiva data från pågående studier. Även innehavet i Essity har varit relativt positivt för fonden. Efterfrågan av hygienprodukter är också relativt konjunkturstabil och Essity har börjat se positiva effekter av de prishöjningar man fått igenom för att kompensera sig för stigande insatspriser som tyngde lönsamheten under fjolåret. De innehav som påverkade fondens avkastning mest negativt under halvåret var innehaven i industrier med mer konjunkturpåverkan såsom Troax och Atlas Copco. Troax hade en mycket stark kursutveckling i fjol, men högre stålpriser och andra kostnader har tyngt lönsamheten. Efterfrågan på Troax säkerhetslösningar har varit fortsatt god. Atlas Copco ser fortsatt stark efterfrågan, men ordergångsen lär bli något svagare framöver drivet av en utplaning i de stora halvledarinvesteringar som gjorts under de senaste åren vilket gynnat Atlas Copcos division för vakuumpumpar. Innehavet i AstraZeneca har minskats något för att ha rätt balanserade vikter i portföljen. Innehavet i Autoliv har minskats under halvåret till förmån för ökad investering i främst Nibe och Sweco. Nibe är en ledande leverantör av värmepumpar samt andra energieffektiva klimatlösningar för hus. Sweco är ledande konsult i norra Europa inom ingenjör- och arkitekturtjänster för hållbara städer och transportinfrastruktur.

* För jämförelseindex se fondens fondfakta.

Väsentliga risker

En investering i en aktiefond kännetecknas av hög risk men också möjlighet till hög avkastning. Värdet på fonden kan därmed variera kraftigt över tid. Fondens placeringar är koncentrerade geografiskt till investeringar i bolag noterade i Sverige och Norden varav en hög andel placeras AstraZeneca. Detta innebär att risken i fonden normalt är högre än en investering i en diversifierad global aktiefond som fördelar sina investeringar över flera regioner eller sektorer. Fondens placeringsinriktning innebär att fonden kan komma att ha stor exponering mot ett begränsat antal aktier, vilket kan ge fonden en lägre likviditet jämfört med om fonden hade fler

innehav. Detta kan påverka fondens möjligheter att hantera stora utflöden till en begränsad kostnad. Fonden får placera i derivat och gör det i syfte att skydda värdet på fondens underliggande tillgångar, upprätthålla önskad risknivå i fondportföljen eller för att minimera kostnaderna för förvaltningen. Omfattningen av handeln är i förekommande fall begränsad och förväntas ha marginell inverkan på fondens riskprofil.

Handel med derivatinstrument m.m

Fonden får enligt sina fondbestämmelser handla med derivat som ett led i fondens placeringsinriktning. Under 2022 har fonden utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att låna ut värdepapper. Under 2022 har fonden utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att använda andra tekniker och instrument. Under 2022 har fonden inte utnyttjat denna möjlighet.

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

Information

Sedan förändringen av skatteregler för svenska fonder (2012) och med anledning av utvecklingen av praxis på skatteområdet, råder osäkerhet om beskattningen av utländska utdelningar. För ytterligare information, se under allmänna sidor i slutet av fondrapporten.

Aktieägarengagemang

Utifrån Fondbolagets Policy för aktieägarengagemang och ansvarsfulla investeringar, 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 kring 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.

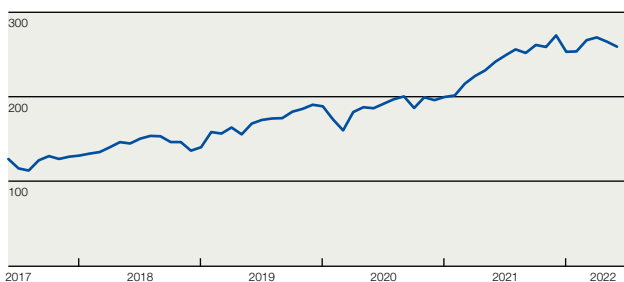
Normalt röstar Fondbolaget för samtliga aktier i fonden i de bolag där röstning sker men undantag finns t.ex. på marknader där aktierna låses under en längre tid för att kunna registreras för röstning på bolagsstämman. Eventuella aktielån återkallas normalt inför bolagsstämman för att röstning ska kunna ske för samtliga aktier men om det anses mer gynnsamt för andelsägarna och inte har väsentlig påverkan på ägarinflytandet, kan aktielån i vissa fall ligga kvar över bolagsstämman.

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 samt i Riktlinjer kring valberedningsarbetet som återfinns under handelsbankenfonder.se/rapporter och policyer

AstraZeneca Allemansfond, forts.

Fondens utveckling*



* Utvecklingen visas i fondens basvaluta.

Fondfakta - historik

	1/1-30/6 2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
Andelsvärde, SEK	2 929,76	3 080,65	2 216,60	2 154,66	1 541,94	1 461,70	1 293,12	1 309,48	1 126,60	860,61
Fondens totala nettoflöde, mnSEK	103	-10	145	302	91	-25	-18	30	65	19
Fondförmögenhet, mnSEK	3 191	3 252	2 374	2 161	1 313	1 169	1 062	1 093	915	644
Antal andelar, tusental	1 089	1 056	1 071	1 003	851	800	822	835	812	748
Total avkastning i %	-4,9	39,0	2,9	39,7	5,5	13,0	-1,2	16,2	30,9	28,4
Jämförelseindex inklusive utdelning i %	-9,8	37,2	5,1	-	-	-	-	-	-	-
Aktiv risk 2 år, % (Tracking error)	4,2	3,5	-	-	-	-	-	-	-	-
Genomsnittlig årsavkastning 2 år, %	17,9	19,6	19,9	21,4	9,2	5,7	7,1	23,4	29,7	19,1
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %	14,1	20,1	-	-	-	-	-	-	-	-
Genomsnittlig årsavkastning 5 år, %	15,4	19,0	11,1	13,8	12,4	16,9	16,3	15,4	15,6	17,8
Genomsnittlig årsavkastning 10 år, %	16,5	17,6	13,2	14,7	15,0	12,1	9,3	10,5	13,1	9,9

Jämförelseindex: SIX SRI Sweden Index GI (60%) och AstraZeneca (40%).

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 definitioner, se under allmänna sidor i slutet av den samlade fondrapporten.

Fondfakta - kostnader

Max tillåten förvaltningskostnad i % enligt fondbestämmelser	1,20
Uttagen förvaltningskostnad i % av genomsnittlig fondförmögenhet	0,90
Årlig avgift, %	0,90
Transaktionskostnader, tSEK	155
Transaktionskostnader i % av omsättningen	0,03

Fondfakta - övriga nyckeltal

Omsättningshastighet, ggr	0,1
Andel av omsättning som skett genom närstående vp-institut, %	37,1
Andel av oms. som skett mellan fonder förvaltade av Handelsbanken Fonder AB, %	0,0

Risk- och avkastningsmått*

Total risk %	12,8	Active Share %	40,4
Total risk i index %	13,6	Aktiv avkastning %	3,8
Jämförelseindex	SIX SRI Sweden Index	Informationskvot	0,9
	GI (60%) och	Sharpekvot	1,4
	AstraZeneca (40%).	Sharpekvot i index	1,0

* Risksiffrorna är baserade på två års historisk månadsavkastning. För definitioner, se under allmänna sidor i slutet av den samlade fondrapporten.

De sammanlagda exponeringarna i fonden beräknas enligt åtagandemetoden

Balansräkning, tSEK

	30 juni 2022	% av fondförm.	31 dec. 2021	% av fondförm.
TILLGÅNGAR				
Överlåtbara värdepapper	3 061 002	95,9	3 196 391	98,3
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde ^{Not 1)}	3 061 002	95,9	3 196 391	98,3
Bankmedel och övriga likvida medel	122 921	3,9	57 841	1,8
Förtutbetalda kostnader och upplupna intäkter	21	0,0	16	0,0
Övriga tillgångar	13 474	0,4	-	-
Summa tillgångar	3 197 418	100,2	3 254 247	100,1
SKULDER				
Upplupna kostnader och förtutbetalda intäkter	2 303	0,1	2 379	0,1
Övriga skulder	4 413	0,1	-	-
Summa skulder	6 716	0,2	2 379	0,1
Fondförmögenhet	3 190 702	100,0	3 251 868	100,0
Utlånade finansiella instrument	65 819	2,1	42 011	1,3
Mottagna säkerheter för utlånade finansiella instrument	69 874	2,2	43 416	1,3

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 **95,9**

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknadsvärde tSEK	% av fondförm.
NOTERADE AKTIER			
DAGLIGVAROR			
Duni	190 000	15 504	0,5
Essity B	350 000	93 485	2,9
		108 989	3,4
FINANS OCH FASTIGHET			
Handelsbanken A	1 130 000	98 785	3,1
		98 785	3,1
HÄLSOVÅRD			
AstraZeneca	1 177 000	1 587 773	49,8
Sectra	725 000	99 615	3,1
		1 687 388	52,9
INDUSTRIVAROR OCH -TJÄNSTER			
ABB	385 000	104 990	3,3
AFRY	240 000	33 696	1,1
Assa Abloy B	513 000	111 475	3,5
Atlas Copco A	1 100 000	105 127	3,3
Bravida	614 872	54 785	1,7
Epiroc Ord Shs A	465 000	73 447	2,3
Indutrade	310 000	57 831	1,8
Lifco B	265 000	43 526	1,4
NIBE Industrier B	430 000	33 024	1,0
Sweco B	310 000	32 953	1,0
Trox Group A	225 000	39 825	1,2
Volvo B	755 000	119 577	3,7
		810 255	25,4
INFORMATIONSTEKNIK			
Hexagon B	780 000	82 875	2,6
HMS Network	234 000	102 164	3,2
Lagercrantz Group	849 198	70 356	2,2
		255 395	8,0
SÄLLANKÖPSVAROR OCH -TJÄNSTER			
Autoliv SDB	57 000	42 055	1,3
Skistar B	220 000	30 492	1,0
Thule Group	110 000	27 643	0,9
		100 190	3,1
Noterade aktier		3 061 002	95,9
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde		3 061 002	95,9
Summa finansiella instrument med negativt marknadsvärde		0	0,0
Netto, övriga tillgångar och skulder		129 700	4,1
Total summa fondförmögenhet		3 190 702	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.

AstraZeneca Allemansfond, forts.

Uppgifter om fondens värdepapperslån

Volym utlånade värdepapper, tSEK	65 819
---	---------------

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

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

Amerikanska staten	37 544
Brittiska staten	10 631
Franska staten	3 901
Tyska staten	1 914
Finska staten	1 903
Nederländska staten	1 901
Serco Group	977
Brewin Dolphin Holdings	838
Albioma	811
Koninklijke Vopak	643

De största motparterna för värdepapperslån, tSEK:

BNP Paribas Arbitrage SNC	21 409
Citigroup Global Markets	20 832
Goldman Sachs International	18 341
Barclays Capital Securities Ltd	6 644
Credit Suisse International	2 294
Svenska Handelsbanken	355

Typ av och kvalitet på säkerheten, tSEK:

Aktier	12 081
Obligationer och andra räntebärande instrument	57 794
	69 874

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	1 903
Tre månader till ett år	1 949
Mer än ett år	53 942
Obestämd löptid	12 081
	69 874

Motparternas hemvist, tSEK

Frankrike	21 409
Storbritannien	48 111
Sverige	355
	69 874

Säkerheternas valuta, tSEK

AUD	302
CAD	231
CHF	0
DKK	63
EUR	13 223
GBP	14 020
HKD	2 002
JPY	1 497
NZD	4
SEK	282
USD	38 252
	69 874

Avveckling och clearing, tSEK

Tredje part	69 874
	69 874

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 96 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 Ltd
- BNP Paribas Arbitrage SNC
- Citigroup Global Markets
- Credit Suisse International
- Credit Suisse, Dublin Branch
- Goldman Sachs International
- J.P. Morgan Securities
- Merrill Lynch International
- Svenska Handelsbanken (Publ)



Handelsbanken Amerika Småbolag Tema

Placeringsinriktning

Fonden är aktivt förvaldat vilket innebär att förvaltaren fattar egna aktiva placeringsbeslut. Målet är att långsiktigt överträffa avkastningen på underliggande marknad, definierad som jämförelseindex. Fonden placerar i amerikanska, kanadensiska och mexikanska småföretag eller i sådana småföretag som har minst 50% av sin verksamhet i dessa länder.

Företagens marknadsvärde vid investeringstillfället får inte överstiga 0,03% av det samlade marknadsvärdet på New York Stock Exchange, NASDAQ Stock Exchange, Toronto Stock Exchange och Mexican Stock Exchange. Fonden har därmed valutaexponering mot dessa marknader. Den tematiska investeringsstrategin innebär att investering främst sker i bolag kopplade till noga utvalda, analyserade och långsiktiga investeringsteman där vi förväntar oss en lång period av tillväxt. Exempel på 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 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: Solactive ISS ESG Screened USA Small Cap Index NTR. Eftersom fonden är aktivt förvaldat kommer avkastningen över tid att avvika från detta index. För mer information om hållbarhetsarbetet, andelsklassbeteckningen inom parentes och förvaltning i förhållande till fondens jämförelseindex och risknivå hänvisas till informationsbroschyren.

Portföljen

Fonden sjönk med -15,9% under första halvåret 2022*. Det första halvåret har präglats av stökiga marknader med kraftigt ökande inflation och räntor. Det negativt nyhetsflödet kring kriget i Ukraina samt covid-nedstängningar i Kina har drivit upp råvarupriser och påverkat leverantörskedjor negativt. Trots det geografiska avståndet så påverkas även den amerikanska konsumenten med snabbt stigande bensinpriser. Konsumtionen är fortsatt relativt stark men högre levnadsomkostnader och högre räntor sätter sin prägel på tillvaron och risken för en svagare makrotillväxt framöver har ökat ordentligt. Samtidigt har företagens rapporter varit fortsatt starka men marknaden allt som oftast haft negativt tolkningsföreträde och börsens utveckling speglar en oro för framtiden. Drivet av högre räntor har den amerikanska dollarn fortsatt att utvecklas starkt under året och bidrar positivt till fondens avkastning. Det osäkra makroläget framöver och det faktum att Feds höjer styrräntan och stramar åt tillgången till likviditet gör att vi ser ett regimskifte i marknaden där tillväxtaktier utvecklats svagt relativt bolag med mer defensiva affärsmodeller. Detta har slagit relativt hårt mot våra aktier som är exponerade mot digitaliseringstemat så som Bandwidth, Overstock, Digital Bridge, Cerence och Teradyne. Däremot bidrog vårt spel på digitala betalningar Paya Holding till fondens avkastning. Vi har under året därför tagit ner exponeringen mot digitalisering och sålt bolag som inte tjänar pengar och därför inte kan finansiera sin egen tillväxt som e-handelsbolaget Overstock, fönsterbolaget View, säkerhetsbolaget Shotspotter, Digimarc, Exro Technologies, Freshpet samt röststyrningsbolaget Cerence. Våra spel på bättre hälsa och åldrande har gått fantastiskt starkt under första delen av året. Innehav som Biohaven Pharma och LHC Group har blivit uppköpta av kassarika stor läkemedelsbolag och bidrog ordentligt till fondens avkastning. Service Corp, PTC Therapeutics och Simply Good Food präglas av stabila, bäst i klassen affärsmodeller vars efterfråga inte påverkas nämnvärt av makrotvecklingen. Vi har ökat exponeringen genom att öka i befintliga innehav samt tagit in Option Care som erbjuder hälsovård i hemmet. Vidare har fondens innehav exponerade mot investering i egna hemmet, Trex,

Pool och Cavco, gått klart svagt under året då makrosäkerheten och räntehöjningar påverkat. Till sist bidrog Tennesseebanken First Horizon till utvecklingen efter ett, i vårt tycke, attraktivt bud.

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

Väsentliga risker

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

Handel med derivatinstrument m.m

Fonden får enligt sina fondbestämmelser handla med derivat som ett led i fondens placeringsinriktning. Under 2022 har fonden inte utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att låna ut värdepapper. Under 2022 har fonden utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att använda andra tekniker och instrument. Under 2022 har fonden inte utnyttjat denna möjlighet.

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

Information

Fondens avkastningshistorik före startdatum härleds från fusionen (7 december 2018) då Handelsbanken Funds America Small Cap (Luxemburg) lades samman med Handelsbanken Amerika Småbolag Tema (Sverige).

Sedan förändringen av skatteregler för svenska fonder (2012) och med anledning av utvecklingen av praxis på skatteområdet, råder osäkerhet om beskattningen av utländska utdelningar. För ytterligare information, se under allmänna sidor i slutet av fondrapporten.

Aktieägarengagemang

Utifrån Fondbolagets Policy för aktieägarengagemang och ansvarsfulla investeringar, 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 kring 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

Handelsbanken Amerika Småbolag Tema, forts.

självtändiga beslut i de frågor där omröstning eller annat beslutsfattande ska ske.

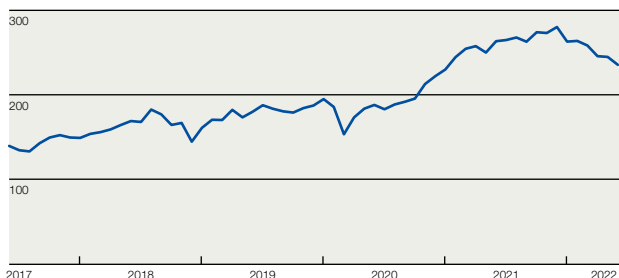
Normalt röstar Fondbolaget för samtliga aktier i fonden i de bolag där röstning sker men undantag finns t.ex. på marknader där aktierna låses under en längre tid för att kunna registreras för röstning på bolagsstämman. Eventuella aktielån återkallas normalt inför bolagsstämman för att röstning ska kunna ske för samtliga aktier men om det anses mer gynnsamt för andelsägarna och inte har väsentlig påverkan på ägarinflytandet, kan aktielån i vissa fall ligga kvar över bolagsstämman.

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 samt i Riktlinjer kring valberedningsarbetet som återfinns under handelsbankenfonders.se/rapporter och policyer

Fondens utveckling *



* Utvecklingen visas i fondens basvaluta. Fonden kan ha flera andelsklasser, vilken som avses framgår av fondens fondfakta.

Fondfakta - historik

	1/1-30/6 2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
Andelsvärde, SEK										
Amerika Småbolag Tema A1 - SEK	1 182,11	1 405,91	1 114,43	940,85	726,65	-	-	-	-	-
Amerika Småbolag Tema A1 - EUR	110,34	136,55	110,91	89,54	71,70	-	-	-	-	-
Amerika Småbolag Tema A1 - NOK	1 139,70	1 369,33	1 161,84	883,19	709,71	-	-	-	-	-
Amerika Småbolag Tema A9 - SEK	123,30	146,10	115,44	-	-	-	-	-	-	-
Amerika Småbolag Tema A9 - EUR	112,17	138,30	111,49	-	-	-	-	-	-	-
Amerika Småbolag Tema A10 - SEK	1 228,91	1 455,06	1 143,07	956,37	732,01	-	-	-	-	-
Amerika Småbolag Tema A10 - EUR	114,71	141,32	113,76	91,02	72,23	-	-	-	-	-
Amerika Småbolag Tema A10 - NOK	1 184,82	1 417,20	1 191,70	897,75	714,94	-	-	-	-	-
Amerika Småbolag Tema B1 - SEK	122,85	151,62	127,85	-	-	-	-	-	-	-
Fondens totala nettoföföde, mnSEK	-3 995	4 090	369	-1 596	-358	-	-	-	-	-
Fondförmögenhet totalt, mnSEK										
Amerika Småbolag Tema A1 - SEK	10 793	13 278	8 186	6 650	6 371	-	-	-	-	-
Amerika Småbolag Tema A1 - EUR	39	51	38	32	29	-	-	-	-	-
Amerika Småbolag Tema A1 - NOK	90	106	89	74	242	-	-	-	-	-
Amerika Småbolag Tema A9 - SEK	309	497	321	-	-	-	-	-	-	-
Amerika Småbolag Tema A9 - EUR	7	9	6	-	-	-	-	-	-	-
Amerika Småbolag Tema A10 - SEK	2 768	6 647	4 589	4 093	3 056	-	-	-	-	-
Amerika Småbolag Tema A10 - EUR	7	10	7	4	4	-	-	-	-	-
Amerika Småbolag Tema A10 - NOK	697	1 111	658	480	255	-	-	-	-	-
Amerika Småbolag Tema B1 - SEK	128	226	74	-	-	-	-	-	-	-
Antal andelar totalt, tusental	16 077	20 282	15 805	12 368	14 092	-	-	-	-	-
Amerika Småbolag Tema A1 - SEK	9 130	9 445	7 346	7 068	8 767	-	-	-	-	-
Amerika Småbolag Tema A1 - EUR	353	377	341	357	403	-	-	-	-	-
Amerika Småbolag Tema A1 - NOK	79	77	76	84	341	-	-	-	-	-
Amerika Småbolag Tema A9 - SEK	2 508	3 403	2 781	-	-	-	-	-	-	-
Amerika Småbolag Tema A9 - EUR	62	62	54	-	-	-	-	-	-	-
Amerika Småbolag Tema A10 - SEK	2 253	4 588	4 015	4 279	4 174	-	-	-	-	-
Amerika Småbolag Tema A10 - EUR	61	74	64	45	50	-	-	-	-	-
Amerika Småbolag Tema A10 - NOK	588	784	552	535	357	-	-	-	-	-
Amerika Småbolag Tema B1 - SEK	1 043	1 491	577	-	-	-	-	-	-	-
Total avkastning i %										
Amerika Småbolag Tema A1 - SEK	-15,9	26,2	18,4	29,5	-3,3	14,3	21,7	7,9	23,6	-
Amerika Småbolag Tema A1 - EUR	-19,2	23,1	23,9	24,9	-6,2	11,4	16,3	11,6	15,5	34,2
Amerika Småbolag Tema A1 - NOK	-16,8	17,9	31,6	24,4	-5,4	20,5	9,8	18,3	25,3	52,9
Amerika Småbolag Tema A9 - SEK	-15,6	26,6	15,4	-	-	-	-	-	-	-
Amerika Småbolag Tema A9 - EUR	-18,9	24,0	21,1	-	-	-	-	-	-	-
Amerika Småbolag Tema A10 - SEK	-15,5	27,3	19,5	30,6	-2,4	15,3	22,8	8,9	24,7	39,7
Amerika Småbolag Tema A10 - EUR	-18,8	24,2	25,0	26,0	-5,3	12,4	17,4	12,6	16,5	35,4
Amerika Småbolag Tema A10 - NOK	-16,4	18,9	32,7	25,6	-4,6	21,6	10,8	19,4	26,4	54,2
Amerika Småbolag Tema B1 - SEK	-16,0	22,9	18,5	29,5	-3,3	14,3	21,7	7,9	23,6	-
Jämförelseindex inklusive utdelning i %										
Amerika Småbolag Tema A1 - SEK	-14,9	28,7	8,8	35,7	-3,0	5,2	28,4	3,3	30,5	-
Amerika Småbolag Tema A1 - EUR	-18,2	25,6	13,8	30,8	-5,9	2,6	22,7	6,8	21,9	27,6
Amerika Småbolag Tema A1 - NOK	-15,8	20,2	20,9	30,4	-5,1	10,9	15,9	13,2	32,3	45,4
Amerika Småbolag Tema A9 - SEK	-14,9	28,7	6,2	-	-	-	-	-	-	-
Amerika Småbolag Tema A9 - EUR	-18,2	25,6	11,4	-	-	-	-	-	-	-
Amerika Småbolag Tema A10 - SEK	-14,9	28,7	8,8	35,7	-3,0	5,2	28,4	3,3	30,5	31,7
Amerika Småbolag Tema A10 - EUR	-18,2	25,6	13,8	30,8	-5,9	2,6	22,7	6,8	21,9	27,6
Amerika Småbolag Tema A10 - NOK	-15,8	20,2	20,9	30,4	-5,1	10,9	15,9	13,2	32,3	45,4
Amerika Småbolag Tema B1 - SEK	-14,9	28,7	8,8	35,7	-3,0	5,2	28,4	3,3	30,5	-
Aktiv risk 2 år, % (Tracking error)										
Amerika Småbolag Tema A1 - SEK	3,2	4,4	5,7	5,5	4,8	5,6	6,5	6,2	-	-
Amerika Småbolag Tema A1 - EUR	3,2	4,4	5,7	5,5	4,8	-	-	-	-	-
Amerika Småbolag Tema A1 - NOK	3,2	4,4	5,7	5,5	4,8	-	-	-	-	-
Amerika Småbolag Tema A9 - SEK	3,2	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Amerika Småbolag Tema A9 - EUR	3,2	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Amerika Småbolag Tema A10 - SEK	3,2	4,4	5,7	5,5	4,8	-	-	-	-	-
Amerika Småbolag Tema A10 - EUR	3,2	4,4	5,7	5,5	4,8	-	-	-	-	-
Amerika Småbolag Tema A10 - NOK	3,2	4,4	5,7	5,5	4,8	-	-	-	-	-
Amerika Småbolag Tema B1 - SEK	3,2	4,5	5,7	-	-	-	-	-	-	-
Genomsnittlig årsavkastning 2 år, %										
Amerika Småbolag Tema A1 - SEK	11,9	22,2	23,8	11,9	5,2	18,0	14,6	15,5	-	-
Amerika Småbolag Tema A1 - EUR	10,6	23,5	24,4	8,2	2,2	13,8	14,0	13,5	24,5	24,8

Handelsbanken Amerika Småbolag Tema, forts.

Amerika Småbolag Tema A1 - NOK	8,0	24,5	27,9	8,5	6,8	15,1	14,0	21,8	38,4	29,6
Amerika Småbolag Tema A9 - SEK	12,5	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Amerika Småbolag Tema A9 - EUR	11,4	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Amerika Småbolag Tema A10 - SEK	12,9	23,3	25,0	12,9	6,1	19,0	15,6	16,5	32,0	25,5
Amerika Småbolag Tema A10 - EUR	11,6	24,6	25,5	9,2	3,2	14,9	15,0	14,5	25,6	25,9
Amerika Småbolag Tema A10 - NOK	8,9	25,6	29,1	9,5	7,7	16,1	15,0	22,8	39,6	30,8
Amerika Småbolag Tema B1 - SEK	10,4	20,7	23,8	-	-	-	-	-	-	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %										
SEK	14,3	18,4	21,5	14,7	1,0	16,2	15,1	16,1	31,1	20,0
EUR	13,0	19,6	22,0	11,0	-1,8	12,2	14,5	14,1	24,7	20,4
NOK	10,3	20,6	25,5	11,2	2,6	13,4	14,5	22,4	38,7	25,0
Genomsnittlig årsavkastning 5 år, %										
Amerika Småbolag Tema A1 - SEK	11,0	16,4	15,6	13,5	12,4	-	-	-	-	-
Amerika Småbolag Tema A1 - EUR	8,6	14,8	13,5	11,1	9,4	17,5	18,5	15,2	17,5	19,8
Amerika Småbolag Tema A1 - NOK	10,3	17,1	15,4	13,0	13,2	24,6	22,3	19,4	19,6	16,2
Amerika Småbolag Tema A10 - SEK	12,0	17,5	16,6	14,5	13,4	21,9	21,3	15,8	16,7	15,7
Amerika Småbolag Tema A10 - EUR	9,6	15,8	14,5	12,1	10,4	18,6	19,5	15,5	18,5	20,9
Amerika Småbolag Tema A10 - NOK	11,3	18,1	16,5	14,0	14,2	25,7	23,4	20,4	20,7	17,2
Amerika Småbolag Tema B1 - SEK	10,4	15,8	15,6	-	-	-	-	-	-	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %										
SEK	11,0	14,2	14,1	12,9	12,1	19,1	20,0	15,0	16,0	12,9
EUR	8,6	12,5	12,0	10,6	9,1	15,9	18,3	14,6	17,8	17,9
NOK	10,3	14,8	14,0	12,5	12,8	22,9	22,1	19,5	20,0	14,4
Genomsnittlig årsavkastning 10 år, %										
Amerika Småbolag Tema A1 - EUR	12,8	16,6	14,3	14,3	14,5	-	-	-	-	-
Amerika Småbolag Tema A1 - NOK	16,4	19,7	17,4	16,3	14,7	12,9	-	-	-	-
Amerika Småbolag Tema A10 - SEK	16,1	19,4	16,2	15,6	14,6	12,0	10,6	8,2	9,8	7,4
Amerika Småbolag Tema A10 - EUR	13,8	17,7	15,0	15,3	15,5	11,5	9,9	8,4	9,3	7,7
Amerika Småbolag Tema A10 - NOK	17,4	20,7	18,4	17,3	15,7	13,9	11,0	10,5	10,3	7,7
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %										
SEK	14,1	17,1	14,5	14,5	12,5	9,7	9,1	6,3	8,3	5,7
EUR	11,9	15,4	13,3	14,2	13,4	9,3	8,4	6,5	7,8	5,9
NOK	15,4	18,4	16,7	16,2	13,6	11,6	9,5	8,5	8,9	5,9
Utdelning per andel, SEK	4,97	4,99	-	-	-	-	-	-	-	-
Omräkningskurs EUR/SEK	10,71	10,30	10,05	10,51	10,13	-	-	-	-	-
Omräkningskurs NOK/SEK	1,04	1,03	0,96	1,07	1,02	-	-	-	-	-

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 USA Small Cap

T o m 2019-03-31: MSCI USA Small Cap Net

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 Information från fondbolaget.

För definitioner, se under allmänna sidor i slutet av den samlade fondrapporten.

Fondfakta - kostnader

Max tillåten förvaltningskostnad i % enligt fondbestämmelser	
Amerika Småbolag Tema A1	1,50
Amerika Småbolag Tema A9	0,75
Amerika Småbolag Tema A10	0,60
Amerika Småbolag Tema B1	1,50
Uttagen förvaltningskostnad i % av genomsnittlig fondförmögenhet	
Amerika Småbolag Tema A1	1,50
Amerika Småbolag Tema A9	0,75
Amerika Småbolag Tema A10	0,60
Amerika Småbolag Tema B1	1,50
Årlig avgift, %	
Amerika Småbolag Tema A1	1,50
Amerika Småbolag Tema A9	0,75
Amerika Småbolag Tema A10	0,60
Amerika Småbolag Tema B1	1,50
Transaktionskostnader, tSEK	4 805
Transaktionskostnader i % av omsättningen	0,02

Fondfakta - övriga nyckeltal

Omsättningshastighet, ggr	0,4
Andel av omsättning som skett genom närstående vp-institut, %	0,0
Andel av oms. som skett mellan fonder förvaldade av Handelsbanken Fonder AB, %	0,0

Risk- och avkastningsmått*

Total risk % - A1 SEK	12,7	Aktiv avkastning % - A10 NOK	-1,4
Total risk % - A1 EUR	14,5	Aktiv avkastning % - B1 SEK	-3,9
Total risk % - A1 NOK	12,4	Informationskvot - A1 SEK	Negativ
Total risk % - A9 SEK	12,6	Informationskvot - A1 EUR	Negativ
Total risk % - A9 EUR	14,5	Informationskvot - A1 NOK	Negativ
Total risk % - A10 SEK	12,7	Informationskvot - A9 SEK	Negativ
Total risk % - A10 EUR	14,5	Informationskvot - A9 EUR	Negativ
Total risk % - A10 NOK	12,4	Informationskvot - A10 SEK	Negativ
Total risk % - B1 SEK	12,5	Informationskvot - A10 EUR	Negativ
Total risk i index % - A1 SEK	13,0	Informationskvot - A10 NOK	Negativ
Total risk i index % - A1 EUR	14,8	Informationskvot - B1 SEK	Negativ
Total risk i index % - A1 NOK	12,4	Sharpekvot - A1 SEK	1,0
Total risk i index % - A9 SEK	13,0	Sharpekvot - A1 EUR	0,8
Total risk i index % - A9 EUR	14,8	Sharpekvot - A1 NOK	0,6
Total risk i index % - A10 SEK	13,0	Sharpekvot - A9 SEK	1,0
Total risk i index % - A10 EUR	14,8	Sharpekvot - A9 EUR	0,8
Total risk i index % - A10 NOK	12,4	Sharpekvot - A10 SEK	1,0
Total risk i index % - B1 SEK	13,0	Sharpekvot - A10 EUR	0,8
Jämförelseindex	Solactive ISS ESG Screened USA Small Cap	Sharpekvot - A10 NOK	0,7
Active Share %	93,0	Sharpekvot - B1 SEK	0,9
Aktiv avkastning % - A1 SEK	-2,5	Sharpekvot i index - A1 SEK	1,1
Aktiv avkastning % - A1 EUR	-2,4	Sharpekvot i index - A1 EUR	0,9
Aktiv avkastning % - A1 NOK	-2,4	Sharpekvot i index - A1 NOK	0,8
Aktiv avkastning % - A9 SEK	-1,9	Sharpekvot i index - A9 SEK	1,1
Aktiv avkastning % - A9 EUR	-1,6	Sharpekvot i index - A9 EUR	0,9
Aktiv avkastning % - A10 SEK	-1,5	Sharpekvot i index - A10 SEK	1,1
Aktiv avkastning % - A10 EUR	-1,4	Sharpekvot i index - A10 EUR	0,9
		Sharpekvot i index - A10 NOK	0,8
		Sharpekvot i index - B1 SEK	1,1

* Riskiffrorna är baserade på två års historisk månadsavkastning. För definitioner, se under allmänna sidor i slutet av den samlade fondrapporten.

De sammanlagda exponeringarna i fonden beräknas enligt åtagandemetoden

Handelsbanken Amerika Småbolag Tema, forts.

Balansräkning, tSEK

	30 juni 2022	% av fondförm.	31 dec. 2021	% av fondförm.
TILLGÅNGAR				
Överlåtbara värdepapper	14 973 473	97,4	21 876 577	96,7
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde ^{Not 1)}	14 973 473	97,4	21 876 577	96,7
Bankmedel och övriga likvida medel	426 622	2,8	866 523	3,8
Förtutbetalda kostnader och upplupna intäkter	6 681	0,0	7 732	0,0
Övriga tillgångar	127 586	0,8	101 168	0,4
Summa tillgångar	15 534 362	101,0	22 851 999	101,0
SKULDER				
Upplupna kostnader och förtutbetalda intäkter	16 348	0,1	21 616	0,1
Övriga skulder	137 324	0,9	206 384	0,9
Summa skulder	153 672	1,0	228 000	1,0
Fondförmögenhet	15 380 689	100,0	22 624 000	100,0
Utlånade finansiella instrument	948 009	6,2	642 380	2,8
Mottagna säkerheter för utlånade finansiella instrument	1 052 632	6,8	718 492	3,2

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 97,4

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknads- värde tSEK	% av fondförm.
NOTERADE AKTIER			
DAGLIGVAROR			
Cubicafarm Systems Ord Shs	10 700 000	45 901	0,3
Darling Ingredients Ord Shs	770 000	471 852	3,1
Gruma	1 955 000	220 983	1,4
Simply Good Foods Company Ord Shs	469 700	181 795	1,2
Sprouts Farmers Market	442 000	114 683	0,7
		1 035 213	6,7
FINANS OCH FASTIGHET			
DigitalBridge Group	4 750 600	237 565	1,5
East West Bancorp	720 300	478 302	3,1
National Bank Holdings Ord Shs A	843 400	330 754	2,2
Open Lending Ord Shs A	581 700	60 980	0,4
Prosperity Bancshares	656 600	459 351	3,0
SVB Financial Group	13 000	52 619	0,3
Trupanion Ord Shs	145 500	89 847	0,6
Western Alliance Ord Shs	315 100	227 964	1,5
		1 937 383	12,6
HÄLSOVÅRD			
Cooper Companies	104 000	333 701	2,2
Heska Ord Shs	92 100	89 197	0,6
Insulet Ord Shs	49 300	110 103	0,7
Masimo	134 800	180 501	1,2
OptimizeRx Ord Shs	281 100	78 898	0,5
Option Care Health Ord Shs	534 000	152 070	1,0
PTC Therapeutics	271 400	111 413	0,7
		1 055 883	6,9
INDUSTRIVAROR OCH –TJÄNSTER			
Advanced Drainage Systems Ord Shs	130 900	120 819	0,8
Allegion	200 700	201 346	1,3
Ameresco Ord Shs A	288 000	134 459	0,9
Axon Enterprise Ord Shs	146 400	139 775	0,9
Clean Harbors Ord Shs	387 800	348 395	2,3
Deveron Ord Shs	5 500 000	22 720	0,1
Energy Recovery Ord Shs	1 037 500	206 467	1,3
Evoqua Water Technologies Ord Shs	581 900	193 856	1,3
Gates Industrial Ord Shs	1 939 100	214 803	1,4
GXO Logistics	208 500	92 450	0,6
IAA Ord Shs	242 400	81 400	0,5
Kadant	171 890	321 196	2,1
MasTec	475 100	348 880	2,3
MSA Safety Ord Shs	83 300	103 346	0,7
Mueller Water Products Ord Shs A	576 000	69 236	0,5
Pinfra	4 748 035	355 247	2,3
Rollins	339 400	121 451	0,8
Trex Ord Shs	218 200	121 682	0,8
Willdan Group Ord Shs	240 000	67 830	0,4
WillScot Mobile Mini Holdings A	438 000	145 513	0,9
		3 410 870	22,2
INFORMATIONSTEKNIK			
Akoustis Technologies Ord Shs	1 680 000	63 698	0,4
Alarm.com Holdings Ord Shs	416 900	264 275	1,7
Cognex	187 084	81 516	0,5
Dynatrace Rg	227 800	92 067	0,6
Everbridge Ord Shs	135 800	38 812	0,3
Fair Isaac Corp	111 500	458 062	3,0
LivePerson Ord Shs	339 300	49 164	0,3
Maximus	620 600	397 535	2,6
Napco Security Technologies	765 900	161 600	1,1
Park City Group Ord Shs	1 425 000	64 251	0,4
Paya Holdings Ord Shs A	3 520 200	236 999	1,5
Ping Identity Holding Rg	681 400	126 664	0,8
Teradyne Ord Shs	87 300	80 111	0,5
Tyler Technologies Ord Shs	58 200	198 291	1,3
Veritone Ord Shs	696 000	46 573	0,3

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknads- värde tSEK	% av fondförm.
Verra Mobility Ord Shs A	1 085 800	174 799	1,1
Wolfspeed	87 300	56 762	0,4
		2 591 179	16,8

KRAFTFÖRSÖRJNING

Global Water Resources Ord Shs	1 040 000	140 783	0,9
Watsco	137 400	336 257	2,2
		477 040	3,1

MATERIAL

Ashland Global Ord Shs	334 500	353 230	2,3
Crown Holdings	390 800	369 112	2,4
Graphic Packaging Holding	3 005 300	631 328	4,1
Loop Industries Ord Shs	1 050 000	41 748	0,3
		1 395 418	9,1

SÄLLANKÖPSVAROR OCH –TJÄNSTER

Bright Horizons Family Solutions	223 000	193 143	1,3
Brunswick	514 200	344 501	2,2
Cavco Industries Ord Shs	148 400	298 045	1,9
Grand Canyon Education	184 200	177 790	1,2
LCI Industries	281 100	322 275	2,1
Live Nation	97 000	82 084	0,5
Planet Fitness Ord Shs A	247 929	172 788	1,1
Pool	110 500	397 711	2,6
Service Corporation International	790 200	559 699	3,6
Vail Resorts	77 600	173 393	1,1
Yeti Holdings	276 300	122 513	0,8
		2 843 942	18,5

TELEKOMOPERATÖRER

Bandwidth Ord Shs A	279 500	53 903	0,4
IAC Ord Shs	130 900	101 905	0,7
TripAdvisor	387 800	70 736	0,5
		226 544	1,5

Noterade aktier

14 973 473 97,4

Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde 14 973 473 97,4

Summa finansiella instrument med negativt marknadsvärde 0 0,0

Netto, övriga tillgångar och skulder 407 217 2,6

Total summa fondförmögenhet 15 380 689 100,0

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.

Handelsbanken Amerika Småbolag Tema, forts.

Uppgifter om fondens värdepapperslån

Volym utlånade värdepapper, tSEK	948 009
---	----------------

Volym utlånade värdepapper i % av totala utlåningsbara tillgångar	6,3
--	------------

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

Brittiska staten	171 327
Ametek	36 677
First Horizon	36 481
Colgate-Palmolive Co	35 759
Intuit	35 748
Agilent Technologies	35 704
NXP Semiconductors NV	35 656
Danaher	35 647
Abbott Laboratories	35 640
Humana	35 640

De största motparterna för värdepapperslån, tSEK:

Barclays Bank Plc	715 644
Morgan Stanley & Co. International	133 944
UBS AG London Branch	129 039
HSBC Bank	28 137
Skandinaviska Enskilda Banken	22 320
Goldman Sachs International	17 783
Credit Suisse International	5 765

Typ av och kvalitet på säkerheten, tSEK:

Aktier	845 728
Obligationer och andra räntebärande instrument	206 904
	1 052 632

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	1 012
En till tre månader	1 012
Tre månader till ett år	11 187
Mer än ett år	193 692
Obestämmd löptid	845 728
	1 052 632

Motparternas hemvist, tSEK

Storbritannien	1 030 312
Sverige	22 320
	1 052 632

Säkerheternas valuta, tSEK

AUD	1 297
CAD	1 241
CHF	5 755
DKK	289
EUR	10 940
GBP	189 059
HKD	3 188
JPY	4 116
SEK	670
SGD	9
USD	836 067
	1 052 632

Avveckling och clearing, tSEK

Bilateral	2 851
Tredje part	1 049 781
	1 052 632

Löptidsprofilen för värdepapperslånen är obestämmd 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 869 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 Bank Plc
- Citigroup Global Markets
- Credit Suisse International
- Credit Suisse, Dublin Branch
- Goldman Sachs International
- HSBC Bank
- Morgan Stanley & Co Intl
- Skandinaviska Enskilda Banken
- UBS AG London Branch



Handelsbanken Amerika Tema

Placeringsinriktning

Fonden är aktivt förvaldat vilket innebär att förvaltaren fattar egna aktiva placeringsbeslut. Målet är att långsiktigt överträffa avkastningen på underliggande marknad, definierad som jämförelseindex. Fonden placerar i aktier i huvudsak utgivna av företag i USA men också i Kanada och Mexiko och har därmed valutaexponering mot dessa marknader. Den tematiska investeringsstrategin innebär att investering främst sker i bolag kopplade till noga utvalda, analyserade och långsiktiga investeringsteman där vi förväntar oss en lång period av tillväxt. Exempel på 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 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: Solactive ISS ESG Screened USA Index NTR. Eftersom fonden är aktivt förvaldat kommer avkastningen över tid att avvika från detta index. För mer information om hållbarhetsarbetet, andelsklassbeteckningen inom parentes och förvaltning i förhållande till fondens jämförelseindex och risknivå hänvisas till informationsbroschyren.

Portföljen

Fonden sjönk med -14,4% under första halvåret 2022*. Det första halvåret har präglats av stökiga marknader med kraftigt ökande inflation och räntor. Det negativt nyhetsflödet kring kriget i Ukraina samt covid-nedstängningar i Kina har drivit upp råvarupriser och påverkat leverantörskedjor negativt. Trots det geografiska avståndet så påverkas även den amerikanska konsumenten med snabbt stigande bensinpriser. Konsumtionen är fortsatt relativt stark men högre levnadsomkostnader och högre räntor sätter sin prägel på tillvaron och risken för en svagare makrotillväxt framöver har ökat ordentligt. Samtidigt har företagens rapporter varit fortsatt starka men marknaden allt som oftast haft negativt tolkningsföreträde och börsens utveckling speglar en oro för framtiden. Drivet av högre räntor har den amerikanska dollarn fortsatt att utvecklas starkt under året och bidrar positivt till fondens avkastning. Det osäkra makroläget framöver och det faktum att Feds höjer styrräntan och stramar åt tillgången till likviditet gör att vi ser ett regimskifte i marknaden där tillväxtaktier utvecklats svagt relativt bolag med mer defensiva affärsmodeller. Detta har slagit relativt hårt mot våra aktier som är exponerade mot digitaliseringstemat så som Nvidia, Silicon Valley Bank, Digital Bridge, PayPal och Tyler Technology. Däremot bidrog vårt innehav i spelbolaget Activision efter Microsofts lade ett bud på bolaget. Vi har under året därför tagit ner exponeringen mot digitalisering och sålt bolag som inte tjänar pengar och därför inte kan finansiera sin egen tillväxt som vårt spel på digitalisering av byggsektorn, Procore Technology samt röststyrningsbolaget Cerence. Våra spel på bättre hälsa och åldrande har gått fantastiskt starkt under första delen av året. Innehav som Eli Lilly, Abbvie, Kimberly Clark, Service Corp och United Healthcare präglas av stabila, bäst i klassen affärsmodeller vars efterfråga inte påverkas nämnvärt av makrotvecklingen. Vi har ökat exponeringen genom att öka i befintliga innehav. Vidare har fondens innehav exponerades mot investering i egna hemmet, Trex och Pool, gått klart svagt under året då makrosäkerheten och räntehöjningar påverkat. Till sist har fonden ersatt sitt innehav i Zion Bank mot den Kanadensiska banken Bank of Montreal. Vi bedömer att Bank of Montreal har bättre förutsättningar att hålla ordning på kreditrisker i en skakig makromiljö samt att den råvarubaserade kanadensiska ekonomin kommer att fortsätta utvecklas starkt framöver.

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

Väsentliga risker

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

Handel med derivatinstrument m.m

Fonden får enligt sina fondbestämmelser handla med derivat som ett led i fondens placeringsinriktning. Under 2022 har fonden inte utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att låna ut värdepapper. Under 2022 har fonden utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att använda andra tekniker och instrument. Under 2022 har fonden inte utnyttjat denna möjlighet.

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

Information

Sedan förändringen av skatteregler för svenska fonder (2012) och med anledning av utvecklingen av praxis på skatteområdet, råder osäkerhet om beskattningen av utländska utdelningar. För ytterligare information, se under allmänna sidor i slutet av fondrapporten.

Aktieägarengagemang

Utifrån Fondbolagets Policy för aktieägarengagemang och ansvarsfulla investeringar, 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 kring 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.

Normalt röstar Fondbolaget för samtliga aktier i fonden i de bolag där röstning sker men undantag finns t.ex. på marknader där aktierna låses under en längre tid för att kunna registreras för röstning på bolagsstämman. Eventuella aktielån återkallas normalt inför bolagsstämman för att röstning ska kunna ske för samtliga aktier men om det anses mer gynnsamt för andelsägarna och inte har väsentlig inverkan på ägarinflytandet, kan aktielån i vissa fall ligga kvar över bolagsstämman.

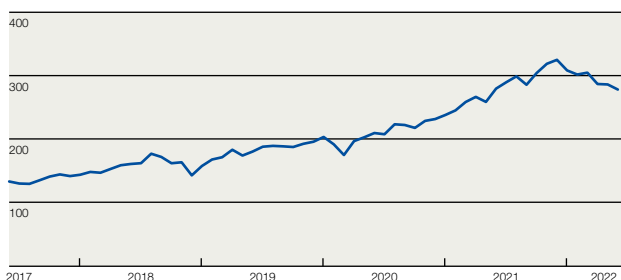
Det har i samband med fondens placeringar inte uppkommit några intressekonflikter mellan Fondbolaget och portföljbolagen. I Fondbolagets

Handelsbanken Amerika Tema, forts.

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 samt i Riktlinjer kring valberedningsarbetet som återfinns under handelsbankenfonder.se/rapporter och policyer

Fondens utveckling*



* Utvecklingen visas i fondens basvaluta. Fonden kan ha flera andelsklasser, vilken som avses framgår av fondens fondfakta.

Fondfakta - historik

	1/1-30/6 2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
Andelsvärde, SEK										
Amerika Tema A1 - SEK	1 583,19	1 849,33	1 318,81	1 115,50	814,20	807,70	709,12	631,11	567,34	450,71
Amerika Tema A1 - EUR	147,78	179,62	131,25	106,16	80,34	82,15	74,01	68,91	-	-
Amerika Tema A1 - NOK	1 526,39	1 801,22	1 374,92	1 047,13	795,22	806,89	671,89	662,61	-	-
Amerika Tema A9 - SEK	139,05	162,43	114,91	-	-	-	-	-	-	-
Amerika Tema A9 - EUR	150,39	182,08	131,98	-	-	-	-	-	-	-
Amerika Tema A10 - SEK	1 653,12	1 921,46	1 356,61	1 136,04	820,94	-	-	-	-	-
Amerika Tema A10 - EUR	154,31	186,62	135,01	108,11	81,00	-	-	-	-	-
Amerika Tema A10 - NOK	1 593,81	1 871,49	1 414,35	1 066,42	801,80	-	-	-	-	-
Amerika Tema B1 - SEK	1 088,44	1 319,19	974,94	859,59	643,56	664,02	605,47	562,47	524,80	434,41
Fondens totala nettolöde, mnSEK	-1 856	1 198	-2 517	-1 325	-50	902	-2 776	746	579	1 529
Fondförmögenhet totalt, mnSEK	13 723	18 159	11 882	12 813	10 327	10 267	8 198	10 001	8 414	6 119
Amerika Tema A1 - SEK	10 628	14 046	9 186	10 420	8 420	8 577	7 497	8 561	7 908	5 925
Amerika Tema A1 - EUR	95	124	115	103	85	96	23	95	-	-
Amerika Tema A1 - NOK	426	570	285	302	258	422	97	21	-	-
Amerika Tema A9 - SEK	65	135	125	-	-	-	-	-	-	-
Amerika Tema A9 - EUR	5	6	5	-	-	-	-	-	-	-
Amerika Tema A10 - SEK	11	18	21	47	52	-	-	-	-	-
Amerika Tema A10 - EUR	29	42	23	17	14	-	-	-	-	-
Amerika Tema A10 - NOK	1 003	1 363	664	491	317	-	-	-	-	-
Amerika Tema B1 - SEK	149	209	201	157	198	327	378	546	506	194
Antal andelar totalt, tusental	9 099	10 586	10 041	11 537	12 763	12 799	11 653	15 953	14 902	13 591
Amerika Tema A1 - SEK	6 713	7 595	6 965	9 342	10 341	10 619	10 573	13 565	13 938	13 146
Amerika Tema A1 - EUR	644	690	879	974	1 063	1 164	311	1 385	-	-
Amerika Tema A1 - NOK	279	316	207	288	325	523	145	32	-	-
Amerika Tema A9 - SEK	466	832	1 091	-	-	-	-	-	-	-
Amerika Tema A9 - EUR	34	32	35	-	-	-	-	-	-	-
Amerika Tema A10 - SEK	7	9	16	41	63	-	-	-	-	-
Amerika Tema A10 - EUR	189	225	172	154	167	-	-	-	-	-
Amerika Tema A10 - NOK	630	728	469	460	395	-	-	-	-	-
Amerika Tema B1 - SEK	137	158	207	182	308	493	624	971	964	445
Total avkastning i % ¹⁾										
Amerika Tema A1 - SEK	-14,4	40,2	18,2	37,0	0,8	13,9	12,4	11,2	25,9	31,5
Amerika Tema A1 - EUR	-17,7	36,9	23,6	32,1	-2,2	11,0	7,4	15,1	17,6	27,4
Amerika Tema A1 - NOK	-15,3	31,0	31,3	31,7	-1,4	20,1	1,4	21,9	27,6	45,1
Amerika Tema A9 - SEK	-14,4	41,4	14,9	-	-	-	-	-	-	-
Amerika Tema A9 - EUR	-17,4	38,0	20,5	-	-	-	-	-	-	-
Amerika Tema A10 - SEK	-14,0	41,6	19,4	38,4	1,8	15,0	13,5	12,3	27,1	32,8
Amerika Tema A10 - EUR	-17,3	38,2	24,9	33,5	-1,2	12,1	8,5	16,2	18,8	28,7
Amerika Tema A10 - NOK	-14,8	32,3	32,6	33,0	-0,5	21,3	2,4	23,2	28,9	46,6
Amerika Tema B1 - SEK	-14,4	40,2	18,4	37,0	0,8	13,9	12,4	11,2	25,9	3,3
Jämförelseindex inklusive utdelning i %										
Amerika Tema A1 - SEK	-13,4	39,6	9,0	40,8	5,3	11,8	19,9	8,4	37,4	30,1
Amerika Tema A1 - EUR	-16,8	36,3	14,0	35,8	2,1	9,0	14,6	12,2	28,3	26,1
Amerika Tema A1 - NOK	-14,3	30,4	21,1	35,3	2,9	17,9	8,2	18,9	39,3	43,7
Amerika Tema A9 - SEK	-13,4	39,6	5,7	-	-	-	-	-	-	-
Amerika Tema A9 - EUR	-16,8	36,3	10,9	-	-	-	-	-	-	-
Amerika Tema A10 - SEK	-13,4	39,6	9,0	40,8	5,3	11,8	19,9	8,4	37,4	30,1
Amerika Tema A10 - EUR	-16,8	36,3	14,0	35,8	2,1	9,0	14,6	12,2	28,3	26,1
Amerika Tema A10 - NOK	-14,3	30,4	21,1	35,3	2,9	17,9	8,2	18,9	39,3	43,7
Amerika Tema B1 - SEK	-13,4	39,6	9,0	40,8	5,3	11,8	19,9	8,4	37,4	3,5
Aktiv risk 2 år, % (Tracking error)										
Amerika Tema A1 - SEK	4,3	4,3	3,7	3,0	2,8	2,6	3,1	3,9	3,4	2,0
Amerika Tema A1 - EUR	4,3	4,3	3,7	3,0	2,8	2,6	3,1	3,9	-	-
Amerika Tema A1 - NOK	4,3	4,3	3,7	3,0	2,8	2,6	3,1	3,9	-	-
Amerika Tema A9 - SEK	4,3	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Amerika Tema A9 - EUR	4,3	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Amerika Tema A10 - SEK	4,3	4,3	3,7	3,0	2,8	-	-	-	-	-
Amerika Tema A10 - EUR	4,3	4,3	3,7	3,0	2,8	-	-	-	-	-
Amerika Tema A10 - NOK	4,3	4,3	3,7	3,0	2,8	-	-	-	-	-
Amerika Tema B1 - SEK	4,3	4,3	3,7	3,0	2,8	2,6	3,1	3,9	-	-
Genomsnittlig årsavkastning 2 år, %										
Amerika Tema A1 - SEK	15,2	28,8	27,3	17,5	7,2	13,1	11,8	18,3	28,6	21,2
Amerika Tema A1 - EUR	13,8	30,1	27,8	13,7	4,2	9,2	11,2	16,3	-	-
Amerika Tema A1 - NOK	11,1	31,2	31,5	13,9	8,8	10,4	11,2	24,8	-	-
Amerika Tema A9 - SEK	15,9	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Amerika Tema A9 - EUR	14,7	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Amerika Tema A10 - SEK	16,3	30,1	28,6	18,7	8,2	-	-	-	-	-
Amerika Tema A10 - EUR	15,0	31,4	29,1	14,8	5,2	-	-	-	-	-
Amerika Tema A10 - NOK	12,3	32,5	32,8	15,1	9,9	-	-	-	-	-
Amerika Tema B1 - SEK	15,1	28,9	27,4	17,5	7,2	13,1	11,8	18,3	-	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %										
SEK	14,6	23,4	23,9	21,7	8,5	15,8	14,0	22,0	33,7	19,3
EUR	13,3	24,6	24,4	17,8	5,5	11,8	13,4	20,0	-	-
NOK	10,6	25,7	28,0	18,0	10,2	13,0	13,4	28,7	-	-
Genomsnittlig årsavkastning 5 år, %										
Amerika Tema A1 - SEK	15,8	21,1	15,9	14,5	12,6	18,7	18,2	15,3	15,4	14,2
Amerika Tema A1 - EUR	13,4	19,4	13,8	12,1	9,5	15,5	16,5	15,0	-	-

Handelsbanken Amerika Tema, forts.

Amerika Tema A1 - NOK	15,1	21,8	15,7	14,0	13,3	22,4	20,2	19,9	-	-
Amerika Tema A10 - SEK	17,0	22,3	17,0	15,6	13,7	-	-	-	-	-
Amerika Tema A10 - EUR	14,5	20,6	14,9	13,2	10,6	-	-	-	-	-
Amerika Tema A10 - NOK	16,3	23,0	16,9	15,2	14,4	-	-	-	-	-
Amerika Tema B1 - SEK	15,9	21,2	15,9	14,5	12,6	-	-	-	-	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %										
SEK	16,1	20,3	16,7	16,6	16,0	21,1	20,5	17,0	16,9	12,6
EUR	13,7	18,6	14,6	14,2	12,9	17,8	18,8	16,6	-	-
NOK	15,4	21,0	16,6	16,1	16,8	24,9	22,6	21,6	-	-
Genomsnittlig årsavkastning 10 år, %										
Amerika Tema A1 - SEK	16,7	19,7	15,6	14,9	13,4	10,4	9,1	7,5	8,9	6,4
Amerika Tema A1 - EUR	14,3	17,9	14,4	14,6	14,3	10,0	8,5	7,8	-	-
Amerika Tema A1 - NOK	18,0	21,0	17,8	16,6	14,5	12,3	9,6	9,8	-	-
Amerika Tema A10 - SEK	17,8	20,9	16,8	16,1	14,5	-	-	-	-	-
Amerika Tema A10 - EUR	15,5	19,1	15,5	15,8	15,5	-	-	-	-	-
Amerika Tema A10 - NOK	19,2	22,2	19,0	17,8	15,6	-	-	-	-	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %										
SEK	17,6	20,4	16,9	16,8	14,3	10,6	9,3	7,2	8,7	5,5
EUR	15,3	18,7	15,6	16,5	15,3	10,2	8,6	7,5	-	-
NOK	18,9	21,8	19,1	18,5	15,4	12,6	9,7	9,5	-	-
Utdelning per andel, SEK	42,19	37,35	34,38	19,31	26,56	24,22	22,50	20,99	17,38	16,10
Omräkningskurs EUR/SEK	10,71	10,30	10,05	10,51	10,13	9,83	9,58	9,16	-	-
Omräkningskurs NOK/SEK	1,04	1,03	0,96	1,07	1,02	1,00	1,06	0,95	-	-

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.

1) En justering har gjorts under 2022, vilket påverkar andelsklassernas avkastning i %. Justeringen har ingen påverkan på det faktiska värdet i andelsklasserna.

Jämförelseindex: Solactive ISS ESG Screened USA

T o m 2016-05-01: MSCI USA Net

T o m 2019-03-31: MSCI USA Select Global Norms and Criteria

Fondens jämförelsenorm utgör en relevant referens i förhållande till fondens placeringsinriktning, tillgångslag, 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 information från fondbolaget.

För definitioner, se under allmänna sidor i slutet av den samlade fondrapporten.

Fondfakta - kostnader

Max tillåten förvaltningskostnad i % enligt fondbestämmelser	
Amerika Tema A1	1,60
Amerika Tema A9	0,80
Amerika Tema A10	0,60
Amerika Tema B1	1,60
Uttagen förvaltningskostnad i % av genomsnittlig fondförmögenhet	
Amerika Tema A1	1,60
Amerika Tema A9	0,80
Amerika Tema A10	0,60
Amerika Tema B1	1,60
Årlig avgift, %	
Amerika Tema A1	1,60
Amerika Tema A9	0,80
Amerika Tema A10	0,60
Amerika Tema B1	1,60
Transaktionskostnader, tSEK	1 802
Transaktionskostnader i % av omsättningen	0,02

Fondfakta - övriga nyckeltal

Omsättningshastighet, ggr	0,2
Andel av omsättning som skett genom närstående vp-institut, %	0,0
Andel av oms. som skett mellan fonder förvaldade av Handelsbanken Fonder AB, %	0,0

Risk- och avkastningsmått*

Total risk % - A1 SEK	13,7	Aktiv avkastning % - B1 SEK	0,6
Total risk % - A1 EUR	15,0	Informationskvot - A1 SEK	0,1
Total risk % - A1 NOK	13,3	Informationskvot - A1 EUR	0,1
Total risk % - A9 SEK	13,7	Informationskvot - A1 NOK	0,1
Total risk % - A9 EUR	15,0	Informationskvot - A9 SEK	0,3
Total risk % - A10 SEK	13,7	Informationskvot - A9 EUR	0,3
Total risk % - A10 EUR	15,0	Informationskvot - A10 SEK	0,4
Total risk % - A10 NOK	13,3	Informationskvot - A10 EUR	0,4
Total risk % - B1 SEK	13,7	Informationskvot - A10 NOK	0,4
Total risk i index % - A1 SEK	12,9	Informationskvot - B1 SEK	0,1
Total risk i index % - A1 EUR	14,2	Sharpekvot - A1 SEK	1,1
Total risk i index % - A1 NOK	12,0	Sharpekvot - A1 EUR	1,0
Total risk i index % - A9 SEK	12,9	Sharpekvot - A1 NOK	0,8
Total risk i index % - A9 EUR	14,2	Sharpekvot - A9 SEK	1,2
Total risk i index % - A10 SEK	12,9	Sharpekvot - A9 EUR	1,0
Total risk i index % - A10 EUR	14,2	Sharpekvot - A10 SEK	1,2
Total risk i index % - A10 NOK	12,0	Sharpekvot - A10 EUR	1,0
Total risk i index % - B1 SEK	12,9	Sharpekvot - A10 NOK	0,9
Jämförelseindex	Solactive ISS ESG Screened USA	Sharpekvot - B1 SEK	1,1
Active Share %	68,8	Sharpekvot i index - A1 SEK	1,1
Aktiv avkastning % - A1 SEK	0,6	Sharpekvot i index - A1 EUR	1,0
Aktiv avkastning % - A1 EUR	0,6	Sharpekvot i index - A1 NOK	0,9
Aktiv avkastning % - A1 NOK	0,6	Sharpekvot i index - A9 SEK	1,1
Aktiv avkastning % - A9 SEK	1,3	Sharpekvot i index - A9 EUR	1,0
Aktiv avkastning % - A9 EUR	1,5	Sharpekvot i index - A10 SEK	1,1
Aktiv avkastning % - A10 SEK	1,7	Sharpekvot i index - A10 EUR	1,0
Aktiv avkastning % - A10 EUR	1,7	Sharpekvot i index - A10 NOK	0,9
Aktiv avkastning % - A10 NOK	1,7	Sharpekvot i index - B1 SEK	1,1

* Risksiffrorna är baserade på två års historisk månadsavkastning. För definitioner, se under allmänna sidor i slutet av den samlade fondrapporten.

De sammanlagda exponeringarna i fonden beräknas enligt åtagandemetoden

Balansräkning, tSEK

	30 juni 2022	% av fondförm.	31 dec. 2021	% av fondförm.
TILLGÅNGAR				
Överlåtbara värdepapper	13 420 784	97,8	17 789 978	98,0
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde^{Not 1)}	13 420 784	97,8	17 789 978	98,0
Bankmedel och övriga likvida medel	243 845	1,8	388 933	2,1
Förtbetalda kostnader och upplupna intäkter	3 897	0,0	2 932	0,0
Övriga tillgångar	102 149	0,7	-	-
Summa tillgångar	13 770 675	100,4	18 181 843	100,1
SKULDER				
Upplupna kostnader och förtbetalda intäkter	17 295	0,1	22 657	0,1
Övriga skulder	30 742	0,2	-	-
Summa skulder	48 038	0,4	22 657	0,1
Fondförmögenhet	13 722 637	100,0	18 159 187	100,0
Utlånade finansiella instrument	58 944	0,4	255 416	1,4
Mottagna säkerheter för utlånade finansiella instrument	66 080	0,5	292 629	1,6

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 97,8

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknadsvärde tSEK	% av fondförm.
NOTERADE AKTIER			
DAGLIGVAROR			
Darling Ingredients Ord Shs	531 000	325 394	2,4
Kimberly-Clark	199 800	276 710	2,0
		602 104	4,4
FINANS OCH FASTIGHET			
Bank of Montreal	175 900	172 965	1,3
DigitalBridge Group	2 606 700	130 354	0,9
East West Bancorp	469 200	311 564	2,3
Fidelity National Information Services	192 700	181 018	1,3
First Republic Bank	101 800	150 427	1,1
McGraw-Hill	31 530	108 904	0,8
Nasdaq OMX Group	134 500	210 242	1,5
SVB Financial Group	55 900	226 262	1,6
		1 491 736	10,9
HÄLSOVÅRD			
Abbott Laboratories	195 000	217 109	1,6
AbbVie	289 200	453 897	3,3
Eli Lilly	170 900	567 818	4,1
Estée Lauder Companies A	82 900	216 345	1,6
IQVIA Holdings	59 400	132 081	1,0
Regeneron Pharmaceuticals	32 000	193 841	1,4
Thermo Fisher Scientific	72 700	404 736	2,9
UnitedHealth Group	91 200	480 020	3,5
Zimmer Biomet Holdings	90 650	97 593	0,7
		2 763 439	20,1
INDUSTRIVAROR OCH -TJÄNSTER			
Allegion	99 140	99 459	0,7
Ameresco Ord Shs A	195 900	91 460	0,7
GXO Logistics	117 000	51 878	0,4
Kadant	46 800	87 451	0,6
MasTec	161 500	118 594	0,9

Handelsbanken Amerika Tema, forts.

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknadsvärde tSEK	% av fondförm.
Trex Ord Shs	127 900	71 325	0,5
Veeva Systems A	71 100	144 290	1,1
		664 458	4,8
INFORMATIONSTEKNIK			
Activision Blizzard	192 700	153 748	1,1
Adobe	45 900	172 178	1,3
Apple Ord Shs	654 436	916 881	6,7
Autodesk	75 300	132 689	1,0
Dynatrace Rg	180 850	73 092	0,5
Fair Isaac Corp	16 600	68 196	0,5
Intuit	46 870	185 125	1,3
Keysight Technologies Ord Shs	124 500	175 869	1,3
Mastercard Ord Shs A	142 040	459 194	3,3
Microsoft	513 500	1 351 450	9,8
Nvidia	221 200	343 613	2,5
PayPal	146 600	104 918	0,8
Qualcomm	204 850	268 149	2,0
Salesforce	110 300	186 543	1,4
Tyler Technologies Ord Shs	49 100	167 286	1,2
		4 758 932	34,7
KRAFTFÖRSÖRJNING			
NextEra Energy	353 000	280 199	2,0
		280 199	2,0
MATERIAL			
Graphic Packaging Holding	925 200	194 358	1,4
Loop Industries Ord Shs	446 600	17 757	0,1
		212 115	1,5
SÄLLANKÖPSVAROR OCH –TJÄNSTER			
Amazon.com	263 000	286 243	2,1
Bright Horizons Family Solutions	132 000	114 327	0,8
Comcast A	514 200	206 764	1,5
Grand Canyon Education	54 000	52 121	0,4
Home Depot	82 700	232 433	1,7
Nike B	183 250	191 915	1,4
Pool	71 050	255 723	1,9
Service Corporation International	309 850	219 467	1,6
Starbucks	106 100	83 055	0,6
		1 642 047	12,0
TELEKOMOPERATÖRER			
Alphabet A	43 280	966 518	7,0
TripAdvisor	215 100	39 235	0,3
		1 005 753	7,3
Noterade aktier		13 420 784	97,8
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde		13 420 784	97,8
Summa finansiella instrument med negativt marknadsvärde		0	0,0
Netto, övriga tillgångar och skulder		301 854	2,2
Total summa fondförmögenhet		13 722 637	100,0

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

Uppgifter om fondens värdepapperslån

Volym utlånade värdepapper, tSEK **58 944**

Volym utlånade värdepapper i % av totala utlåningsbara tillgångar **0,4**

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

Brittiska staten	10 157
Amerikanska staten	8 582
Franska staten	1 428
Ametek	1 057
First Horizon	1 007
NXP Semiconductors NV	878
Intuit	870
Danaher	864
Union Pacific	856
Abbott Laboratories	853

De största motparterna för värdepapperslån, tSEK:

UBS AG London Branch	21 888
Barclays Bank Plc	17 056
Goldman Sachs International	11 488
Credit Suisse International	8 989
J.P. Morgan Securities	6 558

Typ av och kvalitet på säkerheten, tSEK:

Aktier	45 414
Obligationer och andra räntebärande instrument	20 666
	66 080

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	131
En till tre månader	1 007
Tre månader till ett år	681
Mer än ett år	18 847
Obestämd löptid	45 414
	66 080

Motparternas hemvist, tSEK

Storbritannien	66 080
	66 080

Säkerheternas valuta, tSEK

AUD	721
CAD	1 028
CHF	1 060
DKK	207
EUR	2 756
GBP	13 346
HKD	2 142
JPY	1 183
SEK	925
SGD	2
USD	42 709
	66 080

Avveckling och clearing, tSEK

Tredje part	66 080
	66 080

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 409 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 Bank Plc
- Credit Suisse International
- Credit Suisse, Dublin Branch
- Goldman Sachs International
- HSBC Bank
- Merrill Lynch International
- UBS AG London Branch



Handelsbanken Asien Tema

Placeringsinriktning

Fonden är aktivt förvaldat vilket innebär att förvaltaren fattar egna aktiva placeringsbeslut. Målet är att långsiktigt överträffa avkastningen på underliggande marknad, definierad som jämförelseindex. Fonden placerar i aktier i huvudsak utgivna av företag i Asien, Nya Zeeland och Australien eller som har minst 50% av sin verksamhet eller marknad i Asien och har därmed valutaexponering mot dessa marknader. Den tematiska investeringsstrategin innebär att investering främst sker i bolag kopplade till noga utvalda, analyserade och långsiktiga investeringsteman där vi förväntar oss en lång period av tillväxt. Exempel på 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 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: Solactive ISS ESG Asia ex Japan UCITS. Eftersom fonden är aktivt förvaldat kommer avkastningen över tid att avvika från detta index. För mer information om hållbarhetsarbetet, andelsklassbeteckningen inom parentes och förvaltning i förhållande till fondens jämförelseindex och risknivå hänvisas till informationsbroschyren.

Portföljen

Fonden sjönk med -5,1% under första halvåret 2022*. De bolag som bidrog mest till avkastningen var livförsäkringsbolaget AIA Group, e-handelsbolagen Alibaba, Pinduoduo och JD.com, fastighetsbolagen China Overseas Land & Investment och China Resources Land, banken China Construction Bank samt Airports of Thailand och teleoperatören China Mobile. De bolag som påverkade avkastningen mest negativt var de taiwanesiska halvledarbolagen Mediatek och Taiwan Semiconductor Manufacturing Corporation samt koreanska Samsung Electronics, kinesiska kamerainstillverkaren Sunny Optical, kinesiska internetbolaget Tencent och koreanska internetbolaget Naver. Halvledarsektorn har drabbats av en tydlig försvagning i efterfrågan på konsumentelektronik som mobiltelefoner och datorer. Efterfrågan från företagskunder, molnrelaterade bolag och fordonssektorn är dock fortsatt stark. Trots en pågående stor kris i den kinesiska fastighetssektorn kommer några av våra bästa investeringar från just den sektorn. Välskötta, stabila och delvis statsägda bolag fastighetsbolag har gynnats relativt sett i turbulensen. Fondens fokus på starka bolag inom teknologi och digitalisering kvarstår. Vi är långsiktigt fortsatt positiva till dessa områden eftersom de gynnas av den ökande köpkraften hos medelklassen och visar god tillväxt och lönsamhet samt relativt starka kassaflöden.

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

Väsentliga risker

En investering i en aktiefond kännetecknas av hög risk men också möjlighet till hög avkastning. Värde på fonden kan därmed variera kraftigt över tid. Fondens placeringar är koncentrerade geografiskt till aktier utgivna av företag i Asien, Nya Zeeland och Australien med tyngdpunkt på länderna i Sydostasien. Detta innebär att risken i fonden normalt är högre än en investering i en diversifierad global aktiefond som fördelar sina investeringar över flera regioner. Fondens placeringar sker dock i företag i flera sektorer eller branscher vilket över tid bidrar till att minska risken i fonden. Då fondens investeringar sker i utländska aktier denominerade i annan valuta än fondens basvaluta är en investering i fonden förenad med valutarisk. Då fonden består av olika andelsklasser kan förändringar i valutakurser medföra att riskklassificeringen skiljer sig åt mellan olika

andelsklasser beroende på vilken valuta andelsklassen handlas i. Fondens placeringsinriktning innebär exponering mot marknader där likviditeten ofta är lägre och variationen i likviditet bedöms vara förhöjd, jämfört med mer utvecklade marknader. Detta kan påverka fondens möjligheter att hantera stora utflöden till en begränsad kostnad. Fonden får placera i derivat och gör det i syfte att skydda värdet på fondens underliggande tillgångar, upprätthålla önskad risknivå i fondportföljen eller för att minimera kostnaderna för förvaltningen. Omfattningen av handeln är i förekommande fall begränsad och förväntas ha marginell inverkan på fondens riskprofil. Investeringar på tillväxtmarknader kan innebära ökad exponering för operativa risker såsom risken att för politiska beslut, brister i den finansiella infrastrukturen eller svagheter i värdepappersregleringen kan påverka fondens utveckling och värde negativt.

Handel med derivatinstrument m.m

Fonden får enligt sina fondbestämmelser handla med derivat som ett led i fondens placeringsinriktning. Under 2022 har fonden inte utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att låna ut värdepapper. Under 2022 har fonden utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att använda andra tekniker och instrument. Under 2022 har fonden inte utnyttjat denna möjlighet.

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

Information

Sedan förändringen av skatteregler för svenska fonder (2012) och med anledning av utvecklingen av praxis på skatteområdet, råder osäkerhet om beskattningen av utländska utdelningar. För ytterligare information, se under allmänna sidor i slutet av fondrapporten.

Aktieägarengagemang

Utifrån Fondbolagets Policy för aktieägarengagemang och ansvarsfulla investeringar, 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 kring 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.

Normalt röstar Fondbolaget för samtliga aktier i fonden i de bolag där röstning sker men undantag finns t.ex. på marknader där aktierna låses under en längre tid för att kunna registreras för röstning på bolagsstämman. Eventuella aktielån återkallas normalt inför bolagsstämman för att röstning ska kunna ske för samtliga aktier men om det anses mer gynnsamt för andelsägarna och inte har väsentlig påverkan på ägarinflytandet, kan aktielån i vissa fall ligga kvar över bolagsstämman.

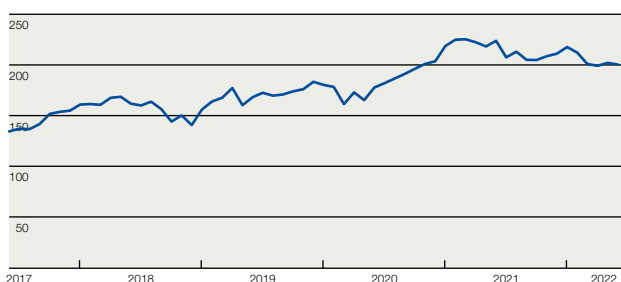
Det har i samband med fondens placeringar inte uppkommit några intressekonflikter mellan Fondbolaget och portföljbolagen. I Fondbolagets Policy för aktieägarengagemang och ansvarsfulla investeringar finns uppgifter om hur Fondbolaget i allmänhet hanterar intressekonflikter som kan uppstå i samband med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

Läs mer om hur Handelsbanken Fonder agerar i ägarfrågor och om

Handelsbanken Asien Tema, forts.

fondbolagets riktlinjer för ansvarsfulla investeringar i bolagets Policy för aktieägarengagemang och ansvarsfulla investeringar samt i Riktlinjer kring valberedningsarbetet som återfinns under handelsbankenfonder.se/rapporter och policyer

Fondens utveckling*



* Utvecklingen visas i fondens basvaluta. Fonden kan ha flera andelsklasser, vilken som avses framgår av fondens fondfakta.

Fondfakta - historik

	1/1-30/6 2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
Andelsvärde, SEK										
Asien Tema A1 - SEK	823,52	867,46	836,75	753,86	578,92	637,21	471,96	409,56	409,61	324,62
Asien Tema A1 - EUR	76,87	84,25	83,27	71,74	57,12	64,81	49,25	44,72	-	-
Asien Tema A1 - NOK	793,88	844,79	872,25	707,57	565,42	636,58	447,18	430,00	-	-
Asien Tema A9 - SEK	105,49	110,70	105,99	-	-	-	-	-	-	-
Asien Tema A9 - EUR	78,15	85,33	83,71	-	-	-	-	-	-	-
Asien Tema A10 - SEK	856,06	897,72	858,18	766,23	583,23	-	-	-	-	-
Asien Tema A10 - EUR	79,92	87,21	85,42	72,93	57,55	-	-	-	-	-
Asien Tema A10 - NOK	825,14	874,15	894,47	719,39	569,63	-	-	-	-	-
Asien Tema B1 - SEK	108,74	118,87	118,75	-	-	-	-	-	-	-
Fondens totala nettotillöde, mnSEK	-856	339	161	-4 898	3 441	776	385	-322	102	-380
Fondförmögenhet totalt, mnSEK	8 539	9 905	9 300	8 303	10 746	8 205	5 441	3 474	3 702	2 852
Asien Tema A1 - SEK	7 850	9 015	8 426	7 747	9 021	7 635	5 129	3 407	3 702	2 852
Asien Tema A1 - EUR	18	24	21	24	26	30	17	5	-	-
Asien Tema A1 - NOK	249	279	203	160	279	276	145	18	-	-
Asien Tema A9 - SEK	111	199	309	-	-	-	-	-	-	-
Asien Tema A9 - EUR	6	7	6	-	-	-	-	-	-	-
Asien Tema A10 - SEK	19	4	6	12	1 073	-	-	-	-	-
Asien Tema A10 - EUR	0	0	0	4	4	-	-	-	-	-
Asien Tema A10 - NOK	35	69	97	76	62	-	-	-	-	-
Asien Tema B1 - SEK	12	15	0	-	-	-	-	-	-	-
Antal andelar totalt, tusental	11 379	13 091	13 655	11 011	18 547	12 876	11 530	8 481	9 037	8 785
Asien Tema A1 - SEK	9 532	10 393	10 070	10 277	15 582	11 982	10 867	8 317	9 037	8 785
Asien Tema A1 - EUR	229	282	250	332	456	460	338	122	-	-
Asien Tema A1 - NOK	314	330	233	226	494	434	325	42	-	-
Asien Tema A9 - SEK	1 056	1 797	2 912	-	-	-	-	-	-	-
Asien Tema A9 - EUR	76	79	72	-	-	-	-	-	-	-
Asien Tema A10 - SEK	22	5	6	16	1 840	-	-	-	-	-
Asien Tema A10 - EUR	0	0	3	54	66	-	-	-	-	-
Asien Tema A10 - NOK	43	79	109	106	109	-	-	-	-	-
Asien Tema B1 - SEK	107	125	0	-	-	-	-	-	-	-
Total avkastning i %										
Asien Tema A1 - SEK	-5,1	3,7	11,0	30,2	-9,1	35,0	15,2	0,0	26,2	4,2
Asien Tema A1 - EUR	-8,8	1,2	16,1	25,6	-11,9	31,6	10,1	3,4	17,9	1,0
Asien Tema A1 - NOK	-6,0	-3,1	23,3	25,1	-11,2	42,4	4,0	9,6	27,9	15,1
Asien Tema A9 - SEK	-4,7	4,4	6,0	-	-	-	-	-	-	-
Asien Tema A9 - EUR	-8,4	1,9	11,2	-	-	-	-	-	-	-
Asien Tema A10 - SEK	-4,6	4,6	12,0	31,4	-8,3	36,2	16,3	0,9	27,4	5,3
Asien Tema A10 - EUR	-8,4	2,1	17,1	26,7	-11,1	32,8	11,1	4,4	19,1	2,0
Asien Tema A10 - NOK	-5,6	-2,3	24,3	26,3	-10,4	43,6	4,9	10,7	29,2	16,3
Asien Tema B1 - SEK	-4,9	3,7	11,0	30,2	-9,1	35,0	15,2	0,0	26,2	4,2
Jämförelseindex inklusive utdelning i %										
Asien Tema A1 - SEK	-5,7	5,1	10,5	25,6	-7,3	27,7	13,6	-2,2	27,7	2,4
Asien Tema A1 - EUR	-9,4	2,6	15,5	21,2	-10,1	24,5	8,6	1,2	19,3	-0,7
Asien Tema A1 - NOK	-6,7	-1,8	22,7	20,8	-9,3	34,7	2,5	7,2	29,5	13,1
Asien Tema A9 - SEK	-5,7	5,1	6,2	-	-	-	-	-	-	-
Asien Tema A9 - EUR	-9,4	2,6	11,4	-	-	-	-	-	-	-
Asien Tema A10 - SEK	-5,7	5,1	10,5	25,6	-7,3	27,7	13,6	-2,2	27,7	2,4
Asien Tema A10 - EUR	-9,4	2,6	15,5	21,2	-10,1	24,5	8,6	1,2	19,3	-0,7
Asien Tema A10 - NOK	-6,7	-1,8	22,7	20,8	-9,3	34,7	2,5	7,2	29,5	13,1
Asien Tema B1 - SEK	-5,7	5,1	10,5	25,6	-7,3	27,7	13,6	-2,2	27,7	2,4
Aktiv risk 2 år, % (Tracking error)										
Asien Tema A1 - SEK	2,7	1,6	2,2	2,7	2,4	2,5	2,6	2,6	2,4	2,0
Asien Tema A1 - EUR	2,7	1,6	2,2	2,7	2,4	2,5	2,6	2,6	-	-
Asien Tema A1 - NOK	2,7	1,6	2,2	2,7	2,4	2,5	2,6	2,6	-	-
Asien Tema A9 - SEK	2,7	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Asien Tema A9 - EUR	2,7	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Asien Tema A10 - SEK	2,7	1,6	2,2	2,7	2,4	-	-	-	-	-
Asien Tema A10 - EUR	2,7	1,6	2,2	2,7	2,4	-	-	-	-	-
Asien Tema A10 - NOK	2,7	1,6	2,2	2,7	2,4	-	-	-	-	-
Asien Tema B1 - SEK	2,7	1,6	2,2	-	-	-	-	-	-	-
Genomsnittlig årsavkastning 2 år, %										
Asien Tema A1 - SEK	6,2	7,3	20,2	8,8	10,8	24,7	7,3	12,3	14,7	10,2
Asien Tema A1 - EUR	4,9	8,4	20,7	5,2	7,7	20,4	6,7	10,4	-	-
Asien Tema A1 - NOK	2,4	9,3	24,2	5,4	12,4	21,7	6,8	18,4	-	-
Asien Tema A9 - SEK	7,0	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Asien Tema A9 - EUR	5,7	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Asien Tema A10 - SEK	7,1	8,2	21,3	9,7	11,7	-	-	-	-	-
Asien Tema A10 - EUR	5,9	9,3	21,8	6,2	8,7	-	-	-	-	-
Asien Tema A10 - NOK	3,4	10,2	25,3	6,4	13,5	-	-	-	-	-
Asien Tema B1 - SEK	6,3	7,3	20,2	-	-	-	-	-	-	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %										
SEK	6,3	7,8	17,8	7,9	8,8	20,5	5,4	11,8	14,4	8,9
EUR	5,1	8,9	18,3	4,4	5,8	16,3	4,8	9,9	-	-
NOK	2,6	9,8	21,7	4,6	10,5	17,5	4,9	17,9	-	-
Genomsnittlig årsavkastning 5 år, %										
Asien Tema A1 - SEK	8,3	12,9	15,4	13,0	12,3	15,4	12,0	6,0	8,5	12,6
Asien Tema A1 - EUR	6,0	11,3	13,2	10,7	9,3	12,3	10,4	5,6	-	-

Handelsbanken Asien Tema, forts.

Asien Tema A1 - NOK	7,6	13,6	15,2	12,5	13,0	19,0	14,0	10,2	-	-
Asien Tema A10 - SEK	9,3	14,0	16,4	14,0	13,3	-	-	-	-	-
Asien Tema A10 - EUR	6,9	12,3	14,3	11,7	10,3	-	-	-	-	-
Asien Tema A10 - NOK	8,6	14,6	16,2	13,5	14,1	-	-	-	-	-
Asien Tema B1 - SEK	8,3	13,0	15,4	-	-	-	-	-	-	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %										
SEK	7,4	11,6	13,3	10,6	11,0	13,2	11,0	5,2	8,2	12,1
EUR	5,1	10,0	11,2	8,3	8,0	10,1	9,4	4,9	-	-
NOK	6,8	12,2	13,1	10,1	11,7	16,8	12,9	9,4	-	-
Genomsnittlig årsavkastning 10 år, %										
Asien Tema A1 - SEK	11,2	12,5	10,6	10,7	12,4	7,5	6,9	6,1	10,0	7,4
Asien Tema A1 - EUR	9,0	10,9	9,4	10,4	13,4	7,0	6,2	6,4	-	-
Asien Tema A1 - NOK	12,5	13,8	12,6	12,4	13,5	9,4	7,3	8,4	-	-
Asien Tema A10 - SEK	12,2	13,5	11,6	11,8	13,5	-	-	-	-	-
Asien Tema A10 - EUR	10,0	11,9	10,4	11,5	14,4	-	-	-	-	-
Asien Tema A10 - NOK	13,5	14,8	13,7	13,4	14,6	-	-	-	-	-
Asien Tema B1 - SEK	11,2	12,5	10,6	-	-	-	-	-	-	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %										
SEK	9,9	11,3	9,2	9,4	11,5	6,8	6,9	6,9	11,2	9,3
EUR	7,7	9,7	8,0	9,1	12,4	6,4	6,3	7,2	-	-
NOK	11,2	12,5	11,2	11,0	12,6	8,7	7,4	9,2	-	-
Utdelning per andel, SEK	3,94	4,56	-	-	-	-	-	-	-	-
Omräkningskurs EUR/SEK	10,71	10,30	10,05	10,51	10,13	9,83	9,58	9,16	-	-
Omräkningskurs NOK/SEK	1,04	1,03	0,96	1,07	1,02	1,00	1,06	0,95	-	-

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 GM Asia ex Japan UCITS Index

T o m 2014-01-02: MSCI All Country Far East ex Japan Net

T o m 2019-04-30: MSCI AC Asia ex Japan Net

Fondens jämförelsenorm utgör en relevant referens i förhållande till fondens placeringsinriktning, tillgångslag, 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 information från fondbolaget.

För definitioner, se under allmänna sidor i slutet av den samlade fondrapporten.

Fondfakta - kostnader

Max tillåten förvaltningskostnad i % enligt fondbestämmelser	
Asien Tema A1	1,50
Asien Tema A9	0,75
Asien Tema A10	0,60
Asien Tema B1	1,50
Uttagen förvaltningskostnad i % av genomsnittlig fondförmögenhet	
Asien Tema A1	1,50
Asien Tema A9	0,75
Asien Tema A10	0,60
Asien Tema B1	1,50
Årlig avgift, %	
Asien Tema A1	1,50
Asien Tema A9	0,75
Asien Tema A10	0,60
Asien Tema B1	1,50
Transaktionskostnader, tSEK	6 312
Transaktionskostnader i % av omsättningen	0,14

Fondfakta - övriga nyckeltal

Omsättningshastighet, ggr	0,2
Andel av omsättning som skett genom närstående vp-institut, %	0,0
Andel av oms. som skett mellan fonder förvaltade av Handelsbanken Fonder AB, %	0,0

Risk- och avkastningsmått*

Total risk % - A1 SEK	10,9	Aktiv avkastning % - A10 NOK	0,8
Total risk % - A1 EUR	11,1	Aktiv avkastning % - B1 SEK	-0,1
Total risk % - A1 NOK	12,0	Informationskvot - A1 SEK	Negativ
Total risk % - A9 SEK	10,9	Informationskvot - A1 EUR	Negativ
Total risk % - A9 EUR	11,1	Informationskvot - A1 NOK	Negativ
Total risk % - A10 SEK	10,9	Informationskvot - A9 SEK	0,2
Total risk % - A10 EUR	11,1	Informationskvot - A9 EUR	0,2
Total risk % - A10 NOK	12,0	Informationskvot - A10 SEK	0,3
Total risk % - B1 SEK	10,9	Informationskvot - A10 EUR	0,3
Total risk i index % - A1 SEK	10,0	Informationskvot - A10 NOK	0,3
Total risk i index % - A1 EUR	10,6	Informationskvot - B1 SEK	0,0
Total risk i index % - A1 NOK	11,2	Sharpekvot - A1 SEK	0,6
Total risk i index % - A9 SEK	10,0	Sharpekvot - A1 EUR	0,5
Total risk i index % - A9 EUR	10,6	Sharpekvot - A1 NOK	0,2
Total risk i index % - A10 SEK	10,0	Sharpekvot - A9 SEK	0,7
Total risk i index % - A10 EUR	10,6	Sharpekvot - A9 EUR	0,6
Total risk i index % - A10 NOK	11,2	Sharpekvot - A10 SEK	0,7
Total risk i index % - B1 SEK	10,0	Sharpekvot - A10 EUR	0,6
Jämförelseindex	Solactive ISS ESG Screened GM Asia ex Japan UCITS Index	Sharpekvot - A10 NOK	0,3
Active Share %	48,7	Sharpekvot - B1 SEK	0,6
Aktiv avkastning % - A1 SEK	-0,2	Sharpekvot i index - A1 SEK	0,7
Aktiv avkastning % - A1 EUR	-0,2	Sharpekvot i index - A1 EUR	0,5
Aktiv avkastning % - A1 NOK	-0,2	Sharpekvot i index - A1 NOK	0,2
Aktiv avkastning % - A9 SEK	0,6	Sharpekvot i index - A9 SEK	0,7
Aktiv avkastning % - A9 EUR	0,6	Sharpekvot i index - A9 EUR	0,5
Aktiv avkastning % - A10 SEK	0,8	Sharpekvot i index - A10 SEK	0,7
Aktiv avkastning % - A10 EUR	0,8	Sharpekvot i index - A10 EUR	0,5
		Sharpekvot i index - A10 NOK	0,2
		Sharpekvot i index - B1 SEK	0,7

* Riskfiffrorna är baserade på två års historisk månadsavkastning. För definitioner, se under allmänna sidor i slutet av den samlade fondrapporten.

De sammanlagda exponeringarna i fonden beräknas enligt åtagandemetoden

Balansräkning, tSEK

	30 juni 2022	% av fondförm.	31 dec. 2021	% av fondförm.
TILLGÅNGAR				
Överlåtbara värdepapper	8 268 449	96,8	9 503 116	95,9
Övriga derivatinstrument med positivt marknadsvärde	740	0,0	556	0,0
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde^{Not 1)}	8 269 189	96,8	9 503 672	96,0
Bankmedel och övriga likvida medel	224 117	2,6	493 806	5,0
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	56 388	0,7	13 304	0,1
Övriga tillgångar	-	-	84 968	0,9
Summa tillgångar	8 549 695	100,1	10 095 750	101,9
SKULDER				
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	10 568	0,1	12 416	0,1
Övriga skulder	-	-	178 195	1,8
Summa skulder	10 568	0,1	190 611	1,9
Fondförmögenhet	8 539 127	100,0	9 905 139	100,0
Utlånade finansiella instrument	361 717	4,2	122 513	1,2
Mottagna säkerheter för utlånade finansiella instrument	382 639	4,5	126 838	1,3

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 96,8

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknadsvärde tSEK	% av fondförm.
NOTERADE AKTIER			
FILIPPINERNA			
AC Energy Corporation Ord Shs	180 000	270	0,0
Ayala Land	14 562 045	69 204	0,8
BDO Unibank	932 158	19 196	0,2
D&L Industries	2 802 162	3 562	0,0
Globe Telecom	91 163	38 533	0,5
SM Investments	214 500	31 261	0,4
SM Prime Holdings	8 533 750	58 130	0,7
		220 155	2,6
HONGKONG			
AIA Group	2 767 443	307 373	3,6
BOC Hong Kong Holdings Ord Shs	728 582	29 495	0,3
China Mengniu Dairy	800 000	40 901	0,5
China Overseas Land & Investment	4 443 564	143 912	1,7
China Resources Land	2 156 905	103 092	1,2
CK Asset Holdings	58 290	4 225	0,0
Geely Automobile Holdings	2 100 000	48 925	0,6
Hang Seng Bank	318 876	57 675	0,7
Hong Kong Exchanges and Clearing	270 000	136 102	1,6
New World Development Company-New	617 743	22 709	0,3
Nine Dragons Paper Holdings	500 000	4 336	0,1
NWS Holdings	1 184 598	11 525	0,1
Pacific Basin Shipping	6 000 000	23 506	0,3
Sino Biopharmaceutical	3 375 000	21 905	0,3
Sino Land	839 497	12 695	0,1
SITC International	4 000 000	115 965	1,4
Sun Hung Kai Properties	230 686	27 926	0,3
Technic Industries	300 000	32 067	0,4
The Link Real Estate Investment Trust	417 481	34 892	0,4
Wharf Real Estate Investment	538 943	26 323	0,3

Handelsbanken Asien Tema, forts.

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknadsvärde tSEK	% av fondförm.
Xinyi Glass Holdings	5 300 000	130 259	1,5
		1 335 807	15,6
INDIEN			
HCL Technologies Ord Shs	50 000	6 314	0,1
HDFC Bank	1 614 420	282 387	3,3
HDFC Standard Rg	250 000	17 842	0,2
Hero Motocorp	100 000	35 291	0,4
Hindustan Unilever	70 000	20 261	0,2
Housing Development Finance Ord Shs	575 000	161 970	1,9
Infosys Technologies	700 000	132 786	1,6
Maruti Suzuki India	20 000	21 983	0,3
Tata Consultancy Services	218 282	92 538	1,1
Tata Global Beverages Ord Shs	50 000	4 583	0,1
		775 955	9,1
INDONESIEN			
Bank Central Asia	14 000 000	69 818	0,8
Bank Rakyat Indonesia	12 335 298	35 213	0,4
Pakuwon Jati	50 000 000	16 233	0,2
Surya Citra Media	25 000 000	3 783	0,0
Telekom Indonesia Persero Tbk PT Ord Shs	20 201 552	55 583	0,7
Unilever Indonesia	1 000 000	3 281	0,0
		183 912	2,2
KINA			
Alibaba Group Holding	345 429	402 399	4,7
Alibaba Group Holding Ord Shs	60 000	8 768	0,1
Anhui Conch Cement HKD	2 095 159	93 027	1,1
Baidu	32 515	49 556	0,6
Baidu Inc	100 000	19 393	0,2
China Construction Bank	20 226 841	139 204	1,6
China Life Insurance HKD	1 600 000	28 542	0,3
China Merchants Bank	1 569 500	107 605	1,3
Country Garden Services Holding	300 000	13 692	0,2
Fosun International	120 000	1 136	0,0
Ganfeng Lithium Ord Shs H	602 000	67 885	0,8
Hainan Meilan International Airport	374 000	11 282	0,1
Industrial & Commercial Bank of China HKD	14 333 593	87 228	1,0
JD.com ADR	410 000	269 816	3,2
JD.com Ord	51 821	17 108	0,2
Lens Technology Ord Shs A	499 920	8 471	0,1
Li Ning Co	500 000	47 470	0,6
Longfor Properties	500 000	24 192	0,3
Luxshare Precision Industry Ord Shs A	399 967	20 688	0,2
Meituan B	360 000	91 299	1,1
NetEase	220 160	210 626	2,5
Pinduoduo Sp A	240 000	151 989	1,8
Ping An Insurance	985 618	68 668	0,8
Shenzhen Dynanonic Ord Shs A	24 931	15 597	0,2
Shenzhou International Group Holdings	450 000	55 857	0,7
Sunny Optical Technology Group	600 000	100 215	1,2
Tencent	978 246	452 746	5,3
Topsports International Holdings	350 000	3 259	0,0
Trip.com Group ADR	100 000	28 129	0,3
Weibo A	30 000	7 111	0,1
WuXi AppTec	119 999	16 376	0,2
Wuxi Biologics Cayman	400 000	37 506	0,4
Xiaomi Ord Shs	1 700 000	30 281	0,4
Xinyi Solar Holdings	3 137 581	49 660	0,6
Yadea Group Holdings Ord Shs	600 000	12 035	0,1
		2 748 817	32,2
SINGAPORE			
Capitaland Investment Ord Shs	1 365 743	38 415	0,4
CapitaMall Trust	1 069 376	17 087	0,2
DBS Group Holdings	1 484 888	324 508	3,8
Oversea-Chinese Banking	867 247	72 734	0,9
Sea ADR Representing Ord Shs A	10 000	6 851	0,1
Singapore Telecommunications	1 134 641	21 137	0,2
United Overseas Bank	280 000	54 120	0,6
		534 852	6,3
SYDKOREA			
Ecopro Ord Shs	1 200	678	0,0
Hynix Semiconductor	170 000	122 094	1,4
Kakao Ord Shs	80 000	44 134	0,5
KB Financial Group	164 000	62 323	0,7
LG Chemical	25 000	101 811	1,2
LG Energy Solution Ord Shs	500	1 464	0,0
Naver	30 000	56 825	0,7
Samsung Electronics	721 357	324 512	3,8
Samsung Electronics Pref	303 100	124 393	1,5
Samsung SDI	3 000	12 596	0,1
Shinhan Financial Group	116 361	34 025	0,4
SK Square Ord Shs	20 000	6 164	0,1
SK Telecom	18 220	7 478	0,1
		898 496	10,5
TAIWAN			
Cathay Financial Holding	2 200 000	38 593	0,5
Delta Electronics	300 000	22 901	0,3
Hon Hai Precision Industry	2 500 000	93 915	1,1
King Yuan Electronics	1 000 000	13 786	0,2
Mediatek	1 000 000	224 362	2,6
Nan Liu Enterprise	100 000	2 960	0,0
Realtek Semiconductor	300 000	37 531	0,4
Taiwan Semiconductor	4 632 582	759 972	8,9
Uni-President Enterprises	649 776	15 004	0,2
		1 209 025	14,2
THAILAND			
Airports of Thailand Ord Shs F	7 117 360	146 467	1,7
Bangkok Dusit Medical Services	4 275 000	30 977	0,4
Berli Jucker Ord Shs F	400 000	3 768	0,0
Central Pattana	2 990 000	52 864	0,6

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknadsvärde tSEK	% av fondförm.
Kasikornbank f/r	300 000	13 086	0,2
Minor International	2 976 958	29 337	0,3
		276 500	3,2
USA			
Yum China Holdings	55 000	27 335	0,3
		27 335	0,3
VIETNAM			
Viet Nam Dairy Products Ord Shs	400 000	12 721	0,1
Vingroup Joint	507 499	16 430	0,2
Vinhomes Rg	1 040 000	28 447	0,3
		57 597	0,7
Noterade aktier		8 268 449	96,8

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

	Underliggande exponering tSEK	Marknadsvärde tSEK	% av fondförm.
OPTIONER OCH WARRANTER			
Minor International W7	36	467	0,0
Minor International W8	24	164	0,0
Minor International W9	18	109	0,0
Optioner och warranter		740	0,0

Övriga finansiella instrument 0,0

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknadsvärde tSEK	% av fondförm.
ÖNOTERADE AKTIER			
HONGKONG			
EganaGoldpfeil Holdings	128 000	0	0,0
		0	0,0
Noterade aktier		0	0,0
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde		8 269 189	96,8
Summa finansiella instrument med negativt marknadsvärde		0	0,0
Netto, övriga tillgångar och skulder		269 938	3,2
Total summa fondförmögenhet		8 539 127	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
Samsung	5,4	Baidu	0,8
Alibaba Group	4,8	Vinhomes JSC	0,5
JD.COM Inc	3,4	Minor International Public Company Ltd	0,4

* 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.

Handelsbanken Asien Tema, forts.

Uppgifter om fondens värdepapperslån

Volym utlånade värdepapper, tSEK	361 717
---	----------------

Volym utlånade värdepapper i % av totala utlåningsbara tillgångar	4,4
--	------------

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

Amerikanska staten	321 299
Brittiska staten	12 256
Franska staten	6 911
Tyska staten	2 620
Toyota Motor Corp	1 625
Alibaba Group Holding	1 423
Aia Group	1 384
Meituan	1 384
BYD	1 384
Xiaomi Corp	1 366

De största motparterna för värdepapperslån, tSEK:

Goldman Sachs International	307 638
J.P. Morgan Securities	32 562
BNP Paribas Arbitrage SNC	28 868
UBS AG London Branch	7 404
HSBC Bank	5 985
Citigroup Global Markets	153
Merrill Lynch International	29

Typ av och kvalitet på säkerheten, tSEK:

Aktier	36 625
Obligationer och andra räntebärande instrument	346 014
382 639	

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	105
En till tre månader	3 283
Tre månader till ett år	2 774
Mer än ett år	339 851
Obestämmd löptid	36 625
382 639	

Motparternas hemvist, tSEK

Frankrike	28 868
Storbritannien	353 772
382 639	

Säkerheternas valuta, tSEK

AUD	1 521
CAD	41
CHF	421
DKK	103
EUR	12 683
GBP	13 704
HKD	14 023
JPY	13 619
NZD	40
SGD	1
USD	326 483
382 639	

Avveckling och clearing, tSEK

Tredje part	382 639
382 639	

Löptidsprofilen för värdepapperslånen är obestämmd 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 262 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 Bank Plc
- BNP Paribas Arbitrage SNC
- Citigroup Global Markets
- Credit Suisse International
- Credit Suisse, Dublin Branch
- Goldman Sachs International
- HSBC Bank
- J.P. Morgan Securities
- Merrill Lynch International
- UBS AG London Branch



Handelsbanken Brasilien Tema

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. Fonden placerar i huvudsak i aktier i små- och medelstora företag i Brasilien som har den övervägande delen av sin verksamhet i Brasilien och som gynnas av tillväxten i landet. Företagens verksamhet ska vara inriktad mot inhemsk efterfrågan. Fonden har därmed valutaexponering mot denna marknad. Den tematiska investeringsstrategin innebär att investering främst sker i bolag kopplade till noga utvalda, analyserade och långsiktiga investeringsteman där vi förväntar oss en lång period av tillväxt. Exempel på 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 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: Solactive ISS ESG Screened Brazil Small Cap Index NTR (75%), Solactive ISS ESG Screened Brazil Large & Mid Cap Index NTR (25%). Eftersom fonden är aktivt förvaltat kommer avkastningen över tid att avvika från detta index. För mer information om hållbarhetsarbetet, andelsklassbeteckningen inom parentes och förvaltning i förhållande till fondens jämförelseindex och risknivå hänvisas till informationsbroschyren.

Portföljen

Fonden steg med 0,9% under första halvåret 2022*. Fonden har en tematisk investeringsprocess med huvudteman Demografi, Produktivitet, Miljö och Livsstilar. Den stora volatiliteten från förra året har fortsatt i 2022. Inflationen har fortsatt varit hög och vi har sett fortsatta räntehöjningar vilket varit negativt för aktieallokeringen bland inhemska investerare. Vi har sett en återhämtning i arbetsmarknaden samtidigt som råvarupriser och relativt höga räntor lockat till sig kapital. Även aktiemarknaden, som ser billig ut lockade inflöden från utländska investerare. Trenden har under slutet av perioden reverserats när oro för den globala tillväxten tagit över. Bäst bidrag till avkastningen gav bankerna Banco do Brasil och ABC Brasil. Båda bankerna uppvisar en god lönsamhetsutveckling, som har överraskat marknaden positivt, samtidigt som de handlar till attraktiv värdering relativt banksektorn och sin egen historik. Även restaurangkedjan Arcos Dorados har bidragit positivt till avkastningen. Arcos Dorados har gynnats av öppnandet av samhällen efter pandemin samtidigt som man ligger i framkant vad gäller digitalisering, hemleverans och möjligheter till take away. Sämsta bidragsgivare till avkastningen var utbildningsbolagen Cruzeiro do Sul och Anima. Pandemin har fört med sig strukturella förändringar till sektorn som blir allt mer beroende av digitala kanaler vilka ger lägre intäkter. Under pandemin sänktes i många fall priserna på utbildning på grund av stängda campus. Vi ser nu en viss återhämtning men inte så snabb som marknaden hoppats på.

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

Väsentliga risker

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

risken i fonden. Då fondens investeringar sker i utländska aktier denominerade i annan valuta än fondens basvaluta är en investering i fonden förenad med valutarisk. Då fonden består av olika andelsklasser kan förändringar i valutakurser medföra att riskklassificeringen skiljer sig åt mellan olika andelsklasser beroende på vilken valuta andelsklassen handlas i. Fondens placeringsinriktning innebär exponering mot marknader där likviditeten ofta är lägre och variationen i likviditet bedöms vara förhöjd, jämfört med mer utvecklade marknader. Detta kan påverka fondens möjligheter att hantera stora utflöden till en begränsad kostnad. Investeringar på tillväxtmarknader kan innebära ökad exponering för operativa risker såsom risken att oförutsedda politiska beslut, risker till följd av brister i den finansiella infrastrukturen eller svagheter i ett lands eller regions värdepappersreglering. Operativa risker kan om de materialiseras påverka fondens utveckling och värde negativt. Fonden får placera i derivat och gör det i syfte att skydda värdet på fondens underliggande tillgångar, upprätthålla önskad risknivå i fondportföljen eller för att minimera kostnaderna för förvaltningen. Omfattningen av handeln är i förekommande fall begränsad och förväntas ha marginell inverkan på fondens riskprofil.

Handel med derivatinstrument m.m

Fonden får enligt sina fondbestämmelser handla med derivat som ett led i fondens placeringsinriktning. Under 2022 har fonden utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att låna ut värdepapper. Under 2022 har fonden utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att använda andra tekniker och instrument. Under 2022 har fonden inte utnyttjat denna möjlighet.

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

Information

Fondens avkastningshistorik före startdatum härleds från fusionen (7 december 2018) då Handelsbanken Funds Brazil (Luxemburg) lades samman med Handelsbanken Brasilien (Sverige).

Sedan förändringen av skatteregler för svenska fonder (2012) och med anledning av utvecklingen av praxis på skatteområdet, råder osäkerhet om beskattningen av utländska utdelningar. För ytterligare information, se under allmänna sidor i slutet av fondrapporten.

Aktieägarengagemang

Utifrån Fondbolagets Policy för aktieägarengagemang och ansvarsfulla investeringar, 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 kring 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.

Normalt röstar Fondbolaget för samtliga aktier i fonden i de bolag där röstning sker men undantag finns t.ex. på marknader där aktierna låses under en längre tid för att kunna registreras för röstning på bolagsstämman. Eventuella aktielån återkallas normalt inför bolagsstämman för att röstning ska kunna ske för samtliga aktier men om det anses mer gynnsamt för andelsägarna och inte har väsentlig inverkan

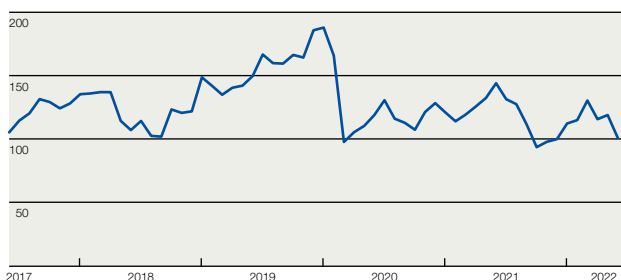
Handelsbanken Brasilien Tema, forts.

på ägarinflytandet, kan aktielån i vissa fall ligga kvar över bolagsstämman.

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 samt i Riktlinjer kring valberedningsarbetet som återfinns under [handelsbankenfonder.se/rapporter och policyer](https://handelsbankenfonder.se/rapporter-och-policyer)

Fondens utveckling*



* Utvecklingen visas i fondens basvaluta. Fonden kan ha flera andelsklasser, vilken som avses framgår av fondens fondfakta.

Fondfakta - historik

	1/1-30/6 2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
Andelsvärde, SEK										
Brasilien Tema A1 - SEK	77,57	76,91	98,67	142,74	93,68	-	-	-	-	-
Brasilien Tema A1 - EUR	7,24	7,47	9,82	13,58	9,24	-	-	-	-	-
Brasilien Tema A1 - NOK	74,79	74,91	102,87	133,99	91,50	-	-	-	-	-
Brasilien Tema A9 - SEK	53,82	53,12	67,55	-	-	-	-	-	-	-
Brasilien Tema A9 - EUR	7,38	7,57	9,87	-	-	-	-	-	-	-
Brasilien Tema A10 - NOK	81,10	80,85	109,96	-	-	-	-	-	-	-
Brasilien Tema B1 - SEK	76,88	79,15	105,24	-	-	-	-	-	-	-
Fondens totala nettoflöde, mnSEK										
	100	-34	-25	127	-36	-	-	-	-	-
Fondförmögenhet totalt, mnSEK										
Brasilien Tema A1 - SEK	512	447	585	931	530	-	-	-	-	-
Brasilien Tema A1 - EUR	1	1	1	1	1	-	-	-	-	-
Brasilien Tema A1 - NOK	34	28	42	32	24	-	-	-	-	-
Brasilien Tema A9 - SEK	14	13	47	-	-	-	-	-	-	-
Brasilien Tema A9 - EUR	0	0	0	-	-	-	-	-	-	-
Brasilien Tema A10 - NOK	0	0	0	-	-	-	-	-	-	-
Brasilien Tema B1 - SEK	0	0	0	-	-	-	-	-	-	-
Antal andelar totalt, tusental										
Brasilien Tema A1 - SEK	6 596	5 811	5 930	6 521	5 662	-	-	-	-	-
Brasilien Tema A1 - EUR	108	83	113	106	109	-	-	-	-	-
Brasilien Tema A1 - NOK	461	380	405	239	260	-	-	-	-	-
Brasilien Tema A9 - SEK	252	244	689	-	-	-	-	-	-	-
Brasilien Tema A9 - EUR	3	3	5	-	-	-	-	-	-	-
Brasilien Tema A10 - NOK	0	0	0	-	-	-	-	-	-	-
Brasilien Tema B1 - SEK	0	0	0	-	-	-	-	-	-	-
Total avkastning i %										
Brasilien Tema A1 - SEK	0,9	-22,1	-30,9	52,4	-4,9	26,2	57,4	-35,3	4,2	-21,1
Brasilien Tema A1 - EUR	-3,1	-23,9	-27,7	47,0	-7,7	23,0	50,5	-33,1	-2,7	-23,6
Brasilien Tema A1 - NOK	-0,2	-27,2	-23,2	46,4	-7,0	33,1	42,1	-29,1	5,6	-12,9
Brasilien Tema A9 - SEK	1,3	-21,4	-32,5	-	-	-	-	-	-	-
Brasilien Tema A9 - EUR	-2,6	-23,2	-29,1	-	-	-	-	-	-	-
Brasilien Tema A10 - NOK	0,3	-26,5	10,0	-	-	-	-	-	-	-
Brasilien Tema B1 - SEK	0,9	-22,2	-30,9	52,4	-4,9	26,2	57,4	-35,3	4,2	-21,1
Jämförelseindex inklusive utdelning i %										
Brasilien Tema A1 - SEK	-1,6	-16,4	-29,6	56,1	5,9	24,6	75,5	-36,3	3,2	-23,3
Brasilien Tema A1 - EUR	-5,4	-18,4	-26,4	50,6	2,8	21,4	67,8	-34,1	-3,5	-25,7
Brasilien Tema A1 - NOK	-2,6	-21,9	-21,8	50,1	3,6	31,3	58,4	-30,1	4,7	-15,4
Brasilien Tema A9 - SEK	-1,6	-16,4	-31,4	-	-	-	-	-	-	-
Brasilien Tema A9 - EUR	-5,4	-18,4	-28,0	-	-	-	-	-	-	-
Brasilien Tema A10 - NOK	-2,6	-21,9	17,1	-	-	-	-	-	-	-
Brasilien Tema B1 - SEK	-1,6	-16,4	-29,6	56,1	5,9	24,6	75,5	-36,3	3,2	-23,3
Aktiv risk 2 år, % (Tracking error)										
Brasilien Tema A1 - SEK	7,0	5,8	5,3	5,4	5,6	5,1	7,3	6,9	5,5	5,4
Brasilien Tema A1 - EUR	7,0	5,8	5,3	5,4	5,6	-	-	-	-	-
Brasilien Tema A1 - NOK	7,0	5,8	5,3	5,4	5,6	-	-	-	-	-
Brasilien Tema A9 - SEK	7,0	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Brasilien Tema A9 - EUR	7,0	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Brasilien Tema B1 - SEK	7,0	5,8	-	-	-	-	-	-	-	-
Genomsnittlig årsavkastning 2 år, %										
Brasilien Tema A1 - SEK	-7,9	-26,6	2,6	20,4	9,6	41,0	0,9	-17,9	-9,4	0,4
Brasilien Tema A1 - EUR	-9,0	-25,8	3,1	16,5	6,6	36,1	0,3	-19,3	-13,7	0,7
Brasilien Tema A1 - NOK	-11,1	-25,2	6,0	16,7	11,3	37,5	0,4	-13,5	-4,1	4,6
Brasilien Tema A9 - SEK	-7,1	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Brasilien Tema A9 - EUR	-8,2	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Brasilien Tema B1 - SEK	-8,0	-26,7	-	-	-	-	-	-	-	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %										
SEK	-3,6	-23,3	4,8	28,6	14,9	47,9	5,8	-18,9	-11,0	-8,7
EUR	-4,7	-22,5	5,3	24,4	11,7	42,7	5,2	-20,3	-15,3	-8,5
NOK	-7,0	-21,8	8,3	24,7	16,6	44,2	5,2	-14,5	-5,9	-4,9
Genomsnittlig årsavkastning 5 år, %										
Brasilien Tema A1 - SEK	-0,9	-0,3	14,8	13,3	5,0	1,1	1,3	-12,1	-	-
Brasilien Tema A1 - EUR	-3,0	-1,7	12,7	10,9	2,2	-1,6	-0,1	-12,3	-	-
Brasilien Tema A1 - NOK	-1,4	0,3	14,6	12,8	5,7	4,3	3,1	-8,6	-	-
Brasilien Tema B1 - SEK	-0,9	-0,3	-	-	-	-	-	-	-	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %										
SEK	3,0	3,9	20,5	18,2	8,8	2,0	-0,8	-15,7	-	-
EUR	0,8	2,5	18,3	15,7	5,9	-0,8	-2,2	-16,0	-	-
NOK	2,4	4,5	20,4	17,7	9,5	5,2	0,9	-12,4	-	-
Genomsnittlig årsavkastning 10 år, %										
Brasilien Tema A1 - SEK	-0,7	0,5	0,5	-	-	-	-	-	-	-
Brasilien Tema A1 - EUR	-2,7	-0,9	-0,6	-	-	-	-	-	-	-
Brasilien Tema A1 - NOK	0,4	1,7	2,4	-	-	-	-	-	-	-
Brasilien Tema B1 - SEK	-0,7	0,5	-	-	-	-	-	-	-	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %										
SEK	1,1	1,6	0,8	-	-	-	-	-	-	-
EUR	-0,9	0,1	-0,3	-	-	-	-	-	-	-
NOK	2,3	2,7	2,7	-	-	-	-	-	-	-

Handelsbanken Brasilien Tema, forts.

Utdelning per andel, SEK	3,31	3,28	-	-	-	-
Omräkningkurs EUR/SEK	10,71	10,30	10,05	10,51	10,13	-
Omräkningkurs NOK/SEK	1,04	1,03	0,96	1,07	1,02	-

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 Brazil Small Cap Index NTR (75%), Solactive ISS ESG Screened Brazil Large & Mid Cap Index NTR (25%)

T o m 2019-04-30: MSCI Brazil SMID Net

T o m 2020-12-31: Solactive ISS ESG Screened Brazil Small & Mid Cap UCITS Index

Fondens jämförelsenorm utgör en relevant referens i förhållande till fondens placeringsinriktning, tillgångslag, 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 Information från fondbolaget.

För definitioner, se under allmänna sidor i slutet av den samlade fondrapporten.

Fondfakta - kostnader

Max tillåten förvaltningskostnad i % enligt fondbestämmelser	
Brasilien Tema A1	1,85
Brasilien Tema A9	0,95
Brasilien Tema A10	0,60
Brasilien Tema B1	1,85
Uttagen förvaltningskostnad i % av genomsnittlig fondförmögenhet	
Brasilien Tema A1	1,85
Brasilien Tema A9	0,95
Brasilien Tema A10	0,60
Brasilien Tema B1	1,85
Årlig avgift, %	
Brasilien Tema A1	1,85
Brasilien Tema A9	0,95
Brasilien Tema A10	0,60
Brasilien Tema B1	1,85
Transaktionskostnader i SEK	1 050
Transaktionskostnader i % av omsättningen	0,08

Fondfakta - övriga nyckeltal

Omsättningshastighet, ggr	0,9
Andel av omsättning som skett genom närstående vp-institut, %	0,0
Andel av oms. som skett mellan fonder förvaltade av Handelsbanken Fonder AB, %	0,0

Risk- och avkastningsmått *

Total risk % - A1 SEK	32,0	Aktiv avkastning % - A1 NOK	-4,2
Total risk % - A1 EUR	32,8	Aktiv avkastning % - A9 SEK	-3,5
Total risk % - A1 NOK	32,2	Aktiv avkastning % - A9 EUR	-3,4
Total risk % - A9 SEK	32,0	Aktiv avkastning % - B1 SEK	-4,4
Total risk % - A9 EUR	32,8	Informationskvot - A1 SEK	Negativ
Total risk % - B1 SEK	32,0	Informationskvot - A1 EUR	Negativ
Total risk i index % - A1 SEK	32,9	Informationskvot - A1 NOK	Negativ
Total risk i index % - A1 EUR	34,0	Informationskvot - A9 SEK	Negativ
Total risk i index % - A1 NOK	32,8	Informationskvot - A9 EUR	Negativ
Total risk i index % - A9 SEK	32,9	Informationskvot - B1 SEK	Negativ
Total risk i index % - A9 EUR	34,0	Sharpekvot - A1 SEK	-0,2
Total risk i index % - B1 SEK	32,9	Sharpekvot - A1 EUR	-0,3
Jämförelseindex		Sharpekvot - A1 NOK	-0,4
Solactive ISS ESG		Sharpekvot - A9 SEK	-0,2
Screened Brazil Small		Sharpekvot - A9 EUR	-0,2
Cap Index NTR (75%),		Sharpekvot - B1 SEK	-0,2
Solactive ISS ESG		Sharpekvot i index - A1 SEK	-0,1
Screened Brazil Large &		Sharpekvot i index - A1 EUR	-0,1
Mid Cap Index NTR		Sharpekvot i index - A1 NOK	-0,2
(25%)		Sharpekvot i index - A9 SEK	-0,1
Active Share %	69,8	Sharpekvot i index - A9 EUR	-0,1
Aktiv avkastning % - A1 SEK	-4,3	Sharpekvot i index - A9 EUR	-0,1
Aktiv avkastning % - A1 EUR	-4,3	Sharpekvot i index - B1 SEK	-0,1

* Risksiffrorna är baserade på två års historisk månadsavkastning. För definitioner, se under allmänna sidor i slutet av den samlade fondrapporten.

De sammanlagda exponeringarna i fonden beräknas enligt åtagandemetoden

Balansräkning, tSEK

	30 juni 2022	% av fondförm.	31 dec. 2021	% av fondförm.
TILLGÅNGAR				
Överlåtbara värdepapper	553 569	97,2	476 710	96,2
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde ^{Not 1)}	553 569	97,2	476 710	96,2
Bankmedel och övriga likvida medel	12 605	2,2	18 327	3,7
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	1 644	0,3	1 537	0,3
Övriga tillgångar	6 905	1,2	-	-
Summa tillgångar	574 724	100,9	496 574	100,2
SKULDER				
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	968	0,2	778	0,2
Övriga skulder	4 099	0,7	-	-
Summa skulder	5 067	0,9	778	0,2
Fondförmögenhet	569 657	100,0	495 796	100,0
Utlånade finansiella instrument	-	-	331	0,1
Mottagna säkerheter för utlånade finansiella instrument	-	-	398	0,1

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 **97,2**

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknadsvärde tSEK	% av fondförm.
NOTERADE AKTIER			
DAGLIGVAROR			
Natura & Co Holding	194 186	5 107	0,9
São Martinho	46 000	3 275	0,6
Sendas Distribuidora	633 084	17 703	3,1
		26 084	4,6
FINANS OCH FASTIGHET			
Alliancse Sonae Shopping Centers	253 482	7 952	1,4
B3 Brasil Bolsa Balcao	987 972	21 218	3,7
Banco ABC Brasil pref	874 811	26 605	4,7
Banco BTG Pactual Units	392 063	17 140	3,0
Banco do Brasil	236 914	15 497	2,7
Iguatemi	536 529	18 914	3,3
Itaúsa	1 555 022	25 413	4,5
Log Commercial Properties	280 855	10 055	1,8
Sul America	375 967	16 282	2,9
XP Ord Shs A	43 090	7 930	1,4
		167 007	29,3

HÄLSOVÅRD

Fleury	530 585	16 947	3,0
Raia Drogasil	311 503	11 720	2,1
		28 667	5,0

INDUSTRIVAROR OCH -TJÄNSTER

Aeris Industria e Comercio Ord Shs	942 311	5 170	0,9
Boa Vista Servicos Ord Shs	613 116	6 428	1,1
CCR	549 408	13 490	2,4
Localiza Rent a Car	200 000	20 540	3,6
Santos Brasil Participacoes	1 915 930	24 479	4,3
WEG	245 283	12 713	2,2
		82 819	14,5

INFORMATIONSTEKNIK

Locaweb Servicos de Internet	361 111	3 977	0,7
Neogrip Participacoes Ord Shs	975 000	3 439	0,6
PagSeguro Rg A	18 481	1 939	0,3
Totvs	392 286	17 880	3,1
		27 235	4,8

KRAFTFÖRSÖRJNING

Companhia Paranaense de Energia - Copel	243 895	15 982	2,8
CTEEP	255 138	11 484	2,0
Sabesp	51 490	4 255	0,7
VTRM Energia Ord	641 990	17 134	3,0
		48 855	8,6

MATERIAL

Dexco	1 109 652	21 462	3,8
Klabin UNT	598 409	23 687	4,2
Suzano	151 876	14 788	2,6
		59 937	10,5

SÄLLANKÖPSVAROR OCH -TJÄNSTER

Americanas Ord Shs	149 367	3 931	0,7
Arco Platform Rg A	71 235	10 899	1,9
Arcos Dorados Holdings	266 337	18 395	3,2
Cruzeiro do Sul Educacional Ord Shs	912 780	5 205	0,9
Even	1 005 668	8 533	1,5
Gaec Educação	1 285 191	9 822	1,7
Lojas Renner	450 829	19 983	3,5
Pet Center Comercio e Participacoes	576 000	11 208	2,0
São Paulo Alpargatas	176 946	6 637	1,2
		94 612	16,6

TELEKOMOPERATÖRER

Oi	2 778 076	3 049	0,5
		3 049	0,5

ÖVRIGT

Arezzo	112 297	15 305	2,7
		15 305	2,7

Noterade aktier

Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde	553 569	97,2
Summa finansiella instrument med negativt marknadsvärde	0	0,0
Netto, övriga tillgångar och skulder	16 088	2,8
Total summa fondförmögenhet	569 657	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.

Handelsbanken Brasilien Tema, forts.

Uppgifter om fondens värdepapperslån

Vi godtar statsobligationer och statskuldväxlar 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.

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 3 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:

-Credit Suisse International
-UBS AG London Branch



Handelsbanken EMEA Tema

Placeringsinriktning

Fonden är aktivt förvaltd vilket innebär att förvaltaren fattar egna aktiva placeringsbeslut. Målet är att långsiktigt överträffa avkastningen på underliggande marknad, definierad som jämförelseindex. Fonden placerar i aktier utgivna av företag i EMEA-regionen (Östeuropa inklusive alla forna sovjetrepubliker och Grekland, Mellanöstern och Afrika) och har därmed valutaexponering mot dessa marknader. Den tematiska investeringsstrategin innebär att investering främst sker i bolag kopplade till noga utvalda, analyserade och långsiktiga investeringsteman där vi förväntar oss en lång period av tillväxt. Exempel på 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 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: Solactive ISS ESG EM EMEA ex Saudi Arabia UCITS Index. Eftersom fonden är aktivt förvaltd kommer avkastningen över tid att avvika från detta index. För mer information om hållbarhetsarbetet, andelsklassbeteckningen inom parentes och förvaltning i förhållande till fondens jämförelseindex och risknivå hänvisas till informationsbroschyren.

Portföljen

Fonden sjönk med -23,5% under första halvåret 2022*. Störst negativ påverkan på fondens utveckling hade Rysslands invasion av Ukraina som inte bara är en humanitär katastrof, utan också lett till sanktioner från västvärlden och Ryssland. Detta har gjort att värdet på fondens ryska tillgångar är mycket osäkert. Vi liksom andra fonder i marknaden har värderat ned de ryska innehaven till nära noll, då det är omöjligt att spå om och när möjligheten ges att kunna sälja ryska tillgångar och få ut pengarna. Paradoxalt nog ledde dessa sanktioner till kraftigt stigande energipriser som gynnar exempelvis Mellanöstern som kan sälja både olja och gas till rekordpriser. Många länder har fått utrymme att vidta reformer som att förbättra hälso-/utbildningssystemen och då framförallt för invandrad arbetskraft som också fått möjlighet till livsvariga uppehållstillstånd för sig och familjen. Andra länder i regionen, framförallt i Afrika, står inför en hungerkris med stigande matpriser och försvårdad tillgång på grund av kriget. Som det ser ut nu biter sig inflationen fast inte bara i EMEA-regionen utan också globalt vilket ger starkt stigande räntor. Dessa gynnar banker i det korta perspektivet men blir svaga ekonomier med höga räntor långvariga finns risken för kreditförluster. I dessa osäkra tider har vi valt att positionera fonden mer defensivt i bolag med låg skuldsättning och positiva kassaflöden. Dessa kan dra nytta av långsiktiga teman där bolag som kan bidra till investeringar inom förnybar energi och matförsörjning spelar en central roll. Hälsovård och utbildning blir också allt viktigare i en osäker värld och är av stor vikt i den tematiska inriktningen. Vi strävar också efter att innehaven ska bidra positivt till FN:s hållbarhetsmål.

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

Väsentliga risker

En investering i en aktiefond kännetecknas av hög risk men också möjlighet till hög avkastning. Värdet på fonden kan därmed variera kraftigt över tid. Fondens placeringar är koncentrerade geografiskt till aktier utgivna av företag i EMEA-regionen (Östeuropa inklusive alla forna sovjetrepubliker, Mellanöstern och Afrika). Detta innebär att risken i fonden normalt är högre än en investering i en diversifierad global aktiefond som fördelar sina investeringar över flera regioner. Fondens placeringar sker dock i företag i flera sektorer eller branscher vilket över tid bidrar till att

minska risken i fonden. Då fondens investeringar sker i utländska aktier denominerade i annan valuta än fondens basvaluta är en investering i fonden förenad med valutarisk. Då fonden består av olika andelsklasser kan förändringar i valutakurser medföra att riskklassificeringen skiljer sig åt mellan olika andelsklasser beroende på vilken valuta andelsklassen handlas i. Fondens placeringsinriktning innebär exponering mot marknader där likviditeten ofta är lägre och variationen i likviditet bedöms vara förhöjd, jämfört med mer utvecklade marknader. Detta kan påverka fondens möjligheter att hantera stora utflöden till en begränsad kostnad. Fonden får placera i derivat och gör det i syfte att skydda värdet på fondens underliggande tillgångar, upprätthålla önskad risknivå i fondportföljen eller för att minimera kostnaderna för förvaltningen. Omfattningen av handeln är i förekommande fall begränsad och förväntas ha marginell inverkan på fondens riskprofil. Investeringar på tillväxtmarknader kan innebära ökad exponering för operativa risker såsom risken att oförutsedda politiska beslut, risker till följd av brister i den finansiella infrastrukturen eller svagheter i ett lands eller regions värdepappersreglering. Operativa risker kan om de materialiseras påverka fondens utveckling och värde negativt.

Handel med derivatinstrument m.m

Fonden får enligt sina fondbestämmelser handla med derivat som ett led i fondens placeringsinriktning. Under 2022 har fonden utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att låna ut värdepapper. Under 2022 har fonden utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att använda andra tekniker och instrument. Under 2022 har fonden inte utnyttjat denna möjlighet.

• Högsta hävstång under räkenskapsåret	0,6%
• Lägsta hävstång under räkenskapsåret	0,0%
• Genomsnittlig hävstång under räkenskapsåret	0,1%

Information

Fonden stängdes för handel 28 februari och öppnades återigen för handel 16 mars 2022. Vi bedömde vid öppnandet att det fanns förutsättningar för att kunna värdera fonden på ett tillförlitligt sätt, vilket inte var fallet när den stängdes för handel. Under tiden fonden varit stängd har ingen förvaltningsavgift tagits ut. Försäljning av ryska innehav enligt tidigare beslut har inte varit möjligt då den ryska börsen varit stängd för utländska investerare. Ryska innehav samt ryska rubel (RUB) är för närvarande värderade till nära noll.

Sedan förändringen av skatteregler för svenska fonder (2012) och med anledning av utvecklingen av praxis på skatteområdet, råder osäkerhet om beskattningen av utländska utdelningar. För ytterligare information, se under allmänna sidor i slutet av fondrapporten.

Aktieägarengagemang

Utifrån Fondbolagets Policy för aktieägarengagemang och ansvarsfulla investeringar, bedrivs röstning på bolagsstämmor, valberedningsarbete samt dialog med portföljbolagen i egen regi eller i samarbete med andra. Fondbolagets arbete i valberedning regleras även i Riktlinjer kring 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.

Normalt röstar Fondbolaget för samtliga aktier i fonden i de bolag där

Handelsbanken EMEA Tema, forts.

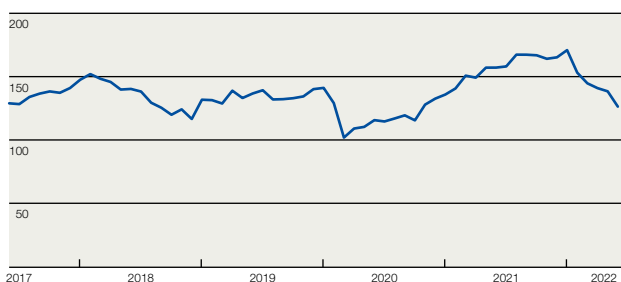
röstning sker men undantag finns t.ex. på marknader där aktierna låses under en längre tid för att kunna registreras för röstning på bolagsstämman. Eventuella aktielån återkallas normalt inför bolagsstämman för att röstning ska kunna ske för samtliga aktier men om det anses mer gynnsamt för andelsägarna och inte har väsentlig påverkan på ägarinflytandet, kan aktielån i vissa fall ligga kvar över bolagsstämman.

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 samt i Riktlinjer kring valberedningsarbetet som återfinns under handelsbankenfonder.se/rapporter och policyer

Fondens utveckling*



* Utvecklingen visas i fondens basvaluta. Fonden kan ha flera andelsklasser, vilken som avses framgår av fondens fondfakta.

Fondfakta - historik

	1/1-30/6 2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
Andelsvärde, SEK										
EMEA Tema A1 - SEK	390,73	510,53	410,07	433,18	360,60	435,88	408,99	292,93	308,00	381,83
EMEA Tema A1 - EUR	36,47	49,59	40,81	41,23	35,58	44,33	42,68	31,99	-	-
EMEA Tema A1 - NOK	376,72	497,26	427,53	406,63	352,19	435,44	387,52	307,55	-	-
EMEA Tema A9 - SEK	90,55	117,88	93,93	-	-	-	-	-	-	-
EMEA Tema A9 - EUR	36,79	49,84	-	-	-	-	-	-	-	-
EMEA Tema A10 - SEK	407,71	530,31	421,72	441,04	363,49	-	-	-	-	-
EMEA Tema A10 - NOK	103,83	136,49	116,30	-	-	-	-	-	-	-
EMEA Tema B1 - SEK	103,25	139,63	116,15	-	-	-	-	-	-	-
Fondens totala nettoförändring, mnSEK	-215	127	-146	-452	101	-171	-85	58	-307	-263
Fondförmögenhet totalt, mnSEK										
EMEA Tema A1 - SEK	899	1 266	1 045	1 268	1 448	1 041	1 144	905	939	1 502
EMEA Tema A1 - EUR	2	3	3	3	3	2	2	1	-	-
EMEA Tema A1 - NOK	26	40	28	27	27	43	41	28	-	-
EMEA Tema A9 - SEK	0	2	6	-	-	-	-	-	-	-
EMEA Tema A9 - EUR	0	0	-	-	-	-	-	-	-	-
EMEA Tema A10 - SEK	0	1	0	1	1	-	-	-	-	-
EMEA Tema A10 - NOK	0	148	0	-	-	-	-	-	-	-
EMEA Tema B1 - SEK	0	0	0	-	-	-	-	-	-	-
Antal andelar totalt, tusental	2 425	3 718	2 745	3 073	4 178	2 525	2 942	3 222	3 049	3 933
EMEA Tema A1 - SEK	2 301	2 479	2 549	2 929	4 016	2 389	2 797	3 091	3 049	3 933
EMEA Tema A1 - EUR	54	60	62	76	84	38	39	42	-	-
EMEA Tema A1 - NOK	69	81	65	66	76	98	106	89	-	-
EMEA Tema A9 - SEK	0	14	65	-	-	-	-	-	-	-
EMEA Tema A9 - EUR	0	0	-	-	-	-	-	-	-	-
EMEA Tema A10 - SEK	1	1	1	2	2	-	-	-	-	-
EMEA Tema A10 - NOK	0	1 083	0	-	-	-	-	-	-	-
EMEA Tema B1 - SEK	0	0	3	-	-	-	-	-	-	-
Total avkastning i %										
EMEA Tema A1 - SEK	-23,5	24,5	-5,3	20,1	-17,3	6,6	39,6	-4,9	-19,3	-3,1
EMEA Tema A1 - EUR	-26,4	21,5	-1,0	15,9	-19,7	3,9	33,4	-1,6	-24,6	-6,1
EMEA Tema A1 - NOK	-24,2	16,3	5,1	15,5	-19,1	12,4	26,0	4,3	-18,2	7,0
EMEA Tema A9 - SEK	-23,2	25,5	-6,1	-	-	-	-	-	-	-
EMEA Tema A9 - EUR	-26,2	22,5	-	-	-	-	-	-	-	-
EMEA Tema A10 - SEK	-23,1	25,7	-4,4	21,3	-16,4	7,6	41,0	-3,9	-18,5	-2,1
EMEA Tema A10 - NOK	-23,9	17,4	6,2	16,6	-18,3	13,5	27,3	5,3	-17,4	8,1
EMEA Tema B1 - SEK	-23,4	24,6	-5,3	20,1	-17,3	6,6	39,6	-4,9	-19,3	-3,1
Jämförelseindex inklusive utdelning i %										
EMEA Tema A1 - SEK	-8,5	25,4	-14,0	23,0	-5,3	8,5	35,5	-8,1	-14,1	-5,6
EMEA Tema A1 - EUR	-12,0	22,4	-10,1	18,6	-8,2	5,7	29,5	-5,0	-19,7	-8,5
EMEA Tema A1 - NOK	-9,4	17,1	-4,5	18,2	-7,4	14,4	22,2	0,7	-12,9	4,3
EMEA Tema A9 - SEK	-8,5	25,4	-15,6	-	-	-	-	-	-	-
EMEA Tema A9 - EUR	-12,0	22,4	-	-	-	-	-	-	-	-
EMEA Tema A10 - SEK	-8,5	25,4	-14,0	23,0	-5,3	8,5	35,5	-8,1	-14,1	-5,6
EMEA Tema A10 - NOK	-9,4	17,1	-4,5	18,2	-7,4	14,4	22,2	0,7	-12,9	4,3
EMEA Tema B1 - SEK	-8,5	25,4	-14,0	23,0	-5,3	8,5	35,5	-8,1	-14,1	-5,6
Aktiv risk 2 år, % (Tracking error)										
EMEA Tema A1 - SEK	7,3	4,7	4,1	4,7	5,5	4,6	4,7	4,5	3,3	2,1
EMEA Tema A1 - EUR	7,3	4,7	4,1	4,7	5,5	4,6	4,7	4,5	-	-
EMEA Tema A1 - NOK	7,3	4,7	4,1	4,7	5,5	4,6	4,7	4,5	-	-
EMEA Tema A9 - SEK	7,3	-	-	-	-	-	-	-	-	-
EMEA Tema A9 - EUR	7,3	-	-	-	-	-	-	-	-	-
EMEA Tema A10 - SEK	7,3	4,7	4,1	4,7	5,5	-	-	-	-	-
EMEA Tema A10 - NOK	7,3	4,7	4,1	-	-	-	-	-	-	-
EMEA Tema B1 - SEK	7,3	4,7	-	-	-	-	-	-	-	-
Genomsnittlig årsavkastning 2 år, %										
EMEA Tema A1 - SEK	4,5	8,6	6,6	-0,3	-6,1	22,0	15,2	-12,4	-11,6	9,0
EMEA Tema A1 - EUR	3,3	9,7	7,1	-3,6	-8,7	17,7	14,6	-13,9	-	-
EMEA Tema A1 - NOK	0,8	10,6	10,2	-3,4	-4,7	19,0	14,6	-7,7	-	-
EMEA Tema A9 - SEK	5,3	-	-	-	-	-	-	-	-	-
EMEA Tema A9 - EUR	4,1	-	-	-	-	-	-	-	-	-
EMEA Tema A10 - SEK	5,5	9,7	7,7	0,7	-5,2	-	-	-	-	-
EMEA Tema A10 - NOK	1,7	11,6	11,3	-	-	-	-	-	-	-
EMEA Tema B1 - SEK	4,6	8,6	-	-	-	-	-	-	-	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %										
SEK	12,1	3,8	2,8	7,9	1,3	21,2	11,5	-11,2	-9,9	6,8
EUR	10,8	4,9	3,3	4,4	-1,5	17,0	10,9	-12,7	-	-
NOK	8,2	5,7	6,2	4,6	2,9	18,2	10,9	-6,3	-	-
Genomsnittlig årsavkastning 5 år, %										
EMEA Tema A1 - SEK	-0,4	4,5	7,0	7,1	-1,1	2,0	4,9	-7,2	-3,8	12,3
EMEA Tema A1 - EUR	-2,5	3,0	5,0	4,9	-3,8	-0,7	3,4	-7,4	-	-
EMEA Tema A1 - NOK	-1,0	5,1	6,8	6,6	-0,5	5,3	6,7	-3,5	-	-

Handelsbanken EMEA Tema, forts.

EMEA Tema A10 - SEK	0,6	5,6	8,0	8,1	-0,2	-	-	-	-	-
EMEA Tema A10 - NOK	0,0	6,1	7,9	-	-	-	-	-	-	-
EMEA Tema B1 - SEK	-0,4	4,6	-	-	-	-	-	-	-	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %										
SEK	5,2	6,4	8,0	9,5	1,9	1,8	4,1	-7,0	-3,4	10,9
EUR	3,0	4,8	6,0	7,2	-0,8	-0,9	2,5	-7,3	-	-
NOK	4,6	6,9	7,9	9,0	2,6	5,0	5,8	-3,4	-	-
Genomsnittlig årsavkastning 10 år, %										
EMEA Tema A1 - SEK	1,0	4,7	-0,4	1,5	5,4	-2,4	-0,8	-1,8	4,4	8,9
EMEA Tema A1 - EUR	-1,0	3,2	-1,4	1,2	6,2	-2,7	-1,4	-1,6	-	-
EMEA Tema A1 - NOK	2,1	5,9	1,5	3,0	6,4	-0,7	-0,4	0,3	-	-
EMEA Tema A10 - SEK	2,0	5,8	0,6	2,5	6,4	-	-	-	-	-
EMEA Tema A10 - NOK	3,1	7,0	2,5	-	-	-	-	-	-	-
EMEA Tema B1 - SEK	1,0	4,6	-	-	-	-	-	-	-	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %										
SEK	3,4	5,2	0,2	2,8	6,3	-2,3	-1,0	-1,2	5,3	9,4
EUR	1,3	3,7	-0,9	2,5	7,2	-2,7	-1,6	-0,9	-	-
NOK	4,6	6,4	2,1	4,3	7,3	-0,6	-0,6	0,9	-	-
Utdelning per andel, SEK	3,91	4,41	-	-	-	-	-	-	-	-
Omräkningskurs EUR/SEK	10,71	10,30	10,05	10,51	10,13	9,83	9,58	9,16	-	-
Omräkningskurs NOK/SEK	1,04	1,03	0,96	1,07	1,02	1,00	1,06	0,95	-	-

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 EM EMEA ex Saudi Arabia UCITS Index

T o m 2018-07-02: MSCI Emerging Market Europe 10/40 Net

T o m 2019-04-30: MSCI EM EMEA 10/40 Net

Fondens jämförelsenorm utgör en relevant referens i förhållande till fondens placeringsinriktning, tillgångslag, 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 Information från fondbolaget.

För definitioner, se under allmänna sidor i slutet av den samlade fondrapporten.

Fondfakta - kostnader

Max tillåten förvaltningskostnad i % enligt fondbestämmelser	
EMEA Tema A1	1,60
EMEA Tema A9	0,80
EMEA Tema A10	0,60
EMEA Tema B1	1,60
Uttagen förvaltningskostnad i % av genomsnittlig fondförmögenhet ¹⁾	
EMEA Tema A1	1,54
EMEA Tema A9	0,77
EMEA Tema A10	0,56
EMEA Tema B1	1,54
Årlig avgift, %	
EMEA Tema A1	1,56
EMEA Tema A9	0,79
EMEA Tema A10	0,58
EMEA Tema B1	1,56
Transaktionskostnader, tSEK	3 289
Transaktionskostnader i % av omsättningen	0,16

¹⁾ Fonden har varit stängd från 28 februari till 15 mars. Ingen förvaltningsavgift har tagits ut under perioden.

Fondfakta - övriga nyckeltal

Omsättningshastighet, ggr	0,8
Andel av omsättning som skett genom närstående vp-institut, %	0,5
Andel av oms. som skett mellan fonder förvaltade av Handelsbanken Fonder AB, %	0,0

Risk- och avkastningsmått*

Total risk % - A1 SEK	16,5	Aktiv avkastning % - A10 NOK	-6,4
Total risk % - A1 EUR	17,9	Aktiv avkastning % - B1 SEK	-7,5
Total risk % - A1 NOK	15,9	Informationskvot - A1 SEK	Negativ
Total risk % - A9 SEK	16,5	Informationskvot - A1 EUR	Negativ
Total risk % - A9 EUR	17,9	Informationskvot - A1 NOK	Negativ
Total risk % - A10 SEK	16,5	Informationskvot - A9 SEK	Negativ
Total risk % - A10 NOK	15,9	Informationskvot - A9 EUR	Negativ
Total risk % - B1 SEK	16,5	Informationskvot - A10 SEK	Negativ
Total risk i index % - A1 SEK	12,2	Informationskvot - A10 NOK	Negativ
Total risk i index % - A1 EUR	13,4	Informationskvot - B1 SEK	Negativ
Total risk i index % - A1 NOK	11,9	Sharpekvot - A1 SEK	0,3
Total risk i index % - A9 SEK	12,2	Sharpekvot - A1 EUR	0,2
Total risk i index % - A9 EUR	13,4	Sharpekvot - A1 NOK	0,0
Total risk i index % - A10 SEK	12,2	Sharpekvot - A9 SEK	0,3
Total risk i index % - A10 NOK	11,9	Sharpekvot - A9 EUR	0,3
Total risk i index % - B1 SEK	12,2	Sharpekvot - A10 SEK	0,4
Jämförelseindex	Solactive ISS ESG	Sharpekvot - A10 NOK	0,1
	Screened EM EMEA ex	Sharpekvot - B1 SEK	0,3
	Saudi Arabia UCITS	Sharpekvot i index - A1 SEK	1,0
	Index	Sharpekvot i index - A1 EUR	0,8
Active Share %	65,7	Sharpekvot i index - A1 NOK	0,7
Aktiv avkastning % - A1 SEK	-7,6	Sharpekvot i index - A9 SEK	1,0
Aktiv avkastning % - A1 EUR	-7,5	Sharpekvot i index - A9 EUR	0,8
Aktiv avkastning % - A1 NOK	-7,3	Sharpekvot i index - A10 SEK	1,0
Aktiv avkastning % - A9 SEK	-6,8	Sharpekvot i index - A10 NOK	0,7
Aktiv avkastning % - A9 EUR	-6,7	Sharpekvot i index - B1 SEK	1,0
Aktiv avkastning % - A10 SEK	-6,6		

* Risksiffrorna är baserade på två års historisk månadsavkastning. För definitioner, se under allmänna sidor i slutet av den samlade fondrapporten.

De sammanlagda exponeringarna i fonden beräknas enligt åtagandemetoden

Balansräkning, tSEK

	30 juni 2022	% av fondförm.	31 dec. 2021	% av fondförm.
TILLGÅNGAR				
Överlåtbara värdepapper	931 013	98,2	1 464 290	98,2
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde ^(Not 1)	931 013	98,2	1 464 290	98,2
Bankmedel och övriga likvida medel	13 498	1,4	26 827	1,8
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	3 364	0,4	2 521	0,2
Övriga tillgångar	5 679	0,6	-	-
Summa tillgångar	953 554	100,6	1 493 637	100,1
SKULDER				
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	1 303	0,1	1 902	0,1
Övriga skulder	4 551	0,5	0	0,0
Summa skulder	5 854	0,6	1 902	0,1
Fondförmögenhet	947 700	100,0	1 491 735	100,0
Utlånade finansiella instrument	14 206	1,5	23 994	1,6
Mottagna säkerheter för utlånade finansiella instrument	15 441	1,6	25 780	1,7

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 **97,6**

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknadsvärde tSEK	% av fondförm.
NOTERADE AKTIER			
CYPERN			
MD Medical Group GDR	163 393	17	0,0
TCS Group Holding Reg S GDR	32 500	3	0,0
		20	0,0
EGYPTEN			
Commercial International Bank	655 000	11 142	1,2
Edita Food Industries GDR	130 432	2 940	0,3
EFG-Hermes Holdings	480 000	7 870	0,8
		21 952	2,3
FÖRENADE ARABEMIRATEN			
Abu Dhabi Commercial Bank	1 140 000	28 179	3,0
Aldar	1 120 000	13 905	1,5
Dubai Islamic Bank	1 830 000	29 407	3,1
Emaar Properties	935 000	13 564	1,4
Emirates	1 395 000	51 372	5,4
Fertiglobe Rg Unty	1 785 000	23 953	2,5
National Bank of Abu Dhabi	440 000	23 053	2,4
		183 433	19,4
GEORGIEN			
Tbc Bank Group Ord Shs	40 000	6 292	0,7
		6 292	0,7
GREKLAND			
Terna Energy	90 000	16 545	1,7
		16 545	1,7
ISRAEL			
Solaredge Technologies	6 000	16 827	1,8
		16 827	1,8
JERSEY			
Integrated Diagnostics Holdings Ord Shs	1 456 484	11 224	1,2
		11 224	1,2

Handelsbanken EMEA Tema, forts.

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknads- värde tSEK	% av fondförm.
KAZAKSTAN			
Halyk Bank	100 000	10 247	1,1
		10 247	1,1
KUWAIT			
Boubyan Bank Ord Shs	540 867	13 960	1,5
Gulf Bank K.S.C.P. Ord Shs	1 921 500	20 467	2,2
HumanSoft Hldg Br	100 000	10 334	1,1
		44 761	4,7
LITAUEN			
Ignitis Grupe	50 000	9 428	1,0
		9 428	1,0
NIGERIA			
Guaranty Trust Holding Co	430 350	12 789	1,3
		12 789	1,3
NORGE			
Scatec Ord Shs	35 000	3 073	0,3
		3 073	0,3
POLEN			
Asseco South Eastern Europe Ord Shs	76 000	6 635	0,7
Benefit Systems	6 000	6 838	0,7
Polish Energy Partners Ord Shs	42 232	8 971	0,9
		22 444	2,4
QATAR			
Industries Qatar	765 000	34 334	3,6
Qatar National Bank	995 000	55 940	5,9
		90 274	9,5
RUMÄNIEN			
Banca Transilvania	2 240 000	10 819	1,1
		10 819	1,1
RYSSLAND			
Detsky Mir PJSC	1 535 000	0	0,0
Gruppa Kompaniy PIK Ord Shs	130 000	0	0,0
Magnit Ord Shs	23 895	0	0,0
Novolipetskiy Metallurgicheskiy Komb	990 000	0	0,0
Sberbank	3 600 000	0	0,0
Sberbank Pref	290 000	0	0,0
Segezha Group Ord Shs	18 000 000	0	0,0
		0	0,0
SAUDIARABIEN			
AlKhorayef Water & Power Technologies Co	29 500	9 185	1,0
Leejam Sports Ord Shs	37 000	9 044	1,0
Nahdi Medical Company Ord Shs	5 000	2 209	0,2
		20 438	2,2
SLOVENIEN			
Nova Ljubljanska banka GDR	76 500	9 589	1,0
		9 589	1,0
STORBRITANNIEN			
Airtel Africa Ord Shs	1 975 000	33 231	3,5
		33 231	3,5
SYDAFRIKA			
Absa Group	420 000	40 616	4,3
Advtech Ord Shs	2 000 000	21 668	2,3
Aspen Pharmacare Ord Shs	250 000	21 743	2,3
Bidvest Group	175 000	22 943	2,4
Capitec Bank	5 600	6 943	0,7
Clicks Group	71 000	12 138	1,3
FirstRand	470 000	18 336	1,9
Life Healthcare Group	760 000	8 514	0,9
MTN Group	845 000	69 790	7,4
Naspers	10 000	14 810	1,6
Old Mutual Limited Ord Shs	1 205 000	8 314	0,9
Pepkor Holdings	505 000	6 040	0,6
Sanlam	830 000	27 449	2,9
Sibanye Stillwater Ord Shs	1 180 000	30 019	3,2
Stadio Holdings	4 295 814	9 781	1,0
Standard Bank Group	385 000	37 368	3,9
		356 470	37,6
TJECKIEN			
Moneta Money Bank	200 000	7 423	0,8
		7 423	0,8
TURKIET			
Lokman Hekim Engurusag Saglik Turizm Egitim			
Hizmet	121 051	1 214	0,1
Tofas	135 000	4 971	0,5
		6 185	0,7
UNGERN			
Gedeon Richter	139 000	25 633	2,7
OTP Bank	27 500	6 253	0,7
		31 886	3,4
Noterade aktier		925 352	97,6

Överlåtbara värdepapper som är föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten

0,6

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknads- värde tSEK	% av fondförm.
NOTERADE AKTIER			
NORGE			
Desert Control Ord Shs	154 587	4 329	0,5
		4 329	0,5

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknads- värde tSEK	% av fondförm.
SVERIGE			
MTI Investment SE Ord Shs	250 000	1 231	0,1
MTI Investment TO1	124 000	87	0,0
		1 318	0,1
Noterade aktier		5 647	0,6

Övriga finansiella instrument

0,0

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknads- värde tSEK	% av fondförm.
ONOTERADE AKTIER			
RYSSLAND			
PhosAgro Block GDR	844	0	0,0
PhosAgro Open GDR	131 154	13	0,0
		14	0,0
Onoterade aktier		14	0,0
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde		931 013	98,2
Summa finansiella instrument med negativt marknadsvärde		0	0,0
Netto, övriga tillgångar och skulder		16 687	1,8
Total summa fondförmögenhet		947 700	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**

MTI Investment SE 0,1

* 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 EMEA Tema, forts.

Uppgifter om fondens värdepapperslån

Volym utlånade värdepapper, tSEK	14 206
----------------------------------	--------

Volym utlånade värdepapper i % av totala utlåningsbara tillgångar	1,5
---	-----

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

Brittiska staten	8 251
Amerikanska staten	2 909
Wells Fargo & Co	118
Nestle	115
AGC	104
Alleghany	100
Novartis	93
Tradeweb Markets	80
Federal Realty	75
Waste Management	74

De största motparterna för värdepapperslån, tSEK:

HSBC Bank	8 043
UBS AG London Branch	4 298
Goldman Sachs International	2 760
J.P. Morgan Securities	339

Typ av och kvalitet på säkerheten, tSEK:

Aktier	4 076
Obligationer och andra räntebärande instrument	11 365
	15 441

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	28
En till tre månader	46
Tre månader till ett år	911
Mer än ett år	10 379
Obestämd löptid	4 076
	15 441

Motparternas hemvist, tSEK

Storbritannien	15 441
	15 441

Säkerheternas valuta, tSEK

AUD	36
CAD	24
CHF	210
DKK	3
EUR	241
GBP	8 734
HKD	86
JPY	174
NZD	0
SGD	0
USD	5 933
	15 441

Avveckling och clearing, tSEK

Tredje part	15 441
	15 441

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 99 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:

- BNP Paribas Arbitrage SNC
- Citigroup Global Markets
- Credit Suisse International
- Goldman Sachs International
- HSBC Bank
- J.P. Morgan Securities
- Merrill Lynch International



Handelsbanken Europa Selektiv

Placeringsinriktning

Fonden är aktivt förvaldat vilket innebär att förvaltaren fattar egna aktiva placeringsbeslut. Målet är att långsiktigt överträffa avkastningen på underliggande marknad, definierad som jämförelseindex. Fonden placerar på lång sikt i 16 till 35 aktier utgivna av europeiska företag och har därmed valutaexponering mot dessa marknader. Vårt fokus är att konstruera en portfölj av kvalitetsbolag med varierande drivkrafter och goda utsikter till en rimlig värdering. 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: Solactive ISS ESG Screened Europe Index NTR. Eftersom fonden är aktivt förvaldat kommer avkastningen över tid att avvika från detta index. För mer information om hållbarhetsarbetet, andelsklassbeteckningen inom parentes och förvaltning i förhållande till fondens jämförelseindex och risknivå hänvisas till informationsbroschüren.

Portföljen

Fonden sjönk med -13,9% under första halvåret 2022*. Fonden har under första halvåret presterat bättre än den europeiska marknaden som helhet. Avkastningen har gynnats av stora positioner i ett antal bolag som är relativt okänsliga för konjunkturen som exempelvis Deutsche Börse, BakkaFrost, Novo Nordisk och Air Liquide. Utöver detta var fondens innehav i Homeserve föremål för ett uppköpsbud som gjorde denna till halvårets bästa bidragsgivare. På negativa sidan var Adidas, SAP och Gamma de sämsta bidragsgivarna då dessa ses som mer konjunkturkänsliga. För Adidas är exponering mot konsument och Kina det som drar ner förväntningarna, medan det för SAP är en oro för högre kostnader när bolaget går mot molnlösningar. För Gamma har aktien tryckts ner av lägre intresse för mindre bolag. Fonden har sålt innehaven i ABB, Fresenius Medical Care och Unilever och investerat i ASML och EssilorLuxottica. Avyttringarna speglar risken i marginalerna i ett scenario med högre inflation och bolagens förmåga att driva lönsam tillväxt efter pandemin. ASML är ett unikt globalt bolag inom maskiner för halvledarproduktion, där aktien blev billig under perioden. EssilorLuxottica är globalt dominerande inom glas och bågvar och med en övergång till en abonnemangsmodell bör bolaget kunna växa betydande under de kommande 5-10 åren med god lönsamhet, på grund av sin konsumentexponering är aktien billig. Fonden har minskat innehavet i SAP då kostnadsutsikterna överraskat negativt. Istället har Roche tagit platsen som fonden största innehav.

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

Väsentliga risker

En investering i en aktiefond kännetecknas av hög risk men också av möjlighet till hög avkastning. Värde på fonden kan därmed variera kraftigt över tid. Fondens placeringar är koncentrerade geografiskt till aktier utgivna av företag i Europa. Detta innebär att risken i fonden normalt är högre än en investering i en diversifierad global aktiefond som fördelar sina investeringar över flera regioner. Fondens placeringar sker i ett begränsat antal företag vilket innebär att fonden har en högre risk än en fond som investerar i flera företag eller sektorer. Då fondens investeringar sker i utländska aktier dominerade i annan valuta än fondens basvaluta är en investering i fonden förenad med valutarisk. Då fonden består av olika andelsklasser kan förändringar i valutakurser medföra att

riskklassificeringen skiljer sig åt mellan olika andelsklasser beroende på vilken valuta andelsklassen handlas i. Fondens placeringsinriktning innebär att fonden kan komma att ha stor exponering mot ett begränsat antal aktier, vilket kan ge fonden en lägre likviditet jämfört med om fonden hade fler innehav. Detta kan påverka fondens möjligheter att hantera stora utflöden till en begränsad kostnad. Fonden får placera i derivat och gör det i syfte att skydda värdet på fondens underliggande tillgångar, upprätthålla önskad risknivå i fondportföljen eller för att minimera kostnaderna för förvaltningen. Omfattningen av handeln är i förekommande fall begränsad och förväntas ha marginell inverkan på fondens riskprofil

Handel med derivatinstrument m.m

Fonden får enligt sina fondbestämmelser handla med derivat som ett led i fondens placeringsinriktning. Under 2022 har fonden inte utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att låna ut värdepapper. Under 2022 har fonden utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att använda andra tekniker och instrument. Under 2022 har fonden inte utnyttjat denna möjlighet.

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

Information

Fondens avkastningshistorik före startdatum härleds från fusionen (17 oktober 2014) då Placeringsfonden Handelsbanken Europa Selektiv (Finland) lades samman med Handelsbanken Europa Selektiv (Sverige).

Sedan förändringen av skatteregler för svenska fonder (2012) och med anledning av utvecklingen av praxis på skatteområdet, råder osäkerhet om beskattningen av utländska utdelningar. För ytterligare information, se under allmänna sidor i slutet av fondrapporten.

Aktieägarengagemang

Utifrån Fondbolagets Policy för aktieägarengagemang och ansvarsfulla investeringar, 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 kring 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.

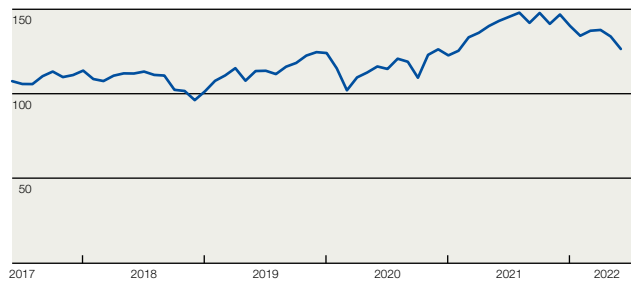
Normalt röstar Fondbolaget för samtliga aktier i fonden i de bolag där röstning sker men undantag finns t.ex. på marknader där aktierna låses under en längre tid för att kunna registreras för röstning på bolagsstämman. Eventuella aktielån återkallas normalt inför bolagsstämman för att röstning ska kunna ske för samtliga aktier men om det anses mer gynnsamt för andelsägarna och inte har väsentlig påverkan på ägarinflytandet, kan aktielån i vissa fall ligga kvar över bolagsstämman.

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.

Handelsbanken Europa Selektiv, forts.

Läs mer om hur Handelsbanken Fonder agerar i ägarfrågor och om fondbolagets riktlinjer för ansvarsfulla investeringar i bolagets Policy för aktieägarengagemang och ansvarsfulla investeringar samt i Riktlinjer kring valberedningsarbetet som återfinns under handelsbankenfonder.se/rapporter och policyer

Fondens utveckling*



* Utvecklingen visas i fondens basvaluta. Fonden kan ha flera andelsklasser, vilken som avses framgår av fondens fondfakta.

Fondfakta - historik

	1/1-30/6 2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
Andelsvärde, EUR										
Europa Selektiv A1 - SEK	316,26	352,82	296,17	305,60	227,75	254,91	236,23	234,87	220,38	-
Europa Selektiv A1 - EUR	29,52	34,27	29,47	29,08	22,47	25,93	24,65	25,65	23,27	-
Europa Selektiv A1 - NOK	304,92	343,64	308,78	286,87	222,44	254,66	223,83	246,59	211,07	-
Europa Selektiv A9 - SEK	104,27	115,81	96,34	-	-	-	-	-	-	-
Europa Selektiv A9 - EUR	33,18	38,35	32,69	31,96	24,48	27,99	26,39	27,22	24,48	-
Europa Selektiv A10 - SEK	333,94	370,24	306,94	312,77	230,20	-	-	-	-	-
Europa Selektiv A10 - EUR	31,17	35,96	30,55	29,77	22,71	-	-	-	-	-
Europa Selektiv A10 - NOK	322,13	360,61	320,00	293,60	224,83	-	-	-	-	-
Europa Selektiv B1 - SEK	168,82	195,11	169,69	182,89	141,31	165,01	159,39	165,38	160,83	-
Europa Selektiv B1 - EUR	15,75	18,93	16,88	17,41	13,94	16,78	16,63	18,06	16,98	-
Fondens totala nettoflöde, mnEUR	-50	-24	7	-23	-176	-87	-8	53	-29	-
Fondförmögenhet totalt, mnEUR	252	347	318	307	257	472	532	557	419	-
Europa Selektiv A1 - SEK	1 335	1 788	1 681	1 710	1 376	3 058	3 478	3 521	2 904	-
Europa Selektiv A1 - EUR	57	78	87	81	66	27	31	34	22	-
Europa Selektiv A1 - NOK	45	55	54	50	215	306	216	226	171	-
Europa Selektiv A9 - SEK	26	43	48	-	-	-	-	-	-	-
Europa Selektiv A9 - EUR	18	21	18	25	20	81	91	60	33	-
Europa Selektiv A10 - SEK	14	15	13	21	19	-	-	-	-	-
Europa Selektiv A10 - EUR	3	4	3	2	2	-	-	-	-	-
Europa Selektiv A10 - NOK	273	401	227	158	0	-	-	-	-	-
Europa Selektiv B1 - SEK	129	166	80	112	100	172	182	475	356	-
Europa Selektiv B1 - EUR	2	3	2	2	1	4	4	4	1	-
Antal andelar totalt, tusental										
Europa Selektiv A1 - SEK	8 985	10 691	11 305	10 784	11 671	18 408	21 777	22 514	18 530	-
Europa Selektiv A1 - EUR	4 221	5 068	5 675	5 595	6 042	11 997	14 723	14 992	13 177	-
Europa Selektiv A1 - NOK	1 927	2 288	2 948	2 781	2 922	1 050	1 251	1 316	956	-
Europa Selektiv A9 - SEK	149	159	175	175	965	1 203	963	918	810	-
Europa Selektiv A9 - EUR	248	370	498	-	-	-	-	-	0	-
Europa Selektiv A9 - NOK	547	549	544	778	800	2 877	3 459	2 196	1 341	-
Europa Selektiv A10 - SEK	43	39	43	68	81	-	-	-	-	-
Europa Selektiv A10 - EUR	100	116	102	60	76	-	-	-	-	-
Europa Selektiv A10 - NOK	847	1 111	711	538	0	-	-	-	-	-
Europa Selektiv B1 - SEK	764	851	469	613	709	1 041	1 141	2 870	2 216	-
Europa Selektiv B1 - EUR	141	140	141	140	38	240	240	222	30	-
Total avkastning i %										
Europa Selektiv A1 - SEK	-10,4	19,1	-3,1	34,2	-10,7	7,9	0,6	6,6	10,8	20,0
Europa Selektiv A1 - EUR	-13,9	16,3	1,3	29,4	-13,3	5,2	-3,9	10,2	3,5	16,3
Europa Selektiv A1 - NOK	-11,3	11,3	7,6	29,0	-12,6	13,8	-9,2	16,8	12,3	32,5
Europa Selektiv A9 - SEK	-10,0	20,2	-2,2	35,4	-9,9	8,8	1,4	7,5	-	-
Europa Selektiv A9 - EUR	-13,5	17,3	2,3	30,6	-12,6	6,1	-3,0	11,2	4,2	-
Europa Selektiv A10 - SEK	-9,8	20,6	-1,9	35,9	-9,5	9,2	1,8	7,9	12,2	21,5
Europa Selektiv A10 - EUR	-13,3	17,7	2,6	31,0	-12,2	6,5	-2,7	11,6	4,8	17,7
Europa Selektiv A10 - NOK	-10,7	12,7	9,0	30,6	-11,6	15,2	-8,1	18,3	13,7	34,1
Europa Selektiv B1 - SEK	-10,4	19,1	-2,9	34,2	-10,7	7,9	0,6	6,6	10,8	20,0
Europa Selektiv B1 - EUR	-13,8	16,3	1,5	29,4	-13,3	5,2	-3,9	10,2	3,5	16,3
Jämförelseindex inklusive utdelning i %										
Europa Selektiv A1 - SEK	-13,8	29,0	-5,4	31,3	-7,6	12,1	7,8	3,2	13,9	22,8
Europa Selektiv A1 - EUR	-17,2	25,9	-1,1	26,6	-10,4	9,2	3,0	6,7	6,4	19,0
Europa Selektiv A1 - NOK	-14,7	20,5	5,1	26,2	-9,7	18,2	-2,7	13,1	15,5	35,6
Europa Selektiv A9 - SEK	-13,8	29,0	-5,4	31,3	-7,6	12,1	7,8	3,2	-	-
Europa Selektiv A9 - EUR	-17,2	25,9	-1,1	26,6	-10,4	9,2	3,0	6,7	-	-
Europa Selektiv A10 - SEK	-13,8	29,0	-5,4	31,3	-7,6	12,1	7,8	3,2	13,9	22,8
Europa Selektiv A10 - EUR	-17,2	25,9	-1,1	26,6	-10,4	9,2	3,0	6,7	6,4	19,0
Europa Selektiv A10 - NOK	-14,7	20,5	5,1	26,2	-9,7	18,2	-2,7	13,1	15,5	35,6
Europa Selektiv B1 - SEK	-13,8	29,0	-5,4	31,3	-7,6	12,1	7,8	3,2	13,9	22,8
Europa Selektiv B1 - EUR	-17,2	25,9	-1,1	26,6	-10,4	9,2	3,0	6,7	6,4	19,0
Aktiv risk 2 år, % (Tracking error)										
Europa Selektiv A1 - SEK	4,3	4,2	4,1	4,3	4,1	4,0	4,6	4,1	-	-
Europa Selektiv A1 - EUR	4,3	4,2	4,1	4,3	4,2	4,0	4,6	4,1	6,0	7,5
Europa Selektiv A1 - NOK	4,3	4,2	4,1	4,3	4,1	4,0	4,6	4,1	-	-
Europa Selektiv A9 - SEK	4,3	4,2	4,1	-	-	-	-	-	-	-
Europa Selektiv A9 - EUR	4,3	4,2	4,1	4,3	4,2	4,0	4,6	-	-	-
Europa Selektiv A10 - SEK	4,3	4,2	4,1	4,3	4,2	-	-	-	-	-
Europa Selektiv A10 - EUR	4,3	4,2	4,1	4,3	4,2	-	-	-	-	-
Europa Selektiv A10 - NOK	4,3	4,2	4,1	4,3	4,2	-	-	-	-	-
Europa Selektiv B1 - SEK	4,3	4,3	4,2	4,3	4,1	4,0	4,6	4,1	-	-
Europa Selektiv B1 - EUR	4,3	4,3	4,2	4,3	4,1	4,0	4,6	4,1	-	-
Genomsnittlig årsavkastning 2 år, %										
Europa Selektiv A1 - SEK	5,6	7,4	14,0	9,5	-1,8	4,2	3,5	8,7	15,3	18,9
Europa Selektiv A1 - EUR	4,4	8,5	14,5	5,9	-4,5	0,5	2,9	6,8	9,7	19,2
Europa Selektiv A1 - NOK	1,9	9,4	17,8	6,1	-0,3	1,6	3,0	14,6	22,0	23,8
Europa Selektiv A9 - SEK	6,5	8,4	15,1	-	-	-	-	-	-	-
Europa Selektiv A9 - EUR	5,3	9,5	15,6	6,9	-3,7	1,4	3,8	-	-	-
Europa Selektiv A10 - SEK	6,9	8,8	15,5	10,9	-0,6	-	-	-	-	-
Europa Selektiv A10 - EUR	5,7	9,9	16,0	7,2	-3,3	-	-	-	-	-
Europa Selektiv A10 - NOK	3,2	10,8	19,3	7,5	0,9	-	-	-	-	-
Europa Selektiv B1 - SEK	5,6	7,5	14,1	9,5	-1,8	4,2	3,5	8,7	15,3	18,8
Europa Selektiv B1 - EUR	4,4	8,6	14,6	5,9	-4,5	0,5	2,9	6,8	9,7	19,2

Handelsbanken Europa Selektiv, forts.

Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %										
SEK	8,7	10,5	11,4	10,1	1,7	9,9	5,5	8,4	-	-
EUR	7,4	11,6	11,9	6,5	-1,1	6,1	4,9	6,6	-	-
NOK	4,9	12,5	15,1	6,7	3,3	7,2	4,9	14,3	-	-
Genomsnittlig årsavkastning 5 år, %										
Europa Selektiv A1 - SEK	5,6	8,4	4,7	6,8	2,7	9,0	10,9	9,3	12,3	15,3
Europa Selektiv A1 - EUR	3,3	6,8	2,8	4,6	0,0	6,1	9,3	9,0	14,0	20,4
Europa Selektiv A1 - NOK	4,9	9,0	4,6	6,3	3,4	12,4	12,8	13,7	16,1	16,8
Europa Selektiv A9 - SEK	6,5	9,3	5,7	-	-	-	-	-	-	-
Europa Selektiv A9 - EUR	4,2	7,8	3,7	5,5	-	-	-	-	-	-
Europa Selektiv A10 - SEK	6,9	9,7	6,1	8,1	4,0	-	-	-	-	-
Europa Selektiv A10 - EUR	4,6	8,1	4,1	5,9	1,2	-	-	-	-	-
Europa Selektiv A10 - NOK	6,3	10,3	5,9	7,7	4,7	-	-	-	-	-
Europa Selektiv B1 - SEK	5,6	8,4	4,8	6,8	2,7	9,0	10,9	9,3	12,3	15,2
Europa Selektiv B1 - EUR	3,3	6,8	2,9	4,6	0,0	6,1	9,3	9,0	14,0	20,4
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %										
SEK	6,0	10,6	6,7	8,6	5,6	11,8	11,8	8,3	-	-
EUR	3,8	9,1	4,8	6,4	2,8	8,7	10,2	8,0	-	-
NOK	5,4	11,3	6,6	8,2	6,3	15,3	13,7	12,6	-	-
Genomsnittlig årsavkastning 10 år, %										
Europa Selektiv A1 - SEK	7,2	9,6	7,0	9,5	8,8	7,6	5,9	7,4	-	-
Europa Selektiv A1 - EUR	5,0	8,0	5,9	9,2	9,7	7,2	5,3	7,6	-	-
Europa Selektiv A1 - NOK	8,4	10,9	9,0	11,1	9,9	9,5	-	-	-	-
Europa Selektiv A10 - SEK	8,5	11,0	8,4	10,8	10,2	-	-	-	-	-
Europa Selektiv A10 - EUR	6,4	9,4	7,2	10,6	11,1	-	-	-	-	-
Europa Selektiv A10 - NOK	9,8	12,2	10,4	12,5	11,3	-	-	-	-	-
Europa Selektiv B1 - SEK	7,2	9,6	7,0	9,5	8,8	7,6	-	-	-	-
Europa Selektiv B1 - EUR	5,1	8,1	5,9	9,2	9,7	7,2	-	-	-	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %										
SEK	9,3	11,2	7,5	7,7	6,9	3,4	3,1	3,7	-	-
EUR	7,1	9,6	6,4	7,4	7,7	3,0	2,5	3,9	-	-
NOK	10,5	12,5	9,5	9,3	7,9	5,2	-	-	-	-
Utdelning per andel, EUR										
Europa Selektiv B1 - SEK	6,16	6,26	7,32	5,87	6,79	6,39	6,71	6,30	-	-
Europa Selektiv B1 - EUR	0,58	0,62	0,70	0,56	0,67	0,67	0,72	0,68	-	-
Omräkningskurs EUR/SEK										
	10,71	10,30	10,05	10,51	10,13	9,83	9,58	9,16	9,47	-
Omräkningskurs EUR/NOK										
	10,33	10,03	10,48	9,86	9,90	9,82	9,08	9,62	9,07	-

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 Europe

T o m 2018-11-29: MSCI Pan Euro Net Index

T o m 2019-03-31: MSCI Europe Select Global Norms and Criteria Index

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 Information från fondbolaget.

För definitioner, se under allmänna sidor i slutet av den samlade fondrapporten.

Fondfakta - kostnader

Max tillåten förvaltningskostnad i % enligt fondbestämmelser	
Europa Selektiv A1	1,85
Europa Selektiv A9	0,95
Europa Selektiv A10	0,60
Europa Selektiv B1	1,85
Uttagen förvaltningskostnad i % av genomsnittlig fondförmögenhet	
Europa Selektiv A1	1,85
Europa Selektiv A9	0,95
Europa Selektiv A10	0,60
Europa Selektiv B1	1,85
Årlig avgift, %	
Europa Selektiv A1	1,85
Europa Selektiv A9	0,95
Europa Selektiv A10	0,60
Europa Selektiv B1	1,85
Transaktionskostnader, tEUR	672
Transaktionskostnader i % av omsättningen	0,10

Fondfakta - övriga nyckeltal

Omsättningshastighet, ggr	0,9
Andel av omsättning som skett genom närstående vp-institut, %	3,0
Andel av oms. som skett mellan fonder förvaldade av Handelsbanken Fonder AB, %	0,0

Risk- och avkastningsmått*

Total risk % - A1 SEK	14,1	Aktiv avkastning % - B1 EUR	-3,1
Total risk % - A1 EUR	15,6	Informationskvot - A1 SEK	Negativ
Total risk % - A1 NOK	12,4	Informationskvot - A1 EUR	Negativ
Total risk % - A9 SEK	14,1	Informationskvot - A1 NOK	Negativ
Total risk % - A9 EUR	15,6	Informationskvot - A9 SEK	Negativ
Total risk % - A10 SEK	14,1	Informationskvot - A9 EUR	Negativ
Total risk % - A10 EUR	15,6	Informationskvot - A10 SEK	Negativ
Total risk % - A10 NOK	12,4	Informationskvot - A10 EUR	Negativ
Total risk % - B1 SEK	14,1	Informationskvot - A10 NOK	Negativ
Total risk % - B1 EUR	15,6	Informationskvot - B1 SEK	Negativ
Total risk i index % - A1 SEK	13,5	Informationskvot - B1 EUR	Negativ
Total risk i index % - A1 EUR	14,8	Sharpekvot - A1 SEK	0,4
Total risk i index % - A1 NOK	12,1	Sharpekvot - A1 EUR	0,3
Total risk i index % - A9 SEK	13,5	Sharpekvot - A1 NOK	0,1
Total risk i index % - A9 EUR	14,8	Sharpekvot - A9 SEK	0,5
Total risk i index % - A10 SEK	13,5	Sharpekvot - A9 EUR	0,4
Total risk i index % - A10 EUR	14,8	Sharpekvot - A10 SEK	0,5
Total risk i index % - A10 NOK	12,1	Sharpekvot - A10 EUR	0,4
Total risk i index % - B1 SEK	13,5	Sharpekvot - A10 NOK	0,2
Total risk i index % - B1 EUR	14,8	Sharpekvot - B1 SEK	0,4
Jämförelseindex	Solactive ISS ESG Screened Europe	Sharpekvot - B1 EUR	0,3
Active Share %	83,6	Sharpekvot i index - A1 SEK	0,7
Aktiv avkastning % - A1 SEK	-3,1	Sharpekvot i index - A1 EUR	0,5
Aktiv avkastning % - A1 EUR	-3,1	Sharpekvot i index - A1 NOK	0,4
Aktiv avkastning % - A1 NOK	-3,0	Sharpekvot i index - A9 SEK	0,7
Aktiv avkastning % - A9 SEK	-2,2	Sharpekvot i index - A9 EUR	0,5
Aktiv avkastning % - A9 EUR	-2,1	Sharpekvot i index - A10 SEK	0,7
Aktiv avkastning % - A10 SEK	-1,8	Sharpekvot i index - A10 EUR	0,5
Aktiv avkastning % - A10 EUR	-1,8	Sharpekvot i index - A10 NOK	0,4
Aktiv avkastning % - A10 NOK	-1,7	Sharpekvot i index - B1 SEK	0,7
Aktiv avkastning % - B1 SEK	-3,1	Sharpekvot i index - B1 EUR	0,5

* Riskiflörens är baserade på två års historisk månadsavkastning. För definitioner, se under allmänna sidor i slutet av den samlade fondrapporten.

De sammanlagda exponeringarna i fonden beräknas enligt åtagandemetoden

Handelsbanken Europa Selektiv, forts.

Balansräkning, tEUR

	30 juni 2022	% av fondförm.	31 dec. 2021	% av fondförm.
TILLGÅNGAR				
Överlåtbara värdepapper	237 496	94,4	337 785	97,3
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde^{Not 1)}	237 496	94,4	337 785	97,3
Bankmedel och övriga likvida medel	11 027	4,4	9 323	2,7
Förtutbetalda kostnader och upplupna intäkter	3	0,0	394	0,1
Övriga tillgångar	8 697	3,5	-	-
Summa tillgångar	257 223	102,3	347 501	100,1
SKULDER				
Upplupna kostnader och förtutbetalda intäkter	346	0,1	482	0,1
Övriga skulder	5 322	2,1	-	-
Summa skulder	5 667	2,3	482	0,1
Fondförmögenhet	251 555	100,0	347 019	100,0
Utlånade finansiella instrument	3 687	1,5	878	0,3
Mottagna säkerheter för utlånade finansiella instrument	3 864	1,5	907	0,3

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 94,4**

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknadsvärde tEUR	% av fondförm.
NOTERADE AKTIER			
DANMARK			
Novo Nordisk	165 000	17 466	6,9
		17 466	6,9
FRANKRIKE			
Air Liquide Ord shs	92 000	11 787	4,7
Capgemini	70 000	11 442	4,5
Edenred	250 000	11 243	4,5
EssilorLuxottica Ord Shs	70 000	10 003	4,0
L'Oreal Ord Shs	29 000	9 550	3,8
Legrand Holding Ord Shs	100 000	7 046	2,8
		61 070	24,3
FÄRÖARNA			
Bakkafrost	150 000	9 149	3,6
		9 149	3,6
NEDERLÄNDERNA			
ASML Holding	11 000	5 014	2,0
ING Group	1 050 000	9 903	3,9
		14 917	5,9
SCHWEIZ			
Roche Holding	60 000	19 097	7,6
Tecan Group Ord Shs	12 000	3 324	1,3
		22 420	8,9
STORBRITANNIEN			
Gamma Commun	620 000	7 750	3,1
Homeserve Ord Shs	650 000	8 849	3,5
Prudential Ord Shs	1 050 000	12 393	4,9
Reckitt Benckister Group	200 000	14 335	5,7
RELX	450 000	11 636	4,6
		54 963	21,8
SVERIGE			
Assa Abloy B	170 000	3 448	1,4
Autoliv SDB	60 000	4 132	1,6
Epiroc Ord Shs B	350 000	4 515	1,8
Handelsbanken A	1 100 000	8 976	3,6
		21 071	8,4
TYSKLAND			
Adidas Ord Shs	51 000	8 607	3,4
CTS Eventim	99 000	4 950	2,0
Deutsche Boerse Ord Shs N	90 000	14 364	5,7
SAP	98 000	8 519	3,4
		36 440	14,5
Noterade aktier		237 496	94,4
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde		237 496	94,4
Summa finansiella instrument med negativt marknadsvärde		0	0,0
Netto, övriga tillgångar och skulder		14 060	5,6
Total summa fondförmögenhet		251 555	100,0

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

Uppgifter om fondens värdepapperslån**Volym utlånade värdepapper, tEUR 3 687****Volym utlånade värdepapper i % av totala utlåningsbara tillgångar 1,6****De tio största utfärdarna av säkerheter för värdepapperslån per emittent, tEUR:**

Amerikanska staten	2 076
Franska staten	1 269
Alibaba Group Holding	20
Hong Kong Exchanges & Clearing	20
Tencent Holdings	20
Sumitomo Mitsui Financial Group	20
Amazon.com	13
Nordea Bank	13
Loblaw Cos	10
Commonwealth Bank of Australia	10

De största motparterna för värdepapperslån, tEUR:

Goldman Sachs International	2 069
Barclays Capital Securities Ltd	1 263
Credit Suisse International	397
Skandinaviska Enskilda Banken	136

Typ av och kvalitet på säkerheten, tEUR:

Obligationer och andra räntebärande instrument	3 346
Aktier	518
	3 864

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, tEUR:

Mindre än en dag	-
En dag till en vecka	240
En vecka till en månad	240
En till tre månader	480
Tre månader till ett år	304
Mer än ett år	2 082
Obestämmd löptid	518
	3 864

Motparternas hemvist, tEUR

Storbritannien	3 729
Sverige	136
	3 864

Säkerheternas valuta, tEUR

AUD	24
CAD	40
CHF	0
DKK	10
EUR	1 302
GBP	56
HKD	78
JPY	21
SEK	41
USD	2 292
	3 864

Avveckling och clearing, tEUR

Tredje part	3 864
	3 864

Löptidsprofilen för värdepapperslånen är obestämmd 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 15 tEUR, 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 Ltd
- Citigroup Global Markets
- Credit Suisse International
- Goldman Sachs International
- J.P. Morgan Securities
- Merrill Lynch International
- Morgan Stanley & Co Intl
- Skandinaviska Enskilda Banken
- Svenska Handelsbanken (Publ)



Handelsbanken Europa Småbolag

Placeringsinriktning

Fonden är aktivt förvaldat vilket innebär att förvaltaren fattar egna aktiva placeringsbeslut. Målet är att långsiktigt överträffa avkastningen på underliggande marknad, definierad som jämförelseindex. Fonden placerar i aktier utgivna av små och medelstora företag i Europa men har även möjlighet att placera i aktier utgivna av företag utanför Europa och har därmed valutaexponering mot dessa marknader. När vi väljer aktier till fonden lägger vi särskild vikt vid att företagets strategi sammanfaller med vår bedömning om vad som kan ge en god kursutveckling på aktien. Därefter värderar vi företagets nyckeltal såsom till exempel vinsttillväxten i förhållande till marknadens förväntningar. 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 är Svanenmärkt, vilket innebär att fonden uppfyller de krav och kriterier som Svanenmärkningen innebär. För detaljerad information om de krav och regler som gäller, se [svanen.se/spararen](https://www.svanen.se/spararen). 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 Europe Index Small Cap Index. Eftersom fonden är aktivt förvaldat kommer avkastningen över tid att avvika från detta index. För mer information om hållbarhetsarbetet, andelsklassbeteckningen inom parentes och förvaltning i förhållande till fondens jämförelseindex och risknivå hänvisas till informationsbroschyren.

Portföljen

Fonden sjönk med -28,4% under första halvåret 2022. Halvåret kom att i stor utsträckning präglas av krig, en accelererande inflation, ränterörelser och en uppblommande rådsla för recession. Både Q4 rapporterna och Q1 rapporterna fortsatte att visa starka siffror på de flesta håll, även om vissa sektorer som t ex e-handel uppvisade alltmer svårflörtade kunder. Konflikten i Ukraina spökade till det rejält för energi och finansbolag, samtidigt som nya nedstängningar i Kinas "zero covid" program gjorde att försenade leveranser förblev ett tema, även om komponentbristen på många håll tycks ha lättat, och i vissa fall till och med blivit överflöd då företag har prioriterat lagerupbyggnad. Marknaden har visat en tydlig preferens för bolag som kan uppvisa vinst, vilket har tvingat en del företag att tänka om sina tillväxtstrategier. Balansräkningar är återigen i fokus och konsumenten blir alltmer försiktig. I dessa kraftiga svängningar presenteras dock även möjligheter, och vi noterar att starka flöden i kombination med låg likviditet på sina håll har gjort att vissa marknader (och sub-marknader) har blivit ovanligt lågt värderade ur ett historiskt perspektiv. Fonden förvaltas med en tematisk inriktning, vilket innebär att vi placerar i bolag exponerade mot teman där vi bedömer att vi kan förvänta oss en långsiktigt högre tillväxt och avkastning än marknaden i övrigt. Denna strategi har inte legat i marknadens smak och tycke i år, då varken tillväxt eller småbolag har varit i favör. Vi har under året kontinuerligt letat välskötta bolag med bra tematisk exponering, och hittat ett antal nya investeringar. Bland annat har vi under året välkomnat hälsovårdsbolagen Genmab och Polypeptide, återvinningsföretaget Veolia, outsourcing-experten Reply, BE Semiconductor som gör maskiner för halvledare (gynnas av både Energieffektivitet och Digitalisering) och Livsstilsbolaget Fluidra till portföljen. Vi har under året också skifts från en del innehav bl.a. Expert AI, Cancom, Ideagen, Montana Aerospace, Scatec, Soitec och Teamviewer. Bland de bolag som bidrog mest till fondens avkastning hittar vi denna gång namn som Homeserve, Elkem, Terna Energy, Beazley, Bakkafrost, EDPR, Ecoener och SES Imagotag. Bland de bolag som bidrog mest negativt återfinns namn som Future, Unipharm, Hellofresh, Allfunds,

FlatexDegiro, Montana Aerospace och Erste Bank.

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

Väsentliga risker

En investering i en aktiefond kännetecknas av hög risk men också av möjlighet till hög avkastning. Värdet på fonden kan därmed variera över tid. Fondens placeringar är koncentrerade geografiskt till aktier utgivna av små och medelstora av företag i Europa. Detta innebär att risken i fonden normalt är högre än en investering i en diversifierad global aktiefond som fördelar sina investeringar över flera regioner. Fondens placeringar sker dock i företag i flera sektorer, branscher eller teman vilket över tid bidrar till att minska risken i fonden. Då fondens investeringar sker i utländska aktier denominerade i annan valuta än fondens basvaluta är en investering i fonden förenad med valutarisk. Då fonden består av olika andelsklasser kan förändringar i valutakurser medföra att riskklassificeringen skiljer sig åt mellan olika andelsklasser beroende på vilken valuta andelsklassen handlas i. Riskklassificeringen skiljer sig åt mellan olika andelsklasser beroende på vilken valuta andelsklassen handlas i. Fondens placeringsinriktning innebär exponering mot mindre bolag där likviditeten ofta är lägre, och variationen i likviditet generellt bedöms vara förhöjd jämfört med aktiemarknaden i stort. Detta kan komma att påverka fondens möjligheter att hantera stora utflöden till en begränsad kostnad. Fonden får placera i derivat och gör det i syfte att skydda värdet på fondens underliggande tillgångar, upprätthålla önskad risknivå i fondportföljen eller för att minimera kostnaderna för förvaltningen. Omfattningen av handeln är i förekommande fall begränsad och förväntas ha marginell inverkan på fondens riskprofil.

Handel med derivatinstrument m.m

Fonden får enligt sina fondbestämmelser handla med derivat som ett led i fondens placeringsinriktning. Under 2022 har fonden utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att låna ut värdepapper. Under 2022 har fonden utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att använda andra tekniker och instrument. Under 2022 har fonden inte utnyttjat denna möjlighet.

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

Information

Sedan förändringen av skatteregler för svenska fonder (2012) och med anledning av utvecklingen av praxis på skatteområdet, råder osäkerhet om beskattningen av utländska utdelningar. För ytterligare information, se under allmänna sidor i slutet av fondrapporten.

Aktieägarengagemang

Utifrån Fondbolagets Policy för aktieägarengagemang och ansvarsfulla investeringar, 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 kring 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.

Normalt röstar Fondbolaget för samtliga aktier i fonden i de bolag där röstning sker men undantag finns t.ex. på marknader där aktierna låses

Handelsbanken Europa Småbolag, forts.

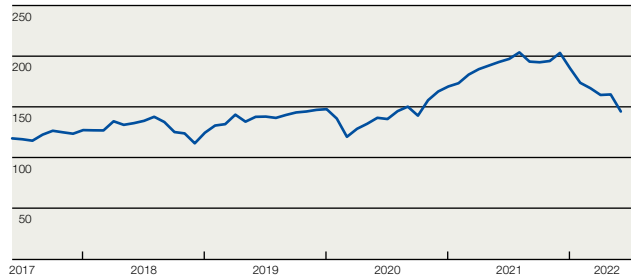
under en längre tid för att kunna registreras för röstning på bolagsstämman. Eventuella aktielån återkallas normalt inför bolagsstämman för att röstning ska kunna ske för samtliga aktier men om det anses mer gynnsamt för andelsägarna och inte har väsentlig påverkan på ägarinflytandet, kan aktielån i vissa fall ligga kvar över bolagsstämman.

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 samt i Riktlinjer kring valberedningsarbetet som återfinns under handelsbankenfonder.se/rapporter och policyer

Fondens utveckling *



* Utvecklingen visas i fondens basvaluta. Fonden kan ha flera andelsklasser, vilken som avses framgår av fondens fondfakta.

Fondfakta - historik

	1/1-30/6 2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
Andelsvärde, SEK										
Europa Småbolag A1 - SEK	444,44	620,44	504,58	449,30	348,87	377,69	332,03	325,02	304,30	268,10
Europa Småbolag A1 - EUR	41,48	60,26	50,22	42,76	34,42	38,42	34,65	35,49	-	-
Europa Småbolag A1 - NOK	428,49	604,30	526,05	421,76	340,73	377,31	314,60	341,24	-	-
Europa Småbolag A9 - SEK	99,86	138,85	112,34	-	-	-	-	-	-	-
Europa Småbolag A9 - EUR	42,22	61,08	50,50	-	-	-	-	-	-	-
Europa Småbolag A10 - SEK	464,04	644,60	519,01	457,54	351,74	-	-	-	-	-
Europa Småbolag A10 - EUR	43,32	62,61	51,65	43,54	34,71	-	-	-	-	-
Europa Småbolag A10 - NOK	447,39	627,84	541,09	429,50	343,54	-	-	-	-	-
Europa Småbolag B1 - SEK	103,99	150,40	127,85	-	-	-	-	-	-	-
Fondens totala nettovärde, mnSEK	-426	1 427	-3 684	-1 942	1 435	1 202	-1 485	1 778	552	620
Fondförmögenhet totalt, mnSEK	2 857	4 565	2 433	5 980	6 257	5 579	3 703	5 309	3 372	2 471
Europa Småbolag A1 - SEK	1 931	2 992	1 716	4 993	4 786	4 828	3 368	4 645	3 372	2 471
Europa Småbolag A1 - EUR	4	29	22	41	43	46	28	71	-	-
Europa Småbolag A1 - NOK	27	41	26	155	152	302	62	17	-	-
Europa Småbolag A9 - SEK	595	824	278	-	-	-	-	-	-	-
Europa Småbolag A9 - EUR	1	1	1	-	-	-	-	-	-	-
Europa Småbolag A10 - SEK	1	1	15	85	562	-	-	-	-	-
Europa Småbolag A10 - EUR	2	3	2	9	9	-	-	-	-	-
Europa Småbolag A10 - NOK	68	248	113	203	219	-	-	-	-	-
Europa Småbolag B1 - SEK	153	109	42	-	-	-	-	-	-	-
Antal andelar totalt, tusental	12 168	12 495	6 983	13 293	17 914	14 771	11 151	16 333	11 080	9 218
Europa Småbolag A1 - SEK	4 345	4 823	3 401	11 112	13 717	12 782	10 143	14 290	11 080	9 218
Europa Småbolag A1 - EUR	106	480	438	952	1 249	1 188	811	1 992	-	-
Europa Småbolag A1 - NOK	63	68	49	368	447	801	197	51	-	-
Europa Småbolag A9 - SEK	5 959	5 938	2 474	-	-	-	-	-	-	-
Europa Småbolag A9 - EUR	21	24	14	-	-	-	-	-	-	-
Europa Småbolag A10 - SEK	2	2	28	186	1 597	-	-	-	-	-
Europa Småbolag A10 - EUR	45	45	38	203	268	-	-	-	-	-
Europa Småbolag A10 - NOK	153	395	209	472	636	-	-	-	-	-
Europa Småbolag B1 - SEK	1 474	722	330	-	-	-	-	-	-	-
Total avkastning i %										
Europa Småbolag A1 - SEK	-28,4	23,0	12,3	28,8	-7,6	13,8	2,2	6,8	13,5	21,5
Europa Småbolag A1 - EUR	-31,2	20,0	17,4	24,2	-10,4	10,9	-2,4	10,5	6,0	17,8
Europa Småbolag A1 - NOK	-29,1	14,9	24,7	23,8	-9,7	19,9	-7,8	17,1	15,1	34,2
Europa Småbolag A9 - SEK	-28,1	23,6	12,3	-	-	-	-	-	-	-
Europa Småbolag A9 - EUR	-30,9	21,0	17,8	-	-	-	-	-	-	-
Europa Småbolag A10 - SEK	-28,0	24,2	13,4	30,1	-6,7	14,9	3,2	7,9	14,6	22,8
Europa Småbolag A10 - EUR	-30,8	21,2	18,6	25,5	-9,5	12,0	-1,4	11,6	7,1	19,0
Europa Småbolag A10 - NOK	-28,7	16,0	26,0	25,0	-8,8	21,1	-6,9	18,2	16,2	35,5
Europa Småbolag B1 - SEK	-28,4	21,9	12,3	28,8	-7,6	13,8	2,2	6,8	13,5	21,5
Jämförelseindex inklusive utdelning i %										
Europa Småbolag A1 - SEK	-21,4	23,9	0,7	31,3	-9,3	12,7	6,0	3,2	13,9	22,8
Europa Småbolag A1 - EUR	-24,5	20,9	5,4	26,6	-12,1	9,8	1,3	6,7	6,4	19,0
Europa Småbolag A1 - NOK	-22,2	15,8	11,9	26,2	-11,4	18,8	-4,3	13,1	15,5	35,6
Europa Småbolag A9 - SEK	-21,4	23,9	-0,2	-	-	-	-	-	-	-
Europa Småbolag A9 - EUR	-24,5	20,9	4,7	-	-	-	-	-	-	-
Europa Småbolag A10 - SEK	-21,4	23,9	0,7	31,3	-9,3	12,7	6,0	3,2	13,9	22,8
Europa Småbolag A10 - EUR	-24,5	20,9	5,4	26,6	-12,1	9,8	1,3	6,7	6,4	19,0
Europa Småbolag A10 - NOK	-22,2	15,8	11,9	26,2	-11,4	18,8	-4,3	13,1	15,5	35,6
Europa Småbolag B1 - SEK	-21,4	23,9	0,7	31,3	-9,3	12,7	6,0	3,2	13,9	22,8
Aktiv risk 2 år, % (Tracking error)										
Europa Småbolag A1 - SEK	6,2	5,5	5,0	3,2	3,4	2,8	2,6	2,1	1,2	1,2
Europa Småbolag A1 - EUR	6,2	5,5	5,0	3,2	3,4	2,8	2,6	2,1	-	-
Europa Småbolag A1 - NOK	6,2	5,5	5,0	3,2	3,4	2,8	2,6	2,1	-	-
Europa Småbolag A9 - SEK	6,2	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Europa Småbolag A9 - EUR	6,2	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Europa Småbolag A10 - SEK	6,2	5,5	5,0	3,2	3,4	-	-	-	-	-
Europa Småbolag A10 - EUR	6,2	5,5	5,0	3,2	3,4	-	-	-	-	-
Europa Småbolag A10 - NOK	6,2	5,5	5,0	3,2	3,4	-	-	-	-	-
Europa Småbolag B1 - SEK	6,3	5,7	5,0	-	-	-	-	-	-	-
Genomsnittlig årsavkastning 2 år, %										
Europa Småbolag A1 - SEK	2,2	17,5	20,3	9,1	2,5	7,8	4,5	10,1	17,5	16,5
Europa Småbolag A1 - EUR	1,0	18,7	20,8	5,5	-0,3	4,0	3,9	8,2	-	-
Europa Småbolag A1 - NOK	-1,4	19,7	24,3	5,7	4,1	5,2	3,9	16,1	-	-
Europa Småbolag A9 - SEK	2,9	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Europa Småbolag A9 - EUR	1,8	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Europa Småbolag A10 - SEK	3,2	18,7	21,5	10,2	3,5	-	-	-	-	-
Europa Småbolag A10 - EUR	2,0	19,9	22,0	6,6	0,7	-	-	-	-	-
Europa Småbolag A10 - NOK	-0,4	20,9	25,5	6,8	5,1	-	-	-	-	-
Europa Småbolag B1 - SEK	1,8	17,0	20,3	-	-	-	-	-	-	-

Handelsbanken Europa Småbolag, forts.

Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %										
SEK	5,0	11,7	15,0	9,1	1,1	9,3	4,6	8,4	18,3	17,5
EUR	3,8	12,9	15,5	5,5	-1,7	5,5	4,0	6,6	-	-
NOK	1,3	13,8	18,8	5,8	2,6	6,6	4,0	14,3	-	-
Genomsnittlig årsavkastning 5 år, %										
Europa Småbolag A1 - SEK	4,1	13,3	9,2	8,1	5,4	11,4	10,9	7,6	5,0	6,3
Europa Småbolag A1 - EUR	1,9	11,7	7,2	5,9	2,6	8,4	9,3	7,3	-	-
Europa Småbolag A1 - NOK	3,5	13,9	9,0	7,7	6,1	14,9	12,8	11,9	-	-
Europa Småbolag A10 - SEK	5,1	14,5	10,3	9,2	6,5	-	-	-	-	-
Europa Småbolag A10 - EUR	2,9	12,8	8,3	6,9	3,6	-	-	-	-	-
Europa Småbolag A10 - NOK	4,5	15,1	10,1	8,7	7,2	-	-	-	-	-
Europa Småbolag B1 - SEK	3,9	13,1	9,2	-	-	-	-	-	-	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %										
SEK	3,9	10,9	7,4	8,0	4,9	11,5	11,5	8,3	6,8	8,2
EUR	1,7	9,3	5,5	5,7	2,1	8,5	9,8	8,0	-	-
NOK	3,3	11,5	7,3	7,5	5,6	15,0	13,4	12,6	-	-
Genomsnittlig årsavkastning 10 år, %										
Europa Småbolag A1 - SEK	8,2	12,1	8,4	6,6	5,9	2,2	1,9	2,7	4,9	4,5
Europa Småbolag A1 - EUR	6,1	10,5	7,2	6,3	6,7	1,8	1,3	3,0	-	-
Europa Småbolag A1 - NOK	9,4	13,4	10,5	8,1	6,9	4,0	2,3	4,9	-	-
Europa Småbolag A10 - SEK	9,3	13,2	9,5	7,6	6,9	-	-	-	-	-
Europa Småbolag A10 - EUR	7,1	11,6	8,3	7,3	7,8	-	-	-	-	-
Europa Småbolag A10 - NOK	10,5	14,5	11,6	9,2	8,0	-	-	-	-	-
Europa Småbolag B1 - SEK	8,1	12,0	8,4	-	-	-	-	-	-	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %										
SEK	8,2	11,2	7,9	7,4	6,5	3,3	3,0	3,7	6,2	5,8
EUR	6,1	9,5	6,7	7,1	7,4	2,9	2,3	3,9	-	-
NOK	9,4	12,4	9,9	9,0	7,6	5,1	3,4	5,9	-	-
Utdelning per andel, SEK										
	4,19	4,73	-	-	-	-	-	-	-	-
Omräkningskurs EUR/SEK										
	10,71	10,30	10,05	10,51	10,13	9,83	9,58	9,16	-	-
Omräkningskurs NOK/SEK										
	1,04	1,03	0,96	1,07	1,02	1,00	1,06	0,95	-	-

Historiskt kan fonden ha 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 Europe Small Cap Index

T o m 2016-05-01: MSCI Pan Euro Net Index

T o m 2019-03-31: MSCI Europe Select Global Norms and Criteria

T o m 2020-08-31: Solactive ISS ESG Screened Europe

Fondens jämförelsenorm utgör en relevant referens i förhållande till fondens placeringsinriktning, tillgångsdrag, 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 Information från fondbolaget.

För definitioner, se under allmänna sidor i slutet av den samlade fondrapporten.

Fondfakta - kostnader

Max tillåten förvaltningskostnad i % enligt fondbestämmelser	
Europa Småbolag A1	1,60
Europa Småbolag A9	0,80
Europa Småbolag A10	0,60
Europa Småbolag B1	1,60
Uttagen förvaltningskostnad i % av genomsnittlig fondförmögenhet	
Europa Småbolag A1	1,60
Europa Småbolag A9	0,80
Europa Småbolag A10	0,60
Europa Småbolag B1	1,60
Årlig avgift, %	
Europa Småbolag A1	1,60
Europa Småbolag A9	0,80
Europa Småbolag A10	0,60
Europa Småbolag B1	1,60
Transaktionskostnader, ISEK	2 697
Transaktionskostnader i % av omsättningen	0,06

Fondfakta - övriga nyckeltal

Omsättningshastighet, ggr	0,5
Andel av omsättning som skett genom närstående vp-institut, %	6,9
Andel av oms. som skett mellan fonder förvaldade av Handelsbanken Fonder AB, %	0,0

Risk- och avkastningsmått*

Total risk % - A1 SEK	17,3	Aktiv avkastning % - A10 NOK	-1,7
Total risk % - A1 EUR	19,0	Aktiv avkastning % - B1 SEK	-3,2
Total risk % - A1 NOK	17,1	Informationskvot - A1 SEK	Negativ
Total risk % - A9 SEK	17,3	Informationskvot - A1 EUR	Negativ
Total risk % - A9 EUR	19,0	Informationskvot - A1 NOK	Negativ
Total risk % - A10 SEK	17,3	Informationskvot - A9 SEK	Negativ
Total risk % - A10 EUR	19,0	Informationskvot - A9 EUR	Negativ
Total risk % - A10 NOK	17,1	Informationskvot - A10 SEK	Negativ
Total risk % - B1 SEK	17,4	Informationskvot - A10 EUR	Negativ
Total risk i index % - A1 SEK	16,2	Informationskvot - A10 NOK	Negativ
Total risk i index % - A1 EUR	18,0	Informationskvot - B1 SEK	Negativ
Total risk i index % - A1 NOK	15,2	Sharpekvot - A1 SEK	0,1
Total risk i index % - A9 SEK	16,2	Sharpekvot - A1 EUR	0,1
Total risk i index % - A9 EUR	18,0	Sharpekvot - A1 NOK	-0,1
Total risk i index % - A10 SEK	16,2	Sharpekvot - A9 SEK	0,2
Total risk i index % - A10 EUR	18,0	Sharpekvot - A9 EUR	0,1
Total risk i index % - A10 NOK	15,2	Sharpekvot - A10 SEK	0,2
Total risk i index % - B1 SEK	16,2	Sharpekvot - A10 EUR	0,1
Jämförelseindex	Solactive ISS ESG Screened Europe Small Cap Index	Sharpekvot - A10 NOK	0,0
Active Share %	91,5	Sharpekvot - B1 SEK	0,1
Aktiv avkastning % - A1 SEK	-2,8	Sharpekvot i index - A1 SEK	0,3
Aktiv avkastning % - A1 EUR	-2,8	Sharpekvot i index - A1 EUR	0,2
Aktiv avkastning % - A1 NOK	-2,7	Sharpekvot i index - A1 NOK	0,1
Aktiv avkastning % - A9 SEK	-2,1	Sharpekvot i index - A9 SEK	0,3
Aktiv avkastning % - A9 EUR	-2,0	Sharpekvot i index - A9 EUR	0,2
Aktiv avkastning % - A10 SEK	-1,8	Sharpekvot i index - A10 SEK	0,3
Aktiv avkastning % - A10 EUR	-1,8	Sharpekvot i index - A10 EUR	0,2
		Sharpekvot i index - A10 NOK	0,1
		Sharpekvot i index - B1 SEK	0,3

* Risksiffrorna är baserade på två års historisk månadsavkastning. För definitioner, se under allmänna sidor i slutet av den samlade fondrapporten.

De sammanlagda exponeringarna i fonden beräknas enligt åtagandemetoden

Handelsbanken Europa Småbolag, forts.

Balansräkning, tSEK

	30 juni 2022	% av fondförm.	31 dec. 2021	% av fondförm.
TILLGÅNGAR				
Överlåtbara värdepapper	2 710 701	94,9	4 390 105	96,2
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde^{Not 1)}	2 710 701	94,9	4 390 105	96,2
Bankmedel och övriga likvida medel	127 411	4,5	200 990	4,4
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	5 499	0,2	5 932	0,1
Övriga tillgångar	16 990	0,6	19 610	0,4
Summa tillgångar	2 860 601	100,1	4 616 637	101,1
SKULDER				
Upplypna kostnader och förutbetalda intäkter	3 742	0,1	5 130	0,1
Övriga skulder	-	-	46 981	1,0
Summa skulder	3 742	0,1	52 111	1,1
Fondförmögenhet	2 856 858	100,0	4 564 526	100,0
Utlånade finansiella instrument	507 104	17,8	567 539	12,4
Mottagna säkerheter för utlånade finansiella instrument	544 488	19,1	629 176	13,8

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 88,4**

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknads- värde tSEK	% av fondförm.
NOTERADE AKTIER			
CYPERN			
Atalaya Mining Ord Shs	1 235 141	49 572	1,7
		49 572	1,7
DANMARK			
Genmab	16 188	53 567	1,9
		53 567	1,9
FINLAND			
Metso Outotec	685 552	52 513	1,8
Valmet	110 000	27 587	1,0
		80 100	2,8
FRANKRIKE			
Bureau Veritas	177 717	46 551	1,6
Median Technologies Ord Shs	69 000	8 560	0,3
Nhoa Ord Shs	134 644	14 136	0,5
Ses Imagotag Ord Shs	30 000	26 033	0,9
Valeo	133 700	26 391	0,9
Veolia Environment Ord Shs	139 510	34 809	1,2
		156 480	5,5
FÄRÖARNA			
Bakkafrost	44 080	28 804	1,0
		28 804	1,0
GREKLAND			
Terna Energy	244 874	45 017	1,6
		45 017	1,6
GUERNSEY			
Peel Hunt	1 591 164	22 574	0,8
		22 574	0,8
IRLAND			
Glanbia Plc	346 971	38 398	1,3
Keywords Rg	173 555	47 388	1,7
Unipharm Ord Shs	2 697 787	83 671	2,9
		169 457	5,9
ISLE OF MAN			
Strix Grp Rg	1 840 863	38 259	1,3
		38 259	1,3
ITALIEN			
Azimuth Holding	180 000	31 982	1,1
Prysmian Ord Shs	173 768	48 793	1,7
Reply Ord Shs	12 780	15 841	0,6
		96 615	3,4
LUXEMBURG			
Allegro.eu	576 013	31 306	1,1
		31 306	1,1
NEDERLÄNDERNA			
Arcadis Ord Shs	44 381	15 262	0,5
ASM Intl NV	16 574	42 366	1,5
BE Semiconductor	79 787	39 208	1,4
Ctp Nv Ord Shs	312 225	36 794	1,3
Euronext Ord Shs	76 495	63 839	2,2
		197 470	6,9
NORGE			
Elkem Ord Shs	1 250 000	40 685	1,4
		40 685	1,4
SCHWEIZ			
AC Immune Ord Shs	101 064	3 739	0,1
Julius Baer Group	151 798	71 558	2,5
Polypeptide N Ord Shs	30 000	20 937	0,7
Swiss Life Holding Ord Shs N	10 297	51 252	1,8
		147 485	5,2

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknads- värde tSEK	% av fondförm.
SPANIEN			
EDP Renováveis	198 141	47 803	1,7
Fluidra Ord Shs	190 000	39 367	1,4
Grupo Ecoener	236 356	15 294	0,5
		102 464	3,6
STORBRIANNIEN			
Allfunds Group Ord Shs	583 058	45 973	1,6
Alpha Financial Markets Consulting Ord Shs	957 682	46 481	1,6
AMYT	795 601	56 988	2,0
Beazley Ord Shs	1 387 466	86 162	3,0
CentralNic Group Plc	6 000 000	86 990	3,0
Diaceutics Ord Shs	1 863 266	21 217	0,7
Ergomed Ord Shs	130 000	16 243	0,6
Focusrite Ord Shs	83 420	10 641	0,4
Future Ord Shs	397 361	85 205	3,0
Homeserve Ord Shs	163 287	23 816	0,8
IP Group	4 676 726	40 741	1,4
Liontrust Asset Management	248 683	28 256	1,0
Marlowe Ord Shs	851 519	78 419	2,7
Next Fifteen Communications Group	442 583	49 571	1,7
OnTheMarket Ord Shs	1 150 000	12 380	0,4
Pets at Home Group	1 312 180	50 166	1,8
Renalytix Ord Shs	150 000	1 960	0,1
RWS Holdings Ord Shs	517 307	22 159	0,8
Volex Ord Shs	966 732	28 934	1,0
Volution Group Rg	750 000	31 408	1,1
Zoo Digital Group Ord Shs	1 500 000	19 227	0,7
		842 940	29,5
SVERIGE			
Academedia	474 963	21 649	0,8
Avanza Bank Holding	115 661	19 853	0,7
Axfood	50 000	14 715	0,5
BHG Group	200 000	6 484	0,2
Boliden Ord Shs	58 570	19 056	0,7
Dometic Group	733 380	44 003	1,5
G5 Entertainment	42 337	8 069	0,3
Skistar B	147 360	20 424	0,7
		154 253	5,4
TYSKLAND			
Evotec	100 000	24 640	0,9
flatexDEGIRO	326 897	31 799	1,1
HelloFresh	145 612	48 125	1,7
Knaus Tabbert Ord Shs	97 358	26 388	0,9
Manz Automation	103 000	43 586	1,5
Varta	8 641	7 326	0,3
		181 865	6,4
ÖSTERRIKE			
arns OSRAM	350 000	32 211	1,1
Erste Group Bank Ord shs	211 053	54 717	1,9
		86 929	3,0
Noterade aktier		2 525 840	88,4

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknads- värde tSEK	% av fondförm.
Överlåtbara värdepapper som är föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten 6,5			
NOTERADE AKTIER			
SCHWEIZ			
AC Immune Ord Shs	773 122	27 995	1,0
		27 995	1,0
SVERIGE			
Embracer Group B	1 838 892	143 415	5,0
Polygiene Group Ord Shs	937 973	13 451	0,5
		156 866	5,5
Noterade aktier		184 861	6,5
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde	2 710 701	94,9	
Summa finansiella instrument med negativt marknadsvärde	0	0,0	
Netto, övriga tillgångar och skulder		146 158	5,1
Total summa fondförmögenhet	2 856 858	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.

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknads- värde tSEK	% av fondförm.
Sammanställning, företags- och koncernexponeringar*			
Företag/koncern	% av fondförmögenheten		
AC Immune Ltd	1,1		

* 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.

Handelsbanken Europa Småbolag, forts.

Uppgifter om fondens värdepapperslån

Volym utlånade värdepapper, tSEK	507 104
----------------------------------	---------

Volym utlånade värdepapper i % av totala utlåningsbara tillgångar	18,7
---	------

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

Brittiska staten	167 663
Amerikanska staten	151 643
Franska staten	74 124
Belgiska staten	25 679
Nederländska staten	25 123
Österrikiska staten	17 412
Tyska staten	16 377
Finska staten	14 705
Sony Group	4 347
Toyota Motor Corp	4 346

De största motparterna för värdepapperslån, tSEK:

J.P. Morgan Securities	166 792
Morgan Stanley & Co. International	91 889
Citigroup Global Markets	82 285
Barclays Capital Securities Ltd	73 323
Goldman Sachs International	40 386
Merrill Lynch International	32 721
UBS AG London Branch	32 642
Skandinaviska Enskilda Banken	10 204
Morgan Stanley Europe SE	7 863
Credit Suisse International	3 486

Typ av och kvalitet på säkerheten, tSEK:

Obligationer och andra räntebärande instrument	492 727
Aktier	51 761

544 488

Vi godtar statsobligationer och statskuldväxlar 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	576
En vecka till en månad	7 450
En till tre månader	15 563
Tre månader till ett år	21 668
Mer än ett år	447 470
Obestämmd löptid	51 761

544 488**Motparternas hemvist, tSEK**

Tyskland	7 863
Storbritannien	526 421
Sverige	10 204

544 488**Säkerheternas valuta, tSEK**

AUD	1 314
BMD	195
CAD	397
CHF	962
DKK	1 073
EUR	176 663
GBP	171 692
HKD	4 183
JPY	22 293
NZD	62
SEK	394
SGD	1
USD	165 259

544 488**Avveckling och clearing, tSEK**

Tredje part	544 488
-------------	---------

544 488

Löptidsprofilen för värdepapperslånen är obestämmd 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 5 347 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 Ltd
- Citigroup Global Markets
- Credit Suisse International
- Credit Suisse, Dublin Branch
- HSBC Bank
- J.P. Morgan Securities
- Merrill Lynch International
- Morgan Stanley & Co Intl
- Morgan Stanley Europe SE
- Skandinaviska Enskilda Banken
- Svenska Handelsbanken (Publ)
- UBS AG London Branch



Handelsbanken Finland Småbolag

Placeringsinriktning

Fonden är aktivt förvaltd vilket innebär att förvaltaren fattar egna aktiva placeringsbeslut. Målet är att långsiktigt överträffa avkastningen på underliggande marknad, definierad som jämförelseindex. Fonden placerar i aktier i huvudsak utgivna av små- och medelstora företag i Finland eller som har minst 50% av sin verksamhet eller marknad i Finland och har därmed valutaexponering mot dessa marknader. När vi väljer aktier till fonden lägger vi särskild vikt vid att företagets strategi sammanfaller med vår bedömning om vad som kan ge en god kursutveckling på aktien. Därefter värderar vi företagets nyckeltal såsom till exempel vinststillväxten i förhållande till marknadens förväntningar. 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 är Svanenmärkt, vilket innebär att fonden uppfyller de krav och kriterier som Svanenmärkningen innebär. För detaljerad information om de krav och regler som gäller, se svanen.se/spararen. 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 Finland Small Cap Index. Eftersom fonden är aktivt förvaltd kommer avkastningen över tid att avvika från detta index. För mer information om hållbarhetsarbetet, andelsklassbeteckningen inom parentes och förvaltning i förhållande till fondens jämförelseindex och risknivå hänvisas till informationsbroschyren.

Portföljen

Fonden sjönk med -21,1% under första halvåret 2022*. Årets första halvår har minst sagt varit händelserik. Spridningen av omicronvarianten av coronaviruset i början av året resulterade i nya nedstigningar, ökad sjukfrånvaro och personalbrist. I februari attackerade Ryssland Ukraina och utöver den fruktansvärda humanitära krisen i Ukraina och en fragil geopolitisk situation började energi- och råvarupriser stiga kraftigt. Under våren blev strikta nedstängningar i Kina på grund av nya fall av corona inte bara ett problem för Kina, utan också för den globala tillgängligheten på komponenter och varor. Överlag kan man dock säga att inflationen och centralbankers ränteökningar och åtstramningspolitik för att tygla inflationen har präglat aktiemarknaderna. Värderingsmultiplar har kommit ner samtidigt som man är orolig för att efterfrågan skall stanna av. Marknaden väntar på signaler som skulle visa på att speciellt FEDs räntehöjningar skulle få inflationen att komma ner, men det är ännu för tidigt för att säga om vi har nått den punkten eller ej. Givet den låga riskapiten har det varit sparsamt med börsintroduktioner och Fonden har inte deltagit i någon hittills i år. Största positiva bidraget till fonden har i år kommit från Orion, Stora Enso och Huhtamäki. Orion har levererat positiva nyheter, bland annat verkar det som prostatacancerläkemedlet Nubeqa har större potential än man tidigare trott. Stora Enso har gynnats av prisökningar och en stark efterfrågan. Sämst har det gått för QT Group, Metso Outotec och Valmet. Kombinationen höga multiplar och några svagare kvartal än väntat har inte gynnat QTs aktie även om bolaget vidhållit sina långsiktiga mål. I Metso Outotecs fall verkar det vara konjunktursoro, Rysslandsexponering och på senare tiden fallande priser på vissa råvaror som tyngt aktien.

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

Väsentliga risker

En investering i en aktiefond kännetecknas av hög risk men också av möjlighet till hög avkastning. Värdet på fonden kan därmed variera kraftigt över tid. Fondens placeringar är koncentrerade geografiskt till aktier utgivna av små och medelstora finländska företag eller företag med stark

anknytning till Finland. Detta innebär att risken i fonden normalt är högre än en investering i en diversifierad global aktiefond som fördelar sina investeringar över flera regioner. Fondens placeringar sker dock i företag i flera sektorer eller branscher vilket över tid bidrar till att minska risken i fonden. Då fonden består av olika andelsklasser kan förändringar i valutakurser medföra att riskklassificeringen skiljer sig åt mellan olika andelsklasser beroende på vilken valuta andelsklassen handlas i. Fondens placeringsinriktning innebär exponering mot mindre bolag där likviditeten ofta är lägre, och variationen i likviditet generellt bedöms vara förhöjd jämfört med aktiemarknaden i stort. Detta kan komma att påverka fondens möjligheter att hantera stora utflöden till en begränsad kostnad. Fonden får placera i derivat och gör det i syfte att skydda värdet på fondens underliggande tillgångar, upprätthålla önskad risknivå i fondportföljen eller för att minimera kostnaderna för förvaltningen. Omfattningen av handeln är i förekommande fall begränsad och förväntas ha marginell inverkan på fondens riskprofil.

Handel med derivatinstrument m.m

Fonden får enligt sina fondbestämmelser handla med derivat som ett led i fondens placeringsinriktning. Under 2022 har fonden inte utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att låna ut värdepapper. Under 2022 har fonden utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att använda andra tekniker och instrument. Under 2022 har fonden inte utnyttjat denna möjlighet.

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

Information

Fondens avkastningshistorik före startdatum härleds från fusionen (10 oktober 2014) då Placeringsfonden Handelsbanken Finland (Finland) lades samman med Handelsbanken Finlandsfond (Sverige).

Sedan förändringen av skatteregler för svenska fonder (2012) och med anledning av utvecklingen av praxis på skatteområdet, råder osäkerhet om beskattningen av utländska utdelningar. För ytterligare information, se under allmänna sidor i slutet av fondrapporten.

Aktieägarengagemang

Utifrån Fondbolagets Policy för aktieägarengagemang och ansvarsfulla investeringar, 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 kring 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.

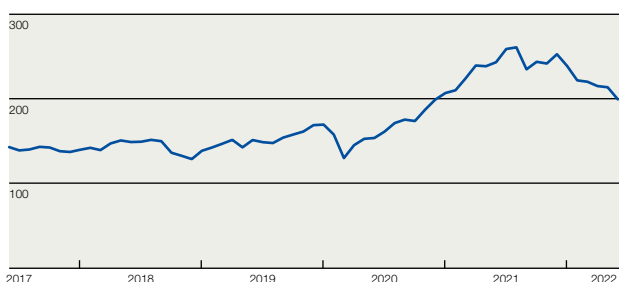
Normalt röstar Fondbolaget för samtliga aktier i fonden i de bolag där röstning sker men undantag finns t.ex. på marknader där aktierna läses under en längre tid för att kunna registreras för röstning på bolagsstämman. Eventuella aktielån återkallas normalt inför bolagsstämman för att röstning ska kunna ske för samtliga aktier men om det anses mer gynnsamt för andelsägarna och inte har väsentlig påverkan på ägarinflytandet, kan aktielån i vissa fall ligga kvar över bolagsstämman.

Handelsbanken Finland Småbolag, forts.

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 samt i Riktlinjer kring valberedningsarbetet som återfinns under handelsbankenfonder.se/rapporter och policyer

Fondens utveckling*



* Utvecklingen visas i fondens basvaluta. Fonden kan ha flera andelsklasser, vilken som avses framgår av fondens fondfakta.

Fondfakta - historik

	1/1-30/6 2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
Andelsvärde, EUR										
Finland Småbolag A1 - SEK	112,26	136,67	105,08	93,27	68,62	70,91	66,26	54,97	49,61	-
Finland Småbolag A1 - EUR	10,48	13,27	10,46	8,88	6,77	7,21	6,92	6,00	5,24	-
Finland Småbolag A9 - SEK	120,19	145,71	111,08	-	-	-	-	-	-	-
Finland Småbolag A9 - EUR	10,66	13,45	10,51	-	-	-	-	-	-	-
Finland Småbolag A10 - EUR	12,35	15,55	12,11	10,16	-	-	-	-	-	-
Fondens totala nettoföföde, mnEUR	-9	20	-3	-1	0	-2	4	-3	-15	-
Fondförmögenhet totalt, mnEUR										
Finland Småbolag A1 - SEK	329	489	241	241	175	180	185	125	125	-
Finland Småbolag A1 - EUR	33	43	34	30	24	26	25	22	20	-
Finland Småbolag A9 - SEK	4	6	5	-	-	-	-	-	-	-
Finland Småbolag A9 - EUR	0	0	0	-	-	-	-	-	-	-
Finland Småbolag A10 - EUR	3	5	0	0	-	-	-	-	-	-
Antal andelar totalt, tusental	6 412	7 190	5 598	6 018	6 102	6 174	6 462	5 952	6 422	-
Finland Småbolag A1 - SEK	2 929	3 576	2 294	2 584	2 556	2 537	2 796	2 265	2 513	-
Finland Småbolag A1 - EUR	3 168	3 237	3 256	3 424	3 546	3 637	3 666	3 687	3 909	-
Finland Småbolag A9 - SEK	35	41	46	-	-	-	-	-	-	-
Finland Småbolag A9 - EUR	34	31	2	-	-	-	-	-	-	-
Finland Småbolag A10 - EUR	245	305	0	10	-	-	-	-	-	-
Total avkastning i %										
Finland Småbolag A1 - SEK	-17,9	30,1	12,7	35,9	-3,2	7,0	20,5	10,8	12,8	34,0
Finland Småbolag A1 - EUR	-21,1	26,9	17,8	31,1	-6,1	4,3	15,2	14,6	5,4	29,9
Finland Småbolag A9 - SEK	-17,5	31,2	11,1	-	-	-	-	-	-	-
Finland Småbolag A9 - EUR	-20,7	28,0	16,5	-	-	-	-	-	-	-
Finland Småbolag A10 - EUR	-20,6	28,4	19,3	1,6	-	-	-	-	-	-
Jämförelseindex inklusive utdelning i %										
Finland Småbolag A1 - SEK	-14,9	28,4	11,7	23,8	-0,9	14,4	18,5	12,1	18,4	35,8
Finland Småbolag A1 - EUR	-18,2	25,3	16,8	19,4	-3,9	11,5	13,3	15,9	10,6	31,6
Finland Småbolag A9 - SEK	-14,9	28,4	8,9	-	-	-	-	-	-	-
Finland Småbolag A9 - EUR	-18,2	25,3	-	-	-	-	-	-	-	-
Finland Småbolag A10 - EUR	-18,2	25,3	16,8	-	-	-	-	-	-	-
Aktiv risk 2 år, % (Tracking error)										
Finland Småbolag A1 - SEK	3,3	2,9	3,4	3,0	2,3	2,5	2,4	2,9	2,5	-
Finland Småbolag A1 - EUR	3,3	2,9	3,4	3,0	2,3	2,5	2,4	2,9	2,5	2,3
Finland Småbolag A9 - SEK	3,3	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Finland Småbolag A9 - EUR	3,3	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Finland Småbolag A10 - EUR	3,3	2,8	-	-	-	-	-	-	-	-
Genomsnittlig årsavkastning 2 år, %										
Finland Småbolag A1 - SEK	15,2	21,1	23,7	14,7	1,8	13,6	15,6	11,8	23,0	23,2
Finland Småbolag A1 - EUR	13,9	22,3	24,3	10,9	-1,1	9,6	14,9	9,9	17,0	23,5
Finland Småbolag A9 - SEK	16,2	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Finland Småbolag A9 - EUR	14,9	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Finland Småbolag A10 - EUR	15,2	23,8	-	-	-	-	-	-	-	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %										
SEK	13,6	19,8	17,6	10,7	6,5	16,5	15,3	15,2	26,8	22,9
EUR	12,3	21,0	18,1	7,1	3,5	12,4	14,6	13,2	20,6	23,3
Genomsnittlig årsavkastning 5 år, %										
Finland Småbolag A1 - SEK	9,2	15,6	13,8	13,5	9,3	16,7	18,0	6,8	7,6	11,6
Finland Småbolag A1 - EUR	6,9	13,9	11,7	11,1	6,4	13,5	16,2	6,5	9,3	16,6
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %										
SEK	8,9	15,0	13,2	13,3	12,3	19,6	18,9	8,2	8,6	11,5
EUR	6,6	13,4	11,1	10,9	9,3	16,3	17,2	7,9	10,4	16,4
Genomsnittlig årsavkastning 10 år, %										
Finland Småbolag A1 - SEK	14,4	16,8	10,3	10,5	10,4	5,1	5,9	-	-	-
Finland Småbolag A1 - EUR	12,1	15,1	9,1	10,2	11,4	4,7	5,2	6,6	8,5	10,0
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %										
SEK	15,2	16,9	10,7	10,9	11,9	6,6	6,5	-	-	-
EUR	12,9	15,2	9,5	10,6	12,8	6,2	5,9	7,3	8,9	10,0
Omräkningskurs EUR/SEK	10,71	10,30	10,05	10,51	10,13	9,83	9,58	9,16	9,47	-

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 Finland Small Cap Index

T o m 2019-04-30: OMXHCAPGI

T o m 2020-08-31: SIX SRI Finland 40 Net Index

Fondens jämförelsenorm utgör en relevant referens i förhållande till fondens placeringsriktning, 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 information från fondbolaget.

För definitioner, se under allmänna sidor i slutet av den samlade fondrapporten.

Handelsbanken Finland Småbolag, forts.

Fondfakta - kostnader

Max tillåten förvaltningskostnad i % enligt fondbestämmelser	
Finland Småbolag A1	1,70
Finland Småbolag A9	0,85
Finland Småbolag A10	0,45
Uttagen förvaltningskostnad i % av genomsnittlig fondförmögenhet	
Finland Småbolag A1	1,70
Finland Småbolag A9	0,85
Finland Småbolag A10	0,45
Årlig avgift, %	
Finland Småbolag A1	1,70
Finland Småbolag A9	0,85
Finland Småbolag A10	0,45
Transaktionskostnader, tEUR	55
Transaktionskostnader i % av omsättningen	0,02

Fondfakta - övriga nyckeltal

Omsättningshastighet, ggr	1,3
Andel av omsättning som skett genom närstående vp-institut, %	27,2
Andel av oms. som skett mellan fonder förvaldade av Handelsbanken Fonder AB, %	0,0

Risk- och avkastningsmått*

Total risk % - A1 SEK	16,1	Aktiv avkastning % - A10 EUR	3,0
Total risk % - A1 EUR	17,1	Informationskvot - A1 SEK	0,5
Total risk % - A9 SEK	16,1	Informationskvot - A1 EUR	0,5
Total risk % - A9 EUR	17,1	Informationskvot - A9 SEK	0,8
Total risk % - A10 EUR	17,1	Informationskvot - A9 EUR	0,8
Total risk i index % - A1 SEK	15,0	Informationskvot - A10 EUR	0,9
Total risk i index % - A1 EUR	16,1	Sharpekvot - A1 SEK	1,0
Total risk i index % - A9 SEK	15,0	Sharpekvot - A1 EUR	0,8
Total risk i index % - A9 EUR	16,1	Sharpekvot - A9 SEK	1,0
Total risk i index % - A10 EUR	16,1	Sharpekvot - A9 EUR	0,9
Jämförelseindex SIX SRI Finland Small Cap Index		Sharpekvot - A10 EUR	0,9
Active Share %	40,1	Sharpekvot i index - A1 SEK	0,9
Aktiv avkastning % - A1 SEK	1,6	Sharpekvot i index - A1 EUR	0,8
Aktiv avkastning % - A1 EUR	1,6	Sharpekvot i index - A9 SEK	0,9
Aktiv avkastning % - A9 SEK	2,6	Sharpekvot i index - A9 EUR	0,8
Aktiv avkastning % - A9 EUR	2,6	Sharpekvot i index - A10 EUR	0,8

* Risksiffrorna är baserade på två års historisk månadsavkastning. För definitioner, se under allmänna sidor i slutet av den sammanlagda exponeringsrapporten.

De sammanlagda exponeringarna i fonden beräknas enligt åtagandemetoden

Balansräkning, tEUR

	30 juni 2022	% av fondförm.	31 dec. 2021	% av fondförm.
TILLGÅNGAR				
Överlåtbara värdepapper	62 127	91,8	93 552	97,3
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde ^{Not 1)}	62 127	91,8	93 552	97,3
Bankmedel och övriga likvida medel	4 969	7,3	2 334	2,4
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	738	1,1	419	0,4
Övriga tillgångar	333	0,5	-	-
Summa tillgångar	68 167	100,7	96 304	100,1
SKULDER				
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	96	0,1	133	0,1
Övriga skulder	395	0,6	-	-
Summa skulder	492	0,7	133	0,1
Fondförmögenhet	67 676	100,0	96 171	100,0
Utlånade finansiella instrument	8 150	12,0	6 280	6,5
Mottagna säkerheter för utlånade finansiella instrument	9 517	14,1	7 191	7,5

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 86,1

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknadsvärde tEUR	% av fondförm.
NOTERADE AKTIER			
DAGLIGVAROR			
Kesko B	150 000	3 377	5,0
		3 377	5,0
FINANS OCH FASTIGHET			
Aktia Bank	110 000	1 005	1,5
CapMan B	300 000	842	1,2
Kojamo	70 000	1 152	1,7
Oma Säästöpankki	30 000	618	0,9
		3 617	5,3

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknadsvärde tEUR	% av fondförm.
HÄLSOVÅRD			
Optomed	70 000	238	0,4
Orion Corporation B	162 000	6 901	10,2
Revenio	35 000	1 488	2,2
Terveystalo	200 000	2 044	3,0
		10 672	15,8

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknadsvärde tEUR	% av fondförm.
INDUSTRIVAROR OCH –TJÄNSTER			
Asiakasti Group	20 000	415	0,6
Cargotec	30 000	752	1,1
Caverion	250 000	1 104	1,6
Dovre Group	274 756	157	0,2
Eezy Ord Shs	180 000	896	1,3
Enersense International	50 000	380	0,6
Glaston	360 000	295	0,4
Konecranes	80 000	1 778	2,6
Kreate Group	50 000	409	0,6
Metso Outotec	700 000	5 005	7,4
Sitowise Group A2	60 000	322	0,5
Uponor	105 000	1 383	2,0
Valmet	160 000	3 746	5,5
		16 642	24,6

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknadsvärde tEUR	% av fondförm.
INFORMATIONSTEKNIK			
Gofore	40 000	842	1,2
Incap	85 705	982	1,5
Qt Group Ord Shs	28 000	1 971	2,9
Scanfil	80 000	501	0,7
Silli Solutions	30 000	420	0,6
Vaisala Corporation A	54 000	2 209	3,3
WithSecure	250 000	1 250	1,8
		8 175	12,0

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknadsvärde tEUR	% av fondförm.
MATERIAL			
Huhtamaki	130 000	4 914	7,3
Metsä Board	160 000	1 272	1,9
Outokumpu	450 000	1 776	2,6
		7 962	11,8

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknadsvärde tEUR	% av fondförm.
SÄLLANKÖPSVAROR OCH –TJÄNSTER			
Honkarakenne	46 051	227	0,3
Kamux Ord Shs	125 000	971	1,4
Musti Group Holding	40 000	682	1,0
Sanoma Corporation	165 000	2 195	3,2
		4 074	6,0

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknadsvärde tEUR	% av fondförm.
TELEKOMOPERÄTORER			
Elisa	73 000	3 914	5,8
Remedy Entertainment	10 000	243	0,4
		4 157	6,1

Noterade aktier	58 674	86,1
------------------------	---------------	-------------

Överlåtbara värdepapper som är föremål för regelbunden handel

vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten

5,1

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknadsvärde tEUR	% av fondförm.
NOTERADE AKTIER			
HÄLSOVÅRD			
Nanoform Finland	133 500	469	0,7
		469	0,7
INDUSTRIVAROR OCH –TJÄNSTER			
Kempower	70 000	815	1,2
Relais Group	40 000	680	1,0
		1 495	2,2
INFORMATIONSTEKNIK			
Detection Technology	7 500	147	0,2
Digital Workforce Services Ord Shs	120 000	535	0,8
Lemonssoft	30 000	378	0,6
		1 060	1,6
SÄLLANKÖPSVAROR OCH –TJÄNSTER			
Duell	79 660	258	0,4
Spinnova	25 000	170	0,3
		428	0,6
Noterade aktier	3 453	5,1	
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde	62 127	91,8	
Summa finansiella instrument med negativt marknadsvärde	0	0,0	
Netto, övriga tillgångar och skulder	5 549	8,2	
Total summa fondförmögenhet	67 676	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.

Handelsbanken Finland Småbolag, forts.

Uppgifter om fondens värdepapperslån

Volym utlånade värdepapper, tEUR	8 150
---	--------------

Volym utlånade värdepapper i % av totala utlåningsbara tillgångar	13,1
--	-------------

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

Brittiska staten	3 671
Amerikanska staten	888
Franska staten	292
Nordea Bank	204
Meggitt	202
Sse	198
Evolution	198
Lloyds Banking Group	198
Natwest Group	198
Glencore	198

De största motparterna för värdepapperslån, tEUR:

Svenska Handelsbanken	3 960
Morgan Stanley & Co. International	3 882
J.P. Morgan Securities	576
Merrill Lynch International	409
Goldman Sachs International	259
Credit Suisse International	177
BNP Paribas Arbitrage SNC	171
UBS AG London Branch	69
HSBC Bank	15
Citigroup Global Markets	1

Typ av och kvalitet på säkerheten, tEUR:

Aktier	4 279
Obligationer och andra räntebärande instrument	5 239
	9 517

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, tEUR:

Mindre än en dag	-
En dag till en vecka	-
En vecka till en månad	25
En till tre månader	27
Tre månader till ett år	389
Mer än ett år	4 796
Obestämmd löptid	4 279
	9 517

Motparternas hemvist, tEUR

Frankrike	171
Storbritannien	5 386
Sverige	3 960
	9 517

Säkerheternas valuta, tEUR

AUD	14
CAD	18
CHF	2
DKK	118
EUR	960
GBP	6 807
HKD	66
JPY	65
NZD	0
SEK	523
USD	943
	9 517

Avveckling och clearing, tEUR

Tredje part	9 517
	9 517

Löptidsprofilen för värdepapperslånen är obestämmd 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 87 tEUR, 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:

- BNP Paribas Arbitrage SNC
- Citigroup Global Markets
- Credit Suisse International
- Goldman Sachs International
- HSBC Bank
- J.P. Morgan Securities
- Merrill Lynch International
- Morgan Stanley & Co Intl
- Svenska Handelsbanken (Publ)
- UBS AG London Branch



Handelsbanken Global Selektiv

Placeringsinriktning

Fonden är aktivt förvaldat vilket innebär att förvaltaren fattar egna aktiva placeringsbeslut. Målet är att långsiktigt överträffa avkastningen på underliggande marknad, definierad som jämförelseindex. Fonden placerar på lång sikt i 16 till 35 aktier utgivna av företag globalt och har därmed valutaexponering mot dessa marknader. Vårt fokus är att konstruera en portfölj av kvalitetsbolag med varierande drivkrafter och goda utsikter till en rimlig värdering. 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: Solactive ISS ESG Global Markets. Eftersom fonden är aktivt förvaldat kommer avkastningen över tid att avvika från detta index. För mer information om hållbarhetsarbetet, andelsklassbeteckningen inom parentes och förvaltning i förhållande till fondens jämförelseindex och risknivå hänvisas till informationsbroschyren.

Portföljen

Fonden sjönk med -16,6% under första halvåret 2022*. Fonden inledde året med ett motigt första kvartal som sen följdes av en återhämtning i performance under halvårets två sista månader. Bästa bidragsgivare var fondens största innehav UnitedHealth Group följt av Deutsche Börse och Novo Nordisk. Samtliga vinnarakttier är upp hitintills i år uttryckt i EUR, det vill säga utan kronförsvagningen. De sämsta aktierna återfinns inom teknologi och konsument. Exempelvis har Keyence och Intuit inom teknologi fallit mest inom portföljen följt av Adidas och Ebay inom konsument. De två första var vinnare förra året och blev för dyra. Positionerna i dessa har varit under snittet i portföljen. För konsumentaktierna är de oro för efterfrågan som trycker ner aktierna, även om både redan är billiga. Portföljaktiviteten har varit hög och medfört att antalet positioner har ökat under året. Nya innehav är First Republic Bank, Adidas, Volvo, EssilorLuxottica samt Danaher. Fonden har avyttrat Teradyne och Fresenius Medical Care. De nya innehaven representerar billig kvalitet inom olika marknadssegment som antingen är billiga eller har möjlighet att växa lönsamt under längre perioder. Innehaven i Adidas och Volvo av låg värdering medan de andra är strukturell tillväxt till en rimlig värdering. Fonden har minskat i flera innehav som SAP, Nike och Tencent baserat på ökad osäkerhet kring lönsamheten. Fonden har haft positiva flöden under perioden.

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

Väsentliga risker

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

Handel med derivatinstrument m.m

Fonden får enligt sina fondbestämmelser handla med derivat som ett led i fondens placeringsinriktning. Under 2022 har fonden inte utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att låna ut värdepapper. Under 2022 har fonden utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att använda andra tekniker och instrument. Under 2022 har fonden inte utnyttjat denna möjlighet.

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

Information

Fondens avkastningshistorik före startdatum härleds från fusionen (14 december 2018) då Handelsbanken Funds Global Selective Criteria (Luxemburg) lades samman med Handelsbanken Global Selektiv (Sverige).

Sedan förändringen av skatteregler för svenska fonder (2012) och med anledning av utvecklingen av praxis på skatteområdet, råder osäkerhet om beskattningen av utländska utdelningar. För ytterligare information, se under allmänna sidor i slutet av fondrapporten.

Aktieägarengagemang

Utifrån Fondbolagets Policy för aktieägarengagemang och ansvarsfulla investeringar, 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 kring 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.

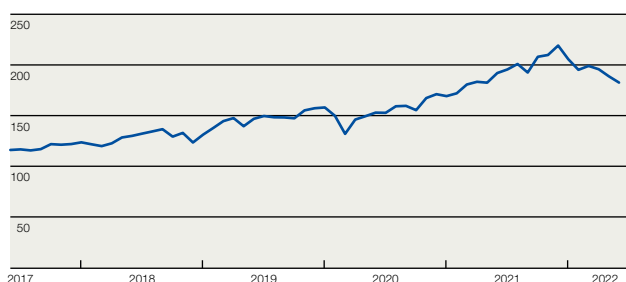
Normalt röstar Fondbolaget för samtliga aktier i fonden i de bolag där röstning sker men undantag finns t.ex. på marknader där aktierna läses under en längre tid för att kunna registreras för röstning på bolagsstämman. Eventuella aktielån återkallas normalt inför bolagsstämman för att röstning ska kunna ske för samtliga aktier men om det anses mer gynnsamt för andelsägarna och inte har väsentlig påverkan på ägarinflytandet, kan aktielån i vissa fall ligga kvar över bolagsstämman.

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 samt i Riktlinjer kring valberedningsarbetet som återfinns under handelsbankenfonder.se/rapporter och policyer

Handelsbanken Global Selektiv, forts.

Fondens utveckling*



* Utvecklingen visas i fondens basvaluta. Fonden kan ha flera andelsklasser, vilken som avses framgår av fondens fondfakta.

Fondfakta - historik

	1/1-30/6 2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
Andelsvärde, EUR										
Global Selektiv A1 - SEK	296,79	342,10	260,97	250,81	190,16	-	-	-	-	-
Global Selektiv A1 - EUR	27,70	33,23	25,97	23,87	18,76	-	-	-	-	-
Global Selektiv A1 - NOK	286,14	333,21	272,07	235,48	185,73	-	-	-	-	-
Global Selektiv A9 - SEK	115,45	133,58	100,99	-	200,35	-	-	-	-	-
Global Selektiv A9 - EUR	30,10	35,96	27,86	25,38	19,77	-	-	-	-	-
Global Selektiv A10 - SEK	312,77	358,74	270,29	256,59	192,09	-	-	-	-	-
Global Selektiv A10 - EUR	29,19	34,84	26,90	24,42	-	-	-	-	-	-
Global Selektiv A10 - NOK	302,40	348,69	281,79	240,86	187,61	-	-	-	-	-
Global Selektiv B1 - SEK	199,59	238,60	188,59	189,05	148,51	-	-	-	-	-
Global Selektiv B1 - EUR	18,64	23,17	18,76	17,99	14,65	-	-	-	-	-
Fondens totala nettoflöde, mnEUR	4	-24	-20	26	-2	-	-	-	-	-
Fondförmögenhet totalt, mnEUR	304	360	301	298	213	-	-	-	-	-
Global Selektiv A1 - SEK	1 910	1 958	1 484	1 832	1 222	-	-	-	-	-
Global Selektiv A1 - EUR	9	10	6	7	7	-	-	-	-	-
Global Selektiv A1 - NOK	33	39	30	32	84	-	-	-	-	-
Global Selektiv A9 - SEK	54	128	158	-	0	-	-	-	-	-
Global Selektiv A9 - EUR	12	14	12	10	8	-	-	-	-	-
Global Selektiv A10 - SEK	1	1	6	14	18	-	-	-	-	-
Global Selektiv A10 - EUR	2	2	1	1	-	-	-	-	-	-
Global Selektiv A10 - NOK	0	0	28	37	0	-	-	-	-	-
Global Selektiv B1 - SEK	1 010	1 296	1 123	974	636	-	-	-	-	-
Global Selektiv B1 - EUR	0	0	1	1	1	-	-	-	-	-
Antal andelar totalt, tusental	12 880	13 021	14 194	13 768	12 306	-	-	-	-	-
Global Selektiv A1 - SEK	6 436	5 724	5 688	7 305	6 425	-	-	-	-	-
Global Selektiv A1 - EUR	313	300	243	308	387	-	-	-	-	-
Global Selektiv A1 - NOK	116	117	110	134	453	-	-	-	-	-
Global Selektiv A9 - SEK	465	957	1 560	-	0	-	-	-	-	-
Global Selektiv A9 - EUR	401	402	416	390	390	-	-	-	-	-
Global Selektiv A10 - SEK	3	3	22	55	94	-	-	-	-	-
Global Selektiv A10 - EUR	66	66	48	30	-	-	-	-	-	-
Global Selektiv A10 - NOK	0	0	99	152	0	-	-	-	-	-
Global Selektiv B1 - SEK	5 060	5 432	5 954	5 153	4 282	-	-	-	-	-
Global Selektiv B1 - EUR	20	20	53	50	76	-	-	-	-	-
Total avkastning i % ¹⁾										
Global Selektiv A1 - SEK	-13,2	31,1	4,0	31,9	4,3	9,6	8,2	7,3	-	-
Global Selektiv A1 - EUR	-16,6	27,9	8,8	27,2	1,3	6,8	3,4	11,0	-	-
Global Selektiv A1 - NOK	-14,1	22,5	15,5	26,8	2,1	15,6	-2,4	17,6	-	-
Global Selektiv A9 - SEK	-13,6	32,3	5,0	33,1	4,5	9,7	8,2	7,3	-	-
Global Selektiv A9 - EUR	-16,3	29,1	9,8	28,4	1,3	6,9	3,4	11,0	-	-
Global Selektiv A10 - SEK	-12,8	32,7	5,3	33,6	5,6	11,0	9,5	8,6	-	-
Global Selektiv A10 - EUR	-16,2	29,5	10,2	7,5	-	-	-	-	-	-
Global Selektiv A10 - NOK	-13,3	23,7	17,0	28,4	3,4	17,0	-1,2	19,1	-	-
Global Selektiv B1 - SEK	-13,3	31,1	4,2	31,9	4,1	9,7	8,2	7,3	-	-
Global Selektiv B1 - EUR	-16,7	27,9	9,0	27,2	1,1	6,9	3,4	11,0	-	-
Jämförelseindex inklusive utdelning i %										
Global Selektiv A1 - SEK	-12,0	30,5	4,8	35,7	-1,8	11,7	16,2	5,1	-	-
Global Selektiv A1 - EUR	-15,4	27,3	9,6	30,8	-4,7	8,9	11,1	8,8	-	-
Global Selektiv A1 - NOK	-12,8	21,9	16,4	30,4	-4,0	17,8	4,9	15,3	-	-
Global Selektiv A9 - SEK	-12,0	30,5	4,8	35,7	-1,8	11,7	16,2	5,1	-	-
Global Selektiv A9 - EUR	-15,4	27,3	9,6	30,8	-4,7	8,9	11,1	8,8	-	-
Global Selektiv A10 - SEK	-12,0	30,5	4,8	35,7	-1,8	11,7	16,2	5,1	-	-
Global Selektiv A10 - EUR	-15,4	27,3	9,6	10,1	-	-	-	-	-	-
Global Selektiv A10 - NOK	-12,8	21,9	16,4	30,4	-4,0	17,8	4,9	15,3	-	-
Global Selektiv B1 - SEK	-12,0	30,5	4,8	35,7	-1,8	11,7	16,2	5,1	-	-
Global Selektiv B1 - EUR	-15,4	27,3	9,6	30,8	-4,7	8,9	11,1	8,8	-	-
Aktiv risk 2 år, % (Tracking error)										
Global Selektiv A1 - SEK	4,7	3,7	4,1	4,4	3,2	-	-	-	-	-
Global Selektiv A1 - EUR	4,7	3,7	4,1	4,4	3,2	3,9	5,1	-	-	-
Global Selektiv A1 - NOK	4,7	3,7	4,1	4,4	3,2	-	-	-	-	-
Global Selektiv A9 - SEK	4,9	3,7	4,1	-	3,2	-	-	-	-	-
Global Selektiv A9 - EUR	4,7	3,7	4,1	4,3	3,2	-	-	-	-	-
Global Selektiv A10 - SEK	4,7	3,7	4,1	4,4	3,2	-	-	-	-	-
Global Selektiv A10 - EUR	4,7	3,7	-	-	-	-	-	-	-	-
Global Selektiv A10 - NOK	4,7	3,7	4,1	4,4	3,2	-	-	-	-	-
Global Selektiv B1 - SEK	4,7	3,7	4,1	4,3	3,2	-	-	-	-	-
Global Selektiv B1 - EUR	4,7	3,7	4,1	4,4	3,2	-	-	-	-	-
Genomsnittlig årsavkastning 2 år, %										
Global Selektiv A1 - SEK	10,5	16,8	17,1	17,3	6,9	8,9	7,7	-	-	-
Global Selektiv A1 - EUR	9,2	18,0	17,7	13,5	4,0	5,1	7,1	-	-	-
Global Selektiv A1 - NOK	6,7	19,0	21,0	13,8	8,6	6,2	7,1	-	-	-
Global Selektiv A9 - SEK	11,1	17,8	18,2	-	7,0	8,9	7,8	-	-	-
Global Selektiv A9 - EUR	10,2	19,0	18,7	14,1	4,1	5,1	7,2	-	-	-
Global Selektiv A10 - SEK	11,8	18,2	18,6	18,8	8,2	10,2	9,1	-	-	-
Global Selektiv A10 - EUR	10,5	19,5	-	-	-	-	-	-	-	-
Global Selektiv A10 - NOK	8,1	20,3	22,6	15,2	10,0	7,5	8,5	-	-	-
Global Selektiv B1 - SEK	10,5	16,9	17,2	17,2	6,8	8,9	7,8	-	-	-
Global Selektiv B1 - EUR	9,2	18,1	17,7	13,4	3,9	5,1	7,2	-	-	-

Handelsbanken Global Selektiv, forts.

Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %										
SEK	11,8	16,9	19,2	15,4	4,7	14,0	10,6	-	-	-
EUR	10,5	18,1	19,7	11,6	1,9	10,0	9,9	-	-	-
NOK	7,9	19,1	23,2	11,9	6,4	11,2	10,0	-	-	-
Genomsnittlig årsavkastning 5 år, %										
Global Selektiv A1 - SEK	11,8	15,5	11,1	11,8	-	-	-	-	-	-
Global Selektiv A1 - EUR	9,4	13,9	9,1	9,6	-	-	-	-	-	-
Global Selektiv A1 - NOK	11,2	16,2	11,0	11,4	-	-	-	-	-	-
Global Selektiv A9 - SEK	12,4	16,2	11,6	-	-	-	-	-	-	-
Global Selektiv A9 - EUR	10,1	14,5	9,6	9,8	-	-	-	-	-	-
Global Selektiv A10 - SEK	13,2	17,0	12,5	13,2	-	-	-	-	-	-
Global Selektiv A10 - NOK	12,6	17,6	12,4	12,8	-	-	-	-	-	-
Global Selektiv B1 - SEK	11,8	15,5	11,2	11,8	-	-	-	-	-	-
Global Selektiv B1 - EUR	9,4	13,9	9,1	9,6	-	-	-	-	-	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %										
SEK	11,6	15,3	12,6	12,7	-	-	-	-	-	-
EUR	9,2	13,6	10,6	10,4	-	-	-	-	-	-
NOK	10,9	15,9	12,5	12,3	-	-	-	-	-	-
Utdelning per andel, EUR										
Global Selektiv B1 - SEK	7,52	6,94	7,56	6,17	-	-	-	-	-	-
Global Selektiv B1 - EUR	0,70	0,68	0,72	0,59	-	-	-	-	-	-
Omräkningskurs EUR/SEK										
	10,71	10,30	10,05	10,51	10,13	-	-	-	-	-
Omräkningskurs EUR/NOK										
	10,33	10,03	10,48	9,86	9,90	-	-	-	-	-

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.

1) En justering har gjorts under 2022, vilket påverkar andelsklassernas avkastning i %. Justeringen har ingen påverkan på det faktiska värdet i andelsklasserna.

Jämförelseindex: Solactive ISS ESG Screened Global Markets Index NTR

T o m 2019-04-30: MSCI ACWI Select Global Norms and Criteria Index

Fondens jämförelsenorm utgör en relevant referens i förhållande till fondens placeringsinriktning, tillgängslag, 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 information från fondbolaget.

För definitioner, se under allmänna sidor i slutet av den samlade fonddrapporten.

Fondfakta - kostnader

Max tillåten förvaltningskostnad i % enligt fondbestämmelser	
Global Selektiv A1	1,60
Global Selektiv A9	0,80
Global Selektiv A10	0,60
Global Selektiv B1	1,60
Uttagen förvaltningskostnad i % av genomsnittlig fondförmögenhet	
Global Selektiv A1 ¹⁾	1,71
Global Selektiv A9 ²⁾	0,88
Global Selektiv A10	0,60
Global Selektiv B1 ³⁾	1,72
Årlig avgift, %	
Global Selektiv A1	1,71
Global Selektiv A9	0,88
Global Selektiv A10	0,60
Global Selektiv B1	1,72
Transaktionskostnader, tEUR	470
Transaktionskostnader i % av omsättningen	0,05

1) Förvaltningsavgiften sänktes 13 december 2021 från 1,85% till 1,60% för andelsklassen.

2) Förvaltningsavgiften sänktes 13 december 2021 från 0,95% till 0,80% för andelsklassen.

3) Förvaltningsavgiften sänktes 13 december 2021 från 1,85% till 1,60% för andelsklassen.

Fondfakta - övriga nyckeltal

Omsättningshastighet, ggr	1,3
Andel av omsättning som skett genom närstående vp-institut, %	2,6
Andel av oms. som skett mellan fonder förvaldade av Handelsbanken Fonder AB, %	0,0

Risk- och avkastningsmått*

Total risk % - A1 SEK	12,0	Aktiv avkastning % - B1 SEK	-1,3
Total risk % - A1 EUR	13,2	Aktiv avkastning % - B1 EUR	-1,3
Total risk % - A1 NOK	12,0	Informationskvot - A1 SEK	Negativ
Total risk % - A9 SEK	12,1	Informationskvot - A1 EUR	Negativ
Total risk % - A9 EUR	13,2	Informationskvot - A1 NOK	Negativ
Total risk % - A10 SEK	12,0	Informationskvot - A9 SEK	Negativ
Total risk % - A10 EUR	13,2	Informationskvot - A9 EUR	Negativ
Total risk % - A10 NOK	11,9	Informationskvot - A10 SEK	0,0
Total risk % - B1 SEK	12,0	Informationskvot - A10 EUR	0,0
Total risk % - B1 EUR	13,2	Informationskvot - A10 NOK	0,0
Total risk i index % - A1 SEK	10,9	Informationskvot - B1 SEK	Negativ
Total risk i index % - A1 EUR	12,2	Informationskvot - B1 EUR	Negativ
Total risk i index % - A1 NOK	10,0	Sharpekvot - A1 SEK	0,9
Total risk i index % - A9 SEK	10,9	Sharpekvot - A1 EUR	0,7
Total risk i index % - A9 EUR	12,2	Sharpekvot - A1 NOK	0,5
Total risk i index % - A10 SEK	10,9	Sharpekvot - A9 SEK	0,9
Total risk i index % - A10 EUR	12,2	Sharpekvot - A9 EUR	0,8
Total risk i index % - A10 NOK	10,0	Sharpekvot - A10 SEK	1,0
Total risk i index % - B1 SEK	10,9	Sharpekvot - A10 EUR	0,8
Total risk i index % - B1 EUR	12,2	Sharpekvot - A10 NOK	0,7
Jämförelseindex	Solactive ISS ESG Screened Global Markets Index NTR	Sharpekvot - B1 SEK	0,9
Active Share %	89,9	Sharpekvot - B1 EUR	0,7
Aktiv avkastning % - A1 SEK	-1,3	Sharpekvot i index - A1 SEK	1,1
Aktiv avkastning % - A1 EUR	-1,3	Sharpekvot i index - A1 EUR	0,9
Aktiv avkastning % - A1 NOK	-1,3	Sharpekvot i index - A1 NOK	0,8
Aktiv avkastning % - A9 SEK	-0,8	Sharpekvot i index - A9 SEK	1,1
Aktiv avkastning % - A9 EUR	-0,3	Sharpekvot i index - A9 EUR	0,9
Aktiv avkastning % - A10 SEK	0,0	Sharpekvot i index - A10 SEK	1,1
Aktiv avkastning % - A10 EUR	0,0	Sharpekvot i index - A10 EUR	0,9
Aktiv avkastning % - A10 NOK	0,2	Sharpekvot i index - A10 NOK	0,8
		Sharpekvot i index - B1 SEK	1,1
		Sharpekvot i index - B1 EUR	0,9

* Riskiffrorna är baserade på två års historisk månadsavkastning. För definitioner, se under allmänna sidor i slutet av den samlade fonddrapporten.

De sammanlagda exponeringarna i fonden beräknas enligt åtagandemetoden

Handelsbanken Global Selektiv, forts.

Balansräkning, tEUR

	30 juni 2022	% av fondförm.	31 dec. 2021	% av fondförm.
TILLGÅNGAR				
Överlåtbara värdepapper	290 065	95,4	350 987	97,6
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde ^{Not 1)}	290 065	95,4	350 987	97,6
Bankmedel och övriga likvida medel	15 934	5,2	10 728	3,0
Förtutbetalda kostnader och upplupna intäkter	216	0,1	133	0,0
Övriga tillgångar	6 694	2,2	-	-
Summa tillgångar	312 910	103,0	361 848	100,6
SKULDER				
Upplupna kostnader och förtutbetalda intäkter	388	0,1	490	0,1
Övriga skulder	8 610	2,8	1 687	0,5
Summa skulder	8 998	3,0	2 177	0,6
Fondförmögenhet	303 912	100,0	359 671	100,0
Utlånade finansiella instrument	5 253	1,7	1 174	0,3
Mottagna säkerheter för utlånade finansiella instrument	5 858	1,9	1 339	0,4

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 **95,4**

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknadsvärde tEUR	% av fondförm.
NOTERADE AKTIER			
DANMARK			
Novo Nordisk	100 000	10 585	3,5
		10 585	3,5
FRANKRIKE			
EssilorLuxottica Ord Shs	55 000	7 860	2,6
		7 860	2,6
HONGKONG			
AIA Group	1 170 000	12 130	4,0
		12 130	4,0
INDIEN			
HDFC Bank	635 000	10 368	3,4
		10 368	3,4
IRLAND			
Accenture	27 000	7 171	2,4
		7 171	2,4
JAPAN			
Keyence	19 000	6 204	2,0
		6 204	2,0
KINA			
Tencent	170 000	7 344	2,4
		7 344	2,4
SCHWEIZ			
TE Connectivity	50 000	5 412	1,8
		5 412	1,8
STORBRITANNIEN			
Reckitt Benckiser Group	125 000	8 959	2,9
		8 959	2,9
SVERIGE			
Volvo B	450 000	6 653	2,2
		6 653	2,2
TAIWAN			
Taiwan Semiconductor ADR	40 000	3 128	1,0
		3 128	1,0
TYSKLAND			
Adidas Ord Shs	30 000	5 063	1,7
Deutsche Boerse Ord Shs N	95 000	15 162	5,0
SAP	60 000	5 216	1,7
		25 441	8,4
USA			
Automatic Data Processing	80 000	16 073	5,3
Centene	40 000	3 237	1,1
Church & Dwight	150 000	13 295	4,4
Cooper Companies	29 000	8 686	2,9
Danaher	48 000	11 640	3,8
Ebay	185 000	7 374	2,4
Ecolab	43 000	6 324	2,1
Estée Lauder Companies A	28 000	6 821	2,2
First Republic Bank	45 000	6 207	2,0
Intercontinental Exchange	125 000	11 244	3,7
Intuit	22 500	8 295	2,7
Mastercard Ord Shs A	40 000	12 071	4,0
McGraw-Hill	36 000	11 607	3,8
Microsoft	93 000	22 847	7,5
Nike B	40 000	3 910	1,3
TJX Companies	160 000	8 548	2,8
UnitedHealth Group	42 000	20 635	6,8
		178 812	58,8
Noterade aktier		290 065	95,4
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde		290 065	95,4
Summa finansiella instrument med negativt marknadsvärde		0	0,0
Netto, övriga tillgångar och skulder		13 847	4,6
Total summa fondförmögenhet		303 912	100,0

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

Uppgifter om fondens värdepapperslån

Volym utlånade värdepapper, tEUR **5 253**Volym utlånade värdepapper i % av totala utlåningsbara tillgångar **1,8**

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

Aia Group	293
Meituan	293
BYD	293
Alibaba Group Holding	293
Xiaomi Corp	289
Fast Retailing	244
Toyota Motor Corp	241
Lining	199
Nissan Motor	165
Petrochina Co	161

De största motparterna för värdepapperslån, tEUR:

BNP Paribas Arbitrage SNC **5 858**

Typ av och kvalitet på säkerheten, tEUR:

Aktier **5 858****5 858**

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, tEUR:

Mindre än en dag	-
En dag till en vecka	-
En vecka till en månad	-
En till tre månader	-
Tre månader till ett år	-
Mer än ett år	-
Obestämd löptid	5 858
	5 858

Motparternas hemvist, tEUR

Frankrike **5 858****5 858**

Säkerheternas valuta, tEUR

AUD	299
EUR	32
GBP	130
HKD	2 865
JPY	2 525
NZD	7
	5 858

Avveckling och clearing, tEUR

Tredje part **5 858****5 858**

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 4 tEUR, 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 Ltd
- BNP Paribas Arbitrage SNC
- Citigroup Global Markets
- Credit Suisse International
- Goldman Sachs International
- Merrill Lynch International
- Svenska Handelsbanken (Publ)
- UBS AG London Branch



Handelsbanken Global Tema

Placeringsinriktning

Fonden är aktivt förvaldat vilket innebär att förvaltaren fattar egna aktiva placeringsbeslut. Målet är att långsiktigt överträffa avkastningen på underliggande marknad, definierad som jämförelseindex. Fonden placerar i aktier utgivna av företag på världens större aktiemarknader. Den tematiska investeringsstrategin innebär att investering främst sker i bolag kopplade till noga utvalda, analyserade och långsiktiga investeringsteman där vi förväntar oss en lång period av tillväxt. Exempel på 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 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 är Svanenmärkt, vilket innebär att fonden uppfyller de krav och kriterier som Svanenmärkningen innebär. För detaljerad information om de krav och regler som gäller, se svanen.se/spararen. 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 Global Markets. Eftersom fonden är aktivt förvaldat kommer avkastningen över tid att avvika från detta index. För mer information om hållbarhetsarbetet, andelsklassbeteckningen inom parentes och förvaltning i förhållande till fondens jämförelseindex och risknivå hänvisas till informationsbroschyren.

Portföljen

Fonden sjönk med -12,1% under första halvåret 2022*. Det första halvåret 2022 gav negativ börsavkastning i en miljö präglad av kraftigt ökande inflation och räntor, krig i Ukraina samt omfattande nedstängningar i Kina på grund av covid-19. Nedgången mildrades delvis av försvagningen av den svenska kronan. En hel del innehav hade trots allt tydligt positiv avkastning. Demografi/Hälsa var det bästa temat med aktier som Eli Lilly, AstraZeneca, Novo Nordisk och UNH. Flera tillväxtmarknadsaktier inom demografi-temat gick också upp mycket som till exempel Banco Do Brasil, Hero Motocorp, AIA och Bank Rakyat. De bolag som påverkade avkastningen mest negativt kom från aktier med exponering mot amerikansk konsument då högre levnadsomkostnader fick marknaden att oro sig för efterfrågan på fritids- och hemvaror. Pool Corp, Home Depot, Trex (kompositdäck) och Yeti (friluftslivsprodukter) drabbades främst. Vi fortsätter att fokusera på långsiktiga investeringar i strukturella vinnare bland bolag som kan bidra med lösningar på världens stora utmaningar: Klimat, Hälsa, Produktivitet & Digitaliseringsbehov. Vid halvårsskiftet fanns fondens största positioner främst inom Produktivitets- och Demografitemana.

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

Väsentliga risker

En investering i en aktiefond kännetecknas av hög risk men också av möjlighet till hög avkastning. Värdet på fonden kan därmed variera kraftigt över tid. Placeringarna i fonden sker normalt globalt och sprids över ett flertal marknader och sektorer för att erhålla en god diversifiering vilket bidrar till att minska risken i fonden. Då fondens investeringar sker i utländska aktier denominerade i annan valuta än fondens basvaluta är en investering i fonden förenad med valutarisk. Då fonden består av olika andelsklasser kan förändringar i valutakurser medföra att

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

Handel med derivatinstrument m.m

Fonden får enligt sina fondbestämmelser handla med derivat som ett led i fondens placeringsinriktning. Under 2022 har fonden utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att låna ut värdepapper. Under 2022 har fonden utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att använda andra tekniker och instrument. Under 2022 har fonden inte utnyttjat denna möjlighet.

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

Information

Sedan förändringen av skatteregler för svenska fonder (2012) och med anledning av utvecklingen av praxis på skatteområdet, råder osäkerhet om beskattningen av utländska utdelningar. För ytterligare information, se under allmänna sidor i slutet av fondrapporten.

Aktieägarengagemang

Utifrån Fondbolagets Policy för aktieägarengagemang och ansvarsfulla investeringar, 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 kring 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.

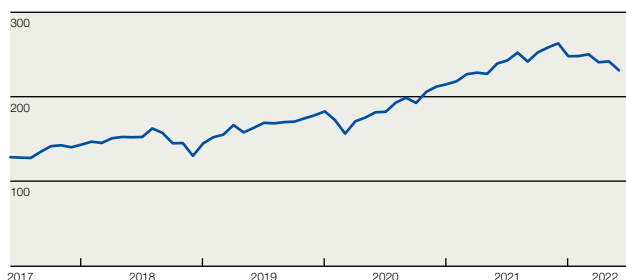
Normalt röstar Fondbolaget för samtliga aktier i fonden i de bolag där röstning sker men undantag finns t.ex. på marknader där aktierna låses under en längre tid för att kunna registreras för röstning på bolagsstämman. Eventuella aktielån återkallas normalt inför bolagsstämman för att röstning ska kunna ske för samtliga aktier men om det anses mer gynnsamt för andelsägarna och inte har väsentlig påverkan på ägarinflytandet, kan aktielån i vissa fall ligga kvar över bolagsstämman.

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 samt i Riktlinjer kring valberedningsarbetet som återfinns under handelsbankenfonder.se/rapporter och policier

Handelsbanken Global Tema, forts.

Fondens utveckling*



* Utvecklingen visas i fondens basvaluta. Fonden kan ha flera andelsklasser, vilken som avses framgår av fondens fondfakta.

Fondfakta - historik

	1/1-30/6 2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
Andelsvärde, SEK										
Global Tema A1 - SEK	755,87	860,15	693,04	582,45	425,87	459,12	384,18	357,67	325,79	264,14
Global Tema A1 - EUR	70,56	83,54	68,97	55,43	42,02	46,70	40,09	39,05	-	-
Global Tema A1 - NOK	728,77	837,78	722,54	546,76	415,94	458,66	364,01	375,52	-	-
Global Tema A9 - SEK	126,49	143,44	114,76	-	-	-	-	-	-	-
Global Tema A9 - EUR	71,24	84,05	-	-	-	-	-	-	-	-
Global Tema A10 - SEK	782,42	886,83	708,84	590,98	428,67	-	-	-	-	-
Global Tema A10 - EUR	73,03	86,13	70,54	56,24	42,30	-	-	-	-	-
Global Tema A10 - NOK	754,45	863,80	739,00	554,76	418,68	-	-	-	-	-
Global Tema B1 - SEK	582,81	687,74	574,24	503,23	377,55	423,28	368,02	357,67	-	-
Fondens totala nettolöfde, mnSEK	-647	-370	-262	-604	-769	-712	-1 019	617	1 967	-32
Fondförmögenhet totalt, mnSEK	33 237	38 529	31 353	26 739	20 032	22 335	19 331	19 060	4 926	2 357
Global Tema A1 - SEK	32 620	37 709	30 511	26 314	19 590	22 143	19 059	18 386	4 926	2 357
Global Tema A1 - EUR	8	10	9	6	5	6	5	5	-	-
Global Tema A1 - NOK	57	65	66	20	77	77	168	175	-	-
Global Tema A9 - SEK	140	202	268	-	-	-	-	-	-	-
Global Tema A9 - EUR	0	0	-	-	-	-	-	-	-	-
Global Tema A10 - SEK	27	33	53	84	89	-	-	-	-	-
Global Tema A10 - EUR	1	2	1	0	0	-	-	-	-	-
Global Tema A10 - NOK	0	0	28	37	0	-	-	-	-	-
Global Tema B1 - SEK	284	395	334	158	144	54	43	459	-	-
Antal andelar totalt, tusental										
Global Tema A1 - SEK	45 005	46 078	47 284	45 959	47 101	48 659	50 322	53 291	15 120	8 922
Global Tema A1 - EUR	118	120	130	113	117	134	133	135	-	-
Global Tema A1 - NOK	78	78	91	37	185	167	463	466	-	-
Global Tema A9 - SEK	1 108	1 406	2 334	-	-	-	-	-	-	-
Global Tema A9 - EUR	5	5	-	-	-	-	-	-	-	-
Global Tema A10 - SEK	34	37	74	143	207	-	-	-	-	-
Global Tema A10 - EUR	18	18	11	9	10	-	-	-	-	-
Global Tema A10 - NOK	0	0	38	67	0	-	-	-	-	-
Global Tema B1 - SEK	488	574	582	313	382	127	116	1 284	-	-
varav utelöpande andelsbevis, tusental										
	68	68	69	69	69	69	69	69	70	70
Total avkastning i %										
Global Tema A1 - SEK	-12,1	24,1	19,0	36,8	-7,2	19,5	7,4	9,8	23,3	18,2
Global Tema A1 - EUR	-15,5	21,1	24,4	31,9	-10,0	16,5	2,7	13,6	15,2	14,6
Global Tema A1 - NOK	-13,0	15,9	32,2	31,4	-9,3	26,0	-3,1	20,3	25,1	30,6
Global Tema A9 - SEK	-11,8	25,0	14,8	-	-	-	-	-	-	-
Global Tema A9 - EUR	-15,3	21,3	-	-	-	-	-	-	-	-
Global Tema A10 - SEK	-11,8	25,1	19,9	37,9	-6,5	20,5	8,3	10,7	24,6	19,4
Global Tema A10 - EUR	-15,2	22,1	25,4	33,0	-9,3	17,4	3,5	14,5	16,4	15,7
Global Tema A10 - NOK	-12,7	16,9	33,2	32,5	-8,6	27,0	-2,3	21,4	26,3	31,9
Global Tema B1 - SEK	-12,1	24,1	19,2	36,8	-7,2	19,5	7,4	9,8	23,3	18,2
Jämförelseindex inklusive utdelning i %										
Global Tema A1 - SEK	-12,0	30,5	4,8	35,7	-1,1	13,6	16,3	5,1	27,0	21,2
Global Tema A1 - EUR	-15,4	27,3	9,6	30,8	-4,1	10,8	11,1	8,8	18,6	17,5
Global Tema A1 - NOK	-12,8	21,9	16,4	30,4	-3,3	19,8	4,9	15,3	28,7	33,9
Global Tema A9 - SEK	-12,0	30,5	0,5	-	-	-	-	-	-	-
Global Tema A9 - EUR	-15,4	27,3	-	-	-	-	-	-	-	-
Global Tema A10 - SEK	-12,0	30,5	4,8	35,7	-1,1	13,6	16,3	5,1	27,0	21,2
Global Tema A10 - EUR	-15,4	27,3	9,6	30,8	-4,1	10,8	11,1	8,8	18,6	17,5
Global Tema A10 - NOK	-12,8	21,9	16,4	30,4	-3,3	19,8	4,9	15,3	28,7	33,9
Global Tema B1 - SEK	-12,0	30,5	4,8	35,7	-1,1	13,6	16,3	5,1	27,0	21,2
Aktiv risk 2 år, % (Tracking error)										
Global Tema A1 - SEK	5,1	4,4	3,3	3,3	3,7	4,0	3,9	2,4	1,1	1,4
Global Tema A1 - EUR	5,1	4,4	3,3	3,3	3,7	4,0	3,9	2,4	-	-
Global Tema A1 - NOK	5,1	4,4	3,3	3,3	3,7	4,0	3,9	2,4	-	-
Global Tema A9 - SEK	5,1	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Global Tema A9 - EUR	5,2	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Global Tema A10 - SEK	5,1	4,4	3,3	3,3	3,7	-	-	-	-	-
Global Tema A10 - EUR	5,1	4,4	3,3	3,3	3,7	-	-	-	-	-
Global Tema A10 - NOK	5,1	4,4	3,3	3,3	3,7	-	-	-	-	-
Global Tema B1 - SEK	5,1	4,4	3,3	3,3	3,7	4,0	3,9	2,4	-	-
Genomsnittlig årsavkastning 2 år, %										
Global Tema A1 - SEK	12,8	21,5	27,6	12,6	5,3	13,3	8,6	16,4	20,8	14,3
Global Tema A1 - EUR	11,5	22,8	28,1	8,9	2,4	9,3	8,0	14,4	14,9	14,6
Global Tema A1 - NOK	8,8	23,8	31,8	9,2	6,9	10,5	8,0	22,7	27,8	19,1
Global Tema A9 - SEK	13,6	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Global Tema A9 - EUR	11,9	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Global Tema A10 - SEK	13,7	22,5	28,6	13,5	6,1	-	-	-	-	-
Global Tema A10 - EUR	12,4	23,8	29,1	9,8	3,2	-	-	-	-	-
Global Tema A10 - NOK	9,7	24,8	32,9	10,1	7,7	-	-	-	-	-
Global Tema B1 - SEK	12,8	21,6	27,7	12,6	5,3	13,3	8,6	16,4	-	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %										
SEK	11,8	16,9	19,2	15,8	6,0	15,0	10,6	15,5	24,1	15,6
EUR	10,5	18,1	19,7	12,0	3,1	10,9	9,9	13,6	18,1	15,9
NOK	7,9	19,1	23,2	12,3	7,6	12,1	10,0	21,8	31,3	20,4
Genomsnittlig årsavkastning 5 år, %										

Handelsbanken Global Tema, forts.

Global Tema A1 - SEK	12,4	17,5	14,1	12,3	10,0	15,5	13,7	9,8	9,2	8,6
Global Tema A1 - EUR	10,0	15,8	12,0	10,0	7,1	12,4	12,0	9,4	11,0	13,4
Global Tema A1 - NOK	11,8	18,1	14,0	11,9	10,8	19,1	15,6	14,1	13,0	10,0
Global Tema A10 - SEK	13,3	18,4	15,1	13,2	11,0	-	-	-	-	-
Global Tema A10 - EUR	10,9	16,7	12,9	10,9	8,0	-	-	-	-	-
Global Tema A10 - NOK	12,7	19,1	14,9	12,8	11,7	-	-	-	-	-
Global Tema B1 - SEK	12,5	17,5	14,2	12,3	10,0	15,5	13,7	9,8	-	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %										
SEK	11,7	15,8	13,2	13,3	11,8	16,4	15,7	11,0	11,2	9,5
EUR	9,3	14,2	11,1	10,9	8,8	13,3	14,0	10,7	13,0	14,4
NOK	11,0	16,5	13,0	12,8	12,5	20,1	17,7	15,4	15,0	11,0
Genomsnittlig årsavkastning 10 år, %										
Global Tema A1 - SEK	13,3	15,6	11,9	10,8	9,3	6,3	5,0	4,2	6,2	4,0
Global Tema A1 - EUR	11,1	13,9	10,7	10,5	10,2	5,9	4,3	4,5	5,7	4,2
Global Tema A1 - NOK	14,6	16,9	14,1	12,4	10,4	8,2	5,4	6,4	6,7	4,2
Global Tema A10 - SEK	14,3	16,6	12,9	11,8	10,3	-	-	-	-	-
Global Tema A10 - EUR	12,0	14,9	11,7	11,5	11,2	-	-	-	-	-
Global Tema A10 - NOK	15,6	17,9	15,1	13,4	11,4	-	-	-	-	-
Global Tema B1 - SEK	13,4	15,6	12,0	10,8	9,3	6,3	5,0	4,2	-	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %										
SEK	13,6	15,8	12,1	12,2	10,6	7,3	6,2	5,0	7,3	4,9
EUR	11,3	14,1	10,9	11,9	11,5	6,8	5,6	5,2	6,8	5,2
NOK	14,9	17,1	14,2	13,9	11,7	9,1	6,6	7,2	7,8	5,1
Utdelning per andel, SEK	22,33	21,10	20,13	11,33	16,93	14,72	14,31	-	-	-
Omräkningskurs EUR/SEK	10,71	10,30	10,05	10,51	10,13	9,83	9,58	9,16	9,47	8,85
Omräkningskurs NOK/SEK	1,04	1,03	0,96	1,07	1,02	1,00	1,06	0,95	1,04	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 Global Markets Index NTR

T o m 2016-05-01: MSCI All Country World Index Net

T o m 2019-04-30: MSCI ACWI Select Global Norms and Criteria Index

Fondens jämförelsenorm utgör en relevant referens i förhållande till fondens placeringsriktning, 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 information från fondbolaget.

För definitioner, se under allmänna sidor i slutet av den samlade fondrapporten.

Fondfakta - kostnader

Max tillåten förvaltningskostnad i % enligt fondbestämmelser	
Global Tema A1	1,40
Global Tema A9	0,70
Global Tema A10	0,60
Global Tema B1	1,40
Uttagen förvaltningskostnad i % av genomsnittlig fondförmögenhet	
Global Tema A1	1,40
Global Tema A9	0,70
Global Tema A10	0,60
Global Tema B1	1,40
Årlig avgift, %	
Global Tema A1	1,40
Global Tema A9	0,70
Global Tema A10	0,60
Global Tema B1	1,40
Transaktionskostnader, tSEK	8 673
Transaktionskostnader i % av omsättningen	0,05

Fondfakta - övriga nyckeltal

Omsättningshastighet, ggr	0,2
Andel av omsättning som skett genom närstående vp-institut, %	2,3
Andel av oms. som skett mellan fonder förvaltade av Handelsbanken Fonder AB, %	0,0

Risk- och avkastningsmått *

Total risk % - A1 SEK	11,7	Aktiv avkastning % - A10 NOK	1,8
Total risk % - A1 EUR	13,5	Aktiv avkastning % - B1 SEK	0,9
Total risk % - A1 NOK	11,8	Informationskvot - A1 SEK	0,2
Total risk % - A9 SEK	11,7	Informationskvot - A1 EUR	0,2
Total risk % - A9 EUR	13,5	Informationskvot - A1 NOK	0,2
Total risk % - A10 SEK	11,7	Informationskvot - A9 SEK	0,3
Total risk % - A10 EUR	13,5	Informationskvot - A9 EUR	0,3
Total risk % - A10 NOK	11,8	Informationskvot - A10 SEK	0,4
Total risk % - B1 SEK	11,7	Informationskvot - A10 EUR	0,4
Total risk i index % - A1 SEK	10,9	Informationskvot - A10 NOK	0,4
Total risk i index % - A1 EUR	12,2	Informationskvot - B1 SEK	0,2
Total risk i index % - A1 NOK	10,0	Sharpekvot - A1 SEK	1,1
Total risk i index % - A9 SEK	10,9	Sharpekvot - A1 EUR	0,9
Total risk i index % - A9 EUR	12,2	Sharpekvot - A1 NOK	0,7
Total risk i index % - A10 SEK	10,9	Sharpekvot - A9 SEK	1,2
Total risk i index % - A10 EUR	12,2	Sharpekvot - A9 EUR	0,9
Total risk i index % - A10 NOK	10,0	Sharpekvot - A10 SEK	1,2
Total risk i index % - B1 SEK	10,9	Sharpekvot - A10 EUR	1,0
Jämförelseindex	Solactive ISS ESG Screened Global Markets Index NTR	Sharpekvot - A10 NOK	0,8
Active Share %	84,6	Sharpekvot - B1 SEK	1,1
Aktiv avkastning % - A1 SEK	1,0	Sharpekvot i index - A1 SEK	1,1
Aktiv avkastning % - A1 EUR	1,0	Sharpekvot i index - A1 EUR	0,9
Aktiv avkastning % - A1 NOK	0,9	Sharpekvot i index - A1 NOK	0,8
Aktiv avkastning % - A9 SEK	1,8	Sharpekvot i index - A9 SEK	1,1
Aktiv avkastning % - A9 EUR	1,4	Sharpekvot i index - A9 EUR	0,9
Aktiv avkastning % - A10 SEK	1,9	Sharpekvot i index - A10 SEK	1,1
Aktiv avkastning % - A10 EUR	1,8	Sharpekvot i index - A10 EUR	0,9
		Sharpekvot i index - A10 NOK	0,8
		Sharpekvot i index - B1 SEK	1,1

* Risksiffrorna är baserade på två års historisk månadsavkastning. För definitioner, se under allmänna sidor i slutet av den samlade fondrapporten.

De sammanlagda exponeringarna i fonden beräknas enligt åtagandemetoden

Balansräkning, tSEK

	30 juni 2022	% av fondförm.	31 dec. 2021	% av fondförm.
TILLGÅNGAR				
Överlåtbara värdepapper	32 466 102	97,7	37 765 407	98,0
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde^{Not 1)}	32 466 102	97,7	37 765 407	98,0
Bankmedel och övriga likvida medel	796 611	2,4	800 373	2,1
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	18 671	0,1	12 971	0,0
Övriga tillgångar	312 109	0,9	-	-
Summa tillgångar	33 593 493	101,1	38 578 751	100,1
SKULDER				
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	39 153	0,1	45 597	0,1
Övriga skulder	316 844	1,0	4 140	0,0
Summa skulder	355 998	1,1	49 737	0,1
Fondförmögenhet	33 237 495	100,0	38 529 013	100,0
Utlånade finansiella instrument	1 483 126	4,5	1 070 865	2,8
Mottagna säkerheter för utlånade finansiella instrument	1 597 486	4,8	1 187 432	3,1

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 97,7

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknadsvärde tSEK	% av fondförm.
NOTERADE AKTIER			
BRASILIE			
Americanas Ord Shs	3 734 686	98 285	0,3
Banco do Brasil	9 900 000	647 559	1,9
		745 844	2,2
DANMARK			
Genmab	50 000	165 451	0,5
Novo Nordisk	414 446	469 994	1,4
		635 446	1,9
FRANKRIKE			
Bureau Veritas	1 750 000	458 389	1,4
Capgemini	294 000	514 813	1,5
Dassault Systems	375 000	141 072	0,4
Schneider Electric	440 000	532 186	1,6
Veolia Environment Ord Shs	600 000	149 705	0,5
		1 796 165	5,4
HONGKONG			
AIA Group	5 039 493	559 724	1,7
		559 724	1,7
INDIEN			
HDFC Bank	2 845 021	497 638	1,5
Hero Motocorp	1 350 000	476 423	1,4
		974 060	2,9
INDONESIEN			
Bank Rakyat Indonesia	187 284 071	534 625	1,6
		534 625	1,6

Handelsbanken Global Tema, forts.

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknads- värde tSEK	% av fondförm.
ISRAEL			
Solaredge Technologies	189 621	531 794	1,6
		531 794	1,6
ITALIEN			
Prysnian Ord Shs	1 277 175	358 620	1,1
		358 620	1,1
JAPAN			
Daikin Industries	240 000	393 739	1,2
Kakaku.com	1 780 000	300 482	0,9
Keyence	59 386	207 756	0,6
Kurita Water Industries	830 000	307 396	0,9
Nintendo	49 764	220 264	0,7
Shimadzu	1 550 000	501 565	1,5
Shimano	240 000	414 920	1,2
		2 346 121	7,1
KANADA			
Stantec	500 000	223 982	0,7
		223 982	0,7
KINA			
Alibaba Group Holding	127 635	148 685	0,4
Ping An Insurance	3 542 717	246 822	0,7
Wuxi Lead Intelligent Equipment Ord Shs A	2 399 840	232 097	0,7
Xinyi Solar Holdings	23 530 561	372 433	1,1
		1 000 037	3,0
NEDERLÄNDERNA			
ASML Holding	61 531	300 492	0,9
Randstad	882 607	436 844	1,3
		737 336	2,2
NORGE			
Mowi	1 810 516	420 835	1,3
		420 835	1,3
SCHWEIZ			
Roche Holding	184 095	627 715	1,9
		627 715	1,9
SPANIEN			
EDP Renováveis	985 592	237 784	0,7
		237 784	0,7
STORBRITANNIEN			
Prudential Ord Shs	2 661 018	336 461	1,0
		336 461	1,0
SVERIGE			
ABB	700 000	190 890	0,6
AstraZeneca	445 127	600 476	1,8
Epiroc Ord Shs A	2 800 000	442 260	1,3
		1 233 626	3,7
SYDAFRIKA			
MTN Group	2 900 000	239 517	0,7
Sanlam	14 200 000	469 603	1,4
		709 121	2,1
SYDKOREA			
Hynix Semiconductor	825 991	593 228	1,8
Samsung SDI	65 000	272 917	0,8
		866 145	2,6
TAIWAN			
Taiwan Semiconductor ADR	460 000	385 353	1,2
		385 353	1,2
TYSKLAND			
Adidas Ord Shs	60 000	108 477	0,3
HelloFresh	378 017	124 935	0,4
SAP	650 000	605 341	1,8
Varta	149 232	126 525	0,4
		965 277	2,9
USA			
Abbott Laboratories	449 629	500 608	1,5
Albermarle	210 073	449 872	1,4
Alphabet C	38 440	861 659	2,6
Ameresco Ord Shs A	247 592	115 594	0,3
Apple Ord Shs	456 832	640 033	1,9
Bright Horizons Family Solutions	326 701	282 959	0,9
Cooper Companies	157 418	505 102	1,5
Darling Ingredients Ord Shs	550 000	337 037	1,0
East West Bancorp	835 257	554 637	1,7
Eli Lilly	144 696	480 755	1,4
Evoqua Water Technologies Ord Shs	900 000	299 829	0,9
Fidelity National Information Services	439 359	412 725	1,2
First Republic Bank	438 336	647 718	1,9
Grand Canyon Education	221 805	214 087	0,6
Graphic Packaging Holding	3 400 000	714 244	2,1
GXO Logistics	290 000	128 587	0,4
Home Depot	118 330	332 573	1,0
Intuit	40 000	157 990	0,5
LHC Group Ord Shs	120 000	191 512	0,6
Mastercard Ord Shs A	154 410	499 184	1,5
Microsoft	353 016	929 082	2,8
Nasdaq OMX Group	305 200	477 070	1,4
Nvidia	159 248	247 376	0,7
Pool	120 466	433 581	1,3
Quanta Services	340 000	436 699	1,3
Regeneron Pharmaceuticals	85 000	514 891	1,5
Service Corporation International	1 114 362	789 303	2,4
Sprouts Farmers Market	1 500 000	389 196	1,2
Sunnova Energy International	1 077 000	203 402	0,6
SVB Financial Group	130 154	526 814	1,6
Teradyne Ord Shs	260 000	238 590	0,7

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknads- värde tSEK	% av fondförm.
Thermo Fisher Scientific	83 752	466 265	1,4
Trex Ord Shs	450 000	250 949	0,8
UnitedHealth Group	129 491	681 559	2,1
Veeva Systems A	140 000	284 115	0,9
Verra Mobility Ord Shs A	1 800 000	289 776	0,9
Xylem	466 000	373 332	1,1
Yeti Holdings	860 000	381 328	1,1
		16 240 031	48,9
Noterade aktier		32 466 102	97,7
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde		32 466 102	97,7
Summa finansiella instrument med negativt marknadsvärde		0	0,0
Netto, övriga tillgångar och skulder		771 393	2,3
Total summa fondförmögenhet		33 237 495	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.

Handelsbanken Global Tema, forts.

Uppgifter om fondens värdepapperslån

Volym utlånade värdepapper, tSEK	1 483 126
---	------------------

Volym utlånade värdepapper i % av totala utlåningsbara tillgångar	4,6
--	------------

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

Amerikanska staten	533 349
Franska staten	190 317
Tyska staten	85 933
Brittiska staten	68 290
Belgiska staten	34 060
Nederländska staten	30 564
Finska staten	25 415
NXP Semiconductors NV	24 099
Ametek	23 997
Danaher	23 923

De största motparterna för värdepapperslån, tSEK:

Barclays Bank Plc	475 467
Goldman Sachs International	357 290
Citigroup Global Markets	193 294
Morgan Stanley Europe SE	127 182
Credit Suisse International	117 200
BNP Paribas Arbitrage SNC	113 283
UBS AG London Branch	105 116
J.P. Morgan Securities	81 271
Barclays Capital Securities Ltd	19 820
Skandinaviska Enskilda Banken	7 454

Typ av och kvalitet på säkerheten, tSEK:

Obligationer och andra räntebärande instrument	984 312
Aktier	613 174
	1 597 486

Vi godtar statsobligationer och statskuldväxlar 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	12 001
En till tre månader	32 252
Tre månader till ett år	37 654
Mer än ett år	902 405
Obestämmd löptid	613 174
	1 597 486

Motparternas hemvist, tSEK

Frankrike	113 283
Tyskland	127 182
Storbritannien	1 349 567
Sverige	7 454
	1 597 486

Säkerheternas valuta, tSEK

AUD	7 270
CAD	11 919
CHF	847
DKK	2 745
EUR	391 344
GBP	80 759
HKD	23 293
JPY	7 184
SEK	12 086
SGD	1
USD	1 060 039
	1 597 486

Avveckling och clearing, tSEK

Tredje part	1 597 486
	1 597 486

Löptidsprofilen för värdepapperslånen är obestämmd 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 9 774 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 Bank Plc
- BNP Paribas Arbitrage SNC
- Citigroup Global Markets
- Credit Suisse International
- Credit Suisse, Dublin Branch
- Goldman Sachs International
- HSBC Bank
- J.P. Morgan Securities
- Merrill Lynch International
- Morgan Stanley & Co Intl
- Morgan Stanley Europe SE
- Skandinaviska Enskilda Banken
- Svenska Handelsbanken (Publ)
- UBS AG London Branch

Fysiska fondandelsbevis i fonden ska lösas in. Vissa andelsägare i fonden har så kallade fysiska andelsbevis (innehavarpapper) i stället för fondkonto. Bevisen är utställda av "Koncentra Reinvest" eller "Öppna Aktiefonden Lågkoncentra". Enligt lagen om värdepappersfonder ska alla sådana andelsbevis lösas in och fondandelarna i stället registreras. Eftersom det inte finns något register över de andelsägare som har dessa andelsbevis, måste vi uppmana er som har sådana att själva söka upp något av bankens kontor för att få dem registrerade.



Handelsbanken Hållbar Energi

Placeringsinriktning

Fonden är aktivt förvaltad vilket innebär att förvaltaren fattar egna aktiva placeringsbeslut. Målet är att långsiktigt överträffa avkastningen på underliggande marknad, definierad som jämförelseindex. Fonden är en global aktiefond med målet att göra investeringar i företag vars produkter och tjänster bidrar till att uppnå de Globala målen för hållbar utveckling (definierade i Agenda 2030) i allmänhet och i synnerhet mål 7 rörande hållbar energi till alla och mål 13 att bekämpa klimatförändringarna. Fondens mål ska uppnås genom placeringar i företag som utvecklar eller använder teknologier och metoder för att säkerställa tillgång till hållbar energi för alla eller begränsar den globala uppvärmningen genom att direkt eller indirekt begränsa utsläpp av koldioxid och andra växthusgaser, häribland företag som positivt bidrar till effektivare energianvändning genom bl.a. alternativa energikällor och miljöteknik. 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 är Svanenmärkt, vilket innebär att fonden uppfyller de krav och kriterier som Svanenmärkningen innebär. För detaljerad information om de krav och regler som gäller, se [svanen.se/spararen](https://www.svanen.se/spararen). 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 (100%). Eftersom fonden är aktivt förvaltad kommer avkastningen över tid att avvika från detta index. För mer information om hållbarhetsarbetet, andelsklassbeteckningen inom parentes och förvaltning i förhållande till fondens jämförelseindex och risknivå hänvisas till informationsbroschyren.

Portföljen

Fonden sjönk med -5,6% under första halvåret 2022*. Inledningen av 2022 karaktäriserades av den tragiska utvecklingen i Ukraina, vilket även inneburit stora effekter på de globala energimarknaderna. Strävan att göra sig oberoende av rysk olja/gas i kombination med dramatiskt stigande energipriser skapar exceptionellt bra affärsutrymme för förnybar energi, framförallt i Europa men även globalt. I en svag global börsutveckling har fonden klarat sig bättre än både världsbörserna och liknande fonder. Sol är det segment som utvecklats klart starkast följt av biobränslen. Energilagring utvecklades sämre, trots starka bidrag från fondens investeringar inom råvaror till batterier. Energieffektivitet inom industri och bygg har haft det tuffare, i takt med ökande oro för att stigande räntor skall bromsa tillväxten. De största bidragsgivarna under halvåret var solbolagen Daqo, Jinko samt Tongwei, liksom litiumbolaget Allkem och vindenergi-bolaget Boralex. På den negativa sidan finns bland annat italienska Enel, som drabbats av politiska försök att skydda elkonsumenterna från kraftpriserna via tillfällig punktbeskattning. En omorganisation i laddningsbolaget Volta har påverkat kursen betydligt negativt under våren. Andra bolag som tyngt i portföljen är Sunnova (främst på grund av stigande räntor) och Nidec. Under första halvåret har vi ökat investeringarna betydligt inom solsektorn och vi fortsätter se positivt på sektorn inför andra halvåret. De snabbt stigande energipriserna skapar – trots kostnadsinflation – ovanligt starka förutsättningar för lönsam och snabb tillväxt i sektorn. Samtidigt trycker geopolitiken på för en acceleration av utbyggnaden i EU. I USA har Biden dragit en lans för solsektorn genom åtgärder som innebär en snabb återstart av stora solprojekt, vilka lamslagits av en pågående rättsprocess kring importtullar på solpaneler. Inom vindutrustning har vi varit fortsatt försiktiga. Trots starka fundamenta för vindparker, som för närvarande utgör majoriteten av exponeringen, ser vi tuff konkurrens inom vindutrustning framförallt utanför

Kina. I Kina ser förutsättningarna bättre ut givet konkurrenskraftiga kostnadsnivåer och en viss avreglering av den kinesiska kraftmarknaden. Inom energilagring och elbilar har vi realiserat vinster främst i de tidiga delarna av värdekedjan, men har fortsatt en betydande exponering då vi ser stark utveckling inom elektrifiering av fordonsflottan samt mer energilagring i elnäten. Våra investeringar i laddinfrastruktur har gått svagt under perioden men vi ser fortsatt starka tillväxtpotentialer i takt med elektrifieringen av fordonsflottan. Den pågående avregleringen av den kinesiska kraftmarknaden är ett område där vi ökat våra investeringar och där vi fortsatt letar möjligheter. Stigande inflation och högre räntor skapar tuffare miljö för börserna överlag. Men vi ser dock klart bättre förutsättningar för klimatinvesteringar. Drivet av ökande omställningsbehov (hjärtat), förbättrade lönsamhetsförutsättningar via stigande energipriser (plånboken) och ökade geopolitiska spänningar, bör området kunna uppvisa fortsatt god tillväxt även i ett scenario där tillväxten i världen bromsar in.

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

Väsentliga risker

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

Handel med derivatinstrument m.m

Fonden får enligt sina fondbestämmelser handla med derivat som ett led i fondens placeringsinriktning. Under 2022 har fonden utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att låna ut värdepapper. Under 2022 har fonden utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att använda andra tekniker och instrument. Under 2022 har fonden inte utnyttjat denna möjlighet.

- Högsta hävstång under räkenskapsåret 0,0%
- Lägsta hävstång under räkenskapsåret 0,0%
- Genomsnittlig hävstång under räkenskapsåret 0,0%

Information

Fondens avkastningshistorik före startdatum härleds från fusionen (10 oktober 2014) då Placeringsfonden Handelsbanken Ny Energi (Finland) lades samman med Handelsbanken Hållbar Energi (Sverige).

Sedan förändringen av skatteregler för svenska fonder (2012) och med anledning av utvecklingen av praxis på skatteområdet, råder osäkerhet om beskattningen av utländska utdelningar. För ytterligare information, se under allmänna sidor i slutet av fondrapporten.

Aktieägarengagemang

Utifrån Fondbolagets Policy för aktieägarengagemang och ansvarsfulla investeringar, 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 kring 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.

Handelsbanken Hållbar Energi, forts.

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.

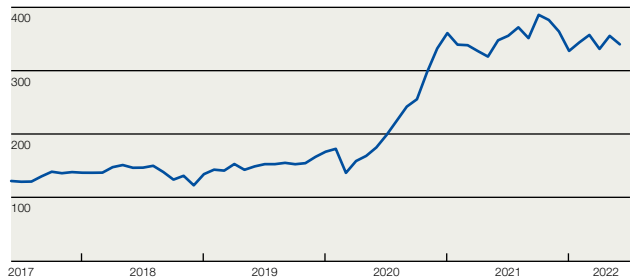
Normalt röstar Fondbolaget för samtliga aktier i fonden i de bolag där röstning sker men undantag finns t.ex. på marknader där aktierna låses under en längre tid för att kunna registreras för röstning på bolagsstämman. Eventuella aktielån återkallas normalt inför bolagsstämman för att röstning ska kunna ske för samtliga aktier men om det anses mer gynnsamt för andelsägarna och inte har väsentlig påverkan på ägarinflytandet, kan aktielån i vissa fall ligga kvar över bolagsstämman.

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 samt i Riktlinjer kring valberedningsarbetet som återfinns under handelsbankenfonder.se/rapporter-och-policier

Fondens utveckling *



* Utvecklingen visas i fondens basvaluta. Fonden kan ha flera andelsklasser, vilken som avses framgår av fondens fondfakta.

Fondfakta - historik

	1/1-30/6 2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
Andelsvärde, SEK										
Hållbar Energi A1 - SEK	407,41	431,46	399,63	196,11	142,68	167,49	138,06	132,17	118,90	-
Hållbar Energi A1 - EUR	38,03	41,90	39,77	18,66	14,08	17,04	14,41	14,43	12,55	-
Hållbar Energi A1 - NOK	392,79	420,24	416,64	184,09	139,35	167,32	130,81	138,77	113,88	-
Hållbar Energi A9 - SEK	198,05	210,93	193,90	-	-	-	-	-	-	-
Hållbar Energi A9 - EUR	38,66	42,44	39,98	-	-	-	-	-	-	-
Hållbar Energi A10 - SEK	423,54	446,53	409,89	199,35	143,73	-	-	-	-	-
Hållbar Energi A10 - EUR	39,53	43,37	40,79	18,97	14,18	-	-	-	-	-
Hållbar Energi A10 - NOK	408,34	434,91	427,33	187,13	140,38	-	-	-	-	-
Hållbar Energi B1 - SEK	199,37	219,07	210,51	106,23	-	-	-	-	-	-
Fondens totala nettovärdet, mnSEK	-952	-92	19 994	507	1 118	1 389	63	143	-66	-
Fondförmögenhet totalt, mnSEK										
Hållbar Energi A1 - SEK	32 489	35 531	34 708	4 706	3 025	2 435	743	654	472	-
Hållbar Energi A1 - EUR	26 382	29 199	29 009	3 508	2 624	2 104	648	570	405	-
Hållbar Energi A1 - SEK	76	82	64	20	14	13	6	6	5	-
Hållbar Energi A1 - EUR	2 108	2 474	2 912	176	176	202	33	29	18	-
Hållbar Energi A9 - SEK	732	804	628	-	-	-	-	-	-	-
Hållbar Energi A9 - EUR	22	22	15	-	-	-	-	-	-	-
Hållbar Energi A10 - SEK	872	876	696	476	15	-	-	-	-	-
Hållbar Energi A10 - EUR	47	48	19	4	1	-	-	-	-	-
Hållbar Energi A10 - NOK	236	44	216	175	54	-	-	-	-	-
Hållbar Energi B1 - SEK	524	511	388	97	-	-	-	-	-	-
Antal andelar totalt, tusental	82 826	85 330	89 317	24 356	21 197	14 537	5 381	4 947	3 968	-
Hållbar Energi A1 - SEK	64 755	67 676	72 588	17 887	18 390	12 560	4 694	4 310	3 404	-
Hållbar Energi A1 - EUR	1 991	1 945	1 614	1 083	966	769	433	426	405	-
Hållbar Energi A1 - NOK	5 366	5 887	6 989	955	1 262	1 208	254	211	159	-
Hållbar Energi A9 - SEK	3 694	3 810	3 237	-	-	-	-	-	-	-
Hållbar Energi A9 - EUR	573	508	383	-	-	-	-	-	-	-
Hållbar Energi A10 - SEK	2 058	1 962	1 698	2 386	102	-	-	-	-	-
Hållbar Energi A10 - EUR	1 183	1 109	458	202	92	-	-	-	-	-
Hållbar Energi A10 - NOK	578	100	506	933	386	-	-	-	-	-
Hållbar Energi B1 - SEK	2 629	2 334	1 844	911	-	-	-	-	-	-
Total avkastning i %¹⁾										
Hållbar Energi A1 - SEK	-5,6	8,0	103,8	37,4	-14,8	21,3	4,5	11,2	12,5	36,7
Hållbar Energi A1 - EUR	-9,3	5,4	113,1	32,6	-17,4	18,2	-0,2	15,0	5,1	32,5
Hållbar Energi A1 - NOK	-6,5	0,9	126,3	32,1	-16,7	27,9	-5,7	21,9	14,1	50,9
Hållbar Energi A9 - SEK	-6,1	8,8	93,9	-	-	-	-	-	-	-
Hållbar Energi A9 - EUR	-8,9	6,2	103,7	-	-	-	-	-	-	-
Hållbar Energi A10 - SEK	-5,1	8,9	105,6	38,7	-14,0	22,4	5,4	12,2	13,5	37,9
Hållbar Energi A10 - EUR	-8,8	6,3	115,0	33,8	-16,6	19,3	0,7	16,0	6,0	33,7
Hållbar Energi A10 - NOK	-6,1	1,8	128,4	33,3	-16,0	29,1	-4,9	22,9	15,1	52,3
Hållbar Energi B1 - SEK	-5,5	7,9	104,0	6,2	-	-	-	-	-	-
Jämförelseindex inklusive utdelning i %										
Hållbar Energi A1 - SEK	-12,0	30,5	114,2	47,2	-12,4	15,4	0,8	8,7	19,2	53,6
Hållbar Energi A1 - EUR	-15,4	27,3	124,0	42,0	-15,0	12,5	-3,7	12,4	11,4	48,9
Hållbar Energi A1 - NOK	-12,8	21,9	137,9	41,5	-14,4	21,7	-9,1	19,1	20,9	69,6
Hållbar Energi A9 - SEK	-12,0	30,5	97,2	-	-	-	-	-	-	-
Hållbar Energi A9 - EUR	-15,4	27,3	107,2	-	-	-	-	-	-	-
Hållbar Energi A10 - SEK	-12,0	30,5	114,2	47,2	-12,4	15,4	0,8	8,7	19,2	53,6
Hållbar Energi A10 - EUR	-15,4	27,3	124,0	42,0	-15,0	12,5	-3,7	12,4	11,4	48,9
Hållbar Energi A10 - NOK	-12,8	21,9	137,9	41,5	-14,4	21,7	-9,1	19,1	20,9	69,6
Hållbar Energi B1 - SEK	-12,0	30,5	114,2	9,6	-	-	-	-	-	-
Aktiv risk 2 år, % (Tracking error)										
Hållbar Energi A1 - SEK	16,7	14,6	8,2	6,2	5,7	4,4	5,9	6,3	8,5	11,6
Hållbar Energi A1 - EUR	16,7	14,6	8,2	6,2	5,7	4,4	5,9	6,3	8,5	-
Hållbar Energi A1 - NOK	16,7	14,6	8,2	6,2	5,7	4,4	5,9	6,3	8,5	-
Hållbar Energi A9 - SEK	16,5	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Hållbar Energi A9 - EUR	16,7	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Hållbar Energi A10 - SEK	16,7	14,6	8,2	6,2	5,7	-	-	-	-	-
Hållbar Energi A10 - EUR	16,7	14,6	8,2	6,2	5,7	-	-	-	-	-
Hållbar Energi A10 - NOK	16,7	14,6	8,2	6,2	5,7	-	-	-	-	-
Hållbar Energi B1 - SEK	16,7	14,6	-	-	-	-	-	-	-	-
Genomsnittlig årsavkastning 2 år, %										
Hållbar Energi A1 - SEK	38,0	48,3	67,4	8,2	1,7	12,6	7,8	11,8	24,0	20,5
Hållbar Energi A1 - EUR	36,4	49,8	68,1	4,7	-1,2	8,6	7,1	9,9	18,0	20,8
Hållbar Energi A1 - NOK	33,2	51,1	72,9	4,9	3,2	9,8	7,2	17,9	31,2	25,5

Handelsbanken Hållbar Energi, forts.

Hållbar Energi A9 - SEK	38,4	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Hållbar Energi A9 - EUR	37,5	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Hållbar Energi A10 - SEK	39,3	49,7	68,9	9,2	2,6	-	-	-	-	-
Hållbar Energi A10 - EUR	37,7	51,2	69,6	5,6	-0,3	-	-	-	-	-
Hållbar Energi A10 - NOK	34,4	52,5	74,5	5,8	4,1	-	-	-	-	-
Hållbar Energi B1 - SEK	38,1	48,4	-	-	-	-	-	-	-	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %										
SEK	49,4	67,2	77,6	13,6	0,6	7,8	4,6	13,8	35,3	18,2
EUR	47,6	68,9	78,3	9,8	-2,2	4,1	4,0	11,9	28,8	18,5
NOK	44,1	70,3	83,5	10,1	2,1	5,2	4,1	20,0	43,2	23,1
Genomsnittlig årsavkastning 5 år, %										
Hållbar Energi A1 - SEK	22,0	25,6	24,8	10,5	6,2	16,7	13,6	7,8	5,3	8,1
Hållbar Energi A1 - EUR	19,4	23,8	22,5	8,3	3,3	13,6	12,0	7,5	6,9	12,9
Hållbar Energi A1 - NOK	21,3	26,3	24,6	10,1	6,9	20,4	15,6	12,1	8,9	9,5
Hållbar Energi A10 - SEK	23,1	26,7	25,9	11,5	7,1	-	-	-	-	-
Hållbar Energi A10 - EUR	20,5	24,9	23,6	9,2	4,3	-	-	-	-	-
Hållbar Energi A10 - NOK	22,4	27,4	25,7	11,1	7,9	-	-	-	-	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %										
SEK	28,2	33,0	26,3	10,3	5,7	18,3	12,8	2,2	-3,6	-2,3
EUR	25,5	31,1	24,0	8,0	2,9	15,1	11,1	1,9	-2,1	2,0
NOK	27,5	33,7	26,1	9,8	6,4	22,0	14,7	6,3	-0,3	-1,0
Genomsnittlig årsavkastning 10 år, %										
Hållbar Energi A1 - SEK	18,9	19,5	16,0	7,9	7,2	-	-	-	-	-
Hållbar Energi A1 - EUR	16,5	17,7	14,8	7,6	8,0	-	-	-	-	-
Hållbar Energi A1 - NOK	20,2	20,8	18,2	9,5	8,2	-	-	-	-	-
Hållbar Energi A10 - SEK	19,9	20,5	17,0	8,9	8,2	-	-	-	-	-
Hållbar Energi A10 - EUR	17,6	18,8	15,8	8,6	9,1	-	-	-	-	-
Hållbar Energi A10 - NOK	21,3	21,9	19,3	10,5	9,3	-	-	-	-	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %										
SEK	21,9	22,5	13,6	3,1	1,6	-	-	-	-	-
EUR	19,4	20,7	12,4	2,8	2,4	-	-	-	-	-
NOK	23,3	23,8	15,8	4,6	2,6	-	-	-	-	-
Utdelning per andel, SEK	7,39	7,47	3,19	-	-	-	-	-	-	-
Omräkningskurs EUR/SEK	10,71	10,30	10,05	10,51	10,13	9,83	9,58	9,16	9,47	-
Omräkningskurs NOK/SEK	1,04	1,03	0,96	1,07	1,02	1,00	1,06	0,95	1,04	-

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.

1) En justering har gjorts under 2022, vilket påverkar andelsklassernas avkastning i %. Justeringen har ingen påverkan på det faktiska värdet i andelsklasserna.

Jämförelseindex: Solactive ISS ESG Screened Global Markets Index NTR

T o m 2020-12-31: Wilderhill New Energy Global Innovation Total Return Index.

Fondens jämförelsenorm utgör en relevant referens i förhållande till fondens placeringsinriktning, tillgångslag, 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 Information från fondbolaget.

För definitioner, se under allmänna sidor i slutet av den samlade fondrapporten.

Fondfakta - kostnader

Max tillåten förvaltningskostnad i % enligt fondbestämmelser	
Hållbar Energi A1	1,50
Hållbar Energi A9	0,75
Hållbar Energi A10	0,60
Hållbar Energi B1	1,50
Uttagen förvaltningskostnad i % av genomsnittlig fondförmögenhet	
Hållbar Energi A1	1,50
Hållbar Energi A9	0,75
Hållbar Energi A10	0,60
Hållbar Energi B1	1,50
Årlig avgift, %	
Hållbar Energi A1	1,50
Hållbar Energi A9	0,75
Hållbar Energi A10	0,60
Hållbar Energi B1	1,50
Transaktionskostnader, tSEK	16 358
Transaktionskostnader i % av omsättningen	0,07

Fondfakta - övriga nyckeltal

Omsättningshastighet, ggr	0,3
Andel av omsättning som skett genom närstående vp-institut, %	0,6
Andel av oms. som skett mellan fonder förvaltade av Handelsbanken Fonder AB, %	0,0

Risk- och avkastningsmått*

Total risk % - A1 SEK	23,4	Aktiv avkastning % - A10 NOK	-9,7
Total risk % - A1 EUR	25,7	Aktiv avkastning % - B1 SEK	-11,2
Total risk % - A1 NOK	24,2	Informationskvot - A1 SEK	Negativ
Total risk % - A9 SEK	23,4	Informationskvot - A1 EUR	Negativ
Total risk % - A9 EUR	25,7	Informationskvot - A1 NOK	Negativ
Total risk % - A10 SEK	23,4	Informationskvot - A9 SEK	Negativ
Total risk % - A10 EUR	25,7	Informationskvot - A9 EUR	Negativ
Total risk % - A10 NOK	24,2	Informationskvot - A10 SEK	Negativ
Total risk % - B1 SEK	23,4	Informationskvot - A10 EUR	Negativ
Total risk i index % - A1 SEK	21,2	Informationskvot - A10 NOK	Negativ
Total risk i index % - A1 EUR	23,1	Informationskvot - B1 SEK	Negativ
Total risk i index % - A1 NOK	20,5	Sharpekvot - A1 SEK	1,6
Total risk i index % - A9 SEK	21,2	Sharpekvot - A1 EUR	1,4
Total risk i index % - A9 EUR	23,1	Sharpekvot - A1 NOK	1,4
Total risk i index % - A10 SEK	21,2	Sharpekvot - A9 SEK	1,7
Total risk i index % - A10 EUR	23,1	Sharpekvot - A9 EUR	1,5
Total risk i index % - A10 NOK	20,5	Sharpekvot - A10 SEK	1,7
Total risk i index % - B1 SEK	21,2	Sharpekvot - A10 EUR	1,5
Jämförelseindex	Solactive ISS ESG Screened Global Markets Index NTR	Sharpekvot - A10 NOK	1,4
Active Share %	98,5	Sharpekvot - B1 SEK	1,6
Aktiv avkastning % - A1 SEK	-11,3	Sharpekvot i index - A1 SEK	2,3
Aktiv avkastning % - A1 EUR	-11,2	Sharpekvot i index - A1 EUR	2,1
Aktiv avkastning % - A1 NOK	-10,9	Sharpekvot i index - A1 NOK	2,1
Aktiv avkastning % - A9 SEK	-10,9	Sharpekvot i index - A9 SEK	2,3
Aktiv avkastning % - A9 EUR	-10,2	Sharpekvot i index - A9 EUR	2,1
Aktiv avkastning % - A10 SEK	-10,1	Sharpekvot i index - A10 SEK	2,3
Aktiv avkastning % - A10 EUR	-10,0	Sharpekvot i index - A10 EUR	2,1
		Sharpekvot i index - A10 NOK	2,1
		Sharpekvot i index - B1 SEK	2,3

* Riskiffrorna är baserade på två års historisk månadsavkastning. För definitioner, se under allmänna sidor i slutet av den samlade fondrapporten.

De sammanlagda exponeringarna i fonden beräknas enligt åtagandemetoden

Handelsbanken Hållbar Energi, forts.

Balansräkning, tSEK

	30 juni 2022	% av fondförm.	31 dec. 2021	% av fondförm.
TILLGÅNGAR				
Överlåtbara värdepapper	31 229 278	96,1	35 254 834	99,2
Övriga derivatinstrument med positivt marknadsvärde	1 251	0,0	-	-
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde	31 230 529	96,1	35 254 834	99,2
Bankmedel och övriga likvida medel	1 354 602	4,2	169 718	0,5
Förtutbetalda kostnader och upplupna intäkter	62 920	0,2	95 846	0,3
Övriga tillgångar	363 935	1,1	280 882	0,8
Summa tillgångar	33 011 985	101,6	35 801 281	100,8
SKULDER				
Upplupna kostnader och förtutbetalda intäkter	39 504	0,1	45 190	0,1
Övriga skulder	483 210	1,5	224 827	0,6
Summa skulder	522 714	1,6	270 018	0,8
Fondförmögenhet	32 489 272	100,0	35 531 263	100,0
Utlånade finansiella instrument	2 293 311	7,1	2 787 064	7,8
Mottagna säkerheter för utlånade finansiella instrument	2 490 437	7,7	2 982 426	8,4

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 95,3

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknads- värde tSEK	% av fondförm.
NOTERADE AKTIER			
AUSTRALIEN			
Allkem Ord Shs	18 799 772	1 365 817	4,2
		1 365 817	4,2
BRASILIEN			
São Martinho	4 046 337	288 061	0,9
		288 061	0,9
DANMARK			
Cadeler	9 151 181	306 583	0,9
Dong Energy	111 053	118 690	0,4
Rockwool B	42 662	98 180	0,3
Vestas Wind Systems	710 637	153 458	0,5
		676 910	2,1
FRANKRIKE			
McPhy Energy Ord Shs	729 158	100 066	0,3
Schneider Electric	217 470	263 033	0,8
Waga Energy Ord Shs	446 880	150 327	0,5
		513 426	1,6
FÄRÖARNA			
Bakkafrost	1 611 450	1 052 992	3,2
		1 052 992	3,2
ISRAEL			
Solaredge Technologies	186 631	523 408	1,6
		523 408	1,6
ITALIEN			
Enel Ord Shs	16 508 495	923 198	2,8
ERG	1 291 854	410 212	1,3
Prysmian Ord Shs	1 468 374	412 307	1,3
		1 745 717	5,4
JAPAN			
Nidec	318 888	201 567	0,6
		201 567	0,6
KANADA			
Ballard Power Systems Ord Shs	1 165 218	75 225	0,2
Boralex A	1 098 184	374 085	1,2
Canada Solar	1 200 905	383 214	1,2
Exro Technologies Ord Shs	5 919 039	47 021	0,1
Loop Industries Ord Shs	1 028 462	40 892	0,1
		920 436	2,8
KINA			
Amperex Tech A	952 041	778 225	2,4
BYD Company	831 646	341 021	1,0
China Longyuan Power Group	38 721 816	766 598	2,4
CN Datang C Ren H	17 192 000	59 945	0,2
Daqo New Energy ADR	1 119 597	818 940	2,5
Ganfeng Lithium Ord Shs H	3 730 553	420 677	1,3
Goldwind	31 439 684	602 722	1,9
Han's Laser Technology Ord Shs A	4 452 481	225 804	0,7
JinkoSolar	828 931	587 642	1,8
LONGi Green Energy Technology Ord Shs A	4 969 537	506 867	1,6
Longshine Technology Group Ord Shs A	8 083 810	311 711	1,0
Tongwei	3 637 275	333 289	1,0
Wuxi Lead Intelligent Equipment Ord Shs A	9 428 623	911 877	2,8
Xinyi Energy Holdings	190 055 180	997 743	3,1
Xinyi Solar Holdings	53 685 943	849 720	2,6
		8 512 782	26,2

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknads- värde tSEK	% av fondförm.
LITAUEN			
Ignitis Grupe	1 371 563	258 610	0,8
		258 610	0,8
LUXEMBURG			
Freyr Battery Ord Shs	5 558 551	389 611	1,2
		389 611	1,2
NEDERLÄNDERNA			
Signify NV Ord Shs	319 568	108 288	0,3
		108 288	0,3
NORGE			
Aker Carbon Capture Ord Shs	10 581 073	182 072	0,6
Aker Horizons Ord Shs	4 306 584	71 112	0,2
Atlantic Sapphire	1 232 521	24 583	0,1
Grieg Seafood	1 140 963	165 561	0,5
Mowi	3 501 377	813 858	2,5
Nel Ord Shs	13 678 736	169 756	0,5
Scatec Ord Shs	905 990	79 555	0,2
		1 506 498	4,6
SPANIEN			
EDP Renováveis	4 994 993	1 205 092	3,7
Grupo Ecoener	1 701 069	110 072	0,3
Iberdrola	4 988 570	528 875	1,6
Soltec Power Holdings	1 841 606	77 931	0,2
		1 921 969	5,9
SVERIGE			
ABB	1 194 670	325 787	1,0
		325 787	1,0
SYDKOREA			
LG Chemical	191 449	779 665	2,4
Samsung SDI	162 352	681 670	2,1
		1 461 335	4,5
TAIWAN			
Taiwan Semiconductor	3 878 016	636 186	2,0
		636 186	2,0
USA			
A. O. Smith	357 865	200 522	0,6
Albermarle	368 411	788 953	2,4
Ameresco Ord Shs A	1 319 657	616 110	1,9
Array Technologies Ord Shs	3 378 197	381 141	1,2
Bloom Energy Class A Ord Shs	1 436 728	242 925	0,7
ChargePoint Holdings A	944 047	132 437	0,4
Darling Ingredients Ord Shs	1 811 996	1 110 381	3,4
Enovix Ord Shs	560 000	51 130	0,2
First Solar	413 776	288 880	0,9
Fluence Energy A	1 228 386	119 332	0,4
Hannon Armstrong	1 616 372	627 098	1,9
Hyllion Holdings Corp	2 317 585	76 472	0,2
Livent	3 186 080	740 807	2,3
Ormat Technologies	593 249	476 310	1,5
Plug Power Ord Shs	477 911	81 149	0,2
Sunnova Energy International	3 981 289	751 905	2,3
Sunrun	2 605 420	623 684	1,9
Universal Display	258 314	267 722	0,8
Veritone Ord Shs	793 999	53 131	0,2
Volta Ord Shs A	3 670 042	48 891	0,2
Willdan Group Ord Shs	745 077	210 576	0,6
Wolfspeed	225 219	146 437	0,5
		8 035 994	24,7
ÖSTERRIKE			
Verbund Ord Shs	516 239	516 276	1,6
		516 276	1,6
Noterade aktier		30 961 672	95,3

Handelsbanken Hållbar Energi, forts.

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

	Underliggande exponering tSEK	Marknadsvärde tSEK	% av fondförm.
OPTIONER OCH WARRANTER			
Exro Technologies Warrant	2 039	1 251	0,0
Optioner och warrant		1 251	0,0

Överlåtbara värdepapper som är föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten 0,8

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknadsvärde tSEK	% av fondförm.
NOTERADE AKTIER			
FRANKRIKE			
Halfner Energy Ord Shs	1 019 087	78 913	0,2
		78 913	0,2
NORGE			
Hexagon Purus ASA Ord Sh	2 640 078	69 882	0,2
Quantafuel	1 785 058	27 235	0,1
		97 117	0,3
SVERIGE			
Scandinavian Biogas Fuels International	1 355 697	27 792	0,1
Smart Wires Technology	4 622 023	63 784	0,2
		91 576	0,3
Noterade aktier		267 606	0,8
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde		31 230 529	96,1
Summa finansiella instrument med negativt marknadsvärde		0	0,0
Netto, övriga tillgångar och skulder		1 258 743	3,9
Total summa fondförmögenhet		32 489 272	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
Exro Technologies Inc	0,1

* 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.

Uppgifter om fondens värdepapperslån

Volym utlånade värdepapper, tSEK	2 293 311
Volym utlånade värdepapper i % av totala utlåningsbara tillgångar	7,3

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

Amerikanska staten	860 384
Brittiska staten	171 597
Franska staten	102 543
Tyska staten	59 114
Ametek	45 990
Belgiska staten	45 949
First Horizon	45 833
Colgate-Palmolive Co	45 455
NXP Semiconductors NV	45 424
Agilent Technologies	45 373

De största motparterna för värdepapperslån, tSEK:

Barclays Bank Plc	957 329
Goldman Sachs International	667 857
UBS AG London Branch	229 543
BNP Paribas Arbitrage SNC	188 133
J.P. Morgan Securities	157 327
Merrill Lynch International	92 447
Morgan Stanley & Co. International	57 237
Credit Suisse International	52 802
Skandinaviska Enskilda Banken	42 789
Barclays Capital Securities Ltd	16 942

Typ av och kvalitet på säkerheten, tSEK:

Obligationer och andra räntebärande instrument	1 320 009
Aktier	1 170 429
	2 490 437

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	190
En vecka till en månad	17 260
En till tre månader	18 341
Tre månader till ett år	44 867
Mer än ett år	1 239 352
Obestämmd löptid	1 170 429
	2 490 437

Motparternas hemvist, tSEK

Frankrike	188 133
Storbritannien	2 256 432
Sverige	45 872
	2 490 437

Säkerheternas valuta, tSEK

AUD	9 141
CAD	5 763
CHF	4 461
DKK	2 014
EUR	294 875
GBP	197 746
HKD	60 431
JPY	52 448
NZD	147
SEK	5 943
SGD	6
USD	1 857 461
	2 490 437

Avveckling och clearing, tSEK

Bilateral	51 786
Tredje part	2 438 651
	2 490 437

Löptidsprofilen för värdepapperslånen är obestämmd 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 17 243 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 Bank Plc
- Barclays Capital Securities Ltd
- BNP Paribas Arbitrage SNC
- Citigroup Global Markets
- Credit Suisse International
- Credit Suisse, Dublin Branch
- Goldman Sachs International
- HSBC Bank
- J.P. Morgan Securities
- Merrill Lynch International
- Morgan Stanley & Co Intl
- Skandinaviska Enskilda Banken
- Svenska Handelsbanken (Publ)
- UBS AG London Branch



Handelsbanken Hälsovård Tema

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. Fonden är en global aktiefond med målet att göra investeringar i företag vars produkter eller tjänster bidrar till att uppnå de Globala målen för hållbar utveckling (definierade i Agenda 2030) i allmänhet men i synnerhet mål 3 rörande god hälsa och välbefinnande. Fondens målsättning ska uppnås genom placeringar i företag inom hälsovårdssektorn. Med hälsovårdssektorn avses läkemedel, medicinteknik, bioteknik, service och övriga hälsovårdsrelaterade branscher, exempelvis hälsovårdsrelaterad it, estetik eller förebyggande vård. Den tematiska investeringsstrategin innebär att investering främst sker i bolag kopplade till noga utvalda, analyserade och långsiktiga investeringsteman där vi förväntar oss en lång period av tillväxt. Exempel på 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 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: Solactive ISS ESG DM Health Care UCITS Index NTR. Eftersom fonden är aktivt förvaltat kommer avkastningen över tid att avvika från detta index. För mer information om hållbarhetsarbetet, andelsklassbeteckningen inom parentes och förvaltning i förhållande till fondens jämförelseindex och risknivå hänvisas till informationsbroschyren.

Portföljen

Fonden steg med 0,9% under första halvåret 2022*. Perioden präglades av efterdyningarna av coronapandemin och kriget i Ukraina. Sammantaget ledde dessa två skeenden till högre priser på insatsvaror, brist på personal i vården, störningar i leveranser och dramatiskt stigande räntor. Inom hälsovårdssektorn bidrog dessa orosmoln däremot till en stark utveckling för läkemedelsbolagen som påverkas mindre av dessa faktorer. Eli Lilly, AbbVie, AstraZeneca, Johnson & Johnson och Novo Nordisk bidrog positivt till fondens utveckling. Utöver dessa makroekonomiska aktörer bidrog positiva resultat för läkemedel mot fetma (Eli Lilly och Novo Nordisk) samt cancer (AstraZeneca) till uppgångarna. Roche gick däremot mot strömmen efter bakslag i forskningsportföljen. Även servicebolag inom hälsovård utvecklades positivt, exempelvis AmerisourceBergen och United Health Group. Fonden gynnades av två uppköp: LHC Group och Biohaven. Den starkare amerikanska dollarn bidrog positivt till fondens utveckling. För hälsovårdssektorn i övrigt innebar de makroekonomiska faktorerna utmaningar för medicintekniksektorn och en svag utveckling för dyra tillväxtbolag, mindre bioteknikbolag och tidigare covidvinnare. Både medicinteknikbolag och bolag med laboratorieutrustning utvecklades därmed relativt svagt under perioden. Abbott, Masimo, Edwards Lifescience, Thermo Fisher Scientific, Moderna och Bicycle Therapeutics påverkade avkastningen negativt.

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

Väsentliga risker

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

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

Handel med derivatinstrument m.m

Fonden får enligt sina fondbestämmelser handla med derivat som ett led i fondens placeringsinriktning. Under 2022 har fonden inte utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att låna ut värdepapper. Under 2022 har fonden utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att använda andra tekniker och instrument. Under 2022 har fonden inte utnyttjat denna möjlighet.

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

Information

Sedan förändringen av skatteregler för svenska fonder (2012) och med anledning av utvecklingen av praxis på skatteområdet, råder osäkerhet om beskattningen av utländska utdelningar. För ytterligare information, se under allmänna sidor i slutet av fondrapporten.

Aktieägarengagemang

Utifrån Fondbolagets Policy för aktieägarengagemang och ansvarsfulla investeringar, 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 kring 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.

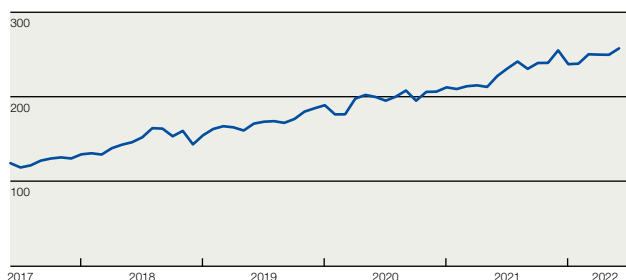
Normalt röstar Fondbolaget för samtliga aktier i fonden i de bolag där röstning sker men undantag finns t.ex. på marknader där aktierna låses under en längre tid för att kunna registreras för röstning på bolagsstämman. Eventuella aktielån återkallas normalt inför bolagsstämman för att röstning ska kunna ske för samtliga aktier men om det anses mer gynnsamt för andelsägarna och inte har väsentlig påverkan på ägarinflytandet, kan aktielån i vissa fall ligga kvar över bolagsstämman.

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 samt i Riktlinjer kring valberedningsarbetet som återfinns under handelsbankenfonder.se/rapporter och policyer

Handelsbanken Hälsövärd Tema, forts.

Fondens utveckling*



* Utvecklingen visas i fondens basvaluta. Fonden kan ha flera andelsklasser, vilken som avses framgår av fondens fondfakta.

Fondfakta - historik

	1/1-30/6 2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
Andelsvärde, SEK										
Hälsövärd Tema A1 - SEK	367,03	363,71	294,14	266,14	205,29	181,56	160,73	158,53	142,24	98,79
Hälsövärd Tema A1 - EUR	34,26	35,33	29,27	25,33	20,26	18,47	16,77	17,31	-	-
Hälsövärd Tema A1 - NOK	353,86	354,35	306,75	249,88	-	181,38	152,29	166,44	-	-
Hälsövärd Tema A9 - SEK	134,87	134,00	107,55	-	-	-	-	-	-	-
Hälsövärd Tema A9 - EUR	34,83	35,78	29,43	-	-	-	-	-	-	-
Hälsövärd Tema A10 - SEK	376,99	371,91	298,09	267,29	-	-	-	-	-	-
Hälsövärd Tema A10 - EUR	34,78	35,61	29,24	-	-	-	-	-	-	-
Hälsövärd Tema A10 - NOK	363,46	362,24	310,77	250,90	-	-	-	-	-	-
Hälsövärd Tema B1 - SEK	166,36	170,88	143,22	135,00	107,89	-	-	-	-	-
Fondens totala nettoflöde, mnSEK										
	342	2 006	2 021	2 241	2 108	72	-683	98	1 012	180
Fondförmögenhet totalt, mnSEK										
	16 472	16 019	11 103	8 200	4 449	2 179	1 884	2 582	2 276	790
Hälsövärd Tema A1 - SEK	13 191	12 743	8 910	7 180	4 146	2 073	1 784	2 348	2 276	790
Hälsövärd Tema A1 - EUR	41	38	28	20	13	11	10	26	-	-
Hälsövärd Tema A1 - NOK	41	45	54	8	-	0	0	0	-	-
Hälsövärd Tema A9 - SEK	974	991	794	-	-	-	-	-	-	-
Hälsövärd Tema A9 - EUR	4	5	3	-	-	-	-	-	-	-
Hälsövärd Tema A10 - SEK	832	751	503	386	-	-	-	-	-	-
Hälsövärd Tema A10 - EUR	2	2	2	-	-	-	-	-	-	-
Hälsövärd Tema A10 - NOK	255	302	36	82	-	-	-	-	-	-
Hälsövärd Tema B1 - SEK	662	709	484	330	168	-	-	-	-	-
Antal andelar totalt, tusental										
	51 541	50 847	44 140	32 006	22 411	12 004	11 719	16 289	15 999	7 995
Hälsövärd Tema A1 - SEK	35 939	35 037	30 290	26 980	20 197	11 418	11 101	14 808	15 999	7 995
Hälsövärd Tema A1 - EUR	1 191	1 081	964	783	655	586	618	1 481	-	-
Hälsövärd Tema A1 - NOK	116	128	177	31	-	0	0	0	-	-
Hälsövärd Tema A9 - SEK	7 221	7 398	7 384	-	-	-	-	-	-	-
Hälsövärd Tema A9 - EUR	124	143	90	-	-	-	-	-	-	-
Hälsövärd Tema A10 - SEK	2 208	2 018	1 688	1 444	-	-	-	-	-	-
Hälsövärd Tema A10 - EUR	62	61	53	-	-	-	-	-	-	-
Hälsövärd Tema A10 - NOK	702	834	116	326	-	-	-	-	-	-
Hälsövärd Tema B1 - SEK	3 979	4 147	3 379	2 442	1 559	-	-	-	-	-
Total avkastning i % ¹⁾										
Hälsövärd Tema A1 - SEK	0,9	23,6	10,5	29,6	13,1	13,0	1,4	11,5	44,0	35,7
Hälsövärd Tema A1 - EUR	-3,0	20,7	15,6	25,0	9,7	10,1	-3,1	15,3	34,5	31,5
Hälsövärd Tema A1 - NOK	-0,1	15,5	22,8	24,6	10,5	19,1	-8,5	22,2	46,0	49,8
Hälsövärd Tema A9 - SEK	0,7	24,6	7,6	-	-	-	-	-	-	-
Hälsövärd Tema A9 - EUR	-2,7	21,6	13,0	-	-	-	-	-	-	-
Hälsövärd Tema A10 - SEK	1,4	24,8	11,5	-	-	-	-	-	-	-
Hälsövärd Tema A10 - EUR	-2,3	21,8	16,6	-	-	-	-	-	-	-
Hälsövärd Tema A10 - NOK	0,3	16,6	23,9	-	-	-	-	-	-	-
Hälsövärd Tema B1 - SEK	0,9	23,6	10,7	29,6	13,1	13,0	1,4	11,5	44,0	35,7
Jämförelseindex inklusive utdelning i %										
Hälsövärd Tema A1 - SEK	2,0	33,2	-1,9	30,7	11,0	8,0	0,4	14,8	43,9	34,5
Hälsövärd Tema A1 - EUR	-2,0	30,0	2,6	26,0	7,7	5,2	-4,0	18,7	34,5	30,4
Hälsövärd Tema A1 - NOK	1,0	24,5	8,9	25,6	8,5	13,8	-9,4	25,8	45,9	48,5
Hälsövärd Tema A9 - SEK	2,0	33,2	-5,8	-	-	-	-	-	-	-
Hälsövärd Tema A9 - EUR	-2,0	30,0	-1,1	-	-	-	-	-	-	-
Hälsövärd Tema A10 - SEK	2,0	33,2	-1,9	-	-	-	-	-	-	-
Hälsövärd Tema A10 - EUR	-2,0	30,0	2,6	-	-	-	-	-	-	-
Hälsövärd Tema A10 - NOK	1,0	24,5	8,9	-	-	-	-	-	-	-
Hälsövärd Tema B1 - SEK	2,0	33,2	-1,9	30,7	11,0	8,0	0,4	14,8	43,9	34,5
Aktiv risk 2 år, % (Tracking error)										
Hälsövärd Tema A1 - SEK	5,2	5,2	3,5	3,6	3,5	3,7	3,6	2,6	2,1	1,7
Hälsövärd Tema A1 - EUR	5,2	5,2	3,5	3,6	3,5	3,7	3,6	2,6	-	-
Hälsövärd Tema A1 - NOK	5,2	5,2	3,5	3,6	-	3,7	3,6	2,6	-	-
Hälsövärd Tema A9 - SEK	5,2	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Hälsövärd Tema A9 - EUR	5,2	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Hälsövärd Tema A10 - SEK	5,2	5,2	-	-	-	-	-	-	-	-
Hälsövärd Tema A10 - EUR	5,2	5,2	-	-	-	-	-	-	-	-
Hälsövärd Tema A10 - NOK	5,2	5,2	-	-	-	-	-	-	-	-
Hälsövärd Tema B1 - SEK	5,2	5,2	3,6	3,6	3,5	-	-	-	-	-
Genomsnittlig årsavkastning 2 år, %										
Hälsövärd Tema A1 - SEK	13,5	16,9	19,7	21,1	13,0	7,0	6,3	26,7	39,8	23,1
Hälsövärd Tema A1 - EUR	12,1	18,1	20,2	17,1	9,9	3,3	5,7	24,5	-	-
Hälsövärd Tema A1 - NOK	9,5	19,1	23,7	17,4	-	4,4	5,7	33,5	-	-
Hälsövärd Tema A9 - SEK	14,0	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Hälsövärd Tema A9 - EUR	13,0	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Hälsövärd Tema A10 - SEK	14,5	18,0	-	-	-	-	-	-	-	-
Hälsövärd Tema A10 - EUR	13,3	19,2	-	-	-	-	-	-	-	-
Hälsövärd Tema A10 - NOK	10,5	20,2	-	-	-	-	-	-	-	-
Hälsövärd Tema B1 - SEK	13,4	17,0	19,8	21,1	13,0	-	-	-	-	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %										
SEK	15,5	14,3	13,2	20,4	9,5	4,1	7,4	28,5	39,2	22,5
EUR	14,1	15,5	13,7	16,5	6,4	0,5	6,8	26,4	-	-
NOK	11,4	16,4	17,0	16,7	11,2	1,6	6,8	35,5	-	-
Genomsnittlig årsavkastning 5 år, %										
Hälsövärd Tema A1 - SEK	16,2	17,7	13,2	13,3	15,8	20,1	19,8	20,9	17,9	11,4
Hälsövärd Tema A1 - EUR	13,7	16,1	11,1	11,0	12,7	16,8	18,0	20,5	-	-

Handelsbanken Hälsovård Tema, forts.

Hälsovård Tema A1 - NOK	15,5	18,4	13,0	12,9	-	23,8	21,8	25,7	-	-
Hälsovård Tema B1 - SEK	16,2	17,8	13,2	13,3	15,8	-	-	-	-	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %										
SEK	14,2	15,4	9,1	12,5	14,7	19,2	20,0	22,6	18,4	11,6
EUR	11,7	13,8	7,0	10,2	11,7	16,0	18,3	22,2	-	-
NOK	13,5	16,0	8,9	12,1	15,5	23,0	22,1	27,4	-	-
Genomsnittlig årsavkastning 10 år, %										
Hälsovård Tema A1 - SEK	17,7	18,7	17,0	15,6	13,6	11,4	9,7	8,7	10,5	5,9
Hälsovård Tema A1 - EUR	15,4	17,0	15,7	15,3	14,5	10,9	9,0	9,0	-	-
Hälsovård Tema A1 - NOK	19,1	20,1	19,2	17,4	-	13,3	10,1	11,0	-	-
Hälsovård Tema B1 - SEK	17,8	18,8	17,0	15,6	13,6	-	-	-	-	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %										
SEK	16,8	17,7	15,6	15,4	13,2	11,5	10,5	9,9	11,3	7,1
EUR	14,5	16,0	14,4	15,1	14,1	11,1	9,8	10,2	-	-
NOK	18,2	19,0	17,8	17,1	14,3	13,5	10,9	12,2	-	-
Utdelning per andel, SEK	5,65	5,10	5,40	4,32	-	-	-	-	-	-
Omräkningskurs EUR/SEK	10,71	10,30	10,05	10,51	10,13	9,83	9,58	9,16	-	-
Omräkningskurs NOK/SEK	1,04	1,03	0,96	1,07	1,02	1,00	1,06	0,95	-	-

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.
1) En justering har gjorts under 2022, vilket påverkar andelsklassernas avkastning i %. Justeringen har ingen påverkan på det faktiska värdet i andelsklasserna.

Jämförelseindex: Solactive ISS ESG Screened Health Care UCITS Index NTR

T o m 2019-04-30: MSCI World Health Care Net

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 information från fondbolaget.

För definitioner, se under allmänna sidor i slutet av den samlade fondrapporten.

Fondfakta - kostnader

Max tillåten förvaltningskostnad i % enligt fondbestämmelser	
Hälsovård Tema A1	1,50
Hälsovård Tema A9	0,75
Hälsovård Tema A10	0,60
Hälsovård Tema B1	1,50
Uttagen förvaltningskostnad i % av genomsnittlig fondförmögenhet	
Hälsovård Tema A1	1,50
Hälsovård Tema A9	0,75
Hälsovård Tema A10	0,60
Hälsovård Tema B1	1,50
Årlig avgift, %	
Hälsovård Tema A1	1,50
Hälsovård Tema A9	0,75
Hälsovård Tema A10	0,60
Hälsovård Tema B1	1,50
Transaktionskostnader, tSEK	2 993
Transaktionskostnader i % av omsättningen	0,03

Fondfakta - övriga nyckeltal

Omsättningshastighet, ggr	0,3
Andel av omsättning som skett genom närstående vp-institut, %	3,0
Andel av oms. som skett mellan fonder förvaldade av Handelsbanken Fonder AB, %	0,0

Risk- och avkastningsmått *

Total risk % - A1 SEK	11,7	Aktiv avkastning % - A10 NOK	-1,0
Total risk % - A1 EUR	12,7	Aktiv avkastning % - B1 SEK	-2,0
Total risk % - A1 NOK	12,6	Informationskvot - A1 SEK	Negativ
Total risk % - A9 SEK	11,7	Informationskvot - A1 EUR	Negativ
Total risk % - A9 EUR	12,7	Informationskvot - A1 NOK	Negativ
Total risk % - A10 SEK	11,7	Informationskvot - A9 SEK	Negativ
Total risk % - A10 EUR	12,7	Informationskvot - A9 EUR	Negativ
Total risk % - A10 NOK	12,6	Informationskvot - A10 SEK	Negativ
Total risk % - B1 SEK	11,7	Informationskvot - A10 EUR	Negativ
Total risk i index % - A1 SEK	11,7	Informationskvot - A10 NOK	Negativ
Total risk i index % - A1 EUR	12,1	Informationskvot - B1 SEK	Negativ
Total risk i index % - A1 NOK	11,8	Sharpekvot - A1 SEK	1,2
Total risk i index % - A9 SEK	11,7	Sharpekvot - A1 EUR	1,0
Total risk i index % - A9 EUR	12,1	Sharpekvot - A1 NOK	0,7
Total risk i index % - A10 SEK	11,7	Sharpekvot - A9 SEK	1,2
Total risk i index % - A10 EUR	12,1	Sharpekvot - A9 EUR	1,1
Total risk i index % - A10 NOK	11,8	Sharpekvot - A10 SEK	1,3
Total risk i index % - B1 SEK	11,7	Sharpekvot - A10 EUR	1,1
Jämförelseindex	Solactive ISS ESG	Sharpekvot - A10 NOK	0,8
	Screened Health Care	Sharpekvot - B1 SEK	1,2
	UCITS Index NTR	Sharpekvot i index - A1 SEK	1,3
Active Share %	48,4	Sharpekvot i index - A1 EUR	1,2
Aktiv avkastning % - A1 SEK	-2,0	Sharpekvot i index - A1 NOK	1,0
Aktiv avkastning % - A1 EUR	-2,0	Sharpekvot i index - A9 SEK	1,3
Aktiv avkastning % - A1 NOK	-2,0	Sharpekvot i index - A9 EUR	1,2
Aktiv avkastning % - A9 SEK	-1,5	Sharpekvot i index - A10 SEK	1,3
Aktiv avkastning % - A9 EUR	-1,2	Sharpekvot i index - A10 EUR	1,2
Aktiv avkastning % - A10 SEK	-1,0	Sharpekvot i index - A10 NOK	1,0
Aktiv avkastning % - A10 EUR	-0,8	Sharpekvot i index - B1 SEK	1,3

* Riskfaktorn är baserad på två års historisk månadsavkastning. För definitioner, se under allmänna sidor i slutet av den samlade fondrapporten.

De sammanlagda exponeringarna i fonden beräknas enligt åtagandemetoden

Balansräkning, tSEK

	30 juni 2022	% av fondförm.	31 dec. 2021	% av fondförm.
TILLGÅNGAR				
Överlåtbara värdepapper	16 126 107	97,9	15 581 787	97,3
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde ^{Not 1)}	16 126 107	97,9	15 581 787	97,3
Bankmedel och övriga likvida medel	304 563	1,8	451 980	2,8
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	2 985	0,0	3 356	0,0
Övriga tillgångar	91 937	0,6	-	-
Summa tillgångar	16 525 593	100,3	16 037 123	100,1
SKULDER				
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	18 188	0,1	18 411	0,1
Övriga skulder	35 129	0,2	-	-
Summa skulder	53 316	0,3	18 411	0,1
Fondförmögenhet	16 472 276	100,0	16 018 712	100,0
Utlånade finansiella instrument	243 003	1,5	169 437	1,1
Mottagna säkerheter för utlånade finansiella instrument	265 463	1,6	187 957	1,2

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	Marknadsvärde tSEK	% av fondförm.
NOTERADE AKTIER			
DANMARK			
Chemometec	93 000	101 419	0,6
Genmab	84 000	277 958	1,7
Novo Nordisk	738 428	837 400	5,1
		1 216 777	7,4
FRANKRIKE			
Sanofi	550 973	568 662	3,5
		568 662	3,5
IRLAND			
Prothena Ord Shs	120 000	33 386	0,2
		33 386	0,2
JAPAN			
Daiichi Sankyo	1 250 000	324 062	2,0
Terumo	610 000	188 096	1,1
		512 157	3,1
KINA			
I-MAB ADR	105 000	12 159	0,1
		12 159	0,1
NEDERLÄNDERNA			
Argenx	36 000	137 878	0,8
		137 878	0,8
SCHWEIZ			
Lonza Group	36 252	197 512	1,2
Roche Holding	209 017	712 692	4,3
		910 204	5,5
STORBRIANNIEN			
AMYT	580 000	41 545	0,3
Bicycle Therapeutics	130 000	22 354	0,1
		63 899	0,4
SVERIGE			
AstraZeneca	678 076	914 725	5,6
BICO Ord Shs B	359 500	31 895	0,2
BioArctic B	250 000	19 363	0,1
Biotech	313 000	56 653	0,3
Biovent International	901 367	40 471	0,2

Handelsbanken Hälsovård Tema, forts.

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknadsvärde TSEK	% av fondförm.
Calliditas Therapeutics	860 000	79 421	0,5
Canargia	2 549 460	19 121	0,1
Irlab Therapeutics	1 136 311	39 714	0,2
Isofol Medical	5 688 471	45 053	0,3
Sectra	450 000	61 830	0,4
Vicore Pharma Holding Ord Shs	2 100 000	55 440	0,3
		1 363 685	8,3
TYSKLAND			
Merck KGaA	111 312	191 993	1,2
Sartorius Pref Shs	8 600	30 717	0,2
		222 710	1,4
USA			
Abbott Laboratories	627 000	698 089	4,2
AbbVie	585 000	918 153	5,6
Align Technology	10 057	24 391	0,1
Alnylam Pharmaceuticals	160 000	239 133	1,5
AmerisourceBergen	275 000	398 696	2,4
Biogen	40 000	83 594	0,5
Biohaven Pharmaceutical	56 000	83 616	0,5
DexCom Ord Shs	222 000	169 550	1,0
Edwards LifeSciences	364 789	355 460	2,2
Eli Lilly	312 000	1 036 625	6,3
Guardant Health Rg	98 000	40 511	0,2
Heska Ord Shs	53 000	51 330	0,3
IQVIA Holdings	165 000	366 891	2,2
JNJ US	647 066	1 177 023	7,1
Krystal Biotech Ord Shs	110 000	74 013	0,4
LHC Group Ord Shs	65 000	103 735	0,6
Masimo	81 500	109 131	0,7
Merck & Co	281 549	263 039	1,6
Mirati Ther	74 500	51 249	0,3
Moderna Rg	140 000	204 938	1,2
OptimizeRx Ord Shs	230 500	64 696	0,4
Option Care Health Ord Shs	360 000	102 519	0,6
Pfizer	840 000	451 308	2,7
PTC Therapeutics	237 000	97 291	0,6
Regeneron Pharmaceuticals	66 000	399 798	2,4
Seagen Ord Shs	33 300	60 379	0,4
Thermo Fisher Scientific	138 885	773 202	4,7
UnitedHealth Group	303 296	1 596 360	9,7
Veeva Systems A	65 474	132 873	0,8
Vertex Pharmaceuticals	169 000	488 007	3,0
Zimmer Biomet Holdings	288 000	310 058	1,9
		10 925 656	66,3
Noterade aktier		15 967 172	96,9
Överlåtbara värdepapper som är föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten			
			1,0
NOTERADE AKTIER			
SVERIGE			
Asarina Pharma	855 952	1 070	0,0
Implantica SDB	793 353	37 327	0,2
InDex Pharmaceuticals Holding AB	25 000 000	27 400	0,2
Surgical Science Sweden	397 260	60 701	0,4
Vimian Group	661 153	32 436	0,2
		158 935	1,0
Noterade aktier		158 935	1,0
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde		16 126 107	97,9
Summa finansiella instrument med negativt marknadsvärde		0	0,0
Netto, övriga tillgångar och skulder		346 169	2,1
Total summa fondförmögenhet		16 472 276	100,0

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

Uppgifter om fondens värdepapperslån

Volym utlånade värdepapper, tSEK **243 003**

Volym utlånade värdepapper i % av totala utlåningsbara tillgångar **1,5**

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

Tyska staten	48 672
Franska staten	20 856
Brittiska staten	17 044
Amerikanska staten	14 234
Belgiska staten	6 389
Union Pacific	5 301
Colgate-Palmolive Co	5 282
Ametek	5 250
Agilent Technologies	5 209
First Horizon	5 182

De största motparterna för värdepapperslån, tSEK:

Barclays Bank Plc	102 463
BNP Paribas Arbitrage SNC	86 878
Skandinaviska Enskilda Banken	29 752
Credit Suisse International	14 796
HSBC Bank	13 161
UBS AG London Branch	8 496
Barclays Capital Securities Ltd	3 743
Citigroup Global Markets	2 595
Merrill Lynch International	1 510
Svenska Handelsbanken	1 210

Typ av och kvalitet på säkerheten, tSEK:

Obligationer och andra räntebärande instrument	111 877
Aktier	153 586
	265 463

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	58
En till tre månader	5 920
Tre månader till ett år	8 886
Mer än ett år	97 013
Obestämmd löptid	153 586
	265 463

Motparternas hemvist, tSEK

Frankrike	86 878
Storbritannien	147 624
Sverige	30 961
	265 463

Säkerheternas valuta, tSEK

AUD	978
CAD	1 539
CHF	413
DKK	590
EUR	82 437
GBP	25 346
HKD	3 147
JPY	1 204
NZD	1
SEK	1 779
SGD	1
USD	148 029
	265 463

Avveckling och clearing, tSEK

Tredje part	265 463
	265 463

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

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

Uppgifter om avkastning och kostnad:

Värdepappersutlåningen har under året totalt genererat intäkter på 1 980 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 Bank Plc
- Barclays Capital Securities Ltd
- BNP Paribas Arbitrage SNC
- Citigroup Global Markets
- Credit Suisse International
- Credit Suisse, Dublin Branch
- Goldman Sachs International
- HSBC Bank
- J.P. Morgan Securities
- Merrill Lynch International
- Morgan Stanley & Co Intl
- Skandinaviska Enskilda Banken
- Svenska Handelsbanken (Publ)
- UBS AG London Branch



Handelsbanken Japan Tema

Placeringsinriktning

Fonden är aktivt förvaltd vilket innebär att förvaltaren fattar egna aktiva placeringsbeslut. Målet är att långsiktigt överträffa avkastningen på underliggande marknad, definierad som jämförelseindex. Fonden placerar i aktier utgivna av företag i Japan och har därmed valutaexponering mot denna marknad. Den tematiska investeringsstrategin innebär att investering främst sker i bolag kopplade till noga utvalda, analyserade och långsiktiga investeringsteman där vi förväntar oss en lång period av tillväxt. Exempel på 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 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: Solactive ISS ESG Screened Japan Index NTR. Eftersom fonden är aktivt förvaltd kommer avkastningen över tid att avvika från detta index. För mer information om hållbarhetsarbetet, andelsklassbeteckningen inom parentes och förvaltning i förhållande till fondens jämförelseindex och risknivå hänvisas till informationsbroschyren.

Portföljen

Fonden sjönk med -18,5% under första halvåret 2022*. Fonden förvaltas med en tematisk inriktning, vilket innebär att vi placerar i aktier som drivs av teman där vi bedömer att vi kan förvänta oss en långsiktigt högre tillväxt och avkastning än marknaden i övrigt. Denna strategi var utmanad under våren 2022 på grund av flera orsaker. Världen var precis på väg ut ur covid-pandemin när Ryssland invaderade Ukraina med stort mänskligt lidande som resultat, men också många utbudshocker. De redan gravt belastade värdekedjorna med brist på alltifrån halvledare till energi blev än värre tilltygade. Inflationen tog fart ytterligare på global basis och de flesta stora centralbanker signalerade och i många fall agerade på räntehöjningar. Dock inte Bank of Japan. I Japan har man istället valt att behålla fokus på hög grad av likviditet i systemet, detta trots att den japanska yenen försvagats markant under våren eftersom räntedifferensen mellan Japan och andra utvecklade ekonomier gått isär rejält. Eftersom mycket av den japanska ekonomin drivs av export har man ansett att en svagare yen primärt är en positiv företeelse, dock menar många att det stora värdefallet nått en skadlig nivå. De teman som gynnat avkastningen var Reform och Medicinska Framsteg medan de som varit mer utmanade var Automation och Digitalisering. De som bidrog mest positivt till fondens avkastning var telekombolaget Nippon Telegraph & Telephone, läkemedelsbolaget Daiichi Sankyo och banken Mitsubishi UFJ Financial Group. De som påverkade mest negativt var HR-teknologibolaget Recruit, Automationsledaren Keyence och IT-jätten Sony. Fonden tog in halvledarbolaget Renesas och finansbolaget Sumitomo Mitsui Trust Holdings. IT-konsulten SCSK fick lämna portföljen. Den japanska yenen försvagades kraftigt mot dollarn. Så även mot kronan, men inte i samma magnitud.

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

Väsentliga risker

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

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

Handel med derivatinstrument m.m

Fonden får enligt sina fondbestämmelser handla med derivat som ett led i fondens placeringsinriktning. Under 2022 har fonden inte utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att låna ut värdepapper. Under 2022 har fonden utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att använda andra tekniker och instrument. Under 2022 har fonden inte utnyttjat denna möjlighet.

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

Information

Sedan förändringen av skatteregler för svenska fonder (2012) och med anledning av utvecklingen av praxis på skatteområdet, råder osäkerhet om beskattningen av utländska utdelningar. För ytterligare information, se under allmänna sidor i slutet av fonddrapporten.

Aktieägarengagemang

Utifrån Fondbolagets Policy för aktieägarengagemang och ansvarsfulla investeringar, 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 kring 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.

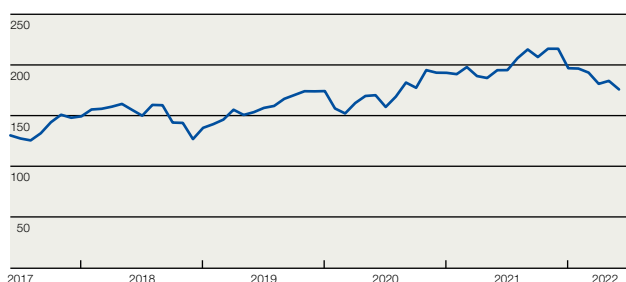
Normalt röstar Fondbolaget för samtliga aktier i fonden i de bolag där röstning sker men undantag finns t.ex. på marknader där aktierna låses under en längre tid för att kunna registreras för röstning på bolagsstämman. Eventuella aktielån återkallas normalt inför bolagsstämman för att röstning ska kunna ske för samtliga aktier men om det anses mer gynnsamt för andelsägarna och inte har väsentlig påverkan på ägarinflytandet, kan aktielån i vissa fall ligga kvar över bolagsstämman.

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 samt i Riktlinjer kring valberedningsarbetet som återfinns under handelsbankenfond.se/rapporter och policyer

Handelsbanken Japan Tema, forts.

Fondens utveckling*



* Utvecklingen visas i fondens basvaluta. Fonden kan ha flera andelsklasser, vilken som avses framgår av fondens fondfakta.

Fondfakta - historik

	1/1-30/6 2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
Andelsvärde, SEK										
Japan Tema A1 - SEK	98,17	120,50	107,36	97,12	70,90	82,62	69,42	64,94	55,63	48,24
Japan Tema A1 - EUR	9,16	11,70	10,68	9,24	7,00	8,40	7,24	-	-	-
Japan Tema A1 - NOK	94,65	117,36	111,93	91,17	69,24	82,54	65,78	-	-	-
Japan Tema A9 - SEK	101,45	124,02	110,25	-	-	-	-	-	-	-
Japan Tema A9 - EUR	9,32	11,86	10,74	-	-	-	-	-	-	-
Japan Tema A10 - SEK	102,49	125,17	110,41	98,89	71,47	-	-	-	-	-
Japan Tema A10 - EUR	9,57	12,16	10,99	9,41	7,05	-	-	-	-	-
Japan Tema A10 - NOK	98,81	121,91	115,11	92,83	69,80	-	-	-	-	-
Japan Tema B1 - SEK	100,23	127,52	118,69	-	-	-	-	-	-	-
Fondens totala nettolöde, mnSEK										
	263	2 947	-51	-224	-500	1 590	713	1 002	-64	246
Fondförmögenhet totalt, mnSEK										
	7 440	8 835	5 219	4 811	3 679	4 770	2 541	1 770	658	639
Japan Tema A1 - SEK	3 654	4 333	3 275	3 253	2 590	4 108	2 329	1 770	658	639
Japan Tema A1 - EUR	9	32	22	16	6	32	14	-	-	-
Japan Tema A1 - NOK	254	284	153	122	172	350	76	-	-	-
Japan Tema A9 - SEK	20	21	31	-	-	-	-	-	-	-
Japan Tema A9 - EUR	0	1	1	-	-	-	-	-	-	-
Japan Tema A10 - SEK	2 726	3 054	1 057	868	701	-	-	-	-	-
Japan Tema A10 - EUR	9	16	7	5	4	-	-	-	-	-
Japan Tema A10 - NOK	427	509	407	323	105	-	-	-	-	-
Japan Tema B1 - SEK	134	116	18	-	-	-	-	-	-	-
Antal andelar totalt, tusental										
	74 350	72 108	48 194	49 301	51 794	57 739	36 603	27 255	11 823	13 239
Japan Tema A1 - SEK	37 222	35 957	30 510	33 493	36 526	49 720	33 548	27 255	11 823	13 239
Japan Tema A1 - EUR	961	2 711	2 043	1 719	880	3 777	1 903	-	-	-
Japan Tema A1 - NOK	2 683	2 417	1 370	1 333	2 479	4 242	1 152	-	-	-
Japan Tema A9 - SEK	196	172	279	-	-	-	-	-	-	-
Japan Tema A9 - EUR	37	57	49	-	-	-	-	-	-	-
Japan Tema A10 - SEK	26 599	24 398	9 577	8 777	9 802	-	-	-	-	-
Japan Tema A10 - EUR	992	1 305	681	497	597	-	-	-	-	-
Japan Tema A10 - NOK	4 319	4 177	3 536	3 480	1 511	-	-	-	-	-
Japan Tema B1 - SEK	1 340	913	150	-	-	-	-	-	-	-
Total avkastning i %										
Japan Tema A1 - SEK	-18,5	12,2	10,5	37,0	-14,2	19,0	6,9	16,7	15,3	22,4
Japan Tema A1 - EUR	-21,7	9,5	15,6	32,1	-16,8	16,0	2,2	20,8	7,7	18,6
Japan Tema A1 - NOK	-19,3	4,9	22,8	31,7	-16,1	25,5	-3,5	28,0	16,9	35,1
Japan Tema A9 - SEK	-18,2	12,5	10,3	-	-	-	-	-	-	-
Japan Tema A9 - EUR	-21,4	10,4	15,8	-	-	-	-	-	-	-
Japan Tema A10 - SEK	-18,1	13,4	11,7	38,4	-13,3	20,2	8,0	17,9	16,5	23,6
Japan Tema A10 - EUR	-21,3	10,6	16,8	33,5	-15,9	17,1	3,2	22,0	8,8	19,8
Japan Tema A10 - NOK	-18,9	5,9	24,0	33,0	-15,3	26,7	-2,6	29,2	18,1	36,5
Japan Tema B1 - SEK	-18,6	11,2	10,6	37,0	-14,2	19,0	6,9	16,7	15,3	22,4
Jämförelseindex inklusive utdelning i %										
Japan Tema A1 - SEK	-10,8	11,4	1,7	28,5	-6,5	12,2	10,3	18,0	17,0	25,5
Japan Tema A1 - EUR	-14,3	8,7	6,3	23,9	-9,3	9,4	5,4	22,1	9,3	21,7
Japan Tema A1 - NOK	-11,7	4,1	12,9	23,5	-8,6	18,3	-0,4	29,4	18,6	38,6
Japan Tema A9 - SEK	-10,8	11,4	0,1	-	-	-	-	-	-	-
Japan Tema A9 - EUR	-14,3	8,7	5,2	-	-	-	-	-	-	-
Japan Tema A10 - SEK	-10,8	11,4	1,7	28,5	-6,5	12,2	10,3	18,0	17,0	25,5
Japan Tema A10 - EUR	-14,3	8,7	6,3	23,9	-9,3	9,4	5,4	22,1	9,3	21,7
Japan Tema A10 - NOK	-11,7	4,1	12,9	23,5	-8,6	18,3	-0,4	29,4	18,6	38,6
Japan Tema B1 - SEK	-10,8	11,4	1,7	28,5	-6,5	12,2	10,3	18,0	17,0	25,5
Aktiv risk 2 år, % (Tracking error)										
Japan Tema A1 - SEK	6,5	5,1	4,3	6,0	5,9	5,1	4,8	1,7	1,0	1,6
Japan Tema A1 - EUR	6,5	5,1	4,3	6,0	5,9	5,1	-	-	-	-
Japan Tema A1 - NOK	6,5	5,1	4,3	6,0	5,9	5,1	-	-	-	-
Japan Tema A9 - SEK	6,4	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Japan Tema A9 - EUR	6,5	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Japan Tema A10 - SEK	6,5	5,1	4,3	6,0	5,9	-	-	-	-	-
Japan Tema A10 - EUR	6,5	5,1	4,3	6,0	5,9	-	-	-	-	-
Japan Tema A10 - NOK	6,5	5,1	4,3	6,0	5,9	-	-	-	-	-
Japan Tema B1 - SEK	6,4	5,0	4,3	-	-	-	-	-	-	-
Genomsnittlig årsavkastning 2 år, %										
Japan Tema A1 - SEK	1,7	11,4	23,1	8,4	1,1	12,8	11,7	16,0	18,8	11,5
Japan Tema A1 - EUR	0,5	12,5	23,6	4,9	-1,7	8,9	11,1	14,1	13,0	11,8
Japan Tema A1 - NOK	-1,9	13,5	27,1	5,1	2,6	10,0	11,1	22,3	25,7	16,1
Japan Tema A9 - SEK	2,2	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Japan Tema A9 - EUR	1,3	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Japan Tema A10 - SEK	2,7	12,5	24,3	9,5	2,1	-	-	-	-	-
Japan Tema A10 - EUR	1,5	13,7	24,8	5,9	-0,8	-	-	-	-	-
Japan Tema A10 - NOK	-0,9	14,6	28,4	6,2	3,6	-	-	-	-	-
Japan Tema B1 - SEK	1,2	10,9	23,1	-	-	-	-	-	-	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %										
SEK	4,1	6,4	14,3	9,6	2,4	11,3	14,1	17,5	21,2	13,5
EUR	2,8	7,5	14,8	6,0	-0,4	7,4	13,4	15,5	15,3	13,8
NOK	0,4	8,4	18,1	6,2	4,0	8,5	13,5	23,9	28,2	18,3
Genomsnittlig årsavkastning 5 år, %										
Japan Tema A1 - SEK	6,1	11,7	10,6	11,8	8,0	16,0	12,3	8,2	6,2	2,2
Japan Tema A1 - EUR	3,9	10,1	8,5	9,5	5,1	12,8	10,7	7,9	7,9	6,7

Handelsbanken Japan Tema, forts.

Japan Tema A1 - NOK	5,5	12,3	10,4	11,3	8,7	19,6	14,2	12,5	9,9	3,5
Japan Tema A10 - SEK	7,2	12,8	11,7	12,9	9,1	-	-	-	-	-
Japan Tema A10 - EUR	4,9	11,2	9,6	10,6	6,2	-	-	-	-	-
Japan Tema A10 - NOK	6,6	13,4	11,5	12,5	9,8	-	-	-	-	-
Japan Tema B1 - SEK	5,9	11,5	10,6	-	-	-	-	-	-	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %										
SEK	5,7	8,8	8,6	11,9	9,8	16,5	14,4	9,2	7,4	3,3
EUR	3,4	7,3	6,6	9,6	6,9	13,4	12,8	8,9	9,1	7,8
NOK	5,1	9,4	8,5	11,4	10,6	20,2	16,4	13,5	11,1	4,6
Genomsnittlig årsavkastning 10 år, %										
Japan Tema A1 - SEK	9,4	12,0	9,4	9,0	5,0	5,1	2,0	0,3	2,5	1,4
Japan Tema A1 - EUR	7,2	10,4	8,2	8,7	5,9	4,7	1,4	0,5	-	-
Japan Tema A1 - NOK	10,7	13,3	11,4	10,6	6,1	6,9	2,4	2,4	3,0	1,6
Japan Tema A10 - SEK	10,5	13,1	10,5	10,1	6,1	-	-	-	-	-
Japan Tema A10 - EUR	8,3	11,5	9,3	9,8	7,0	-	-	-	-	-
Japan Tema A10 - NOK	11,8	14,4	12,6	11,7	7,1	-	-	-	-	-
Japan Tema B1 - SEK	9,3	11,9	9,4	-	-	-	-	-	-	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %										
SEK	9,9	11,6	8,9	9,6	6,5	5,7	3,4	1,5	3,9	2,8
EUR	7,7	10,0	7,7	9,4	7,4	5,3	2,8	1,8	-	-
NOK	11,2	12,9	11,0	11,3	7,5	7,5	3,8	3,7	4,4	3,0
Utdelning per andel, SEK	3,83	4,14	-	-	-	-	-	-	-	-
Omräkningskurs EUR/SEK	10,71	10,30	10,05	10,51	10,13	9,83	9,58	-	-	-
Omräkningskurs NOK/SEK	1,04	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 Japan

T o m 2017-03-07: MSCI Japan Net

T o m 2019-03-31: MSCI Japan Select Global Norms and Criteria Index

Fondens jämförelsenorm utgör en relevant referens i förhållande till fondens placeringsinriktning, tillgångslag, 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 information från fondbolaget.

För definitioner, se under allmänna sidor i slutet av den samlade fondrapporten.

Fondfakta - kostnader

Max tillåten förvaltningskostnad i % enligt fondbestämmelser	
Japan Tema A1	1,60
Japan Tema A9	0,80
Japan Tema A10	0,60
Japan Tema B1	1,60
Uttagen förvaltningskostnad i % av genomsnittlig fondförmögenhet	
Japan Tema A1	1,60
Japan Tema A9	0,80
Japan Tema A10	0,60
Japan Tema B1	1,60
Årlig avgift, %	
Japan Tema A1	1,60
Japan Tema A9	0,80
Japan Tema A10	0,60
Japan Tema B1	1,60
Transaktionskostnader, tSEK	1 259
Transaktionskostnader i % av omsättningen	0,02

Fondfakta - övriga nyckeltal

Omsättningshastighet, ggr	0,2
Andel av omsättning som skett genom närstående vp-institut, %	0,0
Andel av oms. som skett mellan fonder förvaltade av Handelsbanken Fonder AB, %	0,0

Risk- och avkastningsmått*

Total risk % - A1 SEK	16,6	Aktiv avkastning % - B1 SEK	-2,9
Total risk % - A1 EUR	16,7	Informationskvot - A1 SEK	Negativ
Total risk % - A1 NOK	16,8	Informationskvot - A1 EUR	Negativ
Total risk % - A9 SEK	16,6	Informationskvot - A1 NOK	Negativ
Total risk % - A9 EUR	16,7	Informationskvot - A9 SEK	Negativ
Total risk % - A10 SEK	16,6	Informationskvot - A9 EUR	Negativ
Total risk % - A10 EUR	16,7	Informationskvot - A10 SEK	Negativ
Total risk % - A10 NOK	16,8	Informationskvot - A10 EUR	Negativ
Total risk % - B1 SEK	16,7	Informationskvot - A10 NOK	Negativ
Total risk i index % - A1 SEK	13,5	Informationskvot - B1 SEK	Negativ
Total risk i index % - A1 EUR	13,3	Sharpekvot - A1 SEK	0,1
Total risk i index % - A1 NOK	13,3	Sharpekvot - A1 EUR	0,1
Total risk i index % - A9 SEK	13,5	Sharpekvot - A1 NOK	-0,1
Total risk i index % - A9 EUR	13,3	Sharpekvot - A9 SEK	0,1
Total risk i index % - A10 SEK	13,5	Sharpekvot - A9 EUR	0,1
Total risk i index % - A10 EUR	13,3	Sharpekvot - A10 SEK	0,2
Total risk i index % - A10 NOK	13,3	Sharpekvot - A10 EUR	0,1
Total risk i index % - B1 SEK	13,5	Sharpekvot - A10 NOK	-0,1
Jämförelseindex	Solactive ISS ESG Screened Japan	Sharpekvot - B1 SEK	0,1
Active Share %	65,1	Sharpekvot i index - A1 SEK	0,3
Aktiv avkastning % - A1 SEK	-2,4	Sharpekvot i index - A1 EUR	0,3
Aktiv avkastning % - A1 EUR	-2,4	Sharpekvot i index - A1 NOK	0,0
Aktiv avkastning % - A1 NOK	-2,3	Sharpekvot i index - A9 SEK	0,3
Aktiv avkastning % - A9 SEK	-1,9	Sharpekvot i index - A9 EUR	0,3
Aktiv avkastning % - A9 EUR	-1,6	Sharpekvot i index - A10 SEK	0,3
Aktiv avkastning % - A10 SEK	-1,4	Sharpekvot i index - A10 EUR	0,3
Aktiv avkastning % - A10 EUR	-1,4	Sharpekvot i index - A10 NOK	0,0
Aktiv avkastning % - A10 NOK	-1,3	Sharpekvot i index - B1 SEK	0,3

* Risksiffrorna är baserade på två års historisk månadsavkastning. För definitioner, se under allmänna sidor i slutet av den samlade fondrapporten.

De sammanlagda exponeringarna i fonden beräknas enligt åtagandemetoden

Balansräkning, tSEK

	30 juni 2022	% av fondförm.	31 dec. 2021	% av fondförm.
TILLGÅNGAR				
Överlåtbara värdepapper	7 209 414	96,9	8 558 628	96,9
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde ^(Not 1)	7 209 414	96,9	8 558 628	96,9
Bankmedel och övriga likvida medel	224 878	3,0	280 450	3,2
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	7 122	0,1	5 256	0,1
Övriga tillgångar	223 447	3,0	-	-
Summa tillgångar	7 664 860	103,0	8 844 334	100,1
SKULDER				
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	7 205	0,1	8 898	0,1
Övriga skulder	217 215	2,9	-	-
Summa skulder	224 420	3,0	8 898	0,1
Fondförmögenhet	7 440 440	100,0	8 835 436	100,0
Utlånade finansiella instrument	803 079	10,8	634 899	7,2
Mottagna säkerheter för utlånade finansiella instrument	859 890	11,6	693 590	7,9

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	Marknadsvärde tSEK	% av fondförm.
NOTERADE AKTIER			
DAGLIGVAROR			
Shiseido	128 066	52 608	0,7
Unicharm	463 000	158 553	2,1
		211 161	2,8
FINANS OCH FASTIGHET			
Katitas	233 000	51 354	0,7
Mitsubishi UFJ Financial Group	4 433 000	243 894	3,3
Orix	1 058 000	181 634	2,4
Sre Holdings Ord Shs	180 000	30 942	0,4
Sumitomo Mitsui Financial Group	167 000	50 790	0,7
Sumitomo Mitsui Trust Holdings	482 000	151 971	2,0
		710 585	9,6
HÄLSOVÅRD			
Daichi Sankyo	805 000	208 696	2,8
Eisai	89 000	38 433	0,5
JCR Pharmaceuticals Ord Shs	280 000	48 893	0,7
Jmcd Ord Shs	129 000	57 506	0,8
Kyowa Hakko Kirin	408 000	93 864	1,3
Sosei Group Ord Shs	340 000	28 980	0,4
Terumo	505 000	155 719	2,1
		632 090	8,5
INDUSTRIVAROR OCH –TJÄNSTER			
Amada	1 913 944	143 934	1,9
Daifuku Ord Shs	178 000	104 189	1,4
Daikin Industries	127 000	208 354	2,8
Fanuc	85 000	136 179	1,8
Fuji Corp	473 000	71 356	1,0
Hitachi	549 000	266 601	3,6
Kubota	936 000	143 109	1,9
Kurita Water Industries	275 000	101 848	1,4
Minebea	811 000	141 309	1,9

Handelsbanken Japan Tema, forts.

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknads- värde tSEK	% av fondförm.
MISUMI Group	276 000	59 541	0,8
Nihon M&A Center Holdings Inc Ord Sh	519 000	56 490	0,8
Obayashi Corporation	2 045 000	151 938	2,0
Recruit Holdings	611 000	184 118	2,5
Sho-Bond Holdings	168 000	75 652	1,0
TechnoPro	390 100	79 947	1,1
Toyota Industries	210 000	133 057	1,8
		2 057 621	27,7
INFORMATIONSTEKNIK			
Fujitsu Ltd Ord Shs	171 300	219 204	2,9
GMO Internet	458 932	80 519	1,1
Hoya	173 000	151 175	2,0
Keyence	57 000	199 408	2,7
Nidec	117 937	74 547	1,0
Nintendo	49 240	217 945	2,9
Nomura Research Institute	536 000	145 952	2,0
Omron	107 000	55 617	0,7
Renesas Electronics Ord Shs	1 255 000	116 720	1,6
Rohm	98 000	69 929	0,9
Shift Ord Shs	36 300	48 354	0,6
Shimadzu	313 000	101 284	1,4
SMS	192 000	38 726	0,5
TDK Ord Shs	497 000	157 076	2,1
Ulvac Ord Shs	328 900	114 616	1,5
Yaskawa Electric	255 000	84 054	1,1
		1 875 125	25,2
SÄLLANKÖPSVAROR OCH –TJÄNSTER			
Don Quijote	747 000	121 988	1,6
Globeride	317 000	50 883	0,7
Namco Bandai Holdings	190 000	137 281	1,8
Open House Group	344 000	140 117	1,9
Oriental Land	124 000	176 962	2,4
Shimano	77 000	133 120	1,8
Sony Group Corp Ord Shs	408 500	341 867	4,6
Toyota Motor Ord Shs	1 642 000	260 094	3,5
		1 362 312	18,3
TELEKOMOPERATÖRER			
Kakaku.com	501 000	84 574	1,1
Nippon Telegraph & Telephone	939 000	275 945	3,7
		360 519	4,8
Noterade aktier		7 209 414	96,9
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde		7 209 414	96,9
Summa finansiella instrument med negativt marknadsvärde		0	0,0
Netto, övriga tillgångar och skulder		231 026	3,1
Total summa fondförmögenhet		7 440 440	100,0

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

Uppgifter om fondens värdepapperslån

Volym utlånade värdepapper, tSEK	803 079
---	----------------

Volym utlånade värdepapper i % av totala utlåningsbara tillgångar	11,1
--	-------------

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

Amerikanska staten	294 024
Brittiska staten	198 966
Franska staten	145 701
Belgiska staten	59 671
Österrikiska staten	36 085
Finska staten	25 407
Tyska staten	15 134
Nederländska staten	8 738
Wells Fargo & Co	2 260
Nestle	2 207

De största motparterna för värdepapperslån, tSEK:

J.P. Morgan Securities	354 966
Barclays Capital Securities Ltd	276 289
Citigroup Global Markets	112 275
UBS AG London Branch	86 203
Merrill Lynch International	21 125
HSBC Bank	4 713
Credit Suisse International	4 319

Typ av och kvalitet på säkerheten, tSEK:

Aktier	76 164
Obligationer och andra räntebärande instrument	783 726
	859 890

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	21 374
En vecka till en månad	55 723
En till tre månader	69 026
Tre månader till ett år	42 058
Mer än ett år	595 545
Obestämd löptid	76 164
	859 890

Motparternas hemvist, tSEK

Storbritannien	859 890
	859 890

Säkerheternas valuta, tSEK

AUD	742
CAD	456
CHF	4 097
DKK	185
EUR	291 449
GBP	208 218
HKD	2 058
JPY	4 556
NZD	12
SGD	6
USD	348 110
	859 890

Avveckling och clearing, tSEK

Tredje part	859 890
	859 890

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 710 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 Ltd
- BNP Paribas Arbitrage SNC
- Citigroup Global Markets
- Credit Suisse International
- Credit Suisse, Dublin Branch
- HSBC Bank
- J.P. Morgan Securities
- Merrill Lynch International
- UBS AG London Branch



Handelsbanken Kina Tema

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. Fonden placerar i aktier utgivna av företag i Kina, Hongkong och Taiwan eller som handlas på dessa marknader. Fonden placerar också i företaget för vilka denna region är ett betydande verksamhets- eller marknadsområde. Den tematiska investeringsstrategin innebär att investering främst sker i bolag kopplade till noga utvalda, analyserade och långsiktiga investeringsteman där vi förväntar oss en lång period av tillväxt. Exempel på 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 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: Solactive ISS ESG Golden Dragon UCITS. Eftersom fonden är aktivt förvaltat kommer avkastningen över tid att avvika från detta index. För mer information om hållbarhetsarbetet, andelsklassbeteckningen inom parentes och förvaltning i förhållande till fondens jämförelseindex och risknivå hänvisas till informationsbroschyren.

Portföljen

Fonden sjönk med -2,2% under första halvåret 2022*. De bolag som bidrog mest till avkastningen var livförsäkringsbolaget AIA Group, e-handelsbolagen Alibaba, Pinduoduo och JD.com, fastighetsbolagen China Overseas Land & Investment och China Resources Land, bankerna China Construction Bank och ICBC samt teleoperatören China Mobile. De bolag som påverkade avkastningen mest negativt var de taiwanesiska halvledarbolagen Mediatek, Taiwan Semiconductor Manufacturing Corporation och Realtek, kamerainstillverkaren Sunny Optical, internetbolaget Tencent samt textiltillverkaren Shenzhou International. Halvledarsektorn har drabbats av en tydlig försvagning i efterfrågan på konsumentelektronik som mobiltelefoner och datorer. Efterfrågan från företagskunder, molnrelaterade bolag och fordonsektorn är dock fortsatt stark. Trots en pågående stor kris i den kinesiska fastighetssektorn kommer några av våra bästa investeringar från just den sektorn. Välskötta, stabila och delvis statsägda bolag fastighetsbolag har gynnats relativt sett i turbulensen. Fondens fokus på starka bolag inom teknologi och digitalisering kvarstår. Vi är långsiktigt fortsatt positiva till dessa områden eftersom de gynnas av den ökande köpkraften hos medelklassen och visar god tillväxt och lönsamhet samt relativt starka kassaflöden.

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

Väsentliga risker

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

där likviditeten ofta är lägre och variationen i likviditet bedöms vara förhöjd, jämfört med mer utvecklade marknader. Detta kan påverka fondens möjligheter att hantera stora utflöden till en begränsad kostnad. Fonden får placera i derivat och gör det i syfte att skydda värdet på fondens underliggande tillgångar, upprätthålla önskad risknivå i fondportföljen eller för att minimera kostnaderna för förvaltningen. Omfattningen av handeln är i förekommande fall begränsad och förväntas ha marginell inverkan på fondens riskprofil. Investeringar på tillväxtmarknader kan innebära ökad exponering för operativa risker såsom risken att ofrutsedda politiska beslut, risker till följd av brister i den finansiella infrastrukturen eller svagheter i ett lands eller regions värdepappersreglering. Operativa risker kan om de materialiseras påverka fondens utveckling och värde negativt.

Handel med derivatinstrument m.m

Fonden får enligt sina fondbestämmelser handla med derivat som ett led i fondens placeringsinriktning. Under 2022 har fonden inte utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att låna ut värdepapper. Under 2022 har fonden utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att använda andra tekniker och instrument. Under 2022 har fonden inte utnyttjat denna möjlighet.

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

Information

Fondens avkastningshistorik före startdatum härleds från fusionen (10 oktober 2014) då Placeringsfonden Handelsbanken Kina (Finland) lades samman med Handelsbanken Kinafond (Sverige).

Sedan förändringen av skatteregler för svenska fonder (2012) och med anledning av utvecklingen av praxis på skatteområdet, råder osäkerhet om beskattningen av utländska utdelningar. För ytterligare information, se under allmänna sidor i slutet av fondrapporten.

Aktieägarengagemang

Utifrån Fondbolagets Policy för aktieägarengagemang och ansvarsfulla investeringar, 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 kring 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.

Normalt röstar Fondbolaget för samtliga aktier i fonden i de bolag där röstning sker men undantag finns t.ex. på marknader där aktierna låses under en längre tid för att kunna registreras för röstning på bolagsstämman. Eventuella aktielån återkallas normalt inför bolagsstämman för att röstning ska kunna ske för samtliga aktier men om det anses mer gynnsamt för andelsägarna och inte har väsentlig påverkan på ägarinflytandet, kan aktielån i vissa fall ligga kvar över bolagsstämman.

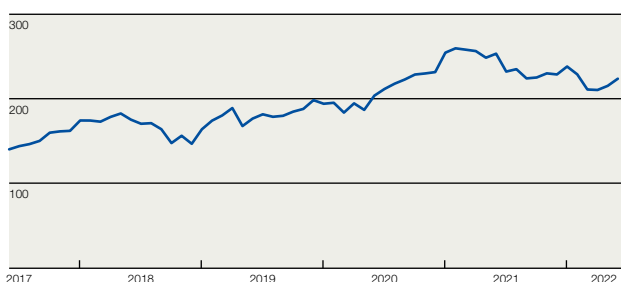
Det har i samband med fondens placeringar inte uppkommit några intressekonflikter mellan Fondbolaget och portföljbolagen. I Fondbolagets Policy för aktieägarengagemang och ansvarsfulla investeringar finns uppgifter om hur Fondbolaget i allmänhet hanterar intressekonflikter som

Handelsbanken Kina Tema, forts.

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 samt i Riktlinjer kring valberedningsarbetet som återfinns under [handelsbankenfonder.se/rapporter och policyer](https://handelsbankenfonder.se/rapporter-och-policyer)

Fondens utveckling*



* Utvecklingen visas i fondens basvaluta. Fonden kan ha flera andelsklasser, vilken som avses framgår av fondens fondfakta.

Fondfakta - historik

	1/1-30/6 2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
Andelsvärde, SEK										
Kina Tema A1 - SEK	270,87	276,95	280,30	240,23	177,85	196,36	144,00	126,45	120,67	-
Kina Tema A1 - EUR	25,28	26,90	27,89	22,86	17,55	19,97	15,03	13,81	12,74	-
Kina Tema A1 - NOK	261,14	269,73	292,22	225,51	173,71	196,17	136,44	132,76	115,57	-
Kina Tema A9 - SEK	109,01	110,95	111,29	-	-	-	-	-	-	-
Kina Tema A9 - EUR	25,79	27,31	28,07	-	-	-	-	-	-	-
Kina Tema A10 - NOK	99,49	102,26	109,64	-	-	-	-	-	-	-
Kina Tema B1 - SEK	107,00	113,68	119,16	-	-	-	-	-	-	-
Fondens totala nettoutlöde, mnSEK	-182	-250	15	-135	-642	1 027	-44	-652	-98	-
Fondförmögenhet totalt, mnSEK	2 559	2 810	3 216	2 771	2 180	3 089	933	870	1 403	-
Kina Tema A1 - SEK	2 370	2 605	2 938	2 585	2 034	2 934	862	806	1 333	-
Kina Tema A1 - EUR	6	7	7	10	8	8	6	5	6	-
Kina Tema A1 - NOK	107	115	131	77	66	72	17	17	15	-
Kina Tema A9 - SEK	2	4	16	-	-	-	-	-	-	-
Kina Tema A9 - EUR	1	1	6	-	-	-	-	-	-	-
Kina Tema A10 - NOK	0	0	0	-	-	-	-	-	-	-
Kina Tema B1 - SEK	2	2	1	-	-	-	-	-	-	-
Antal andelar totalt, tusental	9 466	10 179	11 562	11 536	12 255	15 731	6 481	6 881	11 626	-
Kina Tema A1 - SEK	8 748	9 408	10 482	10 759	11 434	14 943	5 983	6 373	11 047	-
Kina Tema A1 - EUR	228	248	250	435	441	419	374	384	445	-
Kina Tema A1 - NOK	408	425	449	342	379	369	124	125	134	-
Kina Tema A9 - SEK	15	38	145	-	-	-	-	-	-	-
Kina Tema A9 - EUR	48	43	230	-	-	-	-	-	-	-
Kina Tema A10 - NOK	0	0	0	-	-	-	-	-	-	-
Kina Tema B1 - SEK	19	17	5	-	-	-	-	-	-	-
Total avkastning i %										
Kina Tema A1 - SEK	-2,2	-1,2	16,7	35,1	-9,4	36,4	13,9	4,8	26,5	10,9
Kina Tema A1 - EUR	-6,0	-3,6	22,0	30,3	-12,1	32,9	8,8	8,4	18,2	7,5
Kina Tema A1 - NOK	-3,2	-7,7	29,6	29,8	-11,4	43,8	2,8	14,9	28,3	22,5
Kina Tema A9 - SEK	-1,8	-0,3	11,3	-	-	-	-	-	-	-
Kina Tema A9 - EUR	-5,6	-2,7	16,9	-	-	-	-	-	-	-
Kina Tema A10 - NOK	-2,7	-6,7	9,6	-	-	-	-	-	-	-
Kina Tema B1 - SEK	-2,0	-1,2	16,6	35,1	-9,4	36,4	13,9	4,8	26,5	10,9
Jämförelseindex inklusive utdelning i %										
Kina Tema A1 - SEK	-2,1	-2,3	13,8	33,3	-7,6	29,5	13,6	-0,3	31,3	5,5
Kina Tema A1 - EUR	-5,9	-4,6	19,0	28,6	-10,3	26,2	8,6	3,1	22,7	2,3
Kina Tema A1 - NOK	-3,1	-8,7	26,4	28,1	-9,6	36,6	2,5	9,3	33,1	16,5
Kina Tema A9 - SEK	-2,1	-2,3	7,3	-	-	-	-	-	-	-
Kina Tema A9 - EUR	-5,9	-4,6	12,7	-	-	-	-	-	-	-
Kina Tema A10 - NOK	-3,1	-8,7	10,7	-	-	-	-	-	-	-
Kina Tema B1 - SEK	-2,1	-2,3	13,8	33,3	-7,6	29,5	13,6	-0,3	31,3	5,5
Aktiv risk 2 år, % (Tracking error)										
Kina Tema A1 - SEK	3,8	3,3	2,5	2,8	2,6	2,3	3,0	3,0	2,5	2,1
Kina Tema A1 - EUR	3,8	3,3	2,5	2,8	2,6	2,3	3,0	3,0	2,5	-
Kina Tema A1 - NOK	3,8	3,3	2,5	2,8	2,6	2,3	3,0	3,0	2,5	-
Kina Tema A9 - SEK	3,8	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Kina Tema A9 - EUR	3,8	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Kina Tema B1 - SEK	3,7	3,3	2,5	-	-	-	-	-	-	-
Genomsnittlig årsavkastning 2 år, %										
Kina Tema A1 - SEK	4,8	7,4	25,5	10,6	11,1	24,6	9,2	15,1	18,5	13,8
Kina Tema A1 - EUR	3,6	8,5	26,1	7,0	8,1	20,3	8,6	13,2	12,7	14,1
Kina Tema A1 - NOK	1,1	9,4	29,7	7,2	12,8	21,6	8,7	21,4	25,3	18,5
Kina Tema A9 - SEK	5,8	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Kina Tema A9 - EUR	4,5	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Kina Tema B1 - SEK	4,9	7,3	25,5	-	-	-	-	-	-	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %										
SEK	3,7	5,5	23,2	11,0	9,4	21,3	6,4	14,4	17,7	10,6
EUR	2,5	6,5	23,7	7,4	6,4	17,1	5,8	12,5	12,0	10,9
NOK	0,1	7,4	27,3	7,6	11,1	18,3	5,8	20,6	24,5	15,2
Genomsnittlig årsavkastning 5 år, %										
Kina Tema A1 - SEK	9,8	14,0	17,3	14,8	13,3	18,0	14,4	7,1	7,0	10,0
Kina Tema A1 - EUR	7,4	12,3	15,1	12,4	10,2	14,8	12,7	6,7	8,7	14,9
Kina Tema A1 - NOK	9,1	14,6	17,1	14,3	14,0	21,7	16,3	11,3	10,6	11,4
Kina Tema B1 - SEK	9,8	14,0	17,2	-	-	-	-	-	-	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %										
SEK	8,7	12,2	15,6	12,6	12,2	15,2	12,7	5,8	7,3	10,2
EUR	6,4	10,6	13,5	10,3	9,2	12,1	11,1	5,5	9,0	15,1
NOK	8,1	12,8	15,4	12,1	13,0	18,9	14,6	10,0	11,0	11,7
Genomsnittlig årsavkastning 10 år, %										
Kina Tema A1 - SEK	13,3	14,2	12,1	10,8	11,6	7,3	-	-	-	-
Kina Tema A1 - EUR	11,0	12,5	10,8	10,5	12,5	6,8	-	-	-	-
Kina Tema A1 - NOK	14,5	15,5	14,2	12,5	12,7	9,1	-	-	-	-
Kina Tema B1 - SEK	13,3	14,2	12,0	-	-	-	-	-	-	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %										
SEK	11,6	12,4	10,6	9,9	11,2	6,8	-	-	-	-
EUR	9,4	10,8	9,4	9,6	12,1	6,4	-	-	-	-
NOK	12,9	13,7	12,7	11,5	12,3	8,7	-	-	-	-

Handelsbanken Kina Tema, forts.

Utdelning per andel, SEK	3,70	4,62	-	-	-	-	-	-	-
Omräkningskurs EUR/SEK	10,71	10,30	10,05	10,51	10,13	9,83	9,58	9,16	9,47
Omräkningskurs NOK/SEK	1,04	1,03	0,96	1,07	1,02	1,00	1,06	0,95	1,04

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 Golden Dragon UCITS Index

T o m 2017-10-31: MSCI Golden Dragon Net

T o m 2019-04-30: MSCI Golden Dragon 10/40 Net

Fondens jämförelsenorm utgör en relevant referens i förhållande till fondens placeringsinriktning, tillgångsdrag, 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 Information från fondbolaget.

För definitioner, se under allmänna sidor i slutet av den samlade fondrapporten.

Fondfakta - kostnader

Max tillåten förvaltningskostnad i % enligt fondbestämmelser	
Kina Tema A1	1,85
Kina Tema A9	0,95
Kina Tema A10	0,60
Kina Tema B1	1,85
Uttagen förvaltningskostnad i % av genomsnittlig fondförmögenhet	
Kina Tema A1	1,85
Kina Tema A9	0,95
Kina Tema A10	0,60
Kina Tema B1	1,85
Årlig avgift, %	
Kina Tema A1	1,85
Kina Tema A9	0,95
Kina Tema A10	0,60
Kina Tema B1	1,85
Transaktionskostnader, tSEK	3 126
Transaktionskostnader i % av omsättningen	0,15

Fondfakta - övriga nyckeltal

Omsättningshastighet, ggr	0,2
Andel av omsättning som skett genom närstående vp-institut, %	0,0
Andel av oms. som skett mellan fonder förvaltade av Handelsbanken Fonder AB, %	0,0

Risk- och avkastningsmått *

Total risk % - A1 SEK	13,7	Aktiv avkastning % - A9 EUR	2,0
Total risk % - A1 EUR	13,2	Aktiv avkastning % - B1 SEK	1,2
Total risk % - A1 NOK	15,0	Informationskvot - A1 SEK	0,3
Total risk % - A9 SEK	13,7	Informationskvot - A1 EUR	0,3
Total risk % - A9 EUR	13,2	Informationskvot - A1 NOK	0,3
Total risk % - B1 SEK	13,7	Informationskvot - A9 SEK	0,5
Total risk i index % - A1 SEK	13,5	Informationskvot - A9 EUR	0,5
Total risk i index % - A1 EUR	13,3	Informationskvot - B1 SEK	0,3
Total risk i index % - A1 NOK	14,7	Sharpekvot - A1 SEK	0,4
Total risk i index % - A9 SEK	13,5	Sharpekvot - A1 EUR	0,3
Total risk i index % - A9 EUR	13,3	Sharpekvot - A1 NOK	0,1
Total risk i index % - B1 SEK	13,5	Sharpekvot - A9 SEK	0,4
Jämförelseindex	Solactive ISS ESG	Sharpekvot - A9 EUR	0,4
	Golden Dragon UCITS	Sharpekvot - B1 SEK	0,4
	Index	Sharpekvot i index - A1 SEK	0,3
Active Share %	44,1	Sharpekvot i index - A1 EUR	0,2
Aktiv avkastning % - A1 SEK	1,1	Sharpekvot i index - A1 NOK	0,0
Aktiv avkastning % - A1 EUR	1,1	Sharpekvot i index - A9 SEK	0,3
Aktiv avkastning % - A1 NOK	1,1	Sharpekvot i index - A9 EUR	0,2
Aktiv avkastning % - A9 SEK	2,1	Sharpekvot i index - B1 SEK	0,3

* Riskfaktorn är baserad på två års historisk månadsavkastning. För definitioner, se under allmänna sidor i slutet av den samlade fondrapporten.

De sammanlagda exponeringarna i fonden beräknas enligt åtagandemetoden

Balansräkning, tSEK

	30 juni 2022	% av fondförm.	31 dec. 2021	% av fondförm.
TILLGÅNGAR				
Överlåtbara värdepapper	2 347 313	91,7	2 779 646	98,9
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde ^{Not 1)}	2 347 313	91,7	2 779 646	98,9
Bankmedel och övriga likvida medel	200 947	7,9	102 474	3,6
Förtutbetalda kostnader och upplupna intäkter	20 338	0,8	4 188	0,1
Övriga tillgångar	-	-	40 512	1,4
Summa tillgångar	2 568 598	100,4	2 926 820	104,2
SKULDER				
Upplupna kostnader och förtutbetalda intäkter	3 802	0,1	4 473	0,2
Övriga skulder	6 027	0,2	112 291	4,0
Summa skulder	9 829	0,4	116 764	4,2
Fondförmögenhet	2 558 769	100,0	2 810 055	100,0
Utlånade finansiella instrument	204 080	8,0	96 389	3,4
Mottagna säkerheter för utlånade finansiella instrument	217 948	8,5	101 743	3,6

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 91,7

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknadsvärde tSEK	% av fondförm.
NOTERADE AKTIER			
DAGLIGVAROR			
China Mengniu Dairy	300 000	15 338	0,6
L'Occitane Intl Reg	80 000	2 560	0,1
Sun Art Retail Group	905 087	3 014	0,1
		20 911	0,8
FINANS OCH FASTIGHET			

AIA Group	1 291 426	143 435	5,6
Cathay Financial Holding	900 000	15 788	0,6
Chalease Holding	93 660	6 730	0,3
Chalease Holding A Pref	9 034	309	0,0
China Construction Bank	9 294 297	63 965	2,5
China Intl Cap H	150 000	3 275	0,1
China Life Insurance HKD	500 000	8 919	0,3
China Merchants Bank	659 686	45 228	1,8
China Overseas Grand Oceans Group	847 859	4 617	0,2
China Overseas Land & Investment	952 670	30 854	1,2
China Resources Land	809 075	38 671	1,5
China Resources Mixc Lifestyle Services	36 608	1 860	0,1
CK Asset Holdings	12 232	887	0,0
Country Garden Services Holding	100 000	4 564	0,2
Far East Consortium International	222 092	725	0,0
Franshion Properties China	1 491 500	4 110	0,2
Fubon Financial Holding Co C Shs	351	7	0,0
Fubon Group Preferred B	15 170	325	0,0
Hang Seng Bank	61 900	11 196	0,4
Hong Kong Exchanges and Clearing	78 860	39 752	1,6
Hongkong Land	130 000	6 687	0,3
Industrial & Commercial Bank of China HKD	6 912 404	42 066	1,6
Jinmao Property Services	28 572	179	0,0
KWG Living Group Holdings Ltd	1 092 700	3 496	0,1
KWG Property Holding	872 918	2 850	0,1
Longfor Properties	100 000	4 838	0,2
New World Development Company-New	181 488	6 672	0,3
Ping An Insurance	199 117	13 873	0,5
Postals Savings Bank of China	1 800 000	14 644	0,6
Sino Land	140 182	2 120	0,1
Sun Hung Kai Properties	78 900	9 551	0,4
The Link Real Estate Investment Trust	282 971	23 650	0,9
Wharf Holdings	200 000	7 470	0,3
Wharf Real Estate Investment	200 000	9 768	0,4
		573 081	22,4

HÄLSOVÅRD

China Resources Phoenix Healthcare Holdings	260 000	1 725	0,1
Innovent Bio Rg	100 000	4 558	0,2
Universal Vision Biotechnology Ord Shs	30 000	2 947	0,1
WuXi AppTec	70 000	9 553	0,4
WuXi Biologics Cayman	200 000	18 753	0,7
		37 535	1,5

INDUSTRIVAROR OCH –TJÄNSTER

Amperex Tech A	25 000	20 436	0,8
BOC Aviation	50 000	4 306	0,2
BYD Company	46 317	18 993	0,7
Chicony Power Technology	150 000	3 614	0,1
China South Locomotive and Rolling Stock	300 000	1 144	0,0
Delta Electronics	300 000	22 901	0,9
Hainan Meilan International Airport	130 000	3 922	0,2
NWS Holdings	570 853	5 554	0,2
Pacific Basin Shipping	2 101 000	8 231	0,3
S.F. Holding Ord Shs A	80 000	6 835	0,3
Shanghai International Airport	63 967	5 552	0,2
SITC International	1 525 000	44 212	1,7
Weichai Power	1 867 540	30 388	1,2
ZTO Express Cayman ADR	35 551	10 000	0,4
		186 086	7,3

INFORMATIONSTEKNIK

Alibaba Group Holding	154 911	180 460	7,1
ASMPT	50 000	4 352	0,2
Asped Techn	12 100	7 923	0,3
Autohome	40 000	16 121	0,6
Chicony Electronics	100 000	2 554	0,1
eMemory Technology Ord Shs	20 000	7 134	0,3
Hon Hai Precision Industry	800 000	30 053	1,2
Lens Technology Ord Shs A	199 953	3 388	0,1
Mediatek	320 000	71 796	2,8
NetEase	90 040	86 141	3,4
Realtek Semiconductor	420 000	52 544	2,1
Silergy Corp	5 000	4 127	0,2
Sinbon Electronics Co	100 000	8 754	0,3
Sunny Optical Technology Group	134 534	22 471	0,9
Taiwan Semiconductor	1 272 620	208 773	8,2
TravelSky Technology	270 000	5 374	0,2

Handelsbanken Kina Tema, forts.

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknadsvärde tSEK	% av fondförm.
Will Semiconductor Shanghai Ord Shs A	15 000	3 973	0,2
Xiaomi Ord Shs	800 000	14 250	0,6
Xinyi Solar Holdings	1 324 177	20 959	0,8
		751 145	29,4
KRAFTFÖRSÖRJNING			
Canvest Environment Protection	110 000	585	0,0
		585	0,0
MATERIAL			
Anhui Conch Cement HKD	453 877	20 153	0,8
Fosun International	237 880	2 252	0,1
Ganfeng Lithium Ord Shs H	84 000	9 472	0,4
Nine Dragons Paper Holdings	500 000	4 336	0,2
Shenzhen Dynanonic Ord Shs A	10 000	6 256	0,2
Yunnan Energy Nw Rg A	20 000	7 668	0,3
		50 136	2,0
SÄLLANKÖPSVAROR OCH –TJÄNSTER			
Alibaba Group Holding Ord Shs	20 000	2 923	0,1
Anta Sports	80 000	10 071	0,4
China Education Group Holdings Ord Shs	50 000	507	0,0
Geely Automobile Holdings	300 000	6 989	0,3
Haier Smart Home Ord Shs H	208 000	7 891	0,3
Haier Smartr Ord Shs A	799 765	33 618	1,3
Huazhu Group ADR Representing Ord Shs	28 000	10 932	0,4
JD.com ADR	189 436	124 666	4,9
JD.com Ord	21 831	7 207	0,3
Li Ning Co	250 000	23 735	0,9
Meituan B	170 021	43 119	1,7
Midea Group Co -A-	249 969	23 108	0,9
Pinduoduo Sp A	80 000	50 663	2,0
Shenzhen International Group Holdings	260 000	32 273	1,3
Techtronic Industries	130 000	13 896	0,5
TopSports International Holdings	350 000	3 259	0,1
Trip.com Group ADR	30 000	8 439	0,3
Xinyi Glass Holdings	2 004 677	49 269	1,9
Yadea Group Holdings Ord Shs	900 000	18 053	0,7
Yum China Holdings	20 000	9 940	0,4
		480 556	18,8
TELEKOMOPERATÖRER			
Baidu	18 224	27 775	1,1
Baidu Inc	40 000	7 757	0,3
Billibili Sp ADR Z	20 000	5 247	0,2
Chunghua Telecom	193 892	8 152	0,3
Tencent	388 466	179 788	7,0
Weibo A	30 000	7 111	0,3
		235 830	9,2
ÖVRIGT			
Swire Properties	450 000	11 448	0,4
		11 448	0,4
Noterade aktier		2 347 313	91,7
Övriga finansiella instrument			0,0
	Antal/Nom. bel. tusental	Marknadsvärde tSEK	% av fondförm.
ONOTERADE AKTIER			
HÄLSOVÄRD			
China Animal Healthcare	250 000	0	0,0
		0	0,0
Onoterade aktier		0	0,0
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde		2 347 313	91,7
Summa finansiella instrument med negativt marknadsvärde		0	0,0
Netto, övriga tillgångar och skulder		211 456	8,3
Total summa fondförmögenhet		2 558 769	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
Alibaba Group	7,2	Baidu	1,4
JD.COM Inc	5,2	Chaili Holding Company Ltd	0,3
Haier Smart Home	1,6		

* 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.

Uppgifter om fondens värdepapperslån

Volym utlånade värdepapper, tSEK **204 080**

Volym utlånade värdepapper i % av totala utlåningsbara tillgångar **8,7**

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

Amerikanska staten	143 336
Brittiska staten	35 481
Franska staten	3 941
Belgiska staten	3 753
Österrikiska staten	2 535
Tyska staten	1 511
Finska staten	1 482
Nederländska staten	1 455
Ametek	740
First Horizon	719

De största motparterna för värdepapperslån, tSEK:

Goldman Sachs International	145 699
J.P. Morgan Securities	28 297
Barclays Bank Plc	12 717
UBS AG London Branch	12 313
HSBC Bank	11 488
Morgan Stanley & Co. International	5 408
Merrill Lynch International	2 007
Citigroup Global Markets	20

Typ av och kvalitet på säkerheten, tSEK:

Aktier	24 455
Obligationer och andra räntebärande instrument	193 943
	217 948

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	1 802
En till tre månader	2 163
Tre månader till ett år	4 103
Mer än ett år	185 425
Obestämd löptid	24 455
	217 948

Motparternas hemvist, tSEK

Storbritannien	217 948
	217 948

Säkerheternas valuta, tSEK

AUD	128
CAD	65
CHF	614
DKK	74
EUR	14 784
GBP	36 802
HKD	458
JPY	1 281
NZD	5
SGD	1
USD	163 736
	217 948

Avveckling och clearing, tSEK

Tredje part	217 948
	217 948

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 103 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 Bank Plc
- BNP Paribas Arbitrage SNC
- Citigroup Global Markets
- Credit Suisse International
- Goldman Sachs International
- HSBC Bank
- J.P. Morgan Securities
- Merrill Lynch International
- Morgan Stanley & Co Intl
- Skandinaviska Enskilda Banken
- UBS AG London Branch

Handelsbanken Latinamerika Tema

Placeringsinriktning

Fonden är aktivt förvaltd vilket innebär att förvaltaren fattar egna aktiva placeringsbeslut. Målet är att långsiktigt överträffa avkastningen på underliggande marknad, definierad som jämförelseindex. Fonden placeras i marknader i Latinamerika och Mellanamerika. Fonden kan också placera i företag i EU, EFTA, Australien, Hongkong, Japan, Kanada, Singapore och USA om de har minst 25% av sin verksamhet eller marknad i Latinamerika. Den tematiska investeringsstrategin innebär att investering främst sker i bolag kopplade till noga utvalda, analyserade och långsiktiga investeringsteman där vi förväntar oss en lång period av tillväxt. Exempel på 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 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 stålla 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 Latin America LMS UCITS Index NTR. Eftersom fonden är aktivt förvaltd kommer avkastningen över tid att avvika från detta index. För mer information om hållbarhetsarbetet, andelsklassbeteckningen inom parentes och förvaltning i förhållande till fondens jämförelseindex och risknivå hänvisas till informationsbroschyren.

Portföljen

Fonden steg med 6,6% under första halvåret 2022*. Fonden har en tematisk investeringsprocess med huvudteman Demografi, Produktivitet, Miljö och Livsstilar. Den stora volatiliteten från förra året har fortsatt i 2022. Inflationen har fortsatt varit hög och vi har sett fortsatta räntehöjningar vilket varit negativt för aktieallokeringen i lokala marknader. Samtidigt har en billig aktiemarknad, i många fall höga räntor och råvarupriser lockat till sig pengar till regionen. Överlag har valutorna bidragit mycket positivt till avkastningen. Trenden har under slutet av perioden reverserats något när oro för den globala tillväxten tagit över. Bäst bidrag till avkastningen gav banken Banco do Brasil, banken uppvisar en god lönsamhetsutveckling som har överraskat positivt samtidigt som aktien är attraktivt värderad relativt banksektorn och sin egen historik. Även restaurangkedjan Arcos Dorados har bidragit positivt till avkastningen. Arcos Dorados har gynnats av öppnandet av samhällen efter pandemin samtidigt som bolaget ligger i framkant vad gäller digitalisering, hemleverans och möjligheter till take away. Sämsta bidragsgivare till avkastningen var utbildningsbolaget Anima. Pandemin har fört med sig förändringar till sektorn som blir allt mer beroende av digitala kanaler samtidigt har Anima efter ett större förvärv haft hög skuldsättning något som är kostsamt i det höga ränteläget.

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

Väsentliga risker

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

handlas i. Fondens placeringsinriktning innebär exponering mot marknader där likviditeten ofta är lägre och variationen i likviditet bedöms vara förhöjd, jämfört med mer utvecklade marknader. Detta kan påverka fondens möjligheter att hantera stora utflöden till en begränsad kostnad. Fonden får placera i derivat och gör det i syfte att skydda värdet på fondens underliggande tillgångar, upprätthålla önskad risknivå i fondportföljen eller för att minimera kostnaderna för förvaltningen. Omfattningen av handeln är i förekommande fall begränsad och förväntas ha marginell inverkan på fondens riskprofil. Investeringar på tillväxtmarknader kan innebära ökad exponering för operativa risker såsom risken att oförutsedda politiska beslut, risker till följd av brister i den finansiella infrastrukturen eller svagheter i ett lands eller regions värdepappersreglering. Operativa risker kan om de materialiseras påverka fondens utveckling och värde negativt.

Handel med derivatinstrument m.m

Fonden får enligt sina fondbestämmelser handla med derivat som ett led i fondens placeringsinriktning. Under 2022 har fonden inte utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att låna ut värdepapper. Under 2022 har fonden utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att använda andra tekniker och instrument. Under 2022 har fonden inte utnyttjat denna möjlighet.

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

Information

Sedan förändringen av skatteregler för svenska fonder (2012) och med anledning av utvecklingen av praxis på skatteområdet, råder osäkerhet om beskattningen av utländska utdelningar. För ytterligare information, se under allmänna sidor i slutet av fondrapporten.

Aktieägarengagemang

Utifrån Fondbolagets Policy för aktieägarengagemang och ansvarsfulla investeringar, 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 kring 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.

Normalt röstar Fondbolaget för samtliga aktier i fonden i de bolag där röstning sker men undantag finns t.ex. på marknader där aktierna låses under en längre tid för att kunna registreras för röstning på bolagsstämman. Eventuella aktielån återkallas normalt inför bolagsstämman för att röstning ska kunna ske för samtliga aktier men om det anses mer gynnsamt för andelsägarna och inte har väsentlig påverkan på ägarinflytandet, kan aktielån i vissa fall ligga kvar över bolagsstämman.

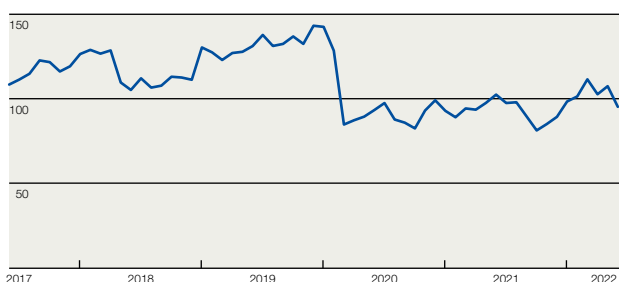
Det har i samband med fondens placeringar inte uppkommit några intressekonflikter mellan Fondbolaget och portföljbolagen. I Fondbolagets Policy för aktieägarengagemang och ansvarsfulla investeringar finns uppgifter om hur Fondbolaget i allmänhet hanterar intressekonflikter som kan uppstå i samband med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

Läs mer om hur Handelsbanken Fonder agerar i ägarfrågor och om

Handelsbanken Latinamerika Tema, forts.

fondbolagets riktlinjer för ansvarsfulla investeringar i bolagets Policy för aktieägarengagemang och ansvarsfulla investeringar samt i Riktlinjer kring valberedningsarbetet som återfinns under handelsbankenfonder.se/rapporter och policyer

Fondens utveckling*



* Utvecklingen visas i fondens basvaluta. Fonden kan ha flera andelsklasser, vilken som avses framgår av fondens fondfakta.

Fondfakta - historik

	1/1-30/6 2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
Andelsvärde, SEK										
Latinamerika Tema A1 - SEK	241,27	226,28	251,00	362,43	281,72	301,82	263,21	196,48	252,39	237,72
Latinamerika Tema A1 - EUR	22,52	21,98	24,98	34,49	27,80	30,70	27,47	21,45	-	-
Latinamerika Tema A1 - NOK	232,62	220,39	261,68	340,21	275,15	301,52	249,39	206,29	-	-
Latinamerika Tema A9 - SEK	67,79	63,17	69,46	-	-	-	-	-	-	-
Latinamerika Tema A9 - EUR	22,92	22,28	25,12	-	-	-	-	-	-	-
Latinamerika Tema A10 - NOK	93,76	88,43	103,89	-	-	-	-	-	-	-
Latinamerika Tema B1 - SEK	170,05	165,45	190,21	288,13	230,00	256,04	231,79	177,90	235,67	229,59
Fondens totala nettolöde, mnSEK	472	-575	262	42	-529	86	542	-448	-856	-758
Fondförmögenhet totalt, mnSEK	2 458	1 932	2 770	3 517	2 704	3 491	2 937	1 794	2 785	3 471
Latinamerika Tema A1 - SEK	2 278	1 767	2 332	3 084	2 635	3 405	2 865	1 745	2 782	3 462
Latinamerika Tema A1 - EUR	13	13	27	37	3	3	3	2	-	-
Latinamerika Tema A1 - NOK	34	29	39	46	41	52	44	31	-	-
Latinamerika Tema A9 - SEK	0	0	1	-	-	-	-	-	-	-
Latinamerika Tema A9 - EUR	0	0	0	-	-	-	-	-	-	-
Latinamerika Tema A10 - NOK	0	0	134	-	-	-	-	-	-	-
Latinamerika Tema B1 - SEK	0	0	0	0	0	0	0	0	3	9
Antal andelar totalt, tusental	10 189	8 537	11 827	9 703	9 599	11 566	11 160	9 132	11 035	14 601
Latinamerika Tema A1 - SEK	9 443	7 808	9 290	8 509	9 352	11 281	10 884	8 879	11 021	14 561
Latinamerika Tema A1 - EUR	594	592	1 074	1 059	98	110	100	103	-	-
Latinamerika Tema A1 - NOK	147	131	148	134	148	174	175	149	-	-
Latinamerika Tema A9 - SEK	0	0	19	-	-	-	-	-	-	-
Latinamerika Tema A9 - EUR	4	5	5	-	-	-	-	-	-	-
Latinamerika Tema A10 - NOK	0	0	1 289	-	-	-	-	-	-	-
Latinamerika Tema B1 - SEK	1	1	1	1	1	1	1	1	14	40
Total avkastning i %										
Latinamerika Tema A1 - SEK	6,6	-9,9	-30,7	28,6	-6,7	14,7	34,0	-22,2	6,2	-14,2
Latinamerika Tema A1 - EUR	2,5	-12,0	-27,6	24,1	-9,5	11,8	28,0	-19,5	-0,8	-16,8
Latinamerika Tema A1 - NOK	5,5	-15,8	-23,1	23,6	-8,7	20,9	20,9	-14,7	7,6	-5,2
Latinamerika Tema A9 - SEK	7,3	-9,1	-30,5	-	-	-	-	-	-	-
Latinamerika Tema A9 - EUR	2,9	-11,3	-27,0	-	-	-	-	-	-	-
Latinamerika Tema A10 - NOK	6,0	-14,9	-	-	-	-	-	-	-	-
Latinamerika Tema B1 - SEK	6,6	-10,0	-30,6	28,6	-6,7	14,7	34,0	-22,2	6,2	-14,2
Jämförelseindex inklusive utdelning i %										
Latinamerika Tema A1 - SEK	6,1	-8,3	-23,3	27,5	1,3	11,5	41,2	-25,7	6,9	-14,5
Latinamerika Tema A1 - EUR	2,0	-10,5	-19,8	23,0	-1,8	8,7	35,0	-23,2	-0,1	-17,1
Latinamerika Tema A1 - NOK	5,0	-14,3	-14,8	22,5	-1,0	17,6	27,4	-18,6	8,4	-5,5
Latinamerika Tema A9 - SEK	6,1	-8,3	-25,1	-	-	-	-	-	-	-
Latinamerika Tema A9 - EUR	2,0	-10,5	-21,4	-	-	-	-	-	-	-
Latinamerika Tema A10 - NOK	5,0	-14,3	-	-	-	-	-	-	-	-
Latinamerika Tema B1 - SEK	6,1	-8,3	-23,3	27,5	1,3	11,5	41,2	-25,7	6,9	-14,5
Aktiv risk 2 år, % (Tracking error)										
Latinamerika Tema A1 - SEK	6,3	5,7	4,7	4,7	5,2	6,4	6,6	4,8	4,7	4,7
Latinamerika Tema A1 - EUR	6,3	5,7	4,7	4,7	5,2	6,4	6,6	4,8	-	-
Latinamerika Tema A1 - NOK	6,3	5,7	4,7	4,7	5,2	6,4	6,6	4,8	-	-
Latinamerika Tema A9 - SEK	6,3	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Latinamerika Tema A9 - EUR	6,3	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Latinamerika Tema A10 - NOK	6,3	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Latinamerika Tema B1 - SEK	6,3	5,8	4,8	4,7	5,2	6,4	6,6	4,8	4,7	4,7
Gemensnittlig årsavkastning 2 år, %										
Latinamerika Tema A1 - SEK	1,0	-21,0	-5,6	9,6	3,5	23,9	2,1	-9,1	-4,5	0,3
Latinamerika Tema A1 - EUR	-0,2	-20,2	-5,2	6,0	0,6	19,6	1,5	-10,6	-	-
Latinamerika Tema A1 - NOK	-2,5	-19,5	-2,5	6,2	5,0	20,9	1,6	-4,2	-	-
Latinamerika Tema A9 - SEK	2,0	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Latinamerika Tema A9 - EUR	0,6	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Latinamerika Tema A10 - NOK	-1,5	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Latinamerika Tema B1 - SEK	1,0	-20,9	-5,5	9,6	3,5	23,9	2,1	-9,1	-4,5	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %										
SEK	6,3	-16,1	-1,1	13,6	6,3	25,5	2,4	-10,9	-4,4	-5,7
EUR	5,1	-15,3	-0,7	9,9	3,3	21,1	1,8	-12,4	-	-
NOK	2,6	-14,6	2,2	10,1	7,9	22,4	1,9	-6,1	-	-
Gemensnittlig årsavkastning 5 år, %										
Latinamerika Tema A1 - SEK	-2,5	-3,0	5,0	7,5	3,5	1,7	2,2	-8,0	-0,2	11,7
Latinamerika Tema A1 - EUR	-4,6	-4,4	3,1	5,3	0,7	-1,0	0,7	-8,3	-	-
Latinamerika Tema A1 - NOK	-3,1	-2,4	4,9	7,1	4,1	4,9	3,9	-4,4	-	-
Latinamerika Tema B1 - SEK	-2,5	-2,9	5,1	7,5	3,5	1,7	-	-	-	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %										
SEK	1,0	0,2	9,3	8,6	4,8	1,4	-0,1	-10,1	-2,7	8,3
EUR	-1,2	-1,2	7,3	6,4	2,0	-1,4	-1,5	-10,4	-	-
NOK	0,4	0,8	9,1	8,2	5,5	4,5	1,7	-6,6	-	-
Gemensnittlig årsavkastning 10 år, %										
Latinamerika Tema A1 - SEK	-0,6	-0,4	-1,7	3,6	7,5	2,7	4,5	3,5	12,3	14,4
Latinamerika Tema A1 - EUR	-2,6	-1,9	-2,8	3,3	8,4	2,3	3,8	3,7	-	-
Latinamerika Tema A1 - NOK	0,5	0,7	0,1	5,1	8,6	4,5	4,9	5,7	-	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %										
SEK	0,6	0,1	-0,9	2,8	6,6	1,4	3,4	2,0	11,4	13,5
EUR	-1,4	-1,4	-2,0	2,5	7,4	1,0	2,8	2,2	-	-

Handelsbanken Latinamerika Tema, forts.

NOK	1,8	1,2	1,0	4,3	7,6	3,2	3,8	4,2	-	-
Utdelning per andel, SEK	6,74	6,16	11,53	6,90	10,24	9,27	5,34	7,07	6,89	9,69
Omräkningskurs EUR/SEK	10,71	10,30	10,05	10,51	10,13	9,83	9,58	9,16	-	-
Omräkningskurs NOK/SEK	1,04	1,03	0,96	1,07	1,02	1,00	1,06	0,95	-	-

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 Latin America Large, Small & Mid Cap UCITS Index

T o m 2019-04-30: MSCI Emerging Markets Latin America 10/40 Net

Fondens jämförelsenorm utgör en relevant referens i förhållande till fondens placeringsinriktning, tillgångslag, 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 Information från fondbolaget.

För definitioner, se under allmänna sidor i slutet av den samlade fondrapporten.

Fondfakta - kostnader

Max tillåten förvaltningskostnad i % enligt fondbestämmelser	
Latinamerika Tema A1	1,60
Latinamerika Tema A9	0,80
Latinamerika Tema A10	0,60
Latinamerika Tema B1	1,60
Uttagen förvaltningskostnad i % av genomsnittlig fondförmögenhet	
Latinamerika Tema A1	1,60
Latinamerika Tema A9	0,80
Latinamerika Tema A10	0,60
Latinamerika Tema B1	1,60
Årlig avgift, %	
Latinamerika Tema A1	1,60
Latinamerika Tema A9	0,80
Latinamerika Tema A10	0,60
Latinamerika Tema B1	1,60
Transaktionskostnader, tSEK	1 394
Transaktionskostnader i % av omsättningen	0,07

Fondfakta - övriga nyckeltal

Omsättningshastighet, ggr	0,4
Andel av omsättning som skett genom närstående vp-institut, %	0,0
Andel av oms. som skett mellan fonder förvaltade av Handelsbanken Fonder AB, %	0,0

Risk- och avkastningsmått*

Total risk % - A1 SEK	24,3	Aktiv avkastning % - A9 EUR	-4,4
Total risk % - A1 EUR	25,1	Aktiv avkastning % - A10 NOK	-4,1
Total risk % - A1 NOK	24,3	Aktiv avkastning % - B1 SEK	-5,3
Total risk % - A9 SEK	24,3	Informationskvot - A1 SEK	Negativ
Total risk % - A9 EUR	25,1	Informationskvot - A1 EUR	Negativ
Total risk % - A10 NOK	24,3	Informationskvot - A1 NOK	Negativ
Total risk % - B1 SEK	24,3	Informationskvot - A9 SEK	Negativ
Total risk i index % - A1 SEK	25,2	Informationskvot - A9 EUR	Negativ
Total risk i index % - A1 EUR	26,4	Informationskvot - A10 NOK	Negativ
Total risk i index % - A1 NOK	25,0	Informationskvot - B1 SEK	Negativ
Total risk i index % - A9 SEK	25,2	Sharpekvot - A1 SEK	0,1
Total risk i index % - A9 EUR	26,4	Sharpekvot - A1 EUR	0,0
Total risk i index % - A10 NOK	25,0	Sharpekvot - A1 NOK	-0,1
Total risk i index % - B1 SEK	25,2	Sharpekvot - A9 SEK	0,1
Jämförelseindex Solactive ISS ESG	0,0	Sharpekvot - A9 EUR	0,0
Screened Latin America Large	-0,1	Sharpekvot - A10 NOK	-0,1
Small & Mid Cap UCITS Index	0,0	Sharpekvot - B1 SEK	0,0
Active Share %	59,7	Sharpekvot i index - A1 SEK	0,3
Aktiv avkastning % - A1 SEK	-5,3	Sharpekvot i index - A1 EUR	0,2
Aktiv avkastning % - A1 EUR	-5,2	Sharpekvot i index - A1 NOK	0,1
Aktiv avkastning % - A1 NOK	-5,1	Sharpekvot i index - A9 SEK	0,3
Aktiv avkastning % - A9 SEK	-4,3	Sharpekvot i index - A9 EUR	0,2
		Sharpekvot i index - A10 NOK	0,1
		Sharpekvot i index - B1 SEK	0,3

* Risksiffrorna är baserade på två års historisk månadsavkastning. För definitioner, se under allmänna sidor i slutet av den samlade fondrapporten.

De sammanlagda exponeringarna i fonden beräknas enligt åtagandemetoden

Balansräkning, tSEK

	30 juni 2022	% av fondförm.	31 dec. 2021	% av fondförm.
TILLGÅNGAR				
Överlåtbara värdepapper	2 386 527	97,1	1 863 322	96,5
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde^{Not 1)}	2 386 527	97,1	1 863 322	96,5
Bankmedel och övriga likvida medel	49 658	2,0	62 804	3,3
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	6 393	0,3	5 877	0,3
Övriga tillgångar	19 267	0,8	2 307	0,1
Summa tillgångar	2 461 845	100,1	1 934 310	100,1
SKULDER				
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	3 463	0,1	2 650	0,1
Summa skulder	3 463	0,1	2 650	0,1
Fondförmögenhet	2 458 381	100,0	1 931 660	100,0
Utlånade finansiella instrument	12 188	0,5	42 381	2,2
Mottagna säkerheter för utlånade finansiella instrument	13 298	0,5	44 992	2,3

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 **97,1**

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknadsvärde tSEK	% av fondförm.
NOTERADE AKTIER			
AUSTRALIEN			
Allkem Ord Shs	757 000	54 997	2,2
		54 997	2,2
BRASILIEN			
Aeris Industria e Comercio Ord Shs	1 608 083	8 823	0,4
Atlantec Sonae Shopping Centers	203 223	6 376	0,3
Americanas Ord Shs	378 574	9 963	0,4
Arco Platform Rg A	42 300	6 472	0,3
Arezzo	127 399	17 369	0,7
B3 Brasil Bolsa Balcao	5 286 058	113 527	4,6
Banco BTG Pactual Units	1 125 993	49 226	2,0
Banco do Brasil	1 159 110	75 817	3,1
Companhia Paranaense de Energia - Copel	1 124 861	73 709	3,0
Cruzeiro do Sul Educacional Ord Shs	1 018 220	5 806	0,2
CTEEP	370 962	16 697	0,7
Dexco	2 445 909	47 306	1,9
Even	772 343	6 553	0,3
Fleury	1 018 956	32 546	1,3
Gaec Educação	2 189 655	16 734	0,7
Itaú Unibanco Holding Pref	3 806 484	169 096	6,9
Itaúsa	7 468 368	122 053	5,0
Klabin UNT	1 002 208	39 670	1,6
Localiza Rent a Car	797 961	81 951	3,3
Profarma	1 256 648	8 569	0,3
Sabesp	208 947	17 266	0,7
Santos Brasil Participacoes	4 012 560	51 266	2,1
São Martinho	149 923	10 673	0,4
Sendas Distribuidora	772 459	21 600	0,9
Sul America	707 270	30 629	1,2
Suzano	953 121	92 806	3,8
Telefonica Brasil Ord Shs	349 397	32 220	1,3
Totvs	1 273 348	58 038	2,4
WEG	822 817	42 647	1,7
		1 265 404	51,5
CAYMANÖARNA			
XP Inc operates BDR	42 353	7 812	0,3
XP Ord Shs A	110 198	20 281	0,8
		28 093	1,1
CHILE			
AFP Habitat	3 800 000	14 547	0,6
AFP Habitat S.A.	3 800 000	7 454	0,3
Andina B ADR	86 010	9 801	0,4
Banco Santander Chile	180 512 165	73 153	3,0
Invers Construc	169 000	5 150	0,2
		110 105	4,5
MEXIKO			
América Móvil	15 743 223	164 320	6,7
Arca Continental	283 000	19 045	0,8
Banorte	1 822 106	103 809	4,2
Bolsa Mexicana de Valores	2 781 098	50 413	2,1
Consorcio Ara	6 638 000	11 699	0,5
Corp Fragua Ord Shs	355 843	56 932	2,3
Corporacion Actinver SAB de CV	2 336 400	14 691	0,6

Handelsbanken Latinamerika Tema, forts.

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknadsvärde tSEK	% av fondförm.
Genera Sab De CV Ord Shs	4 063 389	33 248	1,4
Gruma	171 957	19 437	0,8
Grupo Aeroportuario del Centro Norte	815 976	53 305	2,2
Grupo Aeroportuario del Pacifico ADR	10 819	21 773	0,9
Grupo Sports World	3 848 886	5 747	0,2
Grupo Televisa	2 674 929	44 848	1,8
Hoteles City Express	1 000 579	2 053	0,1
Nemak	4 725 000	9 551	0,4
Pinfra	722 495	54 057	2,2
Regional Rg A	975 737	47 125	1,9
Vesta	4 242 316	80 586	3,3
		792 640	32,2
PERU			
Andino Investment	3 698 100	5 484	0,2
Credicorp	21 719	26 688	1,1
Inretail Peru	154 984	40 896	1,7
Intergroup	84 145	20 177	0,8
		93 244	3,8
URUGUAY			
Arcos Dorados Holdings	608 728	42 043	1,7
		42 043	1,7
Noterade aktier		2 386 527	97,1
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde		2 386 527	97,1
Summa finansiella instrument med negativt marknadsvärde		0	0,0
Netto, övriga tillgångar och skulder		71 855	2,9
Total summa fondförmögenhet		2 458 381	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
XP Inc	1,1	Administradora de Fondos de Pensiones Habitat S.A.	0,9

* 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.

Uppgifter om fondens värdepapperslån

Volym utlånade värdepapper, tSEK **12 188**

Volym utlånade värdepapper i % av totala utlåningsbara tillgångar **0,5**

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

Amerikanska staten	6 403
Brittiska staten	3 550
Belgiska staten	314
Österrikiska staten	202
Franska staten	126
Nederländska staten	122
Aia Group	52
Meituan	52
BYD	52
Alibaba Group Holding	52

De största motparterna för värdepapperslån, tSEK:

UBS AG London Branch	7 488
Morgan Stanley & Co. International	3 548
Citigroup Global Markets	1 213
BNP Paribas Arbitrage SNC	1 048

Typ av och kvalitet på säkerheten, tSEK:

Obligationer och andra räntebärande instrument	10 753
Aktier	2 544
	13 298

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	271
En till tre månader	56
Tre månader till ett år	596
Mer än ett år	9 830
Obestämd löptid	2 544
	13 298

Motparternas hemvist, tSEK

Frankrike	1 048
Storbritannien	12 249
	13 298

Säkerheternas valuta, tSEK

AUD	67
CAD	9
CHF	82
EUR	820
GBP	3 763
HKD	542
JPY	506
NZD	1
SGD	0
USD	7 507
	13 298

Avveckling och clearing, tSEK

Tredje part	13 298
	13 298

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 56 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:

- BNP Paribas Arbitrage SNC
- Citigroup Global Markets
- Credit Suisse International
- Credit Suisse, Dublin Branch
- HSBC Bank
- J.P. Morgan Securities
- Morgan Stanley & Co Intl
- UBS AG London Branch



Handelsbanken Microcap Norden

Placeringsinriktning

Fonden är aktivt förvaltd vilket innebär att förvaltaren fattar egna aktiva placeringsbeslut. Målet är att långsiktigt överträffa avkastningen på underliggande marknad, definierad som jämförelseindex. Fonden är en specialfond vilket för denna fond innebär att den avviker från en värdepappersfond bl.a. genom att få koncentrera innehavet till ett mindre antal företag. Fonden investerar i en portfölj av små nordiska bolag. Med ett nordiskt bolag avses att bolaget har sitt säte i Sverige, Norge, Finland eller Danmark eller är upptaget till handel på en reglerad marknad eller annan marknadsplats i något av dessa länder. Med små bolag avses bolag vars marknadsvärde vid investerings-tillfället ej överstiger ett värde motsvarande 0,05% av de sammantagna marknadsvärdena av bolag upptagna till handel på de reglerade marknaderna Nasdaq Stockholm, Helsingfors, Köpenhamn samt Oslo Börs. Oavsett nämnda kriterium får fonden innehå sådana finansiella instrument som kommit att ingå i fonden på grund av ett tidigare innehav, t.ex. till följd av uppköp, avknoppningar eller andra företagshändelser. Fonden kan beroende på marknadsläge, likviditet eller vid stora flöden, placera upp till hela fond- förmögenheten i fondandelar, i räntebärande finansiella instrument eller i likvida medel. 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. Vi jämför fondens utveckling mot följande index: SIX SRI Nordic 200 Small Cap Net Index. Eftersom fonden är aktivt förvaltd kommer avkastningen över tid att avvika från detta index. För mer information om hållbarhetsarbetet, andelsklassbeteckningen inom parentes och förvaltning i förhållande till fondens jämförelseindex och risknivå hänvisas till informationsbroschyren.

Portföljen

Fonden sjönk med -30,2% under första halvåret 2022*. Det var ett oroligt första halvår på de finansiella marknaderna. Året började lite som förra slutade med nedgångar för de dyraste bolagen och en försiktig uppgång för de konjunkturkänsliga i tron på en bra tillväxt under andra halvåret. Sedan kom Rysslands invasion av Ukraina som ledde till stigande energipriser och många andra råmaterialpriser. Nu var det inte bara komponentbrist utan också kraftiga prisökningar som spred ut sig. Centralbankerna fick panik och har börjat höja räntorna aggressivt. Detta har i nästa steg gjort att finansmarknaderna har blivit rädda för att de gör för mycket för sent, och att nästa steg blir recession. Detta och kraftigt fallande riskapitet har skickat ned tillväxtbolag, fastighetsbolag och konjunkturkänsliga bolag. Stabila bolag har klarat sig bäst även om bolagens resultat har varit blandade. Sverige har gått sämst i Norden och mindre bolag sämre än större bolag. Sätt över 1H har vi ägt för lite stabila bolag, och fondens bästa placeringar har varit Scandic Hotels, Måsöval och Nordic Paper. Även fast vi minskat inom tillväxt så var Pierce, Bico, Sedana och Harvia fondens sämsta placeringar. Vi har i dag en fond som är lite inriktad mot återhämtning, men vi har minskat denna under året. Efter dom kraftiga nedgångarna öppnas det nu möjligheter att köpa spännande innovativa bolag som har blivit för billiga, men det blir nog svängningar under andra halvåret också.

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

Väsentliga risker

En investering i en aktiefond kännetecknas av hög risk men också möjlighet till hög avkastning. Värdet på fonden kan därmed variera kraftigt över tid. Fondens placeringar är koncentrerade geografiskt till aktier utgivna av mindre och medelstora företag i Danmark, Finland, Norge och

Sverige. Detta innebär att risken i fonden normalt är högre än en investering i en diversifierad global aktiefond som fördelar sina investeringar över flera regioner. Fondens placeringar sker i ett begränsat antal företag vilket innebär att fonden har en högre risk än en fond som investerar i ett större antal företag eller sektorer. Då fondens investeringar sker i utländska aktier denominerade i annan valuta än fondens basvaluta är en investering i fonden förenad med valutarisk. Då fonden består av olika andelsklasser kan förändringar i valutakurser medföra att riskklassificeringen skiljer sig åt mellan olika andelsklasser beroende på vilken valuta andelsklassen handlas i. Fondens placeringsinriktning innebär exponering mot mindre bolag där likviditeten ofta är lägre, och variationen i likviditet generellt bedöms vara förhöjd jämfört med aktiemarknaden i stort. Detta kan komma att påverka fondens möjligheter att hantera stora utflöden till en begränsad kostnad. Fonden får placera i derivat och gör det i syfte att skydda värdet på fondens underliggande tillgångar, upprätthålla önskad risknivå i fondportföljen eller för att minimera kostnaderna för förvaltningen. Omfattningen av handeln är i förekommande fall begränsad och förväntas ha marginell inverkan på fondens riskprofil.

Handel med derivatinstrument m.m

Fonden får enligt sina fondbestämmelser handla med derivat som ett led i fondens placeringsinriktning. Under 2022 har fonden utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att låna ut värdepapper. Under 2022 har fonden utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att använda andra tekniker och instrument. Under 2022 har fonden inte utnyttjat denna möjlighet.

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

Information

Sedan förändringen av skatteregler för svenska fonder (2012) och med anledning av utvecklingen av praxis på skatteområdet, råder osäkerhet om beskattningen av utländska utdelningar. För ytterligare information, se under allmänna sidor i slutet av fondrapporten.

Aktieägarengagemang

Utifrån Fondbolagets Policy för aktieägarengagemang och ansvarsfulla investeringar, 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 kring 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.

Normalt röstar Fondbolaget för samtliga aktier i fonden i de bolag där röstning sker men undantag finns t.ex. på marknader där aktierna läses under en längre tid för att kunna registreras för röstning på bolagsstämman. Eventuella aktielån återkallas normalt inför bolagsstämman för att röstning ska kunna ske för samtliga aktier men om det anses mer gynnsamt för andelsägarna och inte har väsentlig påverkan på ägarinflytandet, kan aktielån i vissa fall ligga kvar över bolagsstämman.

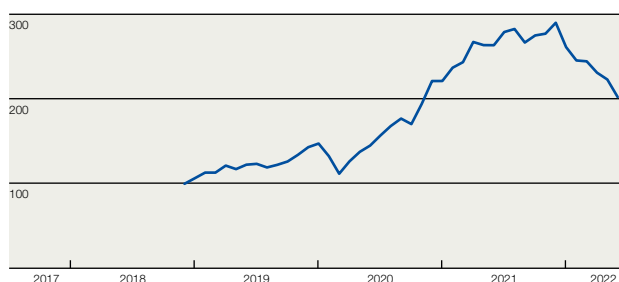
Det har i samband med fondens placeringar inte uppkommit några intressekonflikter mellan Fondbolaget och portföljbolagen. I Fondbolagets

Handelsbanken Microcap Norden, forts.

Policy för aktieägarengagemang och ansvarsfulla investeringar finns uppger 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 samt i Riktlinjer kring valberedningsarbetet som återfinns under handelsbankenfonder.se/rapporter och policyer

Fondens utveckling*



* Utvecklingen visas i fondens basvaluta. Fonden kan ha flera andelsklasser, vilken som avses framgår av fondens fondfakta.

Fondfakta - historik

	1/1-30/6 2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
Andelsvärde, SEK										
Microcap Norden A4 - SEK	192,25	275,60	210,17	135,89	94,80	-	-	-	-	-
Microcap Norden A4 - EUR	17,94	26,77	20,92	12,93	-	-	-	-	-	-
Microcap Norden A4 - NOK	185,35	268,43	219,12	127,56	-	-	-	-	-	-
Fondens totala nettolöfte, mnSEK	-62	746	329	339	81	-	-	-	-	-
Fondförmögenhet totalt, mnSEK	1 637	2 440	1 227	507	77	-	-	-	-	-
Microcap Norden A4 - SEK	1 259	1 910	1 049	445	77	-	-	-	-	-
Microcap Norden A4 - EUR	18	29	9	3	-	-	-	-	-	-
Microcap Norden A4 - NOK	177	229	95	28	-	-	-	-	-	-
Antal andelar totalt, tusental	8 513	8 853	5 837	3 734	817	-	-	-	-	-
Microcap Norden A4 - SEK	6 547	6 931	4 992	3 271	817	-	-	-	-	-
Microcap Norden A4 - EUR	1 008	1 070	413	243	-	-	-	-	-	-
Microcap Norden A4 - NOK	957	852	432	220	-	-	-	-	-	-
Total avkastning i %										
Microcap Norden A4 - SEK	-30,2	31,1	54,7	43,4	-5,5	-	-	-	-	-
Microcap Norden A4 - EUR	-33,0	28,0	61,7	19,6	-	-	-	-	-	-
Microcap Norden A4 - NOK	-31,0	22,5	71,8	21,7	-	-	-	-	-	-
Jämförelseindex inklusive utdelning i %										
Microcap Norden A4 - SEK	-26,5	28,2	16,4	35,1	-7,2	-	-	-	-	-
Microcap Norden A4 - EUR	-29,3	25,2	21,7	12,5	-	-	-	-	-	-
Microcap Norden A4 - NOK	-27,2	19,8	29,3	14,5	-	-	-	-	-	-
Aktiv risk 2 år, % (Tracking error)										
Microcap Norden A4 - SEK	10,0	9,6	9,0	-	-	-	-	-	-	-
Microcap Norden A4 - EUR	10,0	9,6	-	-	-	-	-	-	-	-
Microcap Norden A4 - NOK	10,0	9,6	-	-	-	-	-	-	-	-
Genomsnittlig årsavkastning 2 år, %										
Microcap Norden A4 - SEK	18,2	42,4	48,9	-	-	-	-	-	-	-
Microcap Norden A4 - EUR	16,8	43,9	-	-	-	-	-	-	-	-
Microcap Norden A4 - NOK	14,0	45,1	-	-	-	-	-	-	-	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %										
SEK	8,2	22,2	25,4	-	-	-	-	-	-	-
EUR	6,9	23,4	-	-	-	-	-	-	-	-
NOK	4,4	24,5	-	-	-	-	-	-	-	-
Omräkningskurs EUR/SEK	10,71	10,30	10,05	10,51	-	-	-	-	-	-
Omräkningskurs NOK/SEK	1,04	1,03	0,96	1,07	-	-	-	-	-	-

Historiskt kan fonden ha 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 Small Cap Net Index

T o m 2019-04-30: SIX Nordic 200 Small Cap

Fondens jämförelsenorm utgör en relevant referens i förhållande till fondens placeringsriktning, 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 Information från fondbolaget.

För definitioner, se under allmänna sidor i slutet av den samlade fondrapporten.

Fondfakta - kostnader

Max tillåten förvaltningskostnad i % enligt fondbestämmelser	1,85
Uttagen förvaltningskostnad i % av genomsnittlig fondförmögenhet	1,85
Årlig avgift, %	1,85
Transaktionskostnader, tSEK	447
Transaktionskostnader i % av omsättningen	0,03

Fondfakta - övriga nyckeltal

Omsättningshastighet, ggr	0,3
Andel av omsättning som skett genom närstående vp-institut, %	10,0
Andel av oms. som skett mellan fonder förvaldade av Handelsbanken Fonder AB, %	0,0

Risk- och avkastningsmått*

Total risk % - A4 SEK	22,6	Aktiv avkastning % - A4 NOK	9,6
Total risk % - A4 EUR	24,8	Informationskvot - A4 SEK	1,0
Total risk % - A4 NOK	23,0	Informationskvot - A4 EUR	1,0
Total risk i index % - A4 SEK	19,4	Informationskvot - A4 NOK	1,0
Total risk i index % - A4 EUR	21,5	Sharpekvot - A4 SEK	0,8
Total risk i index % - A4 NOK	19,5	Sharpekvot - A4 EUR	0,7
Jämförelseindex	SIX SRI Nordic 200 Small Cap Net Index	Sharpekvot - A4 NOK	0,6
Active Share %	102,7	Sharpekvot i index - A4 SEK	0,4
Aktiv avkastning % - A4 SEK	10,0	Sharpekvot i index - A4 EUR	0,3
Aktiv avkastning % - A4 EUR	9,8	Sharpekvot i index - A4 NOK	0,2

* Risksiffrorna är baserade på två års historisk månadsavkastning. För definitioner, se under allmänna sidor i slutet av den samlade fondrapporten.

De sammanlagda exponeringarna i fonden beräknas enligt åtagandemetoden

Handelsbanken Microcap Norden, forts.

Balansräkning, tSEK

	30 juni 2022	% av fondförm.	31 dec. 2021	% av fondförm.
TILLGÅNGAR				
Överlåtbara värdepapper	1 605 820	98,1	2 273 220	93,2
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde ^{Not 1)}	1 605 820	98,1	2 273 220	93,2
Bankmedel och övriga likvida medel	-10 666	-0,7	181 382	7,4
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	1 185	0,1	1 158	0,0
Övriga tillgångar	42 962	2,6	6 686	0,3
Summa tillgångar	1 639 300	100,2	2 462 445	100,9
SKULDER				
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	2 785	0,2	3 706	0,2
Övriga skulder	-	-	18 972	0,8
Summa skulder	2 785	0,2	22 678	0,9
Fondförmögenhet	1 636 515	100,0	2 439 767	100,0
Utlånade finansiella instrument	75 529	4,6	86 971	3,6
Mottagna säkerheter för utlånade finansiella instrument	81 350	5,0	96 919	4,0

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 73,6

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknads- värde tSEK	% av fondförm.
NOTERADE AKTIER			
DANMARK			
Brodrene A & O Johansen	250 000	24 620	1,5
Brodrene Hartmann Ord Shs B	83 000	28 696	1,8
Cadeler	775 000	25 964	1,6
Chemometec	17 189	18 745	1,1
H&H International	108 500	20 757	1,3
SP Group Ord	72 798	32 877	2,0
TCM Group	153 992	16 239	1,0
		167 898	10,3
FINLAND			
CapMan B	1 000 000	30 050	1,8
Gofore	230 000	51 868	3,2
Harvia	77 151	22 366	1,4
Incap	250 000	30 693	1,9
Kamux Ord Shs	210 208	17 498	1,1
Orthex	436 689	27 976	1,7
Sitowise Group A2	612 079	35 213	2,2
		215 664	13,2
NORGE			
BEWI	300 000	17 332	1,1
Biotec Pharmacon	445 000	36 417	2,2
Edda Wind	712 500	21 431	1,3
KMC Properties	1 100 000	9 264	0,6
Multiconsult	125 000	16 725	1,0
Navamedic	742 139	21 245	1,3
Norbit ASA	720 392	19 128	1,2
Norwegian Air Shuttle	2 700 000	22 790	1,4
Self Storage Group Ord Shs	882 894	27 564	1,7
SpareBank 1 Nord-Norge	487 991	44 288	2,7
		236 186	14,4
SVERIGE			
Alligo	177 500	17 573	1,1
Annehem Fastigheter	1 346 969	30 239	1,8
B&B Tools	250 000	26 750	1,6
Beijer Alma B	250 000	42 100	2,6
BICO Ord Shs B	156 184	13 857	0,8
Bufab	82 597	21 888	1,3
Bulten	281 803	18 035	1,1
Concentric	99 287	17 514	1,1
engoon Holding Ord Shs B	652 174	40 174	2,5
Green Landscaping Group	350 000	23 275	1,4
Hexatronic Group	407 795	31 074	1,9
Karnov Group	420 210	25 675	1,6
Linc	353 713	21 753	1,3
Momentum Group B	177 500	10 650	0,7
Nordic Waterproofing Holding	161 720	22 673	1,4
Nordicpaper	971 400	38 370	2,3
OEM International Ord Shs B	679 460	44 437	2,7
Pierce Group	767 686	6 640	0,4
Rejlers	176 500	21 886	1,3
Scandic Hotels Group	700 000	27 636	1,7
Sdipotech	148 000	35 017	2,1
Senzime	700 251	11 904	0,7
Systemair Ord Shs	325 686	16 219	1,0
Xvivo Perfusion	90 485	19 409	1,2
		584 749	35,7
Noterade aktier		1 204 497	73,6

Överlåtbara värdepapper som är föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten 24,5

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknads- värde tSEK	% av fondförm.
NOTERADE AKTIER			
FINLAND			
Detection Technology	68 011	14 281	0,9
Digital Workforce Services Ord Shs	404 741	19 339	1,2
Duell	84 728	2 945	0,2
		36 565	2,2
NORGE			
Canopy Holdings Ord Shs	3 384 744	3 265	0,2
Desert Control Ord Shs	1 761 720	49 337	3,0
Lumi Gruppen Ord Shs	590 000	14 014	0,9
Måsöval Eiendom	1 350 405	60 508	3,7
		127 124	7,8
SVERIGE			
Acast	1 529 500	24 288	1,5
Idun Industrier	72 910	16 769	1,0
Implantica SDB	372 064	17 506	1,1
Intervacc Ord Shs	715 000	30 044	1,8
Nanoform Finland	670 106	25 799	1,6
OrganoClick	2 089 003	6 831	0,4
Plejd	100 000	26 740	1,6
Re:NewCell	118 500	11 412	0,7
Sedana Medical Ord Shs	380 000	10 260	0,6
Smart Eye	102 000	6 176	0,4
Surgical Science Sweden	191 399	29 246	1,8
Swedencare Ord Shs	206 250	17 907	1,1
Vestum Ord Shs	947 367	14 656	0,9
		237 634	14,5
Noterade aktier		401 322	24,5
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde	1 605 820		98,1
Summa finansiella instrument med negativt marknadsvärde	0		0,0
Netto, övriga tillgångar och skulder		30 695	1,9
Total summa fondförmögenhet	1 636 515		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.

Handelsbanken Microcap Norden, forts.

Uppgifter om fondens värdepapperslån

Volym utlånade värdepapper, tSEK	75 529
---	---------------

Volym utlånade värdepapper i % av totala utlåningsbara tillgångar	4,7
--	------------

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

Amerikanska staten	18 141
Nederländska staten	13 743
Franska staten	13 657
Brittiska staten	10 669
Tyska staten	2 652
Belgiska staten	1 408
Alibaba Group Holding	1 042
BYD	1 025
Aia Group	1 022
Meituan	1 022

De största motparterna för värdepapperslån, tSEK:

Merrill Lynch International	36 324
BNP Paribas Arbitrage SNC	24 988
Morgan Stanley & Co. International	9 987
UBS AG London Branch	6 716
Citigroup Global Markets	1 634
HSBC Bank	1 289
Credit Suisse International	413

Typ av och kvalitet på säkerheten, tSEK:

Aktier	20 884
Obligationer och andra räntebärande instrument	60 467
	81 350

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	420
En till tre månader	455
Tre månader till ett år	8 333
Mer än ett år	51 259
Obestämd löptid	20 884
	81 350

Motparternas hemvist, tSEK

Frankrike	24 988
Storbritannien	56 363
	81 350

Säkerheternas valuta, tSEK

AUD	1 068
CAD	42
CHF	0
DKK	10
EUR	31 804
GBP	11 163
HKD	10 077
JPY	8 831
NZD	24
SEK	43
USD	18 288
	81 350

Avveckling och clearing, tSEK

Tredje part	81 350
	81 350

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

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

Uppgifter om avkastning och kostnad:

Värdepappersutlåningen har under året totalt genererat intäkter på 1 473 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:

- BNP Paribas Arbitrage SNC
- Citigroup Global Markets
- Credit Suisse International
- Credit Suisse, Dublin Branch
- HSBC Bank
- Merrill Lynch International
- Morgan Stanley & Co Intl
- Svenska Handelsbanken (Publ)
- UBS AG London Branch



Handelsbanken Microcap Sverige

Placeringsinriktning

Fonden är aktivt förvaltd vilket innebär att förvaltaren fattar egna aktiva placeringsbeslut. Målet är att långsiktigt överträffa avkastningen på underliggande marknad, definierad som jämförelseindex. Fonden är en specialfond vilket för denna fond innebär att den avviker från en värdepappersfond bl.a. genom att få koncentrera innehavet till ett mindre antal företag. Fonden investerar i en portfölj av små svenska bolag. Med ett svenskt bolag avses att bolaget har sitt säte i Sverige eller är upptaget till handel på en reglerad marknad eller annan marknadsplats i Sverige. Med små bolag avses bolag vars marknadsvärde vid investeringstillfället ej överstiger ett värde motsvarande 0,1 % av det samlade marknadsvärdet av bolag upptagna till handel på den reglerade marknaden Nasdaq OMX Stockholm. Oavsett nämnda kriterium får fonden innehå sådana finansiella instrument som kommit att ingå i fonden på grund av ett tidigare innehav, t.ex. till följd av uppköp, avknoppningar eller andra företagsändelser. Fonden kan beroende på marknadsläge, likviditet eller vid stora flöden, placera upp till hela fondförmögenheten i fondandelar, i räntebärande finansiella instrument eller i likvida medel. 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. Vi jämför fondens utveckling mot följande index: SIX SRI Sweden 200 Small Cap Gross Index. Eftersom fonden är aktivt förvaltd kommer avkastningen över tid att avvika från detta index. För mer information om hållbarhetsarbetet, andelsklassbeteckningen inom parentes och förvaltning i förhållande till fondens jämförelseindex och risknivå hänvisas till informationsbroschüren.

Portföljen

Fonden sjönk med -40,8% under första halvåret 2022*. Första halvåret kännetecknades av stor turbulens på världens finansmarknader. Inledningsvis steg räntorna kraftigt, drivet av en inflationstakt som genomgående var betydligt högre än väntat. I februari tog Ryssland världen på sängen genom att invadera grannlandet Ukraina, vilket förutom högt mänskligt lidande även fick konsekvenser för omvärldens energiförsörjning samt problem med leveranssäkerheten för många sektorer. Vidare drabbades Kina av omfattande covid-utbrott som medförde ännu mer leveransproblem. I slutet av perioden ökade oron för att det högre inflationstrycket och räntenivåerna kommer mynna ut i en global recession, men kraftigt sänkta vinstförväntningar som följd. Vi har parerat omvärldsförändringarna i portföljen genom aktiva köp och försäljningar. De aktier som bidrog mest positivt till fondens avkastning var Nordic Paper Holding, Nordisk Bergteknik och Engcon. Och de som bidrog mest negativt var Pierce, Bico och BHG.

* För jämförelseindex se fondens fondfakta.

Väsentliga risker

En investering i en aktiefond kännetecknas av hög risk men också möjlighet till hög avkastning. Värdet på fonden kan därmed variera kraftigt över tid. Fondens placeringar är koncentrerade geografiskt till aktier utgivna av mindre och medelstora företag i Sverige. Detta innebär att risken i fonden normalt är högre än en investering i en diversifierad global aktiefond som fördelar sina investeringar över flera regioner. Fondens placeringar sker dock i företag i flera sektorer eller branscher vilket över tid bidrar till att minska risken i fonden. Fondens placeringsinriktning innebär exponering mot mindre bolag där likviditeten ofta är lägre, och variationen i likviditet generellt bedöms vara förhöjd jämfört med aktiemarknaden i stort. Detta kan komma att påverka fondens möjligheter att hantera stora

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

Handel med derivatinstrument m.m

Fonden får enligt sina fondbestämmelser handla med derivat som ett led i fondens placeringsinriktning. Under 2022 har fonden utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att låna ut värdepapper. Under 2022 har fonden utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att använda andra tekniker och instrument. Under 2022 har fonden inte utnyttjat denna möjlighet.

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

Information

Sedan förändringen av skatteregler för svenska fonder (2012) och med anledning av utvecklingen av praxis på skatteområdet, råder osäkerhet om beskattningen av utländska utdelningar. För ytterligare information, se under allmänna sidor i slutet av fonddrapporten.

Aktieägarengagemang

Utifrån Fondbolagets Policy för aktieägarengagemang och ansvarsfulla investeringar, 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 kring 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.

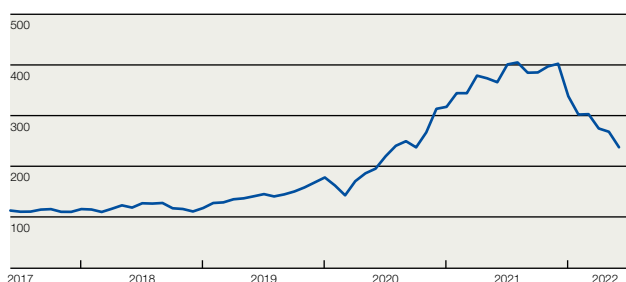
Normalt röstar Fondbolaget för samtliga aktier i fonden i de bolag där röstning sker men undantag finns t.ex. på marknader där aktierna låses under en längre tid för att kunna registreras för röstning på bolagsstämman. Eventuella aktielån återkallas normalt inför bolagsstämman för att röstning ska kunna ske för samtliga aktier men om det anses mer gynnsamt för andelsägarna och inte har väsentlig påverkan på ägarinflytandet, kan aktielån i vissa fall ligga kvar över bolagsstämman.

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 samt i Riktlinjer kring valberedningsarbetet som återfinns under handelsbankenfonder.se/rapporter och policyer

Handelsbanken Microcap Sverige, forts.

Fondens utveckling*



* Utvecklingen visas i fondens basvaluta.

Fondfakta - historik

	1/1-30/6 2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
Andelsvärde, SEK	242,97	410,71	320,20	172,35	114,05	113,24	101,76	-	-	-
Fondens totala nettoflöde, mnSEK	-106	794	480	156	-4	677	650	-	-	-
Fondförmögenhet, mnSEK	4 243	7 348	5 040	2 331	1 430	1 427	660	-	-	-
Antal andelar, tusental	17 463	17 890	15 739	13 524	12 536	12 605	6 490	-	-	-
Total avkastning i %	-40,8	28,3	85,8	51,1	0,7	11,3	1,8	-	-	-
Jämförelseindex inklusive utdelning i %	-33,6	35,0	21,7	41,2	-0,2	8,8	3,4	-	-	-
Aktiv risk 2 år, % (Tracking error)	15,0	14,7	12,3	8,6	7,9	-	-	-	-	-
Genomsnittlig årsavkastning 2 år, %	10,2	54,4	67,6	23,4	5,9	-	-	-	-	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %	8,1	28,2	31,1	18,7	4,2	-	-	-	-	-
Genomsnittlig årsavkastning 5 år, %	16,0	32,2	-	-	-	-	-	-	-	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %	8,6	20,3	-	-	-	-	-	-	-	-

Jämförelseindex: SIX SRI Sweden 200 Small Cap Gross Index

T o m 2019-04-30: Carnegie Small Cap Return Index Gross (CSRXSX)

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

För definitioner, se under allmänna sidor i slutet av den samlade fondrapporten.

Fondfakta - kostnader

Max tillåten förvaltningskostnad i % enligt fondbestämmelser	1,85
Uttagen förvaltningskostnad i % av genomsnittlig fondförmögenhet	1,85
Årlig avgift, %	1,85
Transaktionskostnader, tSEK	1 359
Transaktionskostnader i % av omsättningen	0,03

Fondfakta - övriga nyckeltal

Omsättningshastighet, ggr	0,3
Andel av omsättning som skett genom närstående vp-institut, %	11,5
Andel av oms. som skett mellan fonder förvaltade av Handelsbanken Fonder AB, %	0,0

Risk- och avkastningsmått*

Total risk %	28,8	Aktiv avkastning %	2,1
Total risk i index %	24,5	Informationskvot	0,1
Jämförelseindex	SIX SRI Sweden 200	Sharpekvot	0,4
	Small Cap Gross Index	Sharpekvot i index	0,3
Active Share %	97,1		

* Riskförmåga är baserad på två års historisk månadsavkastning. För definitioner, se under allmänna sidor i slutet av den samlade fondrapporten.

De sammanlagda exponeringarna i fonden beräknas enligt åtagandemetoden

Balansräkning, tSEK

	30 juni 2022	% av fondförm.	31 dec. 2021	% av fondförm.
TILLGÅNGAR				
Överlåtbara värdepapper	4 193 003	98,8	6 997 223	95,2
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde ^{Not 1)}	4 193 003	98,8	6 997 223	95,2
Bankmedel och övriga likvida medel	57 776	1,4	360 735	4,9
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	998	0,0	1 035	0,0
Övriga tillgångar	1 496	0,0	111	0,0
Summa tillgångar	4 253 273	100,2	7 359 104	100,2
SKULDER				
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	7 076	0,2	11 214	0,2
Övriga skulder	3 235	0,1	117	0,0
Summa skulder	10 311	0,2	11 331	0,2
Fondförmögenhet	4 242 962	100,0	7 347 774	100,0
Utlånade finansiella instrument	133 436	3,1	174 465	2,4
Mottagna säkerheter för utlånade finansiella instrument	143 872	3,4	193 163	2,6

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 **47,6**

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknads- värde tSEK	% av fondförm.
NOTERADE AKTIER			
FINANS OCH FASTIGHET			
Fastighets AB Trianon B	2 600 000	59 384	1,4
Linc	1 500 000	92 250	2,2
Stockwick Förvaltning	250 000	16 825	0,4
		168 459	4,0

HÄLSOVÅRD

Ambea	2 500 000	117 000	2,8
BICO Ord Shs B	950 000	84 284	2,0
Q-linea	700 000	54 180	1,3
Senzime	3 769 821	64 087	1,5
		319 551	7,5

INDUSTRIVAROR OCH –TJÄNSTER

Alligo	694 951	68 800	1,6
Concentric	360 000	63 504	1,5
engoon Holding Ord Shs B	1 521 739	93 739	2,2
Fasadgruppen Group Ord Shs	900 000	75 870	1,8
Hexatronic Group	2 575 840	196 279	4,6
Momentum Group B	300 000	18 000	0,4
Nordisk Bergteknik B	1 800 000	71 640	1,7
Rejlers	950 000	117 800	2,8
Sdptech	450 000	106 470	2,5
		812 102	19,1

INFORMATIONSTEKNIK

Enea	700 000	81 200	1,9
NCAB Group	1 150 000	59 398	1,4
Sleep Cycle	1 250 347	55 015	1,3
Tobii	3 150 000	55 629	1,3
Tobii Dynavox Ord Shs	4 400 000	105 600	2,5
		356 842	8,4

MATERIAL

Nordicpaper	1 775 000	70 113	1,7
		70 113	1,7

SÄLLANKÖPSVAROR OCH –TJÄNSTER

Bufab	210 000	55 650	1,3
Pierce Group	4 700 000	40 655	1,0
		96 305	2,3

TELEKOMOPERATÖRER

Invisio Communications	550 000	81 180	1,9
Ovzon	2 600 000	116 090	2,7
		197 270	4,6

Noterade aktier **2 020 642** **47,6**

Handelsbanken Microcap Sverige, forts.

Överlåtbara värdepapper som är föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten

51,2

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknadsvärde tSEK	% av fondförm.
NOTERADE AKTIER			
DAGLIGVAROR			
Humble Group	7 100 000	102 808	2,4
		102 808	2,4
HÄLSOVÅRD			
Dignitana	3 000 000	18 600	0,4
Genovis	2 100 000	90 405	2,1
Iconovo	625 000	40 875	1,0
Implantica SDB	1 825 000	85 866	2,0
Intervacc Ord Shs	3 600 000	151 272	3,6
Mentice	1 886 000	135 792	3,2
Nanofarm Finland	3 380 000	130 130	3,1
Sedana Medical Ord Shs	2 800 000	75 600	1,8
Surgical Science Sweden	975 000	148 980	3,5
Swedencare Ord Shs	600 000	52 092	1,2
SyntheticMR	2 335 000	76 822	1,8
		1 006 434	23,7
INDUSTRIVAROR OCH –TJÄNSTER			
Acuvi Ord Sh	1 900 000	60 610	1,4
Idun Industrier	200 000	46 000	1,1
Inision B	925 000	30 063	0,7
Irisity	1 700 000	33 422	0,8
Vestum Ord Shs	4 700 000	72 709	1,7
		242 804	5,7
INFORMATIONSTEKNIK			
Exsitec Holding	449 569	84 969	2,0
Oneflow	1 257 583	54 183	1,3
Plejd	745 639	199 384	4,7
Smart Eye	1 300 000	78 715	1,9
		417 250	9,8
MATERIAL			
I-Tech	900 000	24 300	0,6
Re:NewCell	1 153 000	111 034	2,6
		135 334	3,2
SÄLLANKÖPSVAROR OCH –TJÄNSTER			
Kjell Group	500 000	22 000	0,5
Lyko Group	380 000	73 720	1,7
Urb-it Ord Shs	12 800 000	38 528	0,9
		134 248	3,2
TELEKOMOPERATÖRER			
Acast	6 200 000	98 456	2,3
Bambuser Ord Shs	9 000 000	35 028	0,8
		133 484	3,1
Noterade aktier		2 172 362	51,2
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde		4 193 003	98,8
Summa finansiella instrument med negativt marknadsvärde		0	0,0
Netto, övriga tillgångar och skulder		49 959	1,2
Total summa fondförmögenhet		4 242 962	100,0

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

Uppgifter om fondens värdepapperslån

Volym utlånade värdepapper, tSEK 133 436

Volym utlånade värdepapper i % av totala utlåningsbara tillgångar 3,2

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

Brittiska staten	56 982
Amerikanska staten	22 882
Franska staten	22 485
Nederländska staten	10 724
Belgiska staten	6 364
Österrikiska staten	5 841
Tyska staten	3 938
Toyota Motor Corp	2 286
Sony Group	2 213
Finska staten	1 609

De största motparterna för värdepapperslån, tSEK:

J.P. Morgan Securities	46 988
Barclays Capital Securities Ltd	46 200
Merrill Lynch International	23 709
UBS AG London Branch	13 076
Morgan Stanley & Co. International	5 666
Citigroup Global Markets	2 903
Svenska Handelsbanken	2 743
BNP Paribas Arbitrage SNC	2 649
HSBC Bank	36
Credit Suisse International	2

Typ av och kvalitet på säkerheten, tSEK:

Obligationer och andra räntebärande instrument	130 824
Aktier	13 048
	143 872

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	871
En till tre månader	1 957
Tre månader till ett år	6 637
Mer än ett år	121 359
Obestämmd löptid	13 048
	143 872

Motparternas hemvist, tSEK

Frankrike	2 649
Storbritannien	138 480
Sverige	2 743
	143 872

Säkerheternas valuta, tSEK

AUD	320
CAD	6
CHF	338
DKK	546
EUR	51 238
GBP	59 331
HKD	2 500
JPY	5 662
NZD	34
SEK	350
SGD	0
USD	23 548
	143 872

Avveckling och clearing, tSEK

Tredje part	143 872
	143 872

Löptidsprofilen för värdepapperslånen är obestämmd 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 4 933 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 Ltd
- BNP Paribas Arbitrage SNC
- Citigroup Global Markets
- Credit Suisse International
- HSBC Bank
- J.P. Morgan Securities
- Merrill Lynch International
- Morgan Stanley & Co Intl
- Svenska Handelsbanken (Publ)
- UBS AG London Branch



Handelsbanken Nanocap Sverige

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. Fonden är en specialfond vilket för denna fond innebär att den avviker från en värdepappersfond bl.a. genom att få koncentrera innehavet till ett mindre antal företag samt äga en större andel onoterade bolag. Fonden investerar i en portfölj av företrädesvis små svenska bolag. Med ett svenskt bolag avses att bolaget har sitt säte på den reglerade marknaden Nasdaq OMX Stockholm. Oavsett nämnda kriterium får fonden innehå sådana finansiella instrument som kommit att ingå i fonden på grund av ett tidigare innehav, t.ex. till följd av uppköp, avknoppningar eller andra företagshändelser. Fonden kan beroende på marknadsförhållanden, likviditet eller vid stora flöden, placera upp till hela fondförmögenheten i fondandelar, i räntebärande finansiella instrument eller i likvida medel. 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 kan använda derivatinstrument, inklusive OTC-derivat, som ett led i fondens placeringsinriktning. Vi jämför fondens utveckling mot följande index: SIX SRI Sweden 200 Small Cap Gross Index. Eftersom fonden är aktivt förvaltat kommer avkastningen över tid att avvika från detta index. För mer information om hållbarhetsarbetet, andelsklassbeteckningen inom parentes och förvaltning i förhållande till fondens jämförelseindex och risknivå hänvisas till informationsbroschyren.

Portföljen

Nanocap Sverige startade den 31 maj och sjönk med -8,8% fram till halvårsskiftet. Första halvåret kännetecknades av stor turbulens på världens finansmarknader. Inledningsvis steg räntorna kraftigt, drivet av en inflationstakt som genomgående var betydligt högre än väntat. I februari tog Ryssland världen på sängen genom att invadera grannlandet Ukraina, vilket förutom högt mänskligt lidande även fick konsekvenser för omvärldens energiförsörjning samt problem med leveranssäkerheten för många sektorer. Vidare drabbades Kina av omfattande covid-utbrott som medförde ännu mer leveransproblem. I slutet av perioden ökade oron för att det högre inflationstrycket och räntenivåerna kommer mynna ut i en global recession, men kraftigt sänkta vinstförväntningar som följd. Vi har parerat omvärldsförändringarna i portföljen genom aktiva köp och försäljningar. De aktier som bidrog mest positivt till fondens avkastning var Nordisk Bergteknik, Tobii Dynavox och Rejlers. Och de som bidrog mest negativt var Re:Newcell, Bambuser och Fasadgruppen.

Väsentliga risker

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

denominerade i annan valuta än fondens basvaluta är en investering i fonden förenad med valutarisk. Fondens placeringsinriktning innebär exponering mot mindre bolag där likviditeten ofta är lägre, och variationen i likviditet generellt bedöms vara förhöjd jämfört med aktiemarknaden i stort. Detta kan komma att påverka fondens möjligheter att hantera stora utflöden till en begränsad kostnad och påverka fondens möjligheter att genomföra köp- och försäljningar av värdepapper under stressade marknadsförhållanden. Fonden får placera i derivat och gör det i syfte att skydda värdet på fondens underliggande tillgångar, upprätthålla önskad risknivå i fondportföljen eller för att minimera kostnaderna för förvaltningen. Omfattningen av handeln är i förekommande fall begränsad och förväntas ha marginell inverkan på fondens riskprofil.

Handel med derivatinstrument m.m

Fonden får enligt sina fondbestämmelser handla med derivat som ett led i fondens placeringsinriktning. Under 2022 har fonden inte utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att låna ut värdepapper. Under 2022 har fonden inte utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att använda andra tekniker och instrument. Under 2022 har fonden inte utnyttjat denna möjlighet.

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

Information

Fonden startade 31 maj 2022.

Sedan förändringen av skatteregler för svenska fonder (2012) och med anledning av utvecklingen av praxis på skatteområdet, råder osäkerhet om beskattningen av utländska utdelningar. För ytterligare information, se under allmänna sidor i slutet av fondrapporten.

Aktieägarengagemang

Utifrån Fondbolagets Policy för aktieägarengagemang och ansvarsfulla investeringar, 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 kring 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.

Normalt röstar Fondbolaget för samtliga aktier i fonden i de bolag där röstning sker men undantag finns t.ex. på marknader där aktierna låses under en längre tid för att kunna registreras för röstning på bolagsstämman. Eventuella aktielån återkallas normalt inför bolagsstämman för att röstning ska kunna ske för samtliga aktier men om det anses mer gynnsamt för andelsägarna och inte har väsentlig påverkan på ägarinflytandet, kan aktielån i vissa fall ligga kvar över bolagsstämman.

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.

Handelsbanken Nanocap Sverige, forts.

Läs mer om hur Handelsbanken Fonder agerar i ägarfrågor och om fondbolagets riktlinjer för ansvarsfulla investeringar i bolagets Policy för aktieägarengagemang och ansvarsfulla investeringar samt i Riktlinjer kring valberedningsarbetet som återfinns under handelsbankenfonder.se/rapporter och policyer

Fondfakta - historik

	31/5-30/6 2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
Andelsvärde, SEK	91,19	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Fondens totala nettotillöde, mnSEK	1 146	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Fondförmögenhet, mnSEK	1 068	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Antal andelar, tusental	11 708	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total avkastning i %	-8,8	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Jämförelseindex inklusive utdelning i %	-15,1	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Jämförelseindex: SIX SRI Sweden 200 Small Cap Gross Index

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

För definitioner, se under allmänna sidor i slutet av den samlade fonddrapporten.

Fondfakta - kostnader

Max tillåten förvaltningskostnad i % enligt fondbestämmelser	2,00
Uttagen förvaltningskostnad i % av genomsnittlig fondförmögenhet	2,00
Årlig avgift, %	2,00
Transaktionskostnader, tSEK	86
Transaktionskostnader i % av omsättningen	0,02

Fondfakta - övriga nyckeltal

Omsättningshastighet, ggr	0,0
Andel av omsättning som skett genom närstående vp-institut, %	34,8
Andel av oms. som skett mellan fonder förvaltade av Handelsbanken Fonder AB, %	0,0

Risk- och avkastningsmått

Jämförelseindex	SIX SRI Sweden 200 Small Cap Gross Index	Prognostierad total risk	14,9
-----------------	---	--------------------------	------

Active Share %

De sammanlagda exponeringarna i fonden beräknas enligt åtagandemetoden

Balansräkning, tSEK

	30 juni 2022	% av fondförm.	31 dec. 2021	% av fondförm.
TILLGÅNGAR				
Överlåtbara värdepapper	186 087	17,4	-	-
Fondandelar	389 609	36,5	-	-
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde ^{Not 1)}	575 696	53,9	-	-
Bankmedel och övriga likvida medel	546 604	51,2	-	-
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	234	0,0	-	-
Summa tillgångar	1 122 534	105,1	-	-
SKULDER				
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	1 512	0,1	-	-
Övriga skulder	53 396	5,0	-	-
Summa skulder	54 908	5,1	-	-
Fondförmögenhet	1 067 626	100,0	-	-

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 **8,3**

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknads- värde tSEK	% av fondförm.
NOTERADE AKTIER			
INDUSTRIVAROR OCH -TJÄNSTER			
Fasadgruppen Group Ord Shs	300 000	25 290	2,4
Nordisk Bergteknik B	230 000	9 154	0,9
Rejlers	100 000	12 400	1,2
		46 844	4,4
INFORMATIONSTEKNIK			
Tobii	500 000	8 830	0,8
Tobii Dynavox Ord Shs	800 000	19 200	1,8
		28 030	2,6
TELEKOMOPERATÖRER			
Ovzon	300 000	13 395	1,3
		13 395	1,3
Noterade aktier		88 269	8,3

Övriga finansiella instrument som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES **18,4**

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknads- värde tSEK	% av fondförm.
--	-----------------------------	-------------------------	-------------------

FON DANDELAR

BÖRSHANLADE AKTIEFONDER

XACT Svenska Småbolag (UCITS ETF)	940 000	196 230	18,4
-----------------------------------	---------	---------	------

Fondandelar		196 230	18,4
--------------------	--	----------------	-------------

Överlåtbara värdepapper som är föremål för regelbunden handel

vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för

allmänheten **9,2**

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknads- värde tSEK	% av fondförm.
--	-----------------------------	-------------------------	-------------------

NOTERADE AKTIER

HÄLSOVÅRD

Implantica SDB	300 000	14 115	1,3
Intervacc Ord Shs	100 000	4 202	0,4
Nanoform Finland	300 000	11 550	1,1
Sedana Medical Ord Shs	700 000	18 900	1,8
		48 767	4,6

INFORMATIONSTEKNIK

Smart Eye	300 000	18 165	1,7
		18 165	1,7

MATERIAL

Re:NewCell	250 000	24 075	2,3
		24 075	2,3

TELEKOMOPERATÖRER

Bambuser Ord Shs	1 750 000	6 811	0,6
		6 811	0,6

Noterade aktier		97 818	9,2
------------------------	--	---------------	------------

Övriga finansiella instrument **18,1**

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknads- värde tSEK	% av fondförm.
--	-----------------------------	-------------------------	-------------------

FON DANDELAR

AKTIEFONDER

SHB Svenska Småbolag (A1 SEK)	87 448	193 378	18,1
-------------------------------	--------	---------	------

Fondandelar		193 378	18,1
--------------------	--	----------------	-------------

Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde		575 696	53,9
--	--	----------------	-------------

Summa finansiella instrument med negativt marknadsvärde		0	0,0
--	--	----------	------------

Netto, övriga tillgångar och skulder		491 930	46,1
---	--	----------------	-------------

Total summa fondförmögenhet		1 067 626	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.



Handelsbanken Norden Selektiv

Placeringsinriktning

Fonden är aktivt förvaldat vilket innebär att förvaltaren fattar egna aktiva placeringsbeslut. Målet är att långsiktigt överträffa avkastningen på underliggande marknad, definierad som jämförelseindex. Fonden placerar på lång sikt i 16 till 35 aktier utgivna av företag i Danmark, Finland, Norge och Sverige och har därmed valutaexponering mot dessa marknader. Vårt fokus är att konstruera en portfölj av kvalitetsbolag med varierande drivkrafter och goda utsikter till en rimlig värdering. 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 förvaldat kommer avkastningen över tid att avvika från detta index. För mer information om hållbarhetsarbetet, andelsklassbeteckningen inom parentes och förvaltning i förhållande till fondens jämförelseindex och risknivå hänvisas till informationsbroschüren.

Portföljen

Fonden sjönk med -22,9% under första halvåret 2022*. Det första halvåret har marknaden präglats av stigande räntor och högre riskpremie vilket resulterat i lägre vinstmultiplar. I takt med högre inflation och stramare penningpolitik har oron ökat för svagare global tillväxt. Fonden fokuserar på att hålla en koncentrerad portfölj av kvalitetsbolag med varierande drivkrafter som kan leverera en god och konkurrenskraftig avkastning till andelsägarna över tid. Under det första halvåret har innehaven i Novo Nordisk och Orion bidragit positivt till avkastningen, båda verksamma inom läkemedelsindustrin. Novo Nordisk har haft en positiv utveckling drivet av stark försäljning av nya diabetesläkemedel i tablettform, samt den lyckade lanseringen av Wegovy, ett nytt läkemedel för behandling av övervikt. Orion lanserar, tillsammans med en global partner, läkemedlet Nubeqa för behandling av prostatacancer som har goda tillväxtutsikter. Även innehavet i Essity har varit relativt positivt för fonden. Efterfrågan av hygienprodukter är också relativt konjunkturstabil och Essity har börjat se positiva effekter av de prishöjningar man fått igenom för att kompensera sig för stigande insatspriser som tyngde lönsamheten under fjolåret. De innehav som påverkade fondens avkastning mest negativt under halvåret var de större innehaven i industrier med mer konjunkturpåverkan såsom Atlas Copco, Volvo och Sweco. Atlas Copco ser fortsatt stark efterfrågan, men ordergången lär bli något svagare framöver drivet av en utplaning i de stora halvledarinvesteringar som gjorts under de senaste åren vilket gynnat Atlas Copcos division för vakuumpumpar. Volvos försäljning har, liksom hela fordonsindustrin, påverkats negativt av den globala komponentbristen. Sweco är ledande konsult i norra Europa inom ingenjers- och arkitekturtjänster för hållbara städer och transportinfrastruktur där efterfrågan är stark, men det finns en ökad oro för att materialbrist och högre energipriser har negativ påverkan på byggstartar. Under halvåret har fonden gjort flera nyinvesteringar i mindre bolag där kurser och värdering kommit ned kraftigt, men där långsiktiga tillväxtutsikter är fortsatt positiva. Fonden har tagit in ett innehav i danska Schouw som genom helägda bolag har en bred exponering mot bland annat fiskodersystem samt andra bearbetade insatsvaror till t ex hygienprodukter, hydrauliska produkter och återbruk av mekaniska produkter. Fonden har tagit in ett mindre innehav i Mycronic som är världsledande leverantör av maskinutrustning och system för tillverkning av fotomasker till elektronik- och halvledarindustrin. Mycronic har under de senaste åren breddat affären mot mer eftermarknad samt testning för att

öka stabiliteten i intjänningen. Investeringen i Kesko har gjorts då aktien diversifierar portföljen och uppvisar en fin utveckling i sin dagligvaruverksamhet samt inom den företagssatsning man gjort inom bygghandeln. Fonden tog även in Tomra Systems då värderingen kommit ned kraftigt. Tomra är världsledande inom lösningar för returmaskiner där ökat behov av återvinning av plast och aluminium driver tillväxt. Tomra erbjuder även lösningar för sortering av mat samt sortering och återbruk av metaller. Investeringarna har delvis finansierats med inflöden men också via avyttring av innehaven i Autoliv, Lifco och TietoEvry. Omställning till mer hållbar produktion och konsumtion är fortsatt en viktig drivfaktor för många av innehaven. Komponentbrist, högre råvarupriser och energikostnader lär fortsätta vara en motvind för många bolag att parera och en stark marknadsposition och hållbar leverantörskedja är avgörande.

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

Väsentliga risker

En investering i en aktiefond kännetecknas av hög risk men också möjlighet till hög avkastning. Värdet på fonden kan därmed variera kraftigt över tid. Fondens placeringar är koncentrerade geografiskt till aktier utgivna av företag i Danmark, Finland, Norge och Sverige. Detta innebär att risken i fonden normalt är högre än en investering i en diversifierad global aktiefond som fördelar sina investeringar över flera regioner. Fondens placeringar sker i ett begränsat antal företag vilket innebär att fonden har en högre risk än en fond som investerar i ett större antal företag eller sektorer. Då fondens investeringar sker i utländska aktier denominerade i annan valuta än fondens basvaluta är en investering i fonden förenad med valutarisk. Då fonden består av olika andelsklasser kan förändringar i valutakurser medföra att riskklassificeringen skiljer sig åt mellan olika andelsklasser beroende på vilken valuta andelsklassen handlas i. Fondens placeringsinriktning innebär att fonden kan komma att ha stor exponering mot ett begränsat antal aktier, vilket kan ge fonden en lägre likviditet jämfört med om fonden hade fler innehav. Detta kan påverka fondens möjligheter att hantera stora utflöden till en begränsad kostnad. Fonden får placera i derivat och gör det i syfte att skydda värdet på fondens underliggande tillgångar, upprätthålla önskad risknivå i fondportföljen eller för att minimera kostnaderna för förvaltningen. Omfattningen av handeln är i förekommande fall begränsad och förväntas ha marginell inverkan på fondens riskprofil.

Handel med derivatinstrument m.m

Fonden får enligt sina fondbestämmelser handla med derivat som ett led i fondens placeringsinriktning. Under 2022 har fonden utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att låna ut värdepapper. Under 2022 har fonden utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att använda andra tekniker och instrument. Under 2022 har fonden inte utnyttjat denna möjlighet.

• Högsta hävstång under räkenskapsåret	0,1%
• Lägst hävstång under räkenskapsåret	0,0%
• Genomsnittlig hävstång under räkenskapsåret	0,0%

Information

Fondens avkastningshistorik före startdatum härleds från fusionen (10 oktober 2014) då Placeringsfonden Norden Selektiv (Finland) lades samman med Handelsbanken Norden Selektiv (Sverige).

Sedan förändringen av skatteregler för svenska fonder (2012) och med anledning av utvecklingen av praxis på skatteområdet, råder osäkerhet om beskattningen av utländska utdelningar. För ytterligare information, se under allmänna sidor i slutet av fondrapporten.

Aktieägarengagemang

Utifrån Fondbolagets Policy för aktieägarengagemang och ansvarsfulla investeringar, bedrivs röstning på bolagsstämmor, valberedningsarbete

Handelsbanken Norden Selektiv, forts.

samt dialog med portföljbolagen i egen regi eller i samarbete med andra. Fondbolagets arbete i valberedningar regleras även i Riktlinjer kring 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.

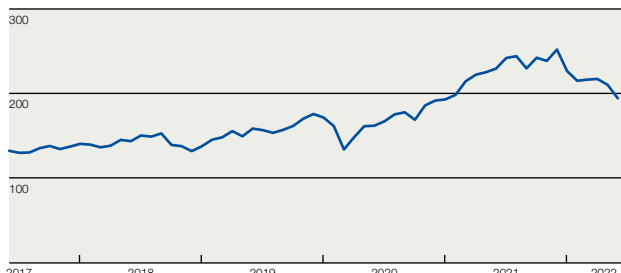
Fondbolaget säkerställer att relevant information finns tillgänglig som underlag till analys och röstningsbeslut. Det görs genom analys från röstningsrådgivare men även genom marknadsinformation, tredjepartsanalys eller kontakt med bolaget. Fondbolaget fattar sedan självständiga beslut i de frågor där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

Normalt röstar Fondbolaget för samtliga aktier i fonden i de bolag där röstning sker men undantag finns t.ex. på marknader där aktierna låses under en längre tid för att kunna registreras för röstning på bolagsstämman. Eventuella aktielån återkallas normalt inför bolagsstämman för att röstning ska kunna ske för samtliga aktier men om det anses mer gynnsamt för andelsägarna och inte har väsentlig påverkan på ägarinflytandet, kan aktielån i vissa fall ligga kvar över bolagsstämman.

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 samt i Riktlinjer kring valberedningsarbetet som återfinns under handelsbankenfonder.se/rapporter och policyer

Fondens utveckling*



* Utvecklingen visas i fondens basvaluta. Fonden kan ha flera andelsklasser, vilken som avses framgår av fondens fondfakta.

Fondfakta - historik

	1/1-30/6 2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
Andelsvärde, EUR										
Norden Selektiv A1 - SEK	522,36	650,97	483,33	463,69	335,61	338,78	308,90	301,72	236,95	-
Norden Selektiv A1 - EUR	48,76	63,23	48,10	44,13	33,11	34,46	32,24	32,95	25,01	-
Norden Selektiv A1 - NOK	503,63	634,05	503,91	435,28	327,79	338,44	292,68	316,78	226,94	-
Norden Selektiv A9 - SEK	111,98	138,93	102,22	-	-	-	329,58	-	-	-
Norden Selektiv A9 - EUR	54,63	70,52	53,17	48,34	35,95	37,08	34,40	34,85	26,24	-
Norden Selektiv A10 - SEK	551,56	683,11	500,90	474,57	339,22	-	-	-	-	-
Norden Selektiv A10 - EUR	51,48	66,35	49,85	45,16	33,47	-	-	-	-	-
Norden Selektiv A10 - NOK	531,77	665,34	522,21	445,48	331,31	-	-	-	-	-
Norden Selektiv B1 - SEK	278,07	360,48	278,72	279,46	209,87	220,82	209,81	213,88	174,09	-
Norden Selektiv B1 - EUR	25,95	35,00	27,73	26,60	20,71	22,46	21,90	23,35	18,38	-
Fondens totala nettoflöde, mnEUR										
	191	-210	-60	-113	148	-163	44	240	-18	-
Fondförmögenhet totalt, mnEUR										
Norden Selektiv A1 - SEK	1 115	1 218	1 098	1 076	911	804	908	880	393	-
Norden Selektiv A1 - EUR	9 037	8 651	7 634	8 262	6 221	5 366	6 366	5 693	2 543	-
Norden Selektiv A1 - NOK	120	168	155	44	38	31	33	36	27	-
Norden Selektiv A1 - SEK	742	992	877	931	1 531	319	289	417	222	-
Norden Selektiv A9 - SEK	70	134	181	-	-	-	25	-	-	-
Norden Selektiv A9 - EUR	21	30	8	89	70	46	63	90	58	-
Norden Selektiv A10 - SEK	57	62	77	116	40	-	-	-	-	-
Norden Selektiv A10 - EUR	21	30	21	12	7	-	-	-	-	-
Norden Selektiv A10 - NOK	209	273	434	300	175	-	-	-	-	-
Norden Selektiv B1 - SEK	33	41	36	51	39	52	113	100	62	-
Norden Selektiv B1 - EUR	2	1	1	1	1	2	2	1	1	-
Antal andelar totalt, tusental										
Norden Selektiv A1 - SEK	17 300	13 289	15 794	17 817	18 538	15 838	20 808	18 867	10 732	-
Norden Selektiv A1 - EUR	2 457	2 654	3 216	1 002	1 138	896	1 023	1 090	1 065	-
Norden Selektiv A1 - NOK	1 473	1 564	1 741	2 140	4 671	943	988	1 315	980	-
Norden Selektiv A9 - SEK	625	967	1 768	-	-	-	76	-	-	-
Norden Selektiv A9 - EUR	393	428	144	1 836	1 956	1 234	1 846	2 575	2 205	-
Norden Selektiv A10 - SEK	104	91	155	245	118	-	-	-	-	-
Norden Selektiv A10 - EUR	414	449	425	266	208	-	-	-	-	-
Norden Selektiv A10 - NOK	393	410	830	674	529	-	-	-	-	-
Norden Selektiv B1 - SEK	117	113	128	182	184	236	539	468	354	-
Norden Selektiv B1 - EUR	93	30	29	27	26	73	73	56	42	-
Total avkastning i %										
Norden Selektiv A1 - SEK	-19,8	34,7	4,2	38,2	-0,9	9,7	2,4	27,3	19,0	19,6
Norden Selektiv A1 - EUR	-22,9	31,4	9,0	33,3	-3,9	6,9	-2,1	31,7	11,2	15,9
Norden Selektiv A1 - NOK	-20,6	25,8	15,8	32,8	-3,1	15,6	-7,6	39,6	20,7	32,0
Norden Selektiv A9 - SEK	-19,4	35,9	5,5	39,4	0,0	10,6	3,3	28,4	-	-
Norden Selektiv A9 - EUR	-22,5	32,6	10,0	34,5	-3,0	7,8	-1,3	32,8	11,9	-
Norden Selektiv A10 - SEK	-19,3	36,4	5,5	39,9	0,3	11,0	3,7	28,9	20,5	21,1
Norden Selektiv A10 - EUR	-22,4	33,1	10,4	34,9	-2,7	8,2	-0,9	33,3	12,6	17,3
Norden Selektiv A10 - NOK	-20,1	27,4	17,2	34,5	-1,9	17,1	-6,5	41,3	22,2	33,7
Norden Selektiv B1 - SEK	-19,7	34,7	4,4	38,2	-0,9	9,7	2,4	27,3	19,0	19,5
Norden Selektiv B1 - EUR	-22,8	31,5	9,2	33,3	-3,9	6,9	-2,1	31,7	11,2	15,9
Jämförelseindex inklusive utdelning i %										
Norden Selektiv A1 - SEK	-21,1	36,9	11,9	29,7	-3,5	13,3	7,7	11,6	17,3	26,2
Norden Selektiv A1 - EUR	-24,1	33,7	17,0	25,1	-6,4	10,4	2,9	15,4	9,6	22,3
Norden Selektiv A1 - NOK	-21,9	27,9	24,3	24,6	-5,7	19,4	-2,8	22,3	19,0	39,4
Norden Selektiv A9 - SEK	-21,1	36,9	11,9	29,7	-3,5	13,3	7,7	11,6	-	-
Norden Selektiv A9 - EUR	-24,1	33,7	17,0	25,1	-6,4	10,4	2,9	15,4	-	-
Norden Selektiv A10 - SEK	-21,1	36,9	11,9	29,7	-3,5	13,3	7,7	11,6	17,3	26,2
Norden Selektiv A10 - EUR	-24,1	33,7	17,0	25,1	-6,4	10,4	2,9	15,4	9,6	22,3
Norden Selektiv A10 - NOK	-21,9	27,9	24,3	24,6	-5,7	19,4	-2,8	22,3	19,0	39,4
Norden Selektiv B1 - SEK	-21,1	36,9	11,9	29,7	-3,5	13,3	7,7	11,6	17,3	26,2
Norden Selektiv B1 - EUR	-24,1	33,7	17,0	25,1	-6,4	10,4	2,9	15,4	9,6	22,3
Aktiv risk 2 år, % (Tracking error)										
Norden Selektiv A1 - SEK	4,8	4,8	5,6	4,3	4,7	4,2	4,6	4,8	-	-
Norden Selektiv A1 - EUR	4,8	4,8	5,6	4,3	4,7	4,2	4,6	4,8	5,5	5,5
Norden Selektiv A1 - NOK	4,8	4,8	5,6	4,3	4,7	4,2	4,6	4,8	-	-
Norden Selektiv A9 - SEK	4,8	4,7	5,5	-	-	-	-	-	-	-

Handelsbanken Norden Selektiv, forts.

Norden Selektiv A9 - EUR	4,8	4,8	5,6	4,3	4,7	4,2	4,6	-	-	-
Norden Selektiv A10 - SEK	4,8	4,8	5,6	4,3	4,7	-	-	-	-	-
Norden Selektiv A10 - EUR	4,8	4,8	5,6	4,3	4,7	-	-	-	-	-
Norden Selektiv A10 - NOK	4,8	4,8	5,6	4,3	4,7	-	-	-	-	-
Norden Selektiv B1 - SEK	4,8	4,7	5,5	4,3	4,7	4,2	4,6	4,8	-	-
Norden Selektiv B1 - EUR	4,8	4,7	5,5	4,3	4,7	4,2	4,6	4,8	-	-
Genomsnittlig årsavkastning 2 år, %										
Norden Selektiv A1 - SEK	10,8	18,5	20,0	17,0	4,2	6,0	14,2	23,1	19,3	18,3
Norden Selektiv A1 - EUR	9,5	19,7	20,5	13,2	1,4	2,3	13,5	21,0	13,5	18,7
Norden Selektiv A1 - NOK	6,9	20,7	24,0	13,4	5,8	3,4	13,6	29,8	26,2	23,3
Norden Selektiv A9 - SEK	11,8	19,8	21,3	-	-	-	-	-	-	-
Norden Selektiv A9 - EUR	10,5	20,8	21,6	14,2	2,2	3,1	14,5	-	-	-
Norden Selektiv A10 - SEK	12,2	20,0	21,5	18,5	5,5	-	-	-	-	-
Norden Selektiv A10 - EUR	10,9	21,2	22,0	14,6	2,6	-	-	-	-	-
Norden Selektiv A10 - NOK	8,3	22,2	25,5	14,8	7,1	-	-	-	-	-
Norden Selektiv B1 - SEK	10,8	18,6	20,1	17,0	4,2	6,0	14,2	23,1	19,3	18,3
Norden Selektiv B1 - EUR	9,5	19,8	20,6	13,2	1,4	2,3	13,5	21,0	13,5	18,7
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %										
SEK	11,8	23,8	20,5	11,8	4,5	10,4	9,6	14,4	-	-
EUR	10,5	25,1	21,0	8,2	1,6	6,6	9,0	12,5	-	-
NOK	7,9	26,1	24,5	8,4	6,1	7,7	9,0	20,6	-	-
Genomsnittlig årsavkastning 5 år, %										
Norden Selektiv A1 - SEK	10,3	16,1	9,9	14,4	11,0	15,3	16,8	13,2	12,2	16,2
Norden Selektiv A1 - EUR	8,0	14,4	7,9	12,0	8,0	12,2	15,1	12,8	14,0	21,3
Norden Selektiv A1 - NOK	9,7	16,7	9,7	13,9	11,8	18,9	18,8	17,7	16,1	17,7
Norden Selektiv A9 - SEK	11,4	17,2	10,9	-	-	-	-	-	-	-
Norden Selektiv A9 - EUR	8,9	15,4	8,8	13,0	-	-	-	-	-	-
Norden Selektiv A10 - SEK	11,7	17,5	11,3	15,8	12,4	-	-	-	-	-
Norden Selektiv A10 - EUR	9,3	15,9	9,2	13,4	9,4	-	-	-	-	-
Norden Selektiv A10 - NOK	11,0	18,2	11,1	15,3	13,1	-	-	-	-	-
Norden Selektiv B1 - SEK	10,4	16,1	9,9	14,4	11,0	15,3	16,8	13,2	12,2	16,2
Norden Selektiv B1 - EUR	8,0	14,5	7,9	12,0	8,0	12,2	15,1	12,8	14,0	21,4
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %										
SEK	9,2	16,8	11,3	11,2	9,0	15,1	15,6	9,8	-	-
EUR	6,9	15,1	9,2	8,9	6,1	12,0	13,9	9,5	-	-
NOK	8,6	17,4	11,1	10,8	9,8	18,7	17,6	14,2	-	-
Genomsnittlig årsavkastning 10 år, %										
Norden Selektiv A1 - SEK	13,0	16,4	11,5	13,3	13,6	7,9	7,0	9,4	-	-
Norden Selektiv A1 - EUR	10,7	14,7	10,3	13,0	14,5	7,5	6,4	9,7	-	-
Norden Selektiv A1 - NOK	14,3	17,7	13,6	15,0	14,7	9,8	-	-	-	-
Norden Selektiv A10 - SEK	14,4	17,9	12,9	14,7	15,0	-	-	-	-	-
Norden Selektiv A10 - EUR	12,1	16,2	11,7	14,4	15,9	-	-	-	-	-
Norden Selektiv A10 - NOK	15,7	19,2	15,1	16,4	16,1	-	-	-	-	-
Norden Selektiv B1 - SEK	13,0	16,5	11,5	13,3	13,6	7,9	-	-	-	-
Norden Selektiv B1 - EUR	10,8	14,8	10,3	13,0	14,5	7,5	-	-	-	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %										
SEK	12,8	16,2	10,5	11,3	12,2	6,3	6,1	7,4	-	-
EUR	10,6	14,5	9,4	11,0	13,1	5,9	5,5	7,7	-	-
NOK	14,1	17,5	12,6	12,9	13,3	8,2	-	-	-	-
Utdelning per andel, EUR										
Norden Selektiv B1 - SEK	12,15	12,42	11,18	8,73	9,13	8,39	8,67	6,85	-	-
Norden Selektiv B1 - EUR	1,14	1,23	1,06	0,83	0,90	0,88	0,93	0,74	-	-
Omräkningskurs EUR/SEK	10,71	10,30	10,05	10,51	10,13	9,83	9,58	9,16	9,47	-
Omräkningskurs EUR/NOK	10,33	10,03	10,48	9,86	9,90	9,82	9,08	9,62	9,07	-

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

För närmare beskrivning av andelsklassernas beteckning (nomenklaturen) se Information från fondbolaget.

För definitioner, se under allmänna sidor i slutet av den samlade fondrapporten.

Fondfakta - kostnader

Max tillåten förvaltningskostnad i % enligt fondbestämmelser	
Norden Selektiv A1	1,85
Norden Selektiv A9	0,95
Norden Selektiv A10	0,60
Norden Selektiv B1	1,85
Uttagen förvaltningskostnad i % av genomsnittlig fondförmögenhet	
Norden Selektiv A1	1,85
Norden Selektiv A9	0,95
Norden Selektiv A10	0,60
Norden Selektiv B1	1,85
Årlig avgift, %	
Norden Selektiv A1	1,85
Norden Selektiv A9	0,95
Norden Selektiv A10	0,60
Norden Selektiv B1	1,85
Transaktionskostnader, tEUR	339
Transaktionskostnader i % av omsättningen	0,03

Fondfakta - övriga nyckeltal

Omsättningshastighet, ggr	0,5
Andel av omsättning som skett genom närstående vp-institut, %	21,9
Andel av oms. som skett mellan fonder förvaldade av Handelsbanken Fonder AB, %	0,0

Risk- och avkastningsmått*

Total risk % - A1 SEK	15,9	Aktiv avkastning % - B1 EUR	-1,0
Total risk % - A1 EUR	17,3	Informationskvot - A1 SEK	Negativ
Total risk % - A1 NOK	15,7	Informationskvot - A1 EUR	Negativ
Total risk % - A9 SEK	15,9	Informationskvot - A1 NOK	Negativ
Total risk % - A9 EUR	17,3	Informationskvot - A9 SEK	0,0
Total risk % - A10 SEK	15,9	Informationskvot - A9 EUR	0,0
Total risk % - A10 EUR	17,3	Informationskvot - A10 SEK	0,1
Total risk % - A10 NOK	15,7	Informationskvot - A10 EUR	0,1
Total risk % - B1 SEK	15,9	Informationskvot - A10 NOK	0,1
Total risk % - B1 EUR	17,3	Informationskvot - B1 SEK	Negativ
Total risk i index % - A1 SEK	16,5	Informationskvot - B1 EUR	Negativ
Total risk i index % - A1 EUR	18,5	Sharpekvot - A1 SEK	0,7
Total risk i index % - A1 NOK	16,4	Sharpekvot - A1 EUR	0,6
Total risk i index % - A9 SEK	16,5	Sharpekvot - A1 NOK	0,4
Total risk i index % - A9 EUR	18,5	Sharpekvot - A9 SEK	0,8
Total risk i index % - A10 SEK	16,5	Sharpekvot - A9 EUR	0,6
Total risk i index % - A10 EUR	18,5	Sharpekvot - A10 SEK	0,8
Total risk i index % - A10 NOK	16,4	Sharpekvot - A10 EUR	0,7
Total risk i index % - B1 SEK	16,5	Sharpekvot - A10 NOK	0,5
Total risk i index % - B1 EUR	18,5	Sharpekvot - B1 SEK	0,7
Jämförelseindex SIX SRI Nordic 200 Net Index		Sharpekvot - B1 EUR	0,6
Active Share %	72,9	Sharpekvot i index - A1 SEK	0,7
Aktiv avkastning % - A1 SEK	-1,0	Sharpekvot i index - A1 EUR	0,6
Aktiv avkastning % - A1 EUR	-1,0	Sharpekvot i index - A1 NOK	0,5
Aktiv avkastning % - A1 NOK	-1,0	Sharpekvot i index - A9 SEK	0,7
Aktiv avkastning % - A9 SEK	0,0	Sharpekvot i index - A9 EUR	0,6
Aktiv avkastning % - A9 EUR	0,0	Sharpekvot i index - A10 SEK	0,7
Aktiv avkastning % - A10 SEK	0,4	Sharpekvot i index - A10 EUR	0,6
Aktiv avkastning % - A10 EUR	0,4	Sharpekvot i index - A10 NOK	0,5
Aktiv avkastning % - A10 NOK	0,4	Sharpekvot i index - B1 SEK	0,7
Aktiv avkastning % - B1 SEK	-1,0	Sharpekvot i index - B1 EUR	0,6

* Risksiffrorna är baserade på två års historisk månadsavkastning. För definitioner, se under allmänna sidor i slutet av den samlade fondrapporten.

De sammanlagda exponeringarna i fonden beräknas enligt åtagandemetoden

Handelsbanken Norden Selektiv, forts.

Balansräkning, tEUR

	30 juni 2022	% av fondförm.	31 dec. 2021	% av fondförm.
TILLGÅNGAR				
Överlåtbara värdepapper	1 062 248	95,2	1 184 972	97,3
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde^{Not 1)}	1 062 248	95,2	1 184 972	97,3
Bankmedel och övriga likvida medel	52 414	4,7	34 204	2,8
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	1 578	0,1	736	0,1
Övriga tillgångar	2 814	0,3	-	-
Summa tillgångar	1 119 054	100,3	1 219 912	100,1
SKULDER				
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	1 692	0,2	1 764	0,1
Övriga skulder	1 872	0,2	-	-
Summa skulder	3 564	0,3	1 764	0,1
Fondförmögenhet	1 115 490	100,0	1 218 148	100,0
Utlånade finansiella instrument	62 999	5,6	45 097	3,7
Mottagna säkerheter för utlånade finansiella instrument	68 629	6,2	50 312	4,1

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 95,2

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknadsvärde tEUR	% av fondförm.
NOTERADE AKTIER			
DANMARK			
Novo Nordisk	950 000	100 561	9,0
Novozymes	1 000 000	57 284	5,1
Schouw & Co.	396 023	26 334	2,4
SimCorp	458 713	31 779	2,8
		215 958	19,4
FINLAND			
Asiakastieto Group	859 731	17 839	1,6
Kesko B	1 442 723	32 476	2,9
KONE Corporation	769 691	34 913	3,1
Orion Corporation B	805 104	34 297	3,1
Vaisala Corporation A	613 795	25 104	2,3
Valmet	944 837	22 119	2,0
		166 749	14,9
ISLAND			
Ossur	4 854 337	19 583	1,8
		19 583	1,8
NORGE			
Borregaard	2 255 292	34 980	3,1
DNB Bank	2 714 361	46 397	4,2
Tomra Systems Ord Shs	1 000 000	17 686	1,6
		99 063	8,9
SVERIGE			
ABB	1 727 000	43 960	3,9
AFFRY	1 893 027	24 809	2,2
Assa Abloy B	1 856 140	37 649	3,4
Atlas Copco B	7 217 000	57 625	5,2
Bravida	4 579 145	38 084	3,4
Epiroc Ord Shs B	1 810 500	23 356	2,1
Essity B	2 652 555	66 133	5,9
Handelsbanken A	6 204 657	50 630	4,5
Hennes & Mauritz B	3 162 680	36 063	3,2
Hexagon B	3 130 570	31 048	2,8
Indutrade	1 453 344	25 307	2,3
Mycronic	813 815	10 931	1,0
Sweco B	3 589 381	35 615	3,2
Thule Group	430 000	10 087	0,9
Volvo B	4 707 726	69 598	6,2
		560 896	50,3
Noterade aktier		1 062 248	95,2
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde		1 062 248	95,2
Summa finansiella instrument med negativt marknadsvärde		0	0,0
Netto, övriga tillgångar och skulder		53 242	4,8
Total summa fondförmögenhet		1 115 490	100,0

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

Uppgifter om fondens värdepapperslån

Volym utlånade värdepapper, tEUR 62 999

Volym utlånade värdepapper i % av totala utlåningsbara tillgångar 5,9

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

Brittiska staten	45 251
Nederländska staten	5 092
Franska staten	4 472
Amerikanska staten	2 147
Belgiska staten	1 004
Österrikiska staten	618
Tyska staten	383
Glencore	314
Sony Group	251
Toyota Motor Corp	251

De största motparterna för värdepapperslån, tEUR:

Barclays Capital Securities Ltd	29 670
Morgan Stanley & Co. International	16 229
Skandinaviska Enskilda Banken	7 452
Merrill Lynch International	5 507
J.P. Morgan Securities	5 476
Svenska Handelsbanken	3 722
Credit Suisse International	464
HSBC Bank	109

Typ av och kvalitet på säkerheten, tEUR:

Obligationer och andra räntebärande instrument	59 146
Aktier	9 482
	68 629

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, tEUR:

Mindre än en dag	-
En dag till en vecka	28
En vecka till en månad	59
En till tre månader	243
Tre månader till ett år	1 719
Mer än ett år	57 097
Obestämd löptid	9 482
	68 629

Motparternas hemvist, tEUR

Storbritannien	57 455
Sverige	11 174
	68 629

Säkerheternas valuta, tEUR

AUD	53
CAD	47
CHF	33
DKK	202
EUR	12 121
GBP	49 070
HKD	274
JPY	578
NZD	4
SEK	539
USD	5 708
	68 629

Avveckling och clearing, tEUR

Tredje part	68 629
	68 629

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 78 tEUR, 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 Ltd
- Citigroup Global Markets
- Credit Suisse International
- Credit Suisse, Dublin Branch
- Goldman Sachs International
- J.P. Morgan Securities
- Merrill Lynch International
- Morgan Stanley & Co Intl
- Skandinaviska Enskilda Banken
- Svenska Handelsbanken (Publ)
- UBS AG London Branch



Handelsbanken Norden Tema

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. 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. Den tematiska investeringsstrategin innebär att investering främst sker i bolag kopplade till noga utvalda, analyserade och långsiktiga investeringsteman där vi förväntar oss en lång period av tillväxt. Exempel på 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 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 stålla 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. För mer information om hållbarhetsarbetet, andelsklassbeteckningen inom parentes och förvaltning i förhållande till fondens jämförelseindex och risknivå hänvisas till informationsbroschyren.

Portföljen

Fonden sjönk med -21,7% under första halvåret 2022*. Efter några år av stark kursutveckling för de nordiska marknaderna har vi sett en svag utvecklingen under första halvåret. Högre inflationsoro bland annat på grund av Rysslands invasion av Ukraina tillsammans med ökad oro för konjunkturen har inneburit en svag kursutveckling. Fondens inriktning är långsiktigt strukturell tillväxt inom våra huvudteman Produktivitet, Demografi, Livsstilar och Miljö. Aktier som bidrog mest positivt till fondens avkastning var Novo Nordisk (ledande inom diabetes- och fetmaläkemedel), Astra Zeneca (åldrande befolkning), Sampo (renodlingen mot sakkförsäkring), Stora Enso (hållbara förpackningar), Mowi & Lerøy (hälsosam livsstil i form av lax) samt Christian Hansen (hälsosam livsstil). Störst negativ inverkan på portföljen hade EQT och Atlas Copco.

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

Väsentliga risker

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

Handel med derivatinstrument m.m

Fonden får enligt sina fondbestämmelser handla med derivat som ett led i

fondens placeringsinriktning. Under 2022 har fonden utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att låna ut värdepapper. Under 2022 har fonden utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att använda andra tekniker och instrument. Under 2022 har fonden inte utnyttjat denna möjlighet.

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

Information

Sedan förändringen av skatteregler för svenska fonder (2012) och med anledning av utvecklingen av praxis på skatteområdet, råder osäkerhet om beskattningen av utländska utdelningar. För ytterligare information, se under allmänna sidor i slutet av fondrapporten.

Aktieägarengagemang

Utifrån Fondbolagets Policy för aktieägarengagemang och ansvarsfulla investeringar, 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 kring 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.

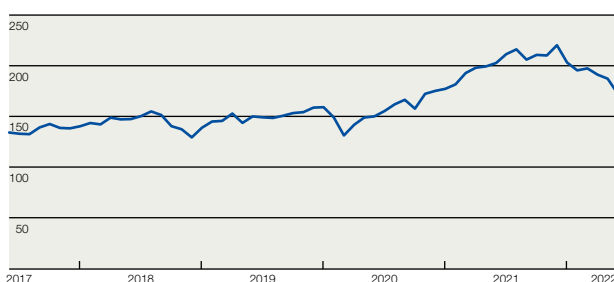
Fondbolaget säkerställer att relevant information finns tillgänglig som underlag till analys och röstningsbeslut. Det görs genom analys från röstningsrådgivare men även genom marknadsinformation, tredjepartsanalys eller kontakt med bolaget. Fondbolaget fattar sedan självständiga beslut i de frågor där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

Normalt röstar Fondbolaget för samtliga aktier i fonden i de bolag där röstning sker men undantag finns t.ex. på marknader där aktierna låses under en längre tid för att kunna registreras för röstning på bolagsstämman. Eventuella aktielån återkallas normalt inför bolagsstämman för att röstning ska kunna ske för samtliga aktier men om det anses mer gynnsamt för andelsägarna och inte har väsentlig påverkan på ägarinflytandet, kan aktielån i vissa fall ligga kvar över bolagsstämman.

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 samt i Riktlinjer kring valberedningsarbetet som återfinns under handelsbankenfonder.se/rapporter och policyer

Fondens utveckling *



* Utvecklingen visas i fondens basvaluta. Fonden kan ha flera andelsklasser, vilken som avses framgår av fondens fondfakta.

Handelsbanken Norden Tema, forts.

Fondfakta - historik

	1/1-30/6 2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
Andelsvärde, SEK										
Norden Tema A1 - SEK	1 393,70	1 780,43	1 417,08	1 284,08	1 047,25	1 119,12	984,60	893,09	805,95	682,74
Norden Tema A1 - EUR	130,09	172,92	141,02	122,20	103,33	113,83	102,76	97,52	-	-
Norden Tema A1 - NOK	1 343,69	1 734,11	1 477,36	1 205,38	1 022,84	1 118,01	932,92	937,66	-	-
Norden Tema A9 - SEK	108,20	137,71	108,78	-	-	-	-	-	-	-
Norden Tema A9 - EUR	132,25	175,14	141,77	-	-	-	-	-	-	-
Norden Tema A10 - SEK	1 454,98	1 849,52	1 457,42	1 307,47	1 055,72	-	-	-	-	-
Norden Tema A10 - EUR	135,81	179,63	145,04	124,43	104,17	-	-	-	-	-
Norden Tema A10 - NOK	1 402,78	1 801,41	1 519,42	1 227,34	1 031,11	-	-	-	-	-
Norden Tema B1 - SEK	104,80	139,28	115,46	-	-	-	-	-	-	-
Fondens totala nettoutlöde, mnSEK	-8 173	-4 021	-5 119	-12	537	1 339	987	3 172	2 619	476
Fondförmögenhet totalt, mnSEK	11 493	24 165	22 640	25 994	21 317	22 312	18 405	15 700	11 134	7 170
Norden Tema A1 - SEK	10 834	22 932	21 231	24 315	19 718	20 766	17 696	15 490	11 134	7 170
Norden Tema A1 - EUR	16	31	27	31	28	71	38	4	-	-
Norden Tema A1 - NOK	152	341	420	446	386	847	323	180	-	-
Norden Tema A9 - SEK	8	22	19	-	-	-	-	-	-	-
Norden Tema A9 - EUR	0	0	0	-	-	-	-	-	-	-
Norden Tema A10 - SEK	6	94	536	595	555	-	-	-	-	-
Norden Tema A10 - EUR	10	18	7	5	4	-	-	-	-	-
Norden Tema A10 - NOK	191	256	107	209	314	-	-	-	-	-
Norden Tema B1 - SEK	0	0	0	-	-	-	-	-	-	-
Antal andelar totalt, tusental										
Norden Tema A1 - SEK	8 307	13 712	16 128	20 231	20 349	19 937	18 693	17 579	13 814	10 502
Norden Tema A1 - EUR	7 774	12 880	14 983	18 936	18 828	18 556	17 974	17 344	13 814	10 502
Norden Tema A1 - NOK	125	180	191	257	273	624	373	43	-	-
Norden Tema A9 - SEK	113	196	285	370	378	757	346	192	-	-
Norden Tema A9 - EUR	76	163	179	-	-	-	-	-	-	-
Norden Tema A10 - SEK	1	1	1	-	-	-	-	-	-	-
Norden Tema A10 - EUR	4	51	367	455	526	-	-	-	-	-
Norden Tema A10 - NOK	77	99	52	43	40	-	-	-	-	-
Norden Tema B1 - SEK	136	142	71	170	304	-	-	-	-	-
Norden Tema B1 - SEK	0	0	0	-	-	-	-	-	-	-
Total avkastning i %										
Norden Tema A1 - SEK	-21,7	25,6	10,4	22,6	-6,4	13,7	10,2	10,8	18,0	24,5
Norden Tema A1 - EUR	-24,8	22,6	15,4	18,3	-9,2	10,8	5,4	14,6	10,3	20,7
Norden Tema A1 - NOK	-22,5	17,4	22,6	17,8	-8,5	19,8	-0,5	21,5	19,7	37,5
Norden Tema A9 - SEK	-21,4	26,6	8,8	-	-	-	-	-	-	-
Norden Tema A9 - EUR	-24,5	23,5	14,3	-	-	-	-	-	-	-
Norden Tema A10 - SEK	-21,3	26,9	11,5	23,8	-5,5	14,8	11,3	12,0	19,3	25,9
Norden Tema A10 - EUR	-24,4	23,9	16,6	19,5	-8,3	11,9	6,4	15,8	11,5	22,0
Norden Tema A10 - NOK	-22,1	18,6	23,8	19,0	-7,6	21,0	0,5	22,8	21,0	39,0
Norden Tema B1 - SEK	-21,7	25,7	10,4	22,6	-6,4	13,7	10,2	10,8	18,0	24,5
Jämförelseindex inklusive utdelning i %										
Norden Tema A1 - SEK	-21,1	36,9	11,9	29,7	-3,5	13,3	7,7	11,6	17,3	26,2
Norden Tema A1 - EUR	-24,1	33,7	17,0	25,1	-6,4	10,4	2,9	15,4	9,6	22,3
Norden Tema A1 - NOK	-21,9	27,9	24,3	24,6	-5,7	19,4	-2,8	22,3	19,0	39,4
Norden Tema A9 - SEK	-21,1	36,9	8,5	-	-	-	-	-	-	-
Norden Tema A9 - EUR	-24,1	33,7	14,0	-	-	-	-	-	-	-
Norden Tema A10 - SEK	-21,1	36,9	11,9	29,7	-3,5	13,3	7,7	11,6	17,3	26,2
Norden Tema A10 - EUR	-24,1	33,7	17,0	25,1	-6,4	10,4	2,9	15,4	9,6	22,3
Norden Tema A10 - NOK	-21,9	27,9	24,3	24,6	-5,7	19,4	-2,8	22,3	19,0	39,4
Norden Tema B1 - SEK	-21,1	36,9	11,9	29,7	-3,5	13,3	7,7	11,6	17,3	26,2
Aktiv risk 2 år, % (Tracking error)										
Norden Tema A1 - SEK	3,1	3,0	1,8	1,2	1,5	2,0	2,1	1,5	1,4	1,2
Norden Tema A1 - EUR	3,1	3,0	1,8	1,2	1,5	2,0	2,1	1,5	-	-
Norden Tema A1 - NOK	3,1	3,0	1,8	1,2	1,5	2,0	2,1	1,5	-	-
Norden Tema A9 - SEK	3,1	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Norden Tema A9 - EUR	3,1	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Norden Tema A10 - SEK	3,1	3,0	1,8	1,2	1,4	-	-	-	-	-
Norden Tema A10 - EUR	3,1	3,0	1,8	1,2	1,4	-	-	-	-	-
Norden Tema A10 - NOK	3,1	3,0	1,8	1,2	1,4	-	-	-	-	-
Norden Tema B1 - SEK	3,1	3,0	-	-	-	-	-	-	-	-
Genomsnittlig årsavkastning 2 år, %										
Norden Tema A1 - SEK	7,1	17,8	16,3	7,1	3,1	11,9	10,5	14,4	21,3	20,9
Norden Tema A1 - EUR	5,9	19,0	16,8	3,6	0,3	8,0	9,9	12,4	-	-
Norden Tema A1 - NOK	3,4	19,9	20,2	3,8	4,7	9,2	9,9	20,6	-	-
Norden Tema A9 - SEK	7,9	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Norden Tema A9 - EUR	6,7	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Norden Tema A10 - SEK	8,2	18,9	17,5	8,2	4,2	-	-	-	-	-
Norden Tema A10 - EUR	6,9	20,2	18,0	4,7	1,3	-	-	-	-	-
Norden Tema A10 - NOK	4,4	21,2	21,4	4,9	5,8	-	-	-	-	-
Norden Tema B1 - SEK	7,2	17,8	-	-	-	-	-	-	-	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %										
SEK	11,8	23,8	20,5	11,8	4,5	10,4	9,6	14,4	21,6	21,0
EUR	10,5	25,1	21,0	8,2	1,6	6,6	9,0	12,5	-	-
NOK	7,9	26,1	24,5	8,4	6,1	7,7	9,0	20,6	-	-
Genomsnittlig årsavkastning 5 år, %										
Norden Tema A1 - SEK	5,1	12,6	9,7	9,8	8,9	15,3	16,1	9,3	11,1	15,9
Norden Tema A1 - EUR	2,9	11,0	7,7	7,5	6,0	12,2	14,4	9,0	-	-
Norden Tema A1 - NOK	4,5	13,2	9,5	9,3	9,7	19,0	18,1	13,7	-	-
Norden Tema A10 - SEK	6,2	13,7	10,8	10,9	10,1	-	-	-	-	-
Norden Tema A10 - EUR	3,9	12,1	8,7	8,6	7,1	-	-	-	-	-
Norden Tema A10 - NOK	5,5	14,3	10,6	10,4	10,8	-	-	-	-	-
Norden Tema B1 - SEK	5,1	12,6	-	-	-	-	-	-	-	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %										
SEK	9,2	16,8	11,3	11,2	9,0	15,1	15,6	9,8	11,3	15,4
EUR	6,9	15,1	9,2	8,9	6,1	12,0	13,9	9,5	-	-
NOK	8,6	17,4	11,1	10,8	9,8	18,7	17,6	14,2	-	-
Genomsnittlig årsavkastning 10 år, %										
Norden Tema A1 - SEK	10,8	14,3	9,5	10,4	12,3	6,8	6,8	7,8	10,6	10,1
Norden Tema A1 - EUR	8,6	12,7	8,3	10,1	13,3	6,3	6,2	8,1	-	-
Norden Tema A1 - NOK	12,1	15,6	11,6	12,1	13,5	8,6	7,2	10,1	-	-
Norden Tema A10 - SEK	12,0	15,5	10,7	11,6	13,5	-	-	-	-	-
Norden Tema A10 - EUR	9,8	13,8	9,5	11,3	14,5	-	-	-	-	-
Norden Tema A10 - NOK	13,3	16,8	12,7	13,2	14,7	-	-	-	-	-
Norden Tema B1 - SEK	10,8	14,0	-	-	-	-	-	-	-	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %										
SEK	12,8	16,2	10,5	11,3	12,2	6,3	6,1	7,4	10,0	10,3
EUR	10,6	14,5	9,4	11,0	13,1	5,9	5,5	7,7	-	-

Handelsbanken Norden Tema, forts.

NOK	14,1	17,5	12,6	12,9	13,3	8,2	6,6	9,7	-	-
Utdelning per andel, SEK	4,72	4,97	-	-	-	-	-	-	-	-
Omräkningskurs EUR/SEK	10,71	10,30	10,05	10,51	10,13	9,83	9,58	9,16	-	-
Omräkningskurs NOK/SEK	1,04	1,03	0,96	1,07	1,02	1,00	1,06	0,95	-	-

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 SPI Nordic 200 Net Index

T o m 2014-01-01: SHB NORDIX Port Nordic Net (NHNXPOR)

T o m 2019-04-30: VINX Benchmark Cap SEK, NI (VINXBCAPSEKNI)

Fondens jämförelsenorm utgör en relevant referens i förhållande till fondens placeringsriktning, tillgångsdrag, 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 Information från fondbolaget.

För definitioner, se under allmänna sidor i slutet av den samlade fondrapporten.

Fondfakta - kostnader

Max tillåten förvaltningskostnad i % enligt fondbestämmelser	
Norden Tema A1	1,50
Norden Tema A9	0,75
Norden Tema A10	0,50
Norden Tema B1	1,50
Uttagen förvaltningskostnad i % av genomsnittlig fondförmögenhet	
Norden Tema A1	1,50
Norden Tema A9	0,75
Norden Tema A10	0,50
Norden Tema B1	1,50
Årlig avgift, %	
Norden Tema A1	1,50
Norden Tema A9	0,75
Norden Tema A10	0,50
Norden Tema B1	1,50
Transaktionskostnader, tSEK	11 085
Transaktionskostnader i % av omsättningen	0,02

Fondfakta - övriga nyckeltal

Omsättningshastighet, ggr	0,9
Andel av omsättning som skett genom närstående vp-institut, %	31,2
Andel av oms. som skett mellan fonder förvaltade av Handelsbanken Fonder AB, %	0,0

Risk- och avkastningsmått*

Total risk % - A1 SEK	15,0	Aktiv avkastning % - B1 SEK	-4,6
Total risk % - A1 EUR	17,0	Informationskvot - A1 SEK	Negativ
Total risk % - A1 NOK	14,7	Informationskvot - A1 EUR	Negativ
Total risk % - A9 SEK	15,0	Informationskvot - A1 NOK	Negativ
Total risk % - A9 EUR	17,0	Informationskvot - A9 SEK	Negativ
Total risk % - A10 SEK	15,0	Informationskvot - A9 EUR	Negativ
Total risk % - A10 EUR	17,0	Informationskvot - A10 SEK	Negativ
Total risk % - A10 NOK	14,7	Informationskvot - A10 EUR	Negativ
Total risk % - B1 SEK	15,0	Informationskvot - A10 NOK	Negativ
Total risk i index % - A1 SEK	16,5	Informationskvot - B1 SEK	Negativ
Total risk i index % - A1 EUR	18,5	Sharpekvot - A1 SEK	0,5
Total risk i index % - A1 NOK	16,4	Sharpekvot - A1 EUR	0,4
Total risk i index % - A9 SEK	16,5	Sharpekvot - A1 NOK	0,2
Total risk i index % - A9 EUR	18,5	Sharpekvot - A9 SEK	0,5
Total risk i index % - A10 SEK	16,5	Sharpekvot - A9 EUR	0,4
Total risk i index % - A10 EUR	18,5	Sharpekvot - A10 SEK	0,6
Total risk i index % - A10 NOK	16,4	Sharpekvot - A10 EUR	0,4
Total risk i index % - B1 SEK	16,5	Sharpekvot - A10 NOK	0,3
Jämförelseindex	SIX SPI Nordic 200 Net Index	Sharpekvot - B1 SEK	0,5
Active Share %	43,5	Sharpekvot i index - A1 SEK	0,7
Aktiv avkastning % - A1 SEK	-4,7	Sharpekvot i index - A1 EUR	0,6
Aktiv avkastning % - A1 EUR	-4,6	Sharpekvot i index - A1 NOK	0,5
Aktiv avkastning % - A1 NOK	-4,5	Sharpekvot i index - A9 SEK	0,7
Aktiv avkastning % - A9 SEK	-3,9	Sharpekvot i index - A9 EUR	0,6
Aktiv avkastning % - A9 EUR	-3,8	Sharpekvot i index - A10 SEK	0,7
Aktiv avkastning % - A10 SEK	-3,6	Sharpekvot i index - A10 EUR	0,6
Aktiv avkastning % - A10 EUR	-3,6	Sharpekvot i index - A10 NOK	0,5
Aktiv avkastning % - A10 NOK	-3,5	Sharpekvot i index - B1 SEK	0,7

* Risksiffrorna är baserade på två års historisk månadsavkastning. För definitioner, se under allmänna sidor i slutet av den samlade fondrapporten.

De sammanlagda exponeringarna i fonden beräknas enligt åtagandemetoden

Balansräkning, tSEK

	30 juni 2022	% av fondförm.	31 dec. 2021	% av fondförm.
TILLGÅNGAR				
Överlåtbara värdepapper	11 233 305	97,7	23 730 283	98,2
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde^{Not 1)}	11 233 305	97,7	23 730 283	98,2
Bankmedel och övriga likvida medel	241 030	2,1	443 633	1,8
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	53 965	0,5	35 407	0,1
Övriga tillgångar	116 235	1,0	-	-
Summa tillgångar	11 644 535	101,3	24 209 323	100,2
SKULDER				
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	14 609	0,1	29 636	0,1
Övriga skulder	137 393	1,2	14 460	0,1
Summa skulder	152 002	1,3	44 096	0,2
Fondförmögenhet	11 492 533	100,0	24 165 226	100,0
Utlånade finansiella instrument	570 015	5,0	638 671	2,6
Mottagna säkerheter för utlånade finansiella instrument	627 394	5,5	724 429	3,0

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 96,3

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknadsvärde tSEK	% av fondförm.
NOTERADE AKTIER			
DANMARK			
A.P. Møller-Mærsk B	7 000	166 942	1,5
Chemometec	136 131	148 454	1,3
Chr. Hansen Holding	228 256	169 870	1,5
Coloplast B	76 608	89 215	0,8
Dong Energy	108 334	115 784	1,0
DSV Ord Shs	121 792	173 908	1,5
Genmab	81 798	270 672	2,4
GN Store Nord	392 568	140 647	1,2
HusCompagniet	500 000	45 378	0,4
NKT	298 150	129 541	1,1
Novo Nordisk	943 131	1 069 539	9,3
Rockwool B	30 000	69 040	0,6
Tryg	350 000	80 345	0,7
Vestas Wind Systems	512 825	110 741	1,0
		2 780 078	24,2
FINLAND			
Cargotec	268 601	72 169	0,6
Caverion	1 811 321	85 673	0,7
KONE Corporation	215 946	104 939	0,9
Metso Outotec	1 981 823	151 806	1,3
Nokia SEK	4 344 025	206 606	1,8
Nordea Bank	3 857 687	346 990	3,0
Qt Group Ord Shs	105 185	79 331	0,7
Sampo A	857 907	381 605	3,3
Stora Enso R	675 053	108 226	0,9
TietoEvry	498 654	125 861	1,1
UPM-Kymmene Corporation	734 213	228 185	2,0
Vaisala Corporation A	185 000	81 061	0,7
Valmet	678 386	170 136	1,5
		2 142 587	18,6
NEDERLÄNDERNA			
Meltwater Holding	2 900 000	31 042	0,3
		31 042	0,3
NORGE			
Adevinta	700 000	51 658	0,4
Atea	200 000	21 242	0,2
Crayon Group Holding	200 000	25 972	0,2
DNB Bank	862 007	157 851	1,4
Elopak ASA Ord Shs	3 600 864	60 579	0,5
Kahoot Ord Shs	3 400 000	63 213	0,6
Leroy Seafood Group	1 381 387	100 224	0,9
Mowi	400 000	92 976	0,8
Nordic Semiconductor	450 000	71 319	0,6
Orkla	1 771 332	144 628	1,3
Smartcraft A	2 500 000	41 488	0,4
Storebrand	1 529 966	111 242	1,0
Yara International	216 642	92 488	0,8
		1 034 880	9,0

Handelsbanken Norden Tema, forts.

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknads- värde tSEK	% av fondförm.
SVERIGE			
ABB	1 104 213	301 119	2,6
AdLife	160 502	24 653	0,2
Addtech B	574 873	76 688	0,7
AFRY	673 107	94 504	0,8
Arjo B	1 494 196	96 674	0,8
Assa Abloy B	1 634 611	355 201	3,1
AstraZeneca	170 862	230 493	2,0
Atlas Copco A	2 434 442	232 660	2,0
Atlas Copco B	2 019 181	172 721	1,5
B&B Tools	362 154	38 750	0,3
Boliden Ord Shs	420 775	136 899	1,2
Calliditas Therapeutics	300 000	27 705	0,2
Electrolux Professional	3 100 000	170 500	1,5
Epiroc Ord Shs B	732 161	101 185	0,9
EQT	897 365	187 908	1,6
Ericsson B	2 051 451	156 464	1,4
Essity B	1 142 725	305 222	2,7
Hennes & Mauritz B	1 009 066	123 268	1,1
Hexagon B	3 165 836	336 370	2,9
Indutrade	100 000	18 655	0,2
Investor B	2 106 065	354 198	3,1
Lifco B	323 717	53 171	0,5
Millicom International Cellular SDB	373 986	54 602	0,5
New Wave B	1 100 000	149 710	1,3
NIBE Industrier B	2 000 000	153 600	1,3
Nordnet	835 941	111 765	1,0
Securitas	400 000	35 248	0,3
Skandinaviska Enskilda Banken A	2 618 679	262 915	2,3
Swedbank A	1 300 000	168 090	1,5
Synsam Group	1 200 000	71 520	0,6
Viaplay Group B	237 665	49 886	0,4
Volvo B	2 456 199	389 013	3,4
Volvo Car B	500 000	33 980	0,3
		5 075 337	44,2
Noterade aktier		11 063 923	96,3
Överlåtbara värdepapper som är föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten 1,5			
	Antal/Nom. bel. tusental	Marknads- värde tSEK	% av fondförm.
NOTERADE AKTIER			
FINLAND			
Admicom Oyj	75 000	40 496	0,4
		40 496	0,4
SVERIGE			
Embracer Group B	700 000	54 593	0,5
Implantica SDB	403 539	18 987	0,2
Surgical Science Sweden	100 000	15 280	0,1
Virman Group	815 870	40 027	0,3
		128 886	1,1
Noterade aktier		169 382	1,5
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde		11 233 305	97,7
Summa finansiella instrument med negativt marknadsvärde		0	0,0
Netto, övriga tillgångar och skulder		259 228	2,3
Total summa fondförmögenhet		11 492 533	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	3,5

* 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.

Uppgifter om fondens värdepapperslån

Volym utlånade värdepapper, tSEK 570 015

Volym utlånade värdepapper i % av totala utlåningsbara tillgångar 5,1

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

Brittiska staten	202 999
Franska staten	98 269
Amerikanska staten	86 790
Nederländska staten	60 456
Tyska staten	9 188
Belgiska staten	8 818
Glencore	7 127
Nordea Bank	6 884
Meggitt	6 861
Sse	6 767

De största motparterna för värdepapperslån, tSEK:

Svenska Handelsbanken	135 268
Skandinaviska Enskilda Banken	93 102
Morgan Stanley & Co. International	87 984
Merrill Lynch International	72 349
HSBC Bank	65 490
Barclays Capital Securities Ltd	55 741
Goldman Sachs International	52 134
Citigroup Global Markets	34 126
J.P. Morgan Securities	11 562
BNP Paribas Arbitrage SNC	9 494

Typ av och kvalitet på säkerheten, tSEK:

Obligationer och andra räntebärande instrument	472 676
Aktier	154 718
	627 394

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	1 312
En till tre månader	4 685
Tre månader till ett år	14 667
Mer än ett år	452 013
Obestämmd löptid	154 718
	627 394

Motparternas hemvist, tSEK

Frankrike	9 494
Storbritannien	389 530
Sverige	228 370
	627 394

Säkerheternas valuta, tSEK

AUD	149
CAD	231
CHF	14
DKK	3 937
EUR	191 694
GBP	311 576
HKD	522
JPY	353
NZD	1
SEK	17 512
USD	101 406
	627 394

Avveckling och clearing, tSEK

Tredje part	627 394
	627 394

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

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

Uppgifter om avkastning och kostnad:

Värdepappersutlåningen har under året totalt genererat intäkter på 1 192 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 Ltd
- BNP Paribas Arbitrage SNC
- Citigroup Global Markets
- Credit Suisse International
- Goldman Sachs International
- HSBC Bank
- J.P. Morgan Securities
- Merrill Lynch International
- Morgan Stanley & Co Intl
- Skandinaviska Enskilda Banken
- Svenska Handelsbanken (Publ)
- UBS AG London Branch



Handelsbanken Nordiska Småbolag

Placeringsinriktning

Fonden är aktivt förvaltd vilket innebär att förvaltaren fattar egna aktiva placeringsbeslut. Målet är att långsiktigt överträffa avkastningen på underliggande marknad, definierad som jämförelseindex. Fonden placerar i aktier och aktierelaterade instrument utgivna av små och medelstora företag med säte i Sverige, Norge, Danmark, Finland och Island eller som handlas på en reglerad marknad i Norden, vars marknadsvärde vid investeringstillfället inte överstiger 0,5% av det samlade marknadsvärdet av de marknader som fonden kan placera på och har därmed valutaexponering mot dessa marknader. Om vi anser att det är till fördel för andelsägarna placerar fonden även i större företag och i onoterade företag. När vi väljer aktier till fonden lägger vi särskild vikt vid att företagets strategi sammanfaller med vår bedömning om vad som kan ge en god kursutveckling på aktien. Därefter värderar vi företagets nyckeltal såsom till exempel vinsttillväxten i förhållande till marknadens förväntningar. 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 Small Cap Net Index. Eftersom fonden är aktivt förvaltd kommer avkastningen över tid att avvika från detta index. För mer information om hållbarhetsarbetet, andelsklassbeteckningen inom parentes och förvaltning i förhållande till fondens jämförelseindex och risknivå hänvisas till informationsbroschyren.

Portföljen

Fonden sjönk med -28,6% under första halvåret 2022*. Det var ett oroligt första halvår på de finansiella marknaderna. Året började lite som förra slutade, med nedgångar för de dyraste bolagen och en försiktig uppgång för de konjunktur i tron på en bra tillväxt under andra halvåret. Sedan kom Rysslands invasion av Ukraina som ledde till stigande priser på energi och många råmaterial. Nu var orsaken inte bara komponentbrist utan också kraftiga prisökningar som spred ut sig. Centralbankerna fick panik och har börjat höja räntorna aggressivt. Detta har i nästa steg gjort att finansmarknaderna har blivit rädda för att de gör för mycket för sent, och att nästa steg blir recession. Detta och kraftigt fallande riskapit har skickat ned tillväxtbolag, fastighetsbolag och konjunkturkänsliga bolag. Stabila bolag har klarat sig bäst även om bolagens resultat har varit blandade. Sverige har gått sämst i Norden och mindre bolag sämre än större bolag. Sätt över 1H har vi ägt för lite stabila bolag, och fondens bästa placeringar har varit Austevoll, Måsöval och Oma Bank. Även fast vi minskade inom tillväxt så var Kahoot, Vestum och Sedana några av fondens sämsta placeringar. Vi har i dag en fond som är lite riktad mot återhämtning, men vi har minskat denna inriktning under året. Efter de kraftiga nedgångarna öppnas det nu möjligheter att köpa spännande innovativa bolag som har blivit billiga, men det blir nog svängningar under andra halvåret också.

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

Väsentliga risker

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

än fondens basvaluta är en investering i fonden förenad med valutarisk. Fondens placeringsinriktning innebär exponering mot mindre bolag där likviditeten ofta är lägre, och variationen i likviditet generellt bedöms vara förhöjd jämfört med aktiemarknaden i stort. Detta kan komma att påverka fondens möjligheter att hantera stora utflöden till en begränsad kostnad. Fonden får placera i derivat och gör det i syfte att skydda värdet på fondens underliggande tillgångar, upprätthålla önskad risknivå i fondportföljen eller för att minimera kostnaderna för förvaltningen. Omfattningen av handeln är i förekommande fall begränsad och förväntas ha marginell inverkan på fondens riskprofil.

Handel med derivatinstrument m.m

Fonden får enligt sina fondbestämmelser handla med derivat som ett led i fondens placeringsinriktning. Under 2022 har fonden utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att låna ut värdepapper. Under 2022 har fonden utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att använda andra tekniker och instrument. Under 2022 har fonden inte utnyttjat denna möjlighet.

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

Information

Sedan förändringen av skatteregler för svenska fonder (2012) och med anledning av utvecklingen av praxis på skatteområdet, råder osäkerhet om beskattningen av utländska utdelningar. För ytterligare information, se under allmänna sidor i slutet av fondrapporten.

Aktieägarengagemang

Utifrån Fondbolagets Policy för aktieägarengagemang och ansvarsfulla investeringar, 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 kring 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.

Normalt röstar Fondbolaget för samtliga aktier i fonden i de bolag där röstning sker men undantag finns t.ex. på marknader där aktierna låses under en längre tid för att kunna registreras för röstning på bolagsstämman. Eventuella aktielån återkallas normalt inför bolagsstämman för att röstning ska kunna ske för samtliga aktier men om det anses mer gynnsamt för andelsägarna och inte har väsentlig påverkan på ägarinflytandet, kan aktielån i vissa fall ligga kvar över bolagsstämman.

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 samt i Riktlinjer kring valberedningsarbetet som återfinns under handelsbankenfonder.se/rapporter och policyer

Handelsbanken Nordiska Småbolag, forts.

Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %										
SEK	8,2	22,2	25,4	16,6	5,6	14,8	19,7	19,4	25,9	26,0
EUR	6,9	23,4	26,0	12,8	3,2	10,8	19,0	17,3	-	-
NOK	4,4	24,5	29,6	13,0	7,7	11,9	19,1	25,9	-	-
Genomsnittlig årsavkastning 5 år, %										
Nordiska Småbolag A1 - SEK	8,9	18,3	16,8	17,1	14,1	21,5	22,5	12,0	11,4	20,8
Nordiska Småbolag A1 - EUR	6,6	16,6	14,7	14,7	11,0	18,2	20,7	11,7	-	-
Nordiska Småbolag A1 - NOK	8,2	18,9	16,7	16,6	14,8	25,3	24,6	16,4	-	-
Nordiska Småbolag A10 - SEK	10,0	19,5	18,0	18,3	15,2	-	-	-	-	-
Nordiska Småbolag A10 - EUR	7,6	17,8	15,8	15,8	12,1	-	-	-	-	-
Nordiska Småbolag A10 - NOK	9,3	20,1	17,8	17,8	16,0	-	-	-	-	-
Nordiska Småbolag B1 - SEK	8,9	18,3	16,9	17,1	14,1	21,5	-	-	-	-
Nordiska Småbolag B1 - EUR	6,6	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %										
SEK	9,2	17,8	15,8	16,9	13,4	20,5	21,7	12,1	11,6	19,8
EUR	6,9	16,1	13,7	14,5	10,5	17,3	19,9	11,8	-	-
NOK	8,6	18,5	15,7	16,4	14,3	24,3	23,7	16,6	-	-
Genomsnittlig årsavkastning 10 år, %										
Nordiska Småbolag A1 - SEK	15,6	20,4	14,4	14,2	17,4	9,9	8,6	10,0	13,0	13,9
Nordiska Småbolag A1 - EUR	13,3	18,6	13,2	13,9	18,3	9,4	7,9	10,2	-	-
Nordiska Småbolag A1 - NOK	16,9	21,7	16,6	15,9	18,5	11,8	9,0	12,3	-	-
Nordiska Småbolag A10 - SEK	16,7	21,6	15,5	15,3	18,5	-	-	-	-	-
Nordiska Småbolag A10 - EUR	14,4	19,8	14,3	15,0	19,5	-	-	-	-	-
Nordiska Småbolag A10 - NOK	18,0	22,9	17,7	17,0	19,7	-	-	-	-	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %										
SEK	15,4	19,7	14,0	14,2	16,5	9,1	7,6	9,1	12,0	13,3
EUR	13,1	18,0	12,7	13,9	17,6	8,7	7,0	9,4	-	-
NOK	16,7	21,1	16,1	15,9	17,8	11,0	8,1	11,5	-	-
Utdelning per andel, SEK										
Nordiska Småbolag B1 - SEK	47,58	50,34	39,89	23,07	32,14	29,84	25,92	21,80	19,40	12,83
Nordiska Småbolag B1 - EUR	6,34	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Omräkningskurs EUR/SEK	10,71	10,30	10,05	10,51	10,13	9,83	9,58	9,16	-	-
Omräkningskurs NOK/SEK	1,04	1,03	0,96	1,07	1,02	1,00	1,06	0,95	-	-

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.

1) En justering har gjorts under 2022, vilket påverkar andelsklassernas avkastning i %. Justeringen har ingen påverkan på det faktiska värdet i andelsklasserna.

Jämförelseindex: SIX SRI Nordic 200 Small Cap Net Index

T o m 2014-01-02: SHB NORDIX Small Cap Port Nordic Net (NHMXPORT)

T o m 2019-04-30: SIX Nordic 200 Small Cap

Fondens jämförelsenorm utgör en relevant referens i förhållande till fondens placeringsinriktning, tillgångslag, 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 Information från fondbolaget.

För definitioner, se under allmänna sidor i slutet av den samlade fondrapporten.

Fondfakta - kostnader

Max tillåten förvaltningskostnad i % enligt fondbestämmelser	
Nordiska Småbolag A1	1,60
Nordiska Småbolag A9	0,80
Nordiska Småbolag A10	0,60
Nordiska Småbolag B1	1,60
Uttagen förvaltningskostnad i % av genomsnittlig fondförmögenhet	
Nordiska Småbolag A1	1,60
Nordiska Småbolag A9	0,80
Nordiska Småbolag A10	0,60
Nordiska Småbolag B1	1,60
Årlig avgift, %	
Nordiska Småbolag A1	1,60
Nordiska Småbolag A9	0,80
Nordiska Småbolag A10	0,60
Nordiska Småbolag B1	1,60
Transaktionskostnader, ISEK	9 804
Transaktionskostnader i % av omsättningen	0,03

Fondfakta - övriga nyckeltal

Omsättningshastighet, ggr	0,7
Andel av omsättning som skett genom närstående vp-institut, %	15,7
Andel av oms. som skett mellan fonder förvaldade av Handelsbanken Fonder AB, %	0,0

Risk- och avkastningsmått*

Total risk % - A1 SEK	20,3	Aktiv avkastning % - B1 EUR	1,0
Total risk % - A1 EUR	22,5	Informationskvot - A1 SEK	0,3
Total risk % - A1 NOK	20,2	Informationskvot - A1 EUR	0,3
Total risk % - A9 SEK	20,3	Informationskvot - A1 NOK	0,3
Total risk % - A9 EUR	22,5	Informationskvot - A9 SEK	0,5
Total risk % - A10 SEK	20,3	Informationskvot - A9 EUR	0,6
Total risk % - A10 EUR	22,5	Informationskvot - A10 SEK	0,7
Total risk % - A10 NOK	20,2	Informationskvot - A10 EUR	0,7
Total risk % - B1 SEK	20,3	Informationskvot - A10 NOK	0,7
Total risk % - B1 EUR	22,5	Informationskvot - B1 SEK	0,3
Total risk i index % - A1 SEK	19,4	Informationskvot - B1 EUR	0,3
Total risk i index % - A1 EUR	21,5	Sharpekvot - A1 SEK	0,5
Total risk i index % - A1 NOK	19,5	Sharpekvot - A1 EUR	0,4
Total risk i index % - A9 SEK	19,4	Sharpekvot - A1 NOK	0,3
Total risk i index % - A9 EUR	21,5	Sharpekvot - A9 SEK	0,5
Total risk i index % - A10 SEK	19,4	Sharpekvot - A9 EUR	0,4
Total risk i index % - A10 EUR	21,5	Sharpekvot - A10 SEK	0,5
Total risk i index % - A10 NOK	19,5	Sharpekvot - A10 EUR	0,4
Total risk i index % - B1 SEK	19,4	Sharpekvot - A10 NOK	0,3
Total risk i index % - B1 EUR	21,5	Sharpekvot - B1 SEK	0,5
Jämförelseindex	SIX SRI Nordic 200 Small Cap Net Index	Sharpekvot - B1 EUR	0,4
Active Share %	47,5	Sharpekvot i index - A1 SEK	0,4
Aktiv avkastning % - A1 SEK	1,0	Sharpekvot i index - A1 EUR	0,3
Aktiv avkastning % - A1 EUR	1,0	Sharpekvot i index - A1 NOK	0,2
Aktiv avkastning % - A1 NOK	0,9	Sharpekvot i index - A9 SEK	0,4
Aktiv avkastning % - A9 SEK	1,6	Sharpekvot i index - A9 EUR	0,3
Aktiv avkastning % - A9 EUR	1,8	Sharpekvot i index - A10 SEK	0,4
Aktiv avkastning % - A10 SEK	2,1	Sharpekvot i index - A10 EUR	0,3
Aktiv avkastning % - A10 EUR	2,0	Sharpekvot i index - A10 NOK	0,2
Aktiv avkastning % - A10 NOK	2,0	Sharpekvot i index - B1 SEK	0,4
Aktiv avkastning % - B1 SEK	1,0	Sharpekvot i index - B1 EUR	0,3

* Risksiffrorna är baserade på två års historisk månadsavkastning. För definitioner, se under allmänna sidor i slutet av den samlade fondrapporten.

De sammanlagda exponeringarna i fonden beräknas enligt åtagandemetoden

Handelsbanken Nordiska Småbolag, forts.

Balansräkning, tSEK

	30 juni 2022	% av fondförm.	31 dec. 2021	% av fondförm.
TILLGÅNGAR				
Överlåtbara värdepapper	21 559 450	94,1	31 298 415	98,5
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde^{Not 1)}	21 559 450	94,1	31 298 415	98,5
Bankmedel och övriga likvida medel	1 390 726	6,1	572 170	1,8
Förtutbetalda kostnader och upplupna intäkter	34 628	0,2	17 724	0,1
Övriga tillgångar	866 298	3,8	183 165	0,6
Summa tillgångar	23 851 103	104,1	32 071 475	100,9
SKULDER				
Upplupna kostnader och förtutbetalda intäkter	30 796	0,1	41 405	0,1
Övriga skulder	904 544	3,9	242 873	0,8
Summa skulder	935 339	4,1	284 278	0,9
Fondförmögenhet	22 915 763	100,0	31 787 197	100,0
Utlånade finansiella instrument	2 105 996	9,2	946 108	3,0
Mottagna säkerheter för utlånade finansiella instrument	2 297 610	10,0	1 024 594	3,2

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 90,0

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknadsvärde tSEK	% av fondförm.
NOTERADE AKTIER			
DANMARK			
ALK-Abello B	933 340	165 649	0,7
Alm Brand	17 594 000	263 849	1,2
Ambu Ord Shs B	363 796	36 120	0,2
Bavarian Nordic	100 000	33 695	0,1
Brodrene A & O Johansen	563 655	55 508	0,2
Brodrene Hartmann Ord Shs B	187 469	64 816	0,3
cBrain	233 674	56 991	0,2
Chemometec	348 343	379 877	1,7
Chr. Hansen Holding	382 149	284 398	1,2
DFDS	666 686	206 106	0,9
Flügger B	70 158	46 188	0,2
GN Store Nord	796 988	285 540	1,2
H. Lundbeck Ord Shs B	2 750 000	136 557	0,6
H&H International	934 935	178 862	0,8
HusCompagniet	368 990	33 488	0,1
ISS	700 000	112 841	0,5
Jyske Bank	334 294	166 867	0,7
Netcompany Group	362 173	202 331	0,9
Nittisk Holding Ord Shs	327 388	70 745	0,3
NKT	911 808	396 163	1,7
Pandora Holding	298 972	192 305	0,8
Rockwool B	62 588	144 036	0,6
Schouw & Co.	119 154	84 882	0,4
SimCorp	219 022	162 556	0,7
SP Group Ord	285 052	128 736	0,6
Spar Nord Bank	1 346 074	145 629	0,6
Sydbank	721 044	225 611	1,0
TCM Group	632 271	66 674	0,3
Topdanmark	116 403	61 944	0,3
William Demant	1 125 000	431 582	1,9
		4 820 548	21,0
FINLAND			
Eezy Ord Shs	1 235 771	65 930	0,3
Exel Composites	813 275	51 928	0,2
Harvia	498 816	144 606	0,6
Huhtamäki	350 073	141 764	0,6
Incap	484 475	59 480	0,3
Kamux Ord Shs	561 000	46 698	0,2
Kesko B	700 000	168 807	0,7
Kojamo	250 000	44 085	0,2
Konecranes	199 000	47 371	0,2
Metso Outotec	3 745 500	286 901	1,3
Metsä Board	1 500 000	127 754	0,6
Oma Säästöpankki	656 332	144 846	0,6
Orion Corporation B	175 550	80 117	0,3
Puulio Ptc	494 523	25 282	0,1
Qt Group Ord Shs	202 854	152 994	0,7
Revenio	188 410	85 825	0,4
Sanoma Corporation	900 000	128 236	0,6
Vaisala Corporation A	71 506	31 332	0,1
Valmet	633 352	158 841	0,7
		1 992 799	8,7
ISLAND			
Ossur	480 508	20 766	0,1
		20 766	0,1
NEDERLÄNDERNA			
Meltwater Holding	2 097 094	22 447	0,1
		22 447	0,1
NORGE			
Adevinta	800 000	59 038	0,3
Airthings Ord Sh	1 500 000	5 741	0,0
Atlantic Sapphire	2 421 732	48 303	0,2
Austevoll Seafood	3 931 205	470 135	2,1

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknadsvärde tSEK	% av fondförm.
BEWI	5 188 576	299 758	1,3
Crayon Group Holding	519 409	67 450	0,3
Elliptic Laboratories Ord Shs	5 009 370	86 562	0,4
Giensidige Forsikring	1 129 186	233 656	1,0
Kahoot Ord Shs	4 380 421	81 441	0,4
Leroy Seafood Group	1 418 199	102 895	0,4
Norbitt ASA	3 180 771	84 458	0,4
Nordic Semiconductor	1 045 000	165 618	0,7
Norske Skog Ord Shs	1 117 049	63 376	0,3
Norwegian Air Shuttle	17 577 296	148 367	0,6
Orkla	4 383 165	357 883	1,6
SalMar	345 158	247 917	1,1
Salmon Evolution	9 617 673	75 116	0,3
Scatec Ord Shs	820 000	72 005	0,3
Schibsted B	1 497 312	249 261	1,1
Self Storage Group Ord Shs	4 134 560	129 081	0,6
Smartcraft A	2 310 519	38 344	0,2
SpareBank 1 Midt-Norge	1 271 233	152 687	0,7
SpareBank 1 Nord-Norge	1 082 085	98 206	0,4
Sparebanken Vest	537 856	48 646	0,2
Storebrand	2 177 819	158 346	0,7
Tomra Systems Ord Shs	352 800	66 848	0,3
Wih. Wilhelmsen	3 038 134	167 171	0,7
Zalaris Ord Shs	1 313 536	45 368	0,2
		3 823 676	16,7

SVERIGE

AarhusKarishamn	1 086 363	181 314	0,8
AddLife	512 956	78 790	0,3
Addtech B	1 286 118	171 568	0,7
AFRY	1 034 946	145 306	0,6
Alligo	716 046	70 889	0,3
Arjo B	1 908 201	123 461	0,5
Autoliv SDB	70 000	51 646	0,2
Avanza Bank Holding	1 000 000	171 650	0,7
Axfood	494 298	145 472	0,6
B&B Tools	744 965	79 711	0,3
Beijer Alma B	930 430	156 684	0,7
Beijer Ref B	1 328 580	185 868	0,8
BICO Ord Shs B	350 000	31 052	0,1
Boliden Ord Shs	992 616	322 948	1,4
Bufab	544 844	144 384	0,6
Bulten	796 680	50 988	0,2
Castellum	1 093 931	143 797	0,6
Concentric	677 297	119 475	0,5
Coor Service Management	1 000 000	80 250	0,4
Corem Property B	8 026 298	92 142	0,4
Dometic Group	1 090 549	65 433	0,3
Duni	667 995	54 508	0,2
Electrolux	1 795 000	247 100	1,1
Electrolux Professional	2 725 578	149 907	0,7
Elekta B	1 348 611	95 293	0,4
Fabege	1 334 962	128 931	0,6
Fastighets AB Balder	5 805 528	284 529	1,2
Fortnox	602 704	28 327	0,1
Getinge B	1 461 855	345 583	1,5
Gränges	1 268 161	97 014	0,4
Hexatronic Group	2 331 250	177 641	0,8
Hexpol B	1 883 983	164 001	0,7
Holmen B1	400 000	165 960	0,7
Husqvarna B	2 174 077	163 578	0,7
Indutrade	900 000	167 895	0,7
Instalco	1 598 624	67 622	0,3
Intrum Justitia	300 000	58 545	0,3
Knowit	561 674	160 414	0,7
Lagercrantz Group	495 000	41 011	0,2
Lifco B	1 250 000	205 313	0,9
Lindab International	1 783 577	264 504	1,2
Millicom International Cellular SDB	450 000	65 700	0,3
Momentum Group B	716 046	42 963	0,2
Mycronic	183 985	26 475	0,1
Nederman 1	362 417	55 740	0,2
New Wave B	1 666 477	226 808	1,0
Nordic Waterproofing Holding	1 239 890	173 833	0,8
Nordnet	2 648 810	354 146	1,5
Nyfosa	1 868 243	142 921	0,6
OEM International Ord Shs B	2 480 546	160 920	0,7
OX2 Ord Shs	50 351	3 922	0,0
Pandox B	1 390 087	159 443	0,7
Peab B	300 293	17 958	0,1
Platzer Fastigheter B	1 525 775	101 006	0,4
Rejlers	502 171	62 269	0,3
Sagax B	2 102 484	396 739	1,7
Samhallsbyggnadsbolaget i Norden B	3 500 000	59 623	0,3
SCA B	200 000	30 560	0,1
Scandic Hotels Group	1 467 462	57 935	0,3
Sdiptech	250 000	59 150	0,3
Sectra	400 000	54 960	0,2
Sinch Ord Shs	2 854 770	95 050	0,4
Skanska B	1 000 000	156 800	0,7
SKF B	543 778	81 839	0,4
SSAB B	2 050 000	86 756	0,4
Storskogen Group B	5 246 877	75 922	0,3
Sweco B	2 710 215	288 096	1,3
Swedish Orphan Biovitrum	1 300 000	287 560	1,3
Systemair Ord Shs	1 521 403	75 766	0,3
Tulle Group	171 527	43 105	0,2
Trelleborg B	1 157 718	238 606	1,0
Troax Group A	625 000	110 625	0,5
Truecaller B	3 593 077	176 276	0,8
Viaplay Group B	331 905	69 667	0,3
Vitrolife	620 000	145 824	0,6
Wihlborgs Fastigheter	1 218 894	87 212	0,4
		9 952 674	43,4
Noterade aktier		20 632 911	90,0

Handelsbanken Nordiska Småbolag, forts.

Överlåtbara värdepapper som är föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten

4,0

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknadsvärde tSEK	% av fondförm.
NOTERADE AKTIER			
FINLAND			
Admicom Oyj	84 076	45 396	0,2
Detection Technology	282 577	59 335	0,3
		104 731	0,5
NORGE			
Cambi	278 367	1 357	0,0
Desert Control Ord Shs	573 550	16 062	0,1
Lumi Gruppen Ord Shs	1 806 609	42 911	0,2
Måsoval Eiendom	4 160 552	186 424	0,8
Norse Atlantic	4 783 060	57 449	0,3
		304 203	1,3
SVERIGE			
Embracer Group B	3 243 348	252 949	1,1
Implantica SDB	923 968	43 473	0,2
Lyko Group	398 205	77 252	0,3
Re:NewCell	375 114	36 123	0,2
Sedana Medical Ord Shs	1 467 052	39 610	0,2
Vestum Ord Shs	4 408 422	68 198	0,3
		517 605	2,3
Noterade aktier		926 540	4,0

Övriga finansiella instrument

0,0

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknadsvärde tSEK	% av fondförm.
ONOTERADE AKTIER			
DANMARK			
OW Bunker	127 500	0	0,0
		0	0,0
Onoterade aktier		0	0,0
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde		21 559 450	94,1
Summa finansiella instrument med negativt marknadsvärde		0	0,0
Netto, övriga tillgångar och skulder		1 356 313	5,9
Total summa fondförmögenhet		22 915 763	100,0

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

Uppgifter om fondens värdepapperslån

Volym utlånade värdepapper, tSEK 2 105 996

Volym utlånade värdepapper i % av totala utlåningsbara tillgångar 9,8

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

Brittiska staten	670 392
Amerikanska staten	470 019
Franska staten	145 914
Nederländska staten	99 448
Tyska staten	25 564
BP	25 166
Glencore	21 877
Hsbc Holdings	21 320
Belgiska staten	20 863
Österrikiska staten	18 254

De största motparterna för värdepapperslån, tSEK:

Skandinaviska Enskilda Banken	773 396
Morgan Stanley & Co. International	519 054
Goldman Sachs International	308 224
Barclays Capital Securities Ltd	148 072
BNP Paribas Arbitrage SNC	132 013
J.P. Morgan Securities	121 354
Merrill Lynch International	121 258
Citigroup Global Markets	56 767
Svenska Handelsbanken	55 670
UBS AG London Branch	31 889

Typ av och kvalitet på säkerheten, tSEK:

Obligationer och andra räntebärande instrument	1 458 867
Aktier	838 743
	2 297 610

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	5
En vecka till en månad	2 228
En till tre månader	11 229
Tre månader till ett år	63 700
Mer än ett år	1 381 705
Obestämmd löptid	838 743
	2 297 610

Motparternas hemvist, tSEK

Frankrike	132 013
Storbritannien	1 336 530
Sverige	829 067
	2 297 610

Säkerheternas valuta, tSEK

AUD	4 987
CAD	850
CHF	1 182
DKK	8 023
EUR	345 027
GBP	851 465
HKD	42 907
JPY	45 718
NZD	169
SEK	10 428
SGD	1
USD	986 853
	2 297 610

Avveckling och clearing, tSEK

Tredje part	2 297 610
	2 297 610

Löptidsprofilen för värdepapperslånen är obestämmd 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 8 461 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 Ltd
- BNP Paribas Arbitrage SNC
- Citigroup Global Markets
- Credit Suisse International
- Goldman Sachs International
- HSBC Bank
- J.P. Morgan Securities
- Merrill Lynch International
- Morgan Stanley & Co Intl
- Skandinaviska Enskilda Banken
- Svenska Handelsbanken (Publ)
- UBS AG London Branch



Handelsbanken Norge Tema

Placeringsinriktning

Fonden är aktivt förvaldat vilket innebär att förvaltaren fattar egna aktiva placeringsbeslut. Målet är att långsiktigt överträffa avkastningen på underliggande marknad, definierad som jämförelseindex. Fonden placerar i aktier utgivna av företag på den norska marknaden och har därmed valutaexponering mot denna marknad. Den tematiska investeringsstrategin innebär att investering främst sker i bolag kopplade till noga utvalda, analyserade och långsiktiga investeringsteman där vi förväntar oss en lång period av tillväxt. Exempel på 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 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 Norway 50 Index. Eftersom fonden är aktivt förvaldat kommer avkastningen över tid att avvika från detta index. För mer information om hållbarhetsarbetet, andelsklassbeteckningen inom parentes och förvaltning i förhållande till fondens jämförelseindex och risknivå hänvisas till informationsbroschyren.

Portföljen

Fonden sjönk med -13,7% under första halvåret 2022*. Detta var något bättre än fondens index, SIX SRI Norge 50. Fondens avkastning har under första halvåret av 2022 präglats av krävande aktiemarknader, globalt såväl som i Norge. Temat har karaktäriserats av pandemi, krig, värdekedjeproblem, rekordhög inflation och allt mer hökaktiga centralbanker. Under årets första kvartal bidrog allt högre ränteförväntningar till att dra marknaden bort från långsiktiga aktier och istället mot aktier med exponering mot materiella tillgångar, råvaror och företag som kapitaliserat på högre avkastning. Norge Tema var positionerad för denna vändning och tidigt under året minskade fonden betydligt sin exponering i högtillväxtföretag med lönsamhet på längre sikt och köpte istället upp värdeaktier med cyklisk profil. Exempel på företag som reducerades eller avyttrades var Autostore, Kahoot, Meltwater, Aker Carbon Capture, Aker Horison och NEL, där de tre första är teknikföretag och de tre sista är förnybara företag. Exempel på företag som ökades eller adderades till fonden var: Elkem, Yara, Hoegh Autoliners, MPC Container Ships och Golden Ocean, varav de två första verkar inom materialsektorn och de tre sista inom frakt- och transportsektorn. Med stöd i stadigt ökande styrräntor i Norge ökade fonden också sin exponering inom bank och pension under perioden, särskilt i Sparebanken Rogaland, Sparebanken Midt-Norge och Storebrand. Mot bakgrund av rekordhöga laxpriser ökade Norge Tema dessutom sin vikt mot fisk- och skaldjurssektorn under första kvartalet, med övervikt mot Lerøy, Austevoll och Måsøval. Kombinationen av cyklisk exponering, bank och laxuppfödning bidrog till väsentlig meravkastning jämfört med index under första kvartalet. Under andra kvartalet ändrade marknaden efter hand fokus från ett marknadsscenario präglat av högre räntor med fortsatt god tillväxt till ett marknadsscenario definierat av stagflation och därefter verklig lågkonjunkturångest och en så kallad "hard landing". Med denna omkastning i förväntningar förändrades också marknadens syn. Riskkapitlen på marknaden föll, stämningen mattades av, positioneringen lättades och faktor- och sektorpreferensen blev tydligt mer defensiv. Aktier i stora företag, dagligvaror, telekom och hälsa ökade i värde, medan både aktier inom tillväxt och värde föll. För Norge Tema innebar detta för halvåret som helhet att det var företag som Salmar, Austevoll, Telenor, Bakkafrøst, Måsøval och Gjensidige som bidrog mest positivt till fondens totala avkastning. Företag som Schibsted, Adevinata, Scatec, Atea, Crayon och

Tomra bidrog negativt. Rent tematiskt var Livsstil den starkaste kategorin, med god hjälp av aktierna i laxuppfödningföretag. Miljö och Demografi hamnade i mitten, medan Produktivitet var svag. Det sistnämnda tyngs av att tillväxtfaktorn är känslig för höjda räntor, vilka steg gradvis under hela perioden. Fonden är betydligt mer exponerad mot Livsstil jämfört med Produktivitet. Sektordynamiken speglade faktorerna väl under första halvåret, där finans, industri och IT var negativa, medan defensiva aktier som nämnts ovan stod sig väl.

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

Väsentliga risker

En investering i en aktiefond kännetecknas av hög risk men också av möjlighet till hög avkastning. Värdet på fonden kan därmed variera kraftigt över tid. Fondens placeringar är koncentrerade geografiskt till aktier utgivna i Norge. Detta innebär att risken i fonden normalt är högre än en investering i en diversifierad global aktiefond som fördelar sina investeringar över flera regioner. Fondens placeringar sker dock i företag i flera sektorer eller branscher vilket över tid bidrar till att minska risken i fonden. Fondens placeringsinriktning innebär att fonden är exponerad mot en mindre marknad där likviditeten är lägre, och variationer i aktiernas likviditet bedöms vara förhöjd jämfört med större marknader. Detta kan komma att påverka fondens möjligheter att hantera stora utflöden till en begränsad kostnad. Fonden får som en del i sin placeringsinriktning investera i derivat i syfte att öka avkastningen i fonden. Investeringar i derivat kan innebära att fonden har en ökad känslighet för marknadsförändringar.

Handel med derivatinstrument m.m

Fonden får enligt sina fondbestämmelser handla med derivat som ett led i fondens placeringsinriktning. Under 2022 har fonden inte utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att låna ut värdepapper. Under 2022 har fonden utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att använda andra tekniker och instrument. Under 2022 har fonden inte utnyttjat denna möjlighet.

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

Information

Sedan förändringen av skatteregler för svenska fonder (2012) och med anledning av utvecklingen av praxis på skatteområdet, råder osäkerhet om beskattningen av utländska utdelningar. För ytterligare information, se under allmänna sidor i slutet av fondrapporten.

Aktieälgarengagemang

Utifrån Fondbolagets Policy för aktieälgarengagemang och ansvarsfulla investeringar, 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 kring 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.

Normalt röstar Fondbolaget för samtliga aktier i fonden i de bolag där röstning sker men undantag finns t.ex. på marknader där aktierna låses under en längre tid för att kunna registreras för röstning på bolagsstämman. Eventuella aktielån återkallas normalt inför

Handelsbanken Norge Tema, forts.

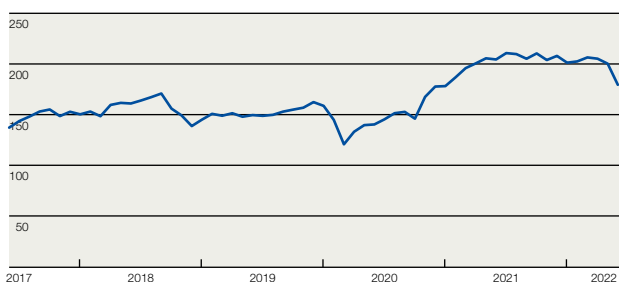
bolagsstämman för att röstning ska kunna ske för samtliga aktier men om det anses mer gynnsamt för andelsägarna och inte har väsentlig påverkan på ägarinflytandet, kan aktielån i vissa fall ligga kvar över bolagsstämman.

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 samt i Riktlinjer kring valberedningsarbetet som återfinns under handelsbankenfonder.se/rapporter och policyer

Fondens utveckling*



* Utvecklingen visas i fondens basvaluta. Fonden kan ha flera andelsklasser, vilken som avses framgår av fondens fondfakta.

Fondfakta - historik

	1/1-30/6 2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
Andelsvärde, NOK										
Norge Tema A1 - SEK	1 417,87	1 625,73	1 298,47	1 317,98	1 082,94	1 166,07	-	-	-	-
Norge Tema A1 - NOK	1 367,00	1 583,43	1 353,71	1 237,20	1 057,69	1 164,91	-	-	-	-
Norge Tema A9 - SEK	108,50	123,62	98,12	-	-	-	-	-	-	-
Norge Tema A10 - NOK	1 445,20	1 665,73	1 409,90	1 271,09	1 070,48	-	-	-	-	-
Fondens totala nettoflöde, mnNOK	-2	-620	-83	-529	-603	-156	-	-	-	-
Fondförmögenhet totalt, mnNOK	2 339	2 715	2 848	2 727	2 816	3 676	-	-	-	-
Norge Tema A1 - SEK	605	708	528	614	632	684	-	-	-	-
Norge Tema A1 - NOK	1 497	1 715	1 711	1 763	1 738	2 992	-	-	-	-
Norge Tema A9 - SEK	0	0	1	-	-	-	-	-	-	-
Norge Tema A10 - NOK	258	310	586	387	461	-	-	-	-	-
Antal andelar totalt, tusental	1 700	1 705	2 094	2 196	2 657	3 156	-	-	-	-
Norge Tema A1 - SEK	427	435	407	466	583	587	-	-	-	-
Norge Tema A1 - NOK	1 095	1 083	1 264	1 426	1 643	2 569	-	-	-	-
Norge Tema A9 - SEK	0	0	8	-	-	-	-	-	-	-
Norge Tema A10 - NOK	178	186	416	304	431	-	-	-	-	-
Total avkastning i %										
Norge Tema A1 - SEK	-12,8	25,2	-1,5	21,7	-7,1	6,2	23,8	12,0	20,7	20,7
Norge Tema A1 - NOK	-13,7	17,0	9,4	17,0	-9,2	11,9	11,7	22,7	22,3	33,2
Norge Tema A9 - SEK	-12,2	26,0	-1,9	-	-	-	-	-	-	-
Norge Tema A10 - NOK	-13,2	18,1	10,9	18,7	-7,8	13,6	13,4	24,6	24,2	35,2
Jämförelseindex inklusive utdelning i %										
Norge Tema A1 - SEK	-13,2	24,1	-3,4	24,0	0,0	11,0	23,5	-2,7	4,2	12,5
Norge Tema A1 - NOK	-14,1	15,9	7,3	19,2	-2,2	17,0	11,5	6,7	5,7	24,2
Norge Tema A9 - SEK	-13,2	24,1	-4,9	-	-	-	-	-	-	-
Norge Tema A10 - NOK	-14,1	15,9	7,3	19,2	-2,2	17,0	11,5	6,7	5,7	24,2
Aktiv risk 2 år, % (Tracking error)										
Norge Tema A1 - SEK	2,4	2,5	2,2	3,5	5,0	4,6	-	-	-	-
Norge Tema A1 - NOK	2,4	2,5	2,2	3,5	5,0	4,6	5,5	6,2	5,0	5,0
Norge Tema A9 - SEK	2,4	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Norge Tema A10 - NOK	2,4	2,5	2,2	3,5	5,0	-	-	-	-	-
Genomsnittlig årsavkastning 2 år, %										
Norge Tema A1 - SEK	17,1	11,1	9,5	6,3	-0,7	14,6	17,7	16,2	20,7	20,2
Norge Tema A1 - NOK	13,0	13,1	13,1	3,1	0,8	11,8	17,1	22,5	27,7	25,2
Norge Tema A9 - SEK	18,1	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Norge Tema A10 - NOK	14,2	14,5	14,8	4,6	2,3	-	-	-	-	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %										
SEK	15,3	9,5	9,5	11,4	5,4	17,1	9,7	0,7	8,3	17,5
NOK	11,2	11,6	13,1	8,0	7,0	14,2	9,1	6,2	14,6	22,4
Genomsnittlig årsavkastning 5 år, %										
Norge Tema A1 - SEK	6,1	8,2	7,9	10,7	10,5	16,5	19,3	7,7	8,0	17,8
Norge Tema A1 - NOK	5,5	8,8	7,8	10,3	11,3	20,1	21,3	12,0	11,7	19,3
Norge Tema A10 - NOK	6,9	10,3	9,4	11,9	12,9	-	-	-	-	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %										
SEK	8,1	10,6	10,5	10,6	6,8	9,4	11,6	2,5	5,9	18,9
NOK	7,4	11,2	10,3	10,2	7,6	12,8	13,5	6,5	9,5	20,4
Genomsnittlig årsavkastning 10 år, %										
Norge Tema A1 - SEK	10,8	13,6	7,8	9,3	14,1	5,0	7,2	7,5	10,8	12,0
Norge Tema A1 - NOK	12,0	14,9	9,9	11,0	15,2	6,8	7,6	9,8	11,3	12,2
Norge Tema A10 - NOK	13,6	16,5	11,5	12,6	16,9	-	-	-	-	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %										
SEK	8,5	11,1	6,4	8,2	12,7	2,9	3,7	3,7	8,3	11,6
NOK	9,7	12,3	8,4	9,8	13,8	4,7	4,1	5,9	8,8	11,9
Ömräkningskurs NOK/SEK	1,04	1,03	0,96	1,07	1,02	1,00	-	-	-	-

Historiskt kan fonden ha 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 SPI Norway 50 Index

T o m 2021-05-31: Oslo Bars Fondsindex (OSEFX)

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

För närmare beskrivning av andelsklassernas beteckning (nomenklaturen) se Information från fondbolaget.

För definitioner, se under allmänna sidor i slutet av den samlade fondrapporten.

Handelsbanken Norge Tema, forts.

Fondfakta - kostnader

Max tillåten förvaltningskostnad i % enligt fondbestämmelser	
Norge Tema A1	2,00
Norge Tema A9	1,00
Norge Tema A10	0,50
Uttagen förvaltningskostnad i % av genomsnittlig fondförmögenhet	
Norge Tema A1	1,50
Norge Tema A9	0,70
Norge Tema A10	0,50
Årlig avgift, %	
Norge Tema A1	1,50
Norge Tema A9	0,70
Norge Tema A10	0,50
Transaktionskostnader, tNOK	1 168
Transaktionskostnader i % av omsättningen	0,02

Fondfakta - övriga nyckeltal

Omsättningshastighet, ggr	0,9
Andel av omsättning som skett genom närstående vp-institut, %	11,6
Andel av oms. som skett mellan fonder förvaldade av Handelsbanken Fonder AB, %	0,0

Risk- och avkastningsmått*

Total risk % - A1 SEK	19,8	Aktiv avkastning % - A10 NOK	3,0
Total risk % - A1 NOK	15,8	Informationskvot - A1 SEK	0,8
Total risk % - A9 SEK	19,8	Informationskvot - A1 NOK	0,7
Total risk % - A10 NOK	15,8	Informationskvot - A9 SEK	1,2
Total risk i index % - A1 SEK	19,9	Informationskvot - A10 NOK	1,2
Total risk i index % - A1 NOK	15,7	Sharpekvot - A1 SEK	0,9
Total risk i index % - A9 SEK	19,9	Sharpekvot - A1 NOK	0,8
Total risk i index % - A10 NOK	15,7	Sharpekvot - A9 SEK	0,9
Jämförelseindex SIX SRI Norway 50 Index		Sharpekvot - A10 NOK	0,9
Active Share %	40,0	Sharpekvot i index - A1 SEK	0,8
Aktiv avkastning % - A1 SEK	1,9	Sharpekvot i index - A1 NOK	0,7
Aktiv avkastning % - A1 NOK	1,8	Sharpekvot i index - A9 SEK	0,8
Aktiv avkastning % - A9 SEK	2,9	Sharpekvot i index - A10 NOK	0,7

* Riskförmåla är baserade på två års historisk månadsavkastning. För definitioner, se under allmänna sidor i slutet av den samlade fondrapporten.

De sammanlagda exponeringarna i fonden beräknas enligt åtagandemetoden

Balansräkning, tNOK

	30 juni 2022	% av fondförm.	31 dec. 2021	% av fondförm.
TILLGÅNGAR				
Överlåtbara värdepapper	2 239 559	95,8	2 606 356	96,0
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde (Not 1)	2 239 559	95,8	2 606 356	96,0
Bankmedel och övriga likvida medel	101 654	4,3	97 239	3,6
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	118	0,0	201	0,0
Övriga tillgångar	-	-	78 822	2,9
Summa tillgångar	2 341 331	100,1	2 782 619	102,5
SKULDER				
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	2 825	0,1	3 176	0,1
Övriga skulder	-	-	64 581	2,4
Summa skulder	2 825	0,1	67 757	2,5
Fondförmögenhet	2 338 506	100,0	2 714 862	100,0
Utlånade finansiella instrument	130 520	5,6	36 232	1,3
Mottagna säkerheter för utlånade finansiella instrument	142 930	6,1	40 206	1,5

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 92,4

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknadsvärde tNOK	% av fondförm.
NOTERADE AKTIER			
DAGLIGVAROR			
Atlantic Sapphire	168 839	3 247	0,1
Austevoll Seafood	877 068	101 126	4,3
Lerøy Seafood Group	2 382 203	166 635	7,1
SallMar	169 767	117 564	5,0
		388 571	16,6
ENERGI			
Bonheur	17 452	6 239	0,3
		6 239	0,3

FINANS OCH FASTIGHET

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknadsvärde tNOK	% av fondförm.
DNB Bank	92 724	16 370	0,7
Entra	96 784	11 953	0,5
Gjensidige Forsikring	210 240	41 943	1,8
Protector Forsikring	501 642	51 368	2,2
SpareBank 1 Midt-Norge	987 162	114 313	4,9
SpareBank 1 Nord-Norge	545 681	47 747	2,0
SpareBank 1 SR-Bank	1 045 798	111 587	4,8
Sparebanken Vest	568 556	49 578	2,1
Storebrand	1 193 378	83 656	3,6
		528 515	22,6

INDUSTRIVAROR OCH -TJÄNSTER

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknadsvärde tNOK	% av fondförm.
AF Gruppen	30 237	4 765	0,2
Aker Carbon Capture Ord Shs	1 117 243	18 535	0,8
Autostore Holdings	170 351	2 385	0,1
Golden Ocean Group Ord Shs	57 571	6 592	0,3
Hoegh Autoliners	1 606 840	43 626	1,9
MPC Container Ships Ord Shs	981 106	19 117	0,8
Nel Ord Shs	1 070 325	12 806	0,5
Norwegian Air Shuttle	3 887 379	31 635	1,4
Orkla	1 100 152	86 604	3,7
Tomra Systems Ord Shs	399 337	72 951	3,1
		299 017	12,8

INFORMATIONSTEKNIK

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknadsvärde tNOK	% av fondförm.
Atea	304 750	31 206	1,3
Crayon Group Holding	208 609	26 118	1,1
Link Mobility Group Holding	544 722	6 128	0,3
Nordic Semiconductor	470 248	71 854	3,1
Value	130 285	3 101	0,1
		138 407	5,9

KRAFTFÖRSÖRJNING

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknadsvärde tNOK	% av fondförm.
Scatec Ord Shs	293 837	24 876	1,1
		24 876	1,1

MATERIAL

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknadsvärde tNOK	% av fondförm.
Elkem Ord Shs	1 762 068	55 294	2,4
Norsk Hydro	2 952 825	162 878	7,0
Yara International	336 269	138 408	5,9
		356 580	15,2

SÄLLANKÖPSVAROR OCH -TJÄNSTER

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknadsvärde tNOK	% av fondförm.
Bakkafrost	70 363	44 329	1,9
Europris	495 704	22 783	1,0
Kid Ord Shs	222 292	18 517	0,8
SATS	374 500	4 982	0,2
Schibsted B	643 344	103 257	4,4
		193 867	8,3

TELEKOMOPERATÖRER

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknadsvärde tNOK	% av fondförm.
Adevinta	50 606	3 601	0,2
Kahoot Ord Shs	1 043 288	18 701	0,8
Telenor	1 552 341	203 357	8,7
		225 658	9,6

Noterade aktier 2 161 731 92,4

Överlåtbara värdepapper som är föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten 3,3

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknadsvärde tNOK	% av fondförm.
NOTERADE AKTIER			
DAGLIGVAROR			
Mäsöval Eiendom	711 462	30 735	1,3
		30 735	1,3

INDUSTRIVAROR OCH -TJÄNSTER

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknadsvärde tNOK	% av fondförm.
Norse Atlantic	2 706 941	31 346	1,3
Otovo ASA Ord Shs Class A	719 015	15 746	0,7
		47 093	2,0

Noterade aktier 77 828 3,3

Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde	2 239 559	95,8
Summa finansiella instrument med negativt marknadsvärde	0	0,0
Netto, övriga tillgångar och skulder	98 947	4,2
Total summa fondförmögenhet	2 338 506	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.

Handelsbanken Norge Tema, forts.

Uppgifter om fondens värdepapperslån

Volym utlånade värdepapper, tNOK	130 520
---	----------------

Volym utlånade värdepapper i % av totala utlåningsbara tillgångar	5,8
--	------------

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

Brittiska staten	37 652
Franska staten	19 193
Amerikanska staten	13 677
BP	2 380
Hsbc Holdings	2 015
Glencore	1 799
Nederländska staten	1 586
Liberty Media Corp-Liberty Siriusxm Tracking Stk	1 417
Tyska staten	1 272
Österrikiska staten	1 270

De största motparterna för värdepapperslån, tNOK:

Skandinaviska Enskilda Banken	69 637
Morgan Stanley & Co. International	38 109
Barclays Capital Securities Ltd	14 776
BNP Paribas Arbitrage SNC	8 210
J.P. Morgan Securities	7 444
Merrill Lynch International	2 493
Goldman Sachs International	1 420
Citigroup Global Markets	565
UBS AG London Branch	275

Typ av och kvalitet på säkerheten, tNOK:

Obligationer och andra räntebärande instrument	75 832
Aktier	67 097

142 930

Vi godtar statsobligationer och statskuldväxlar 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, Norge, Sverige och Schweiz. Som säkerheter godtar vi vidare aktier i stora och välkända index.

Säkerheternas löptidsprofil, tNOK:

Mindre än en dag	-
En dag till en vecka	2 554
En vecka till en månad	2 628
En till tre månader	5 519
Tre månader till ett år	7 100
Mer än ett år	58 031
Obestämmd löptid	67 097

142 930**Motparternas hemvist, tNOK**

Frankrike	8 210
Storbritannien	65 083
Sverige	69 637

142 930**Säkerheternas valuta, tNOK**

AUD	121
CAD	0
CHF	46
DKK	559
EUR	26 983
GBP	50 701
HKD	1 079
JPY	1 498
NZD	7
SEK	239
USD	61 696

142 930**Avveckling och clearing, tNOK**

Tredje part	142 930
-------------	---------

142 930

Löptidsprofilen för värdepapperslånen är obestämmd 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 609 tNOK, 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 Ltd
- BNP Paribas Arbitrage SNC
- Citigroup Global Markets
- Credit Suisse International
- Credit Suisse, Dublin Branch
- Goldman Sachs International
- HSBC Bank
- J.P. Morgan Securities
- Merrill Lynch International
- Morgan Stanley & Co Intl
- Skandinaviska Enskilda Banken
- Svenska Handelsbanken (Publ)
- UBS AG London Branch



Handelsbanken Svenska Småbolag

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. Fonden placerar i aktier och aktierelaterade instrument utgivna av små och medelstora företag med säte i Sverige eller som handlas på en reglerad marknad i Sverige, vars marknadsvärde vid investeringstillfället inte överstiger ett värde motsvarande 1% av det samlade marknadsvärdet av den svenska aktiemarknaden. Om vi anser att det är till fördel för andelsägarna placerar fonden även i större företag och/eller i noterade företag. När vi väljer aktier till fonden lägger vi särskild vikt vid att företagets strategi sammanfaller med vår bedömning om vad som kan ge en god kursutveckling på aktien. Därefter värderar vi företagets nyckeltal såsom till exempel vinsttillväxten i förhållande till marknadens förväntningar. 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 Sweden 200 Small Cap Gross Index. Eftersom fonden är aktivt förvaltat kommer avkastningen över tid att avvika från detta index. För mer information om hållbarhetsarbetet, andelsklassbeteckningen inom parentes och förvaltning i förhållande till fondens jämförelseindex och risknivå hänvisas till informationsbroschyren.

Portföljen

Fonden sjönk med -38,4% under första halvåret 2022*. Första halvåret kännetecknades av stor turbulens på världens finansmarknader. Inledningsvis steg räntorna kraftigt, drivet av en inflationstakt som genomgående var betydligt högre än väntat. I februari tog Ryssland världen på sängen genom att invadera grannlandet Ukraina, vilket förutom högt mänskligt lidande även fick konsekvenser för omvärldens energiförsörjning samt problem med leveranssäkerheten för många sektorer. Vidare drabbades Kina av omfattande covid-utbrott som medförde ännu mer leveransproblem. I slutet av perioden ökade oron för att det högre inflationstrycket och räntenivåerna kommer mynna ut i en global recession, men kraftigt sänkta vinstförväntningar som följd. Vi har parerat omvärldsförändringarna i portföljen genom aktiva köp och försäljningar. De aktier som bidrog mest positivt till fondens avkastning var OX2, Swedish Orphan Biovitrum och Biogaia. Och de som bidrog mest negativt var SBB, Sinch och Bico.

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

Väsentliga risker

En investering i en aktiefond kännetecknas av hög risk men också av möjlighet till hög avkastning. Värdet på fonden kan därmed variera kraftigt över tid. Fondens placeringar är koncentrerade geografiskt till aktier utgivna av mindre och medelstora företag i Sverige. Detta innebär att risken i fonden normalt är högre än en investering i en diversifierad global aktiefond som fördelar sina investeringar över flera regioner. Fondens placeringar sker dock i företag i flera sektorer eller branscher vilket över tid bidrar till att minska risken i fonden. Fondens placeringsinriktning innebär exponering mot mindre bolag där likviditeten ofta är lägre, och variationen i likviditet generellt bedöms vara förhöjd jämfört med aktiemarknaden i stort. Detta kan komma att påverka fondens möjligheter att hantera stora utflöden till en begränsad kostnad. Fonden får placera i derivat och gör det i syfte att skydda värdet på fondens underliggande tillgångar, upprätthålla önskad risknivå i fondportföljen eller för att minimera kostnaderna för

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

Handel med derivatinstrument m.m

Fonden får enligt sina fondbestämmelser handla med derivat som ett led i fondens placeringsinriktning. Under 2022 har fonden utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att låna ut värdepapper. Under 2022 har fonden utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att använda andra tekniker och instrument. Under 2022 har fonden inte utnyttjat denna möjlighet.

- Högsta hävstång under räkenskapsåret 0,0%
- Lågsta hävstång under räkenskapsåret 0,0%
- Genomsnittlig hävstång under räkenskapsåret 0,0%

Information

Sedan förändringen av skatteregler för svenska fonder (2012) och med anledning av utvecklingen av praxis på skatteområdet, råder osäkerhet om beskattningen av utländska utdelningar. För ytterligare information, se under allmänna sidor i slutet av fondrapporten.

Aktieägarengagemang

Utifrån Fondbolagets Policy för aktieägarengagemang och ansvarsfulla investeringar, 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 kring 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.

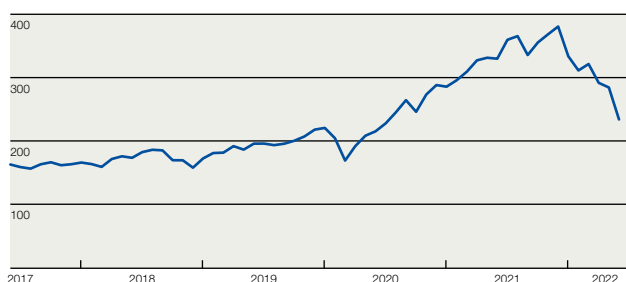
Normalt röstar Fondbolaget för samtliga aktier i fonden i de bolag där röstning sker men undantag finns t.ex. på marknader där aktierna låses under en längre tid för att kunna registreras för röstning på bolagsstämman. Eventuella aktielån återkallas normalt inför bolagsstämman för att röstning ska kunna ske för samtliga aktier men om det anses mer gynnsamt för andelsägarna och inte har väsentlig påverkan på ägarinflytandet, kan aktielån i vissa fall ligga kvar över bolagsstämman.

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 samt i Riktlinjer kring valberedningsarbetet som återfinns under handelsbankenfonder.se/rapporter och policyer

Handelsbanken Svenska Småbolag, forts.

Fondens utveckling*



* Utvecklingen visas i fondens basvaluta. Fonden kan ha flera andelsklasser, vilken som avses framgår av fondens fondfakta.

Fondfakta - historik

	1/1-30/6 2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
Andelsvärde, SEK										
Svenska Småbolag A1 - SEK	2 211,36	3 592,47	2 722,59	2 059,92	1 494,67	1 545,52	1 394,01	1 264,35	941,15	767,40
Svenska Småbolag A1 - EUR	206,42	348,92	270,95	196,04	147,48	-	-	-	-	-
Svenska Småbolag A9 - SEK	104,41	170,24	128,04	-	-	-	-	-	-	-
Svenska Småbolag A9 - EUR	209,58	352,98	272,05	-	-	-	-	-	-	-
Svenska Småbolag A10 - SEK	2 298,52	3 717,40	2 792,03	2 093,52	1 505,45	-	-	-	-	-
Svenska Småbolag B1 - SEK	1 511,42	2 554,88	2 017,48	1 593,26	1 186,88	1 280,07	1 201,13	1 137,78	878,10	743,83
Fondens totala nettoförlöde, mnSEK	-1 288	-116	520	1 219	-2 003	393	730	1 770	855	1 540
Fondförmögenhet totalt, mnSEK										
Svenska Småbolag A1 - SEK	27 810	47 107	35 832	26 995	18 636	21 242	18 789	16 398	10 829	8 125
Svenska Småbolag A1 - EUR	22 616	36 907	28 595	21 891	15 760	20 824	18 515	16 298	10 773	8 070
Svenska Småbolag A1 - SEK	10	20	13	8	6	-	-	-	-	-
Svenska Småbolag A9 - SEK	224	374	312	-	-	-	-	-	-	-
Svenska Småbolag A9 - EUR	2	5	2	-	-	-	-	-	-	-
Svenska Småbolag A10 - SEK	3 988	8 204	5 800	4 293	2 404	-	-	-	-	-
Svenska Småbolag B1 - SEK	846	1 369	980	404	223	418	274	100	56	55
Antal andelar totalt, tusental	14 732	15 285	15 555	13 172	12 527	13 800	13 510	12 978	11 510	10 590
Svenska Småbolag A1 - SEK	10 227	10 273	10 503	10 628	10 544	13 473	13 282	12 890	11 446	10 516
Svenska Småbolag A1 - EUR	50	56	47	39	42	-	-	-	-	-
Svenska Småbolag A9 - SEK	2 149	2 199	2 435	-	-	-	-	-	-	-
Svenska Småbolag A9 - EUR	11	14	6	-	-	-	-	-	-	-
Svenska Småbolag A10 - SEK	1 735	2 207	2 077	2 051	1 597	-	-	-	-	-
Svenska Småbolag B1 - SEK	560	536	486	253	188	327	228	88	64	73
Total avkastning i % ¹⁾										
Svenska Småbolag A1 - SEK	-38,4	32,0	32,2	37,8	-3,3	10,9	10,3	34,3	22,6	37,7
Svenska Småbolag A1 - EUR	-40,8	28,8	38,2	32,9	-6,2	8,1	5,4	39,0	14,6	33,5
Svenska Småbolag A9 - SEK	-38,7	33,0	28,0	-	-	-	-	-	-	-
Svenska Småbolag A9 - EUR	-40,6	29,7	34,4	-	-	-	-	-	-	-
Svenska Småbolag A10 - SEK	-38,2	33,1	33,4	39,1	-2,4	11,9	11,2	35,5	23,7	38,9
Svenska Småbolag B1 - SEK	-38,4	32,0	32,4	37,8	-3,3	10,9	10,3	34,3	22,6	37,7
Jämförelseindex inklusive utdelning i %										
Svenska Småbolag A1 - SEK	-33,6	35,0	21,7	41,2	-0,2	8,8	12,2	30,1	21,6	36,6
Svenska Småbolag A1 - EUR	-36,2	31,8	27,3	36,2	-3,2	6,1	7,2	34,5	13,6	32,4
Svenska Småbolag A9 - SEK	-33,6	35,0	17,6	-	-	-	-	-	-	-
Svenska Småbolag A9 - EUR	-36,2	31,8	23,5	-	-	-	-	-	-	-
Svenska Småbolag A10 - SEK	-33,6	35,0	21,7	41,2	-0,2	8,8	12,2	30,1	21,6	36,6
Svenska Småbolag B1 - SEK	-33,6	35,0	21,7	41,2	-0,2	8,8	12,2	30,1	21,6	36,6
Aktiv risk 2 år, % (Tracking error)										
Svenska Småbolag A1 - SEK	3,8	3,3	3,4	3,2	3,2	2,3	2,3	1,8	1,3	1,1
Svenska Småbolag A1 - EUR	3,8	3,3	3,4	3,2	3,2	-	-	-	-	-
Svenska Småbolag A9 - SEK	3,8	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Svenska Småbolag A9 - EUR	3,8	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Svenska Småbolag A10 - SEK	3,8	3,3	3,4	3,2	3,2	-	-	-	-	-
Svenska Småbolag B1 - SEK	3,8	3,3	3,4	3,2	3,2	2,3	2,3	1,8	1,3	1,1
Genomsnittlig årsavkastning 2 år, %										
Svenska Småbolag A1 - SEK	4,2	32,1	35,0	15,4	3,5	10,6	21,7	28,4	30,0	25,0
Svenska Småbolag A1 - EUR	3,0	33,4	35,5	11,7	0,7	-	-	-	-	-
Svenska Småbolag A9 - SEK	4,6	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Svenska Småbolag A9 - EUR	3,8	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Svenska Småbolag A10 - SEK	5,2	33,3	36,2	16,5	4,5	-	-	-	-	-
Svenska Småbolag B1 - SEK	4,3	32,2	35,1	15,5	3,5	10,6	21,7	28,4	30,0	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %										
SEK	8,1	28,2	31,1	18,7	4,2	10,5	20,8	25,7	28,9	24,1
EUR	6,9	29,5	31,7	14,9	1,3	-	-	-	-	-
Genomsnittlig årsavkastning 5 år, %										
Svenska Småbolag A1 - SEK	7,5	20,8	16,6	17,0	14,3	22,6	23,2	17,7	17,5	25,5
Svenska Småbolag A1 - EUR	5,2	19,1	14,4	14,6	11,2	-	-	-	-	-
Svenska Småbolag A10 - SEK	8,5	21,9	17,6	18,0	15,3	-	-	-	-	-
Svenska Småbolag B1 - SEK	7,5	20,9	16,6	15,0	14,3	22,6	-	-	-	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %										
SEK	8,6	20,3	15,9	17,5	14,0	21,4	22,2	16,1	16,2	24,1
EUR	6,3	18,6	13,8	15,1	11,0	-	-	-	-	-
Genomsnittlig årsavkastning 10 år, %										
Svenska Småbolag A1 - SEK	15,7	22,0	17,1	17,2	19,8	13,5	11,6	14,2	15,0	14,5
Svenska Småbolag A1 - EUR	13,4	20,3	15,9	17,0	20,7	-	-	-	-	-
Svenska Småbolag A10 - SEK	16,7	23,1	18,2	18,3	20,8	-	-	-	-	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %										
SEK	15,9	21,3	16,0	16,9	19,0	12,2	10,5	12,7	14,2	14,2
EUR	13,6	19,5	14,8	16,6	19,9	-	-	-	-	-
Utdelning per andel, SEK	79,80	86,54	63,73	35,61	51,20	48,05	45,51	35,12	29,75	19,51
Omräkningskurs EUR/SEK	10,71	10,30	10,05	10,51	10,13	-	-	-	-	-

Historiskt kan fonden ha 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.

1) En justering har gjorts under 2022, vilket påverkar andelsklassernas avkastning i %. Justeringen har ingen påverkan på det faktiska värdet i andelsklasserna.

Jämförelseindex: SIX SPI Sweden 200 Small Cap Gross Index

T o m 2019-04-30: Carnegie Small Cap Return Index Gross (CSRXSE)

Fondens jämförelseindex utgör en relevant referens i förhållande till fondens placeringsinriktning, tillgångslag, 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 Information från fondbolaget.

För definitioner, se under allmänna sidor i slutet av den samlade fondrapporten.

Handelsbanken Svenska Småbolag, forts.

Fondfakta - kostnader

Max tillåten förvaltningskostnad i % enligt fondbestämmelser	
Svenska Småbolag A1	1,50
Svenska Småbolag A9	0,75
Svenska Småbolag A10	0,60
Svenska Småbolag B1	1,50
Uttagen förvaltningskostnad i % av genomsnittlig fondförmögenhet	
Svenska Småbolag A1	1,50
Svenska Småbolag A9	0,75
Svenska Småbolag A10	0,60
Svenska Småbolag B1	1,50
Årlig avgift, %	
Svenska Småbolag A1	1,50
Svenska Småbolag A9	0,75
Svenska Småbolag A10	0,60
Svenska Småbolag B1	1,50
Transaktionskostnader, tSEK	12 173
Transaktionskostnader i % av omsättningen	0,03

Fondfakta - övriga nyckeltal

Omsättningshastighet, ggr	0,5
Andel av omsättning som skett genom närstående vp-institut, %	18,4
Andel av oms. som skett mellan fonder förvaldade av Handelsbanken Fonder AB, %	0,0

Risk- och avkastningsmätt *

Total risk % - A1 SEK	26,1	Aktiv avkastning % - B1 SEK	-3,9
Total risk % - A1 EUR	28,1	Informationskvot - A1 SEK	Negativ
Total risk % - A9 SEK	26,2	Informationskvot - A1 EUR	Negativ
Total risk % - A9 EUR	28,1	Informationskvot - A9 SEK	Negativ
Total risk % - A10 SEK	26,1	Informationskvot - A9 EUR	Negativ
Total risk % - B1 SEK	26,1	Informationskvot - A10 SEK	Negativ
Total risk i index % - A1 SEK	24,5	Informationskvot - B1 SEK	Negativ
Total risk i index % - A1 EUR	26,5	Sharpekvot - A1 SEK	0,2
Total risk i index % - A9 SEK	24,5	Sharpekvot - A1 EUR	0,1
Total risk i index % - A9 EUR	26,5	Sharpekvot - A9 SEK	0,2
Total risk i index % - A10 SEK	24,5	Sharpekvot - A9 EUR	0,2
Total risk i index % - B1 SEK	24,5	Sharpekvot - A10 SEK	0,2
Jämförelseindex	SIX SRI Sweden 200	Sharpekvot - B1 SEK	0,2
	Small Cap Gross Index	Sharpekvot i index - A1 SEK	0,3
Active Share %	47,8	Sharpekvot i index - A1 EUR	0,3
Aktiv avkastning % - A1 SEK	-3,9	Sharpekvot i index - A9 SEK	0,3
Aktiv avkastning % - A1 EUR	-3,8	Sharpekvot i index - A9 EUR	0,3
Aktiv avkastning % - A9 SEK	-3,5	Sharpekvot i index - A10 SEK	0,3
Aktiv avkastning % - A9 EUR	-3,1	Sharpekvot i index - B1 SEK	0,3
Aktiv avkastning % - A10 SEK	-3,0		

* Riskfaktorn är baserad på två års historisk månadsavkastning. För definitioner, se under allmänna sidor i slutet av den samlade fondrapporten.

De sammanlagda exponeringarna i fonden beräknas enligt åtagandemetoden

Balansräkning, tSEK

	30 juni 2022	% av fondförm.	31 dec. 2021	% av fondförm.
TILLGÅNGAR				
Överlåtbara värdepapper	26 573 292	95,6	46 343 382	98,4
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde (Not 1)	26 573 292	95,6	46 343 382	98,4
Bankmedel och övriga likvida medel	1 136 114	4,1	805 838	1,7
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	28 427	0,1	10 374	0,0
Övriga tillgångar	165 529	0,6	-	-
Summa tillgångar	27 903 362	100,3	47 159 594	100,1
SKULDER				
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	34 191	0,1	51 551	0,1
Övriga skulder	59 169	0,2	1 255	0,0
Summa skulder	93 360	0,3	52 806	0,1
Fondförmögenhet	27 810 002	100,0	47 106 788	100,0
Utlånade finansiella instrument	2 933 867	10,5	1 381 955	2,9
Mottagna säkerheter för utlånade finansiella instrument	3 153 451	11,3	1 464 786	3,1

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 88,5

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknadsvärde tSEK	% av fondförm.
NOTERADE AKTIER			
FINANS OCH FASTIGHET			
Castellum	4 000 000	525 800	1,9
Corem Property B	52 734 002	605 386	2,2
Creades A	2 800 000	216 720	0,8
Fabege	4 800 000	463 584	1,7
Fastighets AB Balder	19 500 000	955 695	3,4
Kinnevik B	900 000	148 320	0,5
Nordnet	4 500 000	601 650	2,2
Nyfosa	5 100 000	390 150	1,4
Pandox B	854 889	98 056	0,4
Platzer Fastigheter B	3 890 000	257 518	0,9
Sagax B	1 600 000	301 920	1,1
Samhällsbyggnadsbolaget i Norden B	30 000 000	511 050	1,8
Volti	1 200 000	152 400	0,5
Wihlborgs Fastigheter	5 000 000	357 750	1,3
		5 585 999	20,1

HÄLSOVÄRD

AddLife	2 431 562	373 488	1,3
Bactiguard B	1 930 095	216 171	0,8
BICO Ord Shs B	3 200 000	283 904	1,0
Biogaia Biologic B	1 300 000	134 472	0,5
Biotage	650 000	117 650	0,4
Elekta B	4 100 000	289 706	1,0
Gefinge B	3 800 000	898 320	3,2
Swedish Orphan Biovitrum	4 200 000	929 040	3,3
Vitrolife	1 300 000	305 760	1,1
Xvivo Perfusion	550 000	117 975	0,4
		3 666 486	13,2

INDUSTRIVAROR OCH -TJÄNSTER

Addtech B	5 000 000	667 000	2,4
AFRY	2 100 000	294 840	1,1
Alligo	1 800 000	178 200	0,6
Beijer Alma B	1 900 000	319 960	1,2
Beijer Ref B	4 750 000	664 525	2,4
Concentric	1 000 000	176 400	0,6
Electrolux Professional	8 160 000	448 800	1,6
Fasadgruppen Group Ord Shs	900 000	75 870	0,3
Hexatronic Group	7 167 286	546 147	2,0
Husqvarna B	5 000 000	376 200	1,4
Indutrade	3 600 000	671 580	2,4
Instalco	4 000 000	169 200	0,6
Intrum Justitia	1 100 000	214 665	0,8
Lifco B	4 250 000	698 063	2,5
Momentum Group B	1 310 000	78 600	0,3
OX2 Ord Shs	5 000 000	389 500	1,4
Peab B	4 250 000	254 150	0,9
Sdipitech	1 800 000	425 880	1,5
Skanska B	2 800 000	439 040	1,6
SKF B	2 500 000	376 250	1,4
Storskogen Group B	10 000 000	144 700	0,5
Sweco B	3 400 000	361 420	1,3
Trelleborg B	3 700 000	762 570	2,7
		8 733 560	31,4

INFORMATIONSTEKNIK

AddNode Group B	2 000 000	166 800	0,6
BHG Group	3 000 000	97 260	0,3
Cint Group	7 500 000	427 125	1,5
Enea	825 000	95 700	0,3
Mycronic	1 100 000	158 290	0,6
Sinch Ord Shs	9 000 000	299 655	1,1
Tobii	4 000 000	70 640	0,3
Tobii Dynavox Ord Shs	2 900 000	69 600	0,3
Truecaller B	10 600 000	520 036	1,9
		1 905 106	6,9

MATERIAL

Billerud BTA 220601	199 998	24 000	0,1
BillerudKorsnäs	1 250 000	149 188	0,5
Boliden Ord Shs	2 300 000	748 305	2,7
Gränges	2 700 000	206 550	0,7
Hexpol B	4 000 000	348 200	1,3
Lindab International	3 000 000	444 900	1,6
SCA B	300 000	45 840	0,2
SSAB B	4 000 000	169 280	0,6
		2 136 262	7,7

SÅLLANKÖPSVAROR OCH -TJÄNSTER

Bufab	750 000	198 750	0,7
Dometic Group	2 900 000	174 000	0,6
Electrolux	5 500 000	757 130	2,7
JM	200 000	33 860	0,1
RVRC Holding Ord Shs	2 744 470	114 115	0,4
Synsant Group	3 000 000	178 800	0,6
		1 456 655	5,2

TELEKOMOPERATÖRER

Invisio Communications	1 863 533	275 057	1,0
Modern Times Group MTG Ord Shs B	1 800 000	147 870	0,5
Ovzon	1 500 000	66 975	0,2
Tele2 B	2 600 000	302 900	1,1
Viaplay Group B	1 650 000	346 335	1,2
		1 139 137	4,1

Noterade aktier 24 623 205 88,5

Handelsbanken Svenska Småbolag, forts.

Överlåtbara värdepapper som är föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten

7,0

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknadsvärde tSEK	% av fondförm.
NOTERADE AKTIER			
DAGLIGVAROR			
Humble Group	3 600 000	52 128	0,2
		52 128	0,2
HÄLSOVÄRD			
Implantica SDB	1 800 000	84 690	0,3
Nanofarm Finland	1 380 000	53 130	0,2
Sedana Medical Ord Shs	4 100 000	110 700	0,4
Surgical Science Sweden	2 000 000	305 600	1,1
Swedencare Ord Shs	1 200 000	104 184	0,4
Virman Group	3 500 000	171 710	0,6
		830 014	3,0
INDUSTRIVAROR OCH –TJÄNSTER			
Vestum Ord Shs	10 200 000	157 794	0,6
		157 794	0,6
MATERIAL			
Re:NewCell	900 000	86 670	0,3
		86 670	0,3
TELEKOMOPERATÖRER			
Acast	5 200 000	82 576	0,3
Embracer Group B	9 500 000	740 905	2,7
		823 481	3,0
Noterade aktier		1 950 087	7,0
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde		26 573 292	95,6
Summa finansiella instrument med negativt marknadsvärde		0	0,0
Netto, övriga tillgångar och skulder		1 236 710	4,4
Total summa fondförmögenhet		27 810 002	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

BillerudKorsnäs AB 0,6

* 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.

Uppgifter om fondens värdepapperslån

Volym utlånade värdepapper, tSEK 2 933 867

Volym utlånade värdepapper i % av totala utlåningsbara tillgångar 11,0

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

Amerikanska staten	978 618
Brittiska staten	754 010
Nederländska staten	416 839
Franska staten	270 617
Belgiska staten	64 549
Tyska staten	60 514
Österrikiska staten	29 154
Finska staten	22 804
Glencore	17 746
BP	13 850

De största motparterna för värdepapperslån, tSEK:

Goldman Sachs International	794 647
Morgan Stanley & Co. International	666 615
Merrill Lynch International	469 160
Skandinaviska Enskilda Banken	414 277
J.P. Morgan Securities	238 237
Citigroup Global Markets	175 902
Svenska Handelsbanken	144 884
UBS AG London Branch	68 028
HSBC Bank	63 237
Barclays Capital Securities Ltd	61 510

Typ av och kvalitet på säkerheten, tSEK:

Obligationer och andra räntebärande instrument	2 597 104
Aktier	556 347
	3 153 451

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	7 572
En till tre månader	29 859
Tre månader till ett år	102 230
Mer än ett år	2 457 442
Obestämd löptid	556 347
	3 153 451

Motparternas hemvist, tSEK

Frankrike	54 977
Storbritannien	2 539 313
Sverige	559 161
	3 153 451

Säkerheternas valuta, tSEK

AUD	1 439
CAD	224
CHF	1 671
DKK	9 257
EUR	883 053
GBP	939 632
HKD	10 223
JPY	26 306
NZD	163
SEK	20 046
SGD	0
USD	1 261 437
	3 153 451

Avveckling och clearing, tSEK

Tredje part	3 153 451
	3 153 451

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 7 389 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 Ltd
 -BNP Paribas Arbitrage SNC
 -Citigroup Global Markets
 -Credit Suisse International
 -Goldman Sachs International
 -HSBC Bank
 -J.P. Morgan Securities
 -Merrill Lynch International
 -Morgan Stanley & Co Intl
 -Skandinaviska Enskilda Banken
 -Svenska Handelsbanken (Publ)
 -UBS AG London Branch



Handelsbanken Sverige Selektiv

Placeringsinriktning

Fonden är aktivt förvaldat vilket innebär att förvaltaren fattar egna aktiva placeringsbeslut. Målet är att långsiktigt överträffa avkastningen på underliggande marknad, definierad som jämförelseindex. Fonden placerar på lång sikt i 16 till 35 i aktier utgivna av företag i Sverige. Fonden kan även till en mindre del placera i företag i andra nordiska länder och har därmed valutaexponering mot dessa marknader. Vårt fokus är att konstruera en portfölj av kvalitetsbolag med varierande drivkrafter och goda utsikter till en rimlig värdering. 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 Sweden Index GI. Eftersom fonden är aktivt förvaldat kommer avkastningen över tid att avvika från detta index. För mer information om hållbarhetsarbetet, andelsklassbeteckningen inom parentes och förvaltning i förhållande till fondens jämförelseindex och risknivå hänvisas till informationsbroschyren.

Portföljen

Fonden sjönk med -22,6% under första halvåret 2022*. Det första halvåret har marknaden präglats av stigande räntor och högre riskpremie vilket resulterat i lägre vinstmultiplar. I takt med högre inflation och stramare penningpolitik har oron ökat för svagare global tillväxt. Fonden fokuserar på att hålla en koncentrerad portfölj av kvalitetsbolag med varierande drivkrafter som kan leverera en god och konkurrenskraftig avkastning till andelsägarna över tid. Under det första halvåret har innehaven i Axfood och Novo Nordisk bidragit positivt till avkastningen. Både läkemedel och livsmedel är två branscher som påverkas relativt mindre av konjunkturoro. Novo Nordisk har haft en positiv utveckling drivet av stark försäljning av nya diabetesläkemedel i tablettform, samt den lyckade lanseringen av Wegovy, ett nytt läkemedel för behandling av övervikt. Axfood har haft en stark försäljningstillväxt drivet av förvärvet av Bergendahls partihandelsverksamhet samt stigande matprisinflation. Även innehavet i Essity har varit relativt positivt för fonden. Efterfrågan av hygienprodukter är också relativt konjunkturstabil och Essity har börjat se positiva effekter av de prishöjningar man fått igenom för att kompensera sig för stigande insatspriser som tyngde lönsamheten under fjolåret. De innehav som påverkade fondens avkastning mest negativt under halvåret var de större innehaven i industrier med mer konjunkturpåverkan såsom Atlas Copco, Volvo och Sweco. Atlas Copco ser fortsatt stark efterfrågan, men ordergången lär bli något svagare framöver drivet av en utplaning i de stora halvledarinvesteringar som gjorts under de senaste åren vilket gynnat Atlas Copcos division för vakuumpumpar. Volvos försäljning har, liksom hela fordonsindustrin, påverkats negativt av den globala komponentbristen. Sweco är ledande konsult i norra Europa inom ingenjörs- och arkitekturtjänster för hållbara städer och transportinfrastruktur där efterfrågan är stark, men det finns en ökad oro för att materialbrist och högre energipriser har negativ påverkan på byggstartar. Under halvåret har fonden gjort två nyinvesteringar i mindre bolag där kurser och värdering kommit ned kraftigt, men där långsiktiga tillväxtutsikter är fortsatt positiva. Fonden har tagit in ett mindre innehav i Myconic som är världsledande leverantör av maskinutrustning och system för tillverkning av fotomasker till elektronik- och halvledarindustrin. Myconic har under de senaste åren breddat affären mot mer eftermarknad samt testning, dispensering och montering av halvledare och kretskort för att öka stabiliteten i intjäningen. Det andra nya innehavet är Sectra. Sectra levererar lösningar för medicinsk IT och cybersäkerhet. Imaging IT

Solutions är Sectras största affärsområdet med IT system till sjukhus som hanterar medicinska bilder för diagnostik. Sectras bildlösningar för diagnostik effektiviserar sjukhusens arbete med växande patientgrupper. Sectras system inom cybersäkerhet växer med behovet att skydda kritisk infrastruktur. Sectra har en lång historik av lönsam tillväxt. Fonden har även ökat befintliga innehav, bland annat i Nibe som är en ledande leverantör av värmepumpar samt andra energieffektiva klimatlösningar för hus. Investeringarna har delvis finansierats med inflöden men också genom att minska en del befintliga innehav, särskilt innehavet i Autoliv har minskats. Omställning till mer hållbar produktion och konsumtion är fortsatt en viktig drivfaktor för många av innehaven. Komponentbrist, högre råvarupriser och energikostnader lär fortsätta vara en motvind för många bolag att parera och en stark marknadsposition och hållbar leverantörskedja är avgörande.

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

Väsentliga risker

En investering i en aktiefond kännetecknas av hög risk men också av möjlighet till hög avkastning. Värdet på fonden kan därmed variera kraftigt över tid. Fondens placeringar är koncentrerade geografiskt till aktier utgivna av företag i Sverige. Detta innebär att risken i fonden normalt är högre än en investering i en diversifierad global aktiefond som fördelar sina investeringar över flera regioner. Fondens placeringar sker i ett begränsat antal företag vilket innebär att fonden har en högre risk än en fond som investerar i ett större antal företag eller sektorer. Fondens placeringsinriktning innebär att fonden kan komma att ha stor exponering mot ett begränsat antal aktier, vilket kan ge fonden en lägre likviditet jämfört med om fonden hade fler innehav. Detta kan påverka fondens möjligheter att hantera stora utflöden till en begränsad kostnad. Fonden får placera i derivat och gör det i syfte att skydda värdet på fondens underliggande tillgångar, upprätthålla önskad risknivå i fondportföljen eller för att minimera kostnaderna för förvaltningen. Omfattningen av handeln är i förekommande fall begränsad och förväntas ha marginell inverkan på fondens riskprofil.

Handel med derivatinstrument m.m

Fonden får enligt sina fondbestämmelser handla med derivat som ett led i fondens placeringsinriktning. Under 2022 har fonden utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att låna ut värdepapper. Under 2022 har fonden utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att använda andra tekniker och instrument. Under 2022 har fonden inte utnyttjat denna möjlighet.

• Högsta hävstång under räkenskapsåret	0,1%
• Lägst hävstång under räkenskapsåret	0,0%
• Genomsnittlig hävstång under räkenskapsåret	0,0%

Information

Fondens avkastningshistorik före startdatum härleds från fusionen (26 september 2014) då Placeringsfonden Handelsbanken Sverige Selektiv (Finland) las samman med Handelsbanken Sverige Selektiv (Sverige).

Sedan förändringen av skatteregler för svenska fonder (2012) och med anledning av utvecklingen av praxis på skatteområdet, råder osäkerhet om beskattningen av utländska utdelningar. För ytterligare information, se under allmänna sidor i slutet av fondrapporten.

Aktieägarengagemang

Utifrån Fondbolagets Policy för aktieägarengagemang och ansvarsfulla investeringar, 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 kring valberedningsarbete. Det är vår uppfattning att detta arbete leder till bättre styrning och minskade hållbarhetsrisker i portföljbolagen, vilket i sin tur

Handelsbanken Sverige Selektiv, forts.

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.

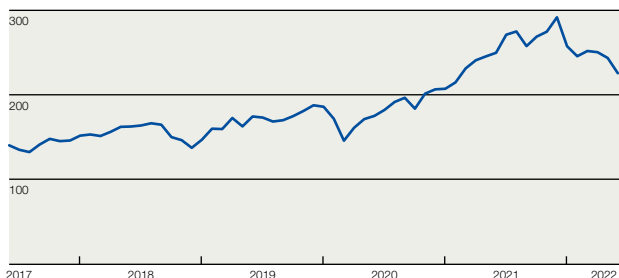
Normalt röstar Fondbolaget för samtliga aktier i fonden i de bolag där röstning sker men undantag finns t.ex. på marknader där aktierna låses under en längre tid för att kunna registreras för röstning på bolagsstämman. Eventuella aktielån återkallas normalt inför bolagsstämman för att röstning ska kunna ske för samtliga aktier men om det anses mer gynnsamt för andelsägarna och inte har väsentlig påverkan på ägarinflytandet, kan aktielån i vissa fall ligga kvar över bolagsstämman.

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 samt i Riktlinjer kring valberedningsarbetet som återfinns under [handelsbankenfonder.se/rapporter och policier](https://handelsbankenfonder.se/rapporter-och-policier)

Fondens utveckling*



* Utvecklingen visas i fondens basvaluta. Fonden kan ha flera andelsklasser, vilken som avses framgår av fondens fondfakta.

Fondfakta - historik

	1/1-30/6 2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
Andelsvärde, SEK										
Sverige Selektiv A1 - SEK	586,61	758,13	537,04	488,16	357,57	380,02	336,48	326,11	259,18	-
Sverige Selektiv A1 - EUR	54,75	73,63	53,44	46,46	35,28	38,65	35,12	-	-	-
Sverige Selektiv A9 - SEK	657,01	845,33	593,44	534,56	388,05	408,74	358,84	344,84	271,75	-
Sverige Selektiv A9 - EUR	61,32	82,09	59,05	50,87	38,29	41,57	37,45	-	-	-
Sverige Selektiv A10 - SEK	618,94	794,96	556,14	499,24	361,16	-	-	-	-	-
Sverige Selektiv A10 - EUR	57,77	77,21	55,34	47,51	35,63	-	-	-	-	-
Sverige Selektiv B1 - SEK	310,08	416,68	307,46	292,38	221,83	245,44	226,04	228,71	188,52	-
Sverige Selektiv B1 - EUR	28,95	40,45	30,59	27,82	21,89	-	-	-	-	-
Fondens totala nettoföföde, mnSEK	414	1 357	-131	2 383	962	-1 555	413	165	-66	-
Fondförmögenhet totalt, mnSEK										
Sverige Selektiv A1 - SEK	9 656	12 018	7 376	6 684	2 954	2 228	3 438	2 920	2 205	-
Sverige Selektiv A1 - EUR	6 341	7 830	4 712	4 116	2 454	1 797	2 373	2 206	1 772	-
Sverige Selektiv A9 - SEK	9	11	8	7	6	6	9	-	-	-
Sverige Selektiv A9 - EUR	91	156	159	34	0	40	266	61	12	-
Sverige Selektiv A10 - SEK	1	2	1	2	2	2	2	-	-	-
Sverige Selektiv A10 - EUR	2 744	3 438	2 074	2 068	286	-	-	-	-	-
Sverige Selektiv B1 - SEK	1	1	0	0	0	-	-	-	-	-
Sverige Selektiv B1 - EUR	358	439	329	174	41	313	690	653	421	-
Sverige Selektiv B1 - EUR	1	1	1	1	0	-	-	-	-	-
Antal andelar totalt, tusental										
Sverige Selektiv A1 - SEK	16 760	16 108	14 038	14 075	8 485	6 304	11 167	9 796	9 114	-
Sverige Selektiv A1 - EUR	10 810	10 328	8 774	8 431	6 862	4 728	7 052	6 766	6 835	-
Sverige Selektiv A9 - SEK	157	154	156	158	158	155	266	-	-	-
Sverige Selektiv A9 - EUR	138	185	288	64	1	97	742	176	43	-
Sverige Selektiv A10 - SEK	19	19	17	40	41	49	55	-	-	-
Sverige Selektiv A10 - EUR	4 434	4 325	3 729	4 143	791	-	-	-	-	-
Sverige Selektiv B1 - SEK	10	10	5	5	5	-	-	-	-	-
Sverige Selektiv B1 - EUR	1 155	1 053	1 070	595	186	1 275	3 052	2 854	2 236	-
Sverige Selektiv B1 - EUR	38	34	19	19	19	-	-	-	-	-
Total avkastning i %										
Sverige Selektiv A1 - SEK	-22,6	41,2	10,0	36,5	-5,9	12,9	3,2	25,8	19,3	22,0
Sverige Selektiv A1 - EUR	-25,6	37,8	15,0	31,7	-8,7	10,1	-1,4	30,1	11,4	18,3
Sverige Selektiv A9 - SEK	-22,3	42,4	11,0	37,8	-5,1	13,9	4,1	26,9	20,0	-
Sverige Selektiv A9 - EUR	-25,3	39,0	16,1	32,9	-7,9	11,0	-0,5	31,3	-	-
Sverige Selektiv A10 - SEK	-22,1	42,9	11,4	38,2	-4,7	14,3	4,5	27,4	20,8	23,6
Sverige Selektiv A10 - EUR	-25,2	39,5	16,5	33,3	-7,6	11,4	-0,2	31,8	12,8	19,7
Sverige Selektiv B1 - SEK	-22,6	41,2	10,2	36,5	-5,9	12,9	3,2	25,8	19,3	22,0
Sverige Selektiv B1 - EUR	-25,6	37,8	15,2	31,7	-8,7	10,1	-1,4	30,1	11,4	18,3
Jämförelseindex inklusive utdelning i %										
Sverige Selektiv A1 - SEK	-29,6	39,1	13,8	35,1	-4,4	9,5	9,6	10,5	15,9	28,0
Sverige Selektiv A1 - EUR	-32,3	35,8	19,0	30,3	-7,2	6,7	4,8	14,3	8,3	24,0
Sverige Selektiv A9 - SEK	-29,6	39,1	13,8	35,1	-4,4	9,5	9,6	10,5	-	-
Sverige Selektiv A9 - EUR	-32,3	35,8	19,0	30,3	-7,2	6,7	4,8	14,3	-	-
Sverige Selektiv A10 - SEK	-29,6	39,1	13,8	35,1	-4,4	9,5	9,6	10,5	15,9	28,0
Sverige Selektiv A10 - EUR	-32,3	35,8	19,0	30,3	-7,2	6,7	4,8	14,3	8,3	24,0
Sverige Selektiv B1 - SEK	-29,6	39,1	13,8	35,1	-4,4	9,5	9,6	10,5	15,9	28,0
Sverige Selektiv B1 - EUR	-32,3	35,8	19,0	30,3	-7,2	6,7	4,8	14,3	8,3	24,0
Aktiv risk 2 år, % (Tracking error)										
Sverige Selektiv A1 - SEK	6,3	4,5	5,7	6,3	5,6	4,2	5,4	5,1	5,5	6,3
Sverige Selektiv A1 - EUR	6,3	4,5	5,7	6,3	5,6	4,2	5,4	-	-	-
Sverige Selektiv A9 - SEK	6,3	4,5	5,7	6,3	5,6	4,2	5,4	-	-	-
Sverige Selektiv A9 - EUR	6,3	4,5	5,7	6,3	5,6	4,2	5,4	-	-	-
Sverige Selektiv A10 - SEK	6,3	4,5	5,7	6,3	5,6	-	-	-	-	-
Sverige Selektiv A10 - EUR	6,3	4,5	5,7	6,3	5,6	-	-	-	-	-
Sverige Selektiv B1 - SEK	6,3	4,5	5,6	6,3	5,6	4,2	5,4	5,1	-	-
Sverige Selektiv B1 - EUR	6,3	4,5	5,6	6,3	5,6	-	-	-	-	-
Genomsnittlig årsavkastning 2 år, %										
Sverige Selektiv A1 - SEK	13,5	24,6	22,6	13,3	3,1	8,0	13,9	22,5	20,7	17,7
Sverige Selektiv A1 - EUR	12,2	25,9	23,1	9,6	0,2	4,2	13,3	20,4	14,8	18,0
Sverige Selektiv A9 - SEK	14,5	25,8	23,7	14,4	4,0	8,9	14,9	-	-	-
Sverige Selektiv A9 - EUR	13,2	27,0	24,2	10,6	1,1	5,1	14,3	-	-	-
Sverige Selektiv A10 - SEK	14,9	26,2	24,1	14,8	4,4	-	-	-	-	-
Sverige Selektiv A10 - EUR	13,6	27,5	24,6	11,0	1,5	-	-	-	-	-
Sverige Selektiv B1 - SEK	13,5	24,7	22,7	13,3	3,1	8,0	13,9	22,5	20,7	17,7
Sverige Selektiv B1 - EUR	12,2	26,0	23,2	9,6	0,2	-	-	-	-	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %										

Handelsbanken Sverige Selektiv, forts.

SEK	8,4	25,8	24,0	13,7	2,3	9,6	10,1	13,2	-	-
EUR	7,1	27,1	24,5	9,9	-0,5	5,7	9,4	11,3	15,9	22,5
Genomsnittlig årsavkastning 5 år, %										
Sverige Selektiv A1 - SEK	9,9	17,6	10,5	13,5	10,5	16,4	16,5	12,4	12,5	19,7
Sverige Selektiv A1 - EUR	7,6	16,0	8,5	11,2	7,5	13,2	14,8	12,0	14,3	25,0
Sverige Selektiv A9 - SEK	10,9	18,7	11,5	14,5	-	-	-	-	-	-
Sverige Selektiv A9 - EUR	8,6	17,0	9,4	12,1	-	-	-	-	-	-
Sverige Selektiv A10 - SEK	11,3	19,1	11,9	14,9	11,9	-	-	-	-	-
Sverige Selektiv A10 - EUR	9,0	17,4	9,8	12,6	8,9	-	-	-	-	-
Sverige Selektiv B1 - SEK	10,0	17,7	10,5	13,5	10,5	16,4	16,5	12,4	12,5	19,7
Sverige Selektiv B1 - EUR	7,6	16,0	8,5	11,2	7,5	-	-	-	-	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %										
SEK	7,3	17,5	12,0	11,4	8,0	14,5	16,0	10,6	-	-
EUR	5,0	15,8	10,0	9,1	5,1	11,4	14,3	10,2	15,5	25,5
Genomsnittlig årsavkastning 10 år, %										
Sverige Selektiv A1 - SEK	13,5	17,1	11,4	13,0	15,0	10,1	8,1	10,8	-	-
Sverige Selektiv A1 - EUR	11,2	15,4	10,2	12,7	15,9	9,6	7,5	11,1	-	-
Sverige Selektiv A10 - SEK	14,9	18,5	12,8	14,4	16,4	-	-	-	-	-
Sverige Selektiv A10 - EUR	12,6	16,8	11,6	14,1	17,4	-	-	-	-	-
Sverige Selektiv B1 - SEK	13,5	17,1	11,4	13,0	15,0	10,1	-	-	-	-
Sverige Selektiv B1 - EUR	11,3	15,4	10,3	12,7	15,9	-	-	-	-	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %										
SEK	12,0	16,7	11,3	12,5	13,9	8,9	7,7	9,3	-	-
EUR	9,7	15,0	10,1	12,2	14,9	8,5	7,1	9,6	-	-
Utdelning per andel, SEK										
Sverige Selektiv B1 - SEK	13,48	13,57	11,70	8,87	9,82	9,04	9,15	7,54	-	-
Sverige Selektiv B1 - EUR	1,26	1,34	1,11	0,84	0,97	-	-	-	-	-
Omräkningskurs EUR/SEK	10,71	10,30	10,05	10,51	10,13	9,83	9,58	-	-	-

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 SPI Sweden Index GI

T o m 2018-11-29: SIX Portfolio Return Index (SIXPRX)

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

För närmare beskrivning av andelsklassernas beteckning (nomenklaturen) se information från fondbolaget.

För definitioner, se under allmänna sidor i slutet av den samlade fondrapporten.

Fondfakta - kostnader

Max tillåten förvaltningskostnad i % enligt fondbestämmelser	
Sverige Selektiv A1	1,85
Sverige Selektiv A9	0,95
Sverige Selektiv A10	0,60
Sverige Selektiv B1	1,85
Uttagen förvaltningskostnad i % av genomsnittlig fondförmögenhet	
Sverige Selektiv A1	1,85
Sverige Selektiv A9	0,95
Sverige Selektiv A10	0,60
Sverige Selektiv B1	1,85
Årlig avgift, %	
Sverige Selektiv A1	1,85
Sverige Selektiv A9	0,95
Sverige Selektiv A10	0,60
Sverige Selektiv B1	1,85
Transaktionskostnader, tSEK	1 298
Transaktionskostnader i % av omsättningen	0,03

Fondfakta - övriga nyckeltal

Omsättningshastighet, ggr	0,2
Andel av omsättning som skett genom närstående vp-institut, %	29,1
Andel av oms. som skett mellan fonder förvaldade av Handelsbanken Fonder AB, %	0,0

Risk- och avkastningsmått *

Total risk % - A1 SEK	18,7	Aktiv avkastning % - B1 EUR	5,1
Total risk % - A1 EUR	20,6	Informationskvot - A1 SEK	0,8
Total risk % - A9 SEK	18,7	Informationskvot - A1 EUR	0,8
Total risk % - A9 EUR	20,6	Informationskvot - A9 SEK	1,0
Total risk % - A10 SEK	18,7	Informationskvot - A9 EUR	1,0
Total risk % - A10 EUR	20,6	Informationskvot - A10 SEK	1,0
Total risk % - B1 SEK	18,7	Informationskvot - A10 EUR	1,0
Total risk % - B1 EUR	20,6	Informationskvot - B1 SEK	0,8
Total risk i index % - A1 SEK	20,6	Informationskvot - B1 EUR	0,8
Total risk i index % - A1 EUR	22,5	Sharpekvot - A1 SEK	0,7
Total risk i index % - A9 SEK	20,6	Sharpekvot - A1 EUR	0,6
Total risk i index % - A9 EUR	22,5	Sharpekvot - A9 SEK	0,8
Total risk i index % - A10 SEK	20,6	Sharpekvot - A9 EUR	0,7
Total risk i index % - A10 EUR	22,5	Sharpekvot - A10 SEK	0,8
Total risk i index % - B1 SEK	20,6	Sharpekvot - A10 EUR	0,7
Total risk i index % - B1 EUR	22,5	Sharpekvot - B1 SEK	0,7
Jämförelseindex	SIX SRI Sweden Index	Sharpekvot - B1 EUR	0,6
Active Share %	68,6	Sharpekvot i index - A1 SEK	0,4
Aktiv avkastning % - A1 SEK	5,1	Sharpekvot i index - A1 EUR	0,3
Aktiv avkastning % - A1 EUR	5,1	Sharpekvot i index - A9 SEK	0,4
Aktiv avkastning % - A9 SEK	6,1	Sharpekvot i index - A9 EUR	0,3
Aktiv avkastning % - A9 EUR	6,1	Sharpekvot i index - A10 SEK	0,4
Aktiv avkastning % - A10 SEK	6,5	Sharpekvot i index - A10 EUR	0,3
Aktiv avkastning % - A10 EUR	6,5	Sharpekvot i index - B1 SEK	0,4
Aktiv avkastning % - B1 SEK	5,1	Sharpekvot i index - B1 EUR	0,3

* Riskförlorarna är baserade på två års historisk månadsavkastning. För definitioner, se under allmänna sidor i slutet av den samlade fondrapporten.

De sammanlagda exponeringarna i fonden beräknas enligt åtagandemetoden

Balansräkning, tSEK

	30 juni 2022	% av fondförm.	31 dec. 2021	% av fondförm.
TILLGÅNGAR				
Överlåtbara värdepapper	9 189 532	95,2	11 419 739	95,0
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde (Not 1)	9 189 532	95,2	11 419 739	95,0
Bankmedel och övriga likvida medel	489 313	5,1	637 665	5,3
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	80	0,0	97	0,0
Övriga tillgångar	1 420	0,0	75 250	0,6
Summa tillgångar	9 680 344	100,2	12 132 751	101,0
SKULDER				
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	12 201	0,1	14 502	0,1
Övriga skulder	11 784	0,1	100 129	0,8
Summa skulder	23 985	0,2	114 631	1,0
Fondförmögenhet	9 656 359	100,0	12 018 120	100,0
Utlånade finansiella instrument	551 962	5,7	413 871	3,4
Mottagna säkerheter för utlånade finansiella instrument	607 364	6,3	437 901	3,6

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 95,2

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknadsvärde tSEK	% av fondförm.
NOTERADE AKTIER			
DAGLIGVAROR			
Axfood	1 648 666	485 202	5,0
Essity B	2 920 000	779 932	8,1
		1 265 134	13,1
FINANS OCH FASTIGHET			
Handelsbanken A	5 510 000	481 684	5,0
		481 684	5,0
HÄLSOVÅRD			
Biogaia Biologic B	678 115	70 144	0,7
Novo Nordisk	412 000	467 220	4,8
Sectra	833 629	114 541	1,2
		651 905	6,8
INDUSTRIVAROR OCH –TJÄNSTER			
ABB	1 690 000	460 863	4,8
AFRY	1 751 612	245 926	2,5
Assa Abloy B	2 970 000	645 381	6,7
Atlas Copco A	7 528 000	719 451	7,5
Bravida	4 228 169	376 730	3,9
Epiroc Ord Shs A	2 175 000	343 541	3,6
Indutrade	1 585 000	295 682	3,1
Lifco B	1 415 400	232 479	2,4
NIBE Industrier B	2 480 000	190 464	2,0
Sweco B	3 772 288	400 994	4,2
Troax Group A	540 716	95 707	1,0
Volvo B	5 433 996	860 636	8,9
		4 867 855	50,4

Handelsbanken Sverige Selektiv, forts.

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknads- värde tSEK	% av fondförm.
INFORMATIONSTEKNIK			
Hexagon B	3 910 000	415 438	4,3
HMS Network	636 571	277 927	2,9
Lagercrantz Group	3 156 090	261 482	2,7
Mycronic	713 816	102 718	1,1
SimCorp	328 000	243 438	2,5
		1 301 003	13,5
SÅLLANKÖPSVAROR OCH –TJÄNSTER			
Autoliv SDB	321 000	236 834	2,5
Skistar B	1 917 379	265 749	2,8
Thule Group	475 000	119 368	1,2
		621 950	6,4
Noterade aktier		9 189 532	95,2
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde		9 189 532	95,2
Summa finansiella instrument med negativt marknadsvärde		0	0,0
Netto, övriga tillgångar och skulder		466 827	4,8
Total summa fondförmögenhet		9 656 359	100,0

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

Uppgifter om fondens värdepapperslån

Volym utlånade värdepapper, tSEK	551 962
---	----------------

Volym utlånade värdepapper i % av totala utlåningsbara tillgångar	6,0
--	------------

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

Nederländska staten	158 546
Brittiska staten	139 387
Amerikanska staten	103 617
Franska staten	28 800
Belgiska staten	16 643
Glencore	6 932
Meggitt	6 088
Nordea Bank	6 078
Natwest Group	5 947
Lloyds Banking Group	5 947

De största motparterna för värdepapperslån, tSEK:

Merrill Lynch International	192 785
Svenska Handelsbanken	118 933
Morgan Stanley & Co. International	104 466
Goldman Sachs International	93 614
Barclays Capital Securities Ltd	40 137
Skandinaviska Enskilda Banken	38 148
J.P. Morgan Securities	17 669
Citigroup Global Markets	1 611

Typ av och kvalitet på säkerheten, tSEK:

Aktier	156 011
Obligationer och andra räntebärande instrument	451 353
	607 364

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	104
En till tre månader	773
Tre månader till ett år	18 891
Mer än ett år	431 585
Obestämd löptid	156 011
	607 364

Motparternas hemvist, tSEK

Storbritannien	450 283
Sverige	157 081
	607 364

Säkerheternas valuta, tSEK

AUD	83
CAD	0
CHF	109
DKK	3 753
EUR	216 509
GBP	239 202
HKD	606
JPY	1 889
NZD	12
SEK	15 279
USD	129 923
	607 364

Avveckling och clearing, tSEK

Tredje part	607 364
	607 364

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 437 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 Ltd
- Citigroup Global Markets
- Credit Suisse, Dublin Branch
- Goldman Sachs International
- J.P. Morgan Securities
- Merrill Lynch International
- Morgan Stanley & Co Intl
- Skandinaviska Enskilda Banken
- Svenska Handelsbanken (Publ)
- UBS AG London Branch



Handelsbanken Sverige Tema

Placeringsinriktning

Fonden är aktivt förvaldat vilket innebär att förvaltaren fattar egna aktiva placeringsbeslut. Målet är att långsiktigt överträffa avkastningen på underliggande marknad, definierad som jämförelseindex. Fonden placerar i aktier och aktierelaterade instrument utgivna av företag med säte i Sverige eller som handlas på en reglerad marknad i Sverige. När vi väljer aktier till fonden lägger vi särskild vikt vid att företagets strategi sammanfaller med vår bedömning om vad som kan ge en god kursutveckling på aktien samt att värderingen är attraktiv. Den tematiska investeringsstrategin innebär att investering främst sker i bolag kopplade till noga utvalda, analyserade och långsiktiga investeringsteman där vi förväntar oss en lång period av tillväxt. Exempel på 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 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 Sweden Index GI. Eftersom fonden är aktivt förvaldat kommer avkastningen över tid att avvika från detta index. För mer information om hållbarhetsarbetet, andelsklassbeteckningen inom parentes och förvaltning i förhållande till fondens jämförelseindex och risknivå hänvisas till informationsbroschyren.

Portföljen

Fonden sjönk med -31,8% under första halvåret 2022*. Första halvåret kännetecknades av stor turbulens på världens finansmarknader. Inledningsvis steg räntorna kraftigt, drivet av en inflationstakt som genomgående var betydligt högre än väntat. I februari så tog Ryssland världen på sängen genom att invadera grannlandet Ukraina, vilket förutom stort mänskligt lidande även fick konsekvenser för omvärldens energiförsörjning samt problem med leveranssäkerheten för många sektorer. Vidare så drabbades Kina av omfattande covid-utbrott som medförde ännu mer leveransproblem när till exempel stora delar av Shanghai stängdes ner under flera veckors tid. I slutet av perioden så ökade oron för att det högre inflationstrycket och räntenivåerna kommer mynna ut i en global recession, vilket riskerar leda till kraftigt sänkta vinstförväntningar. Däremot har de tidigare förhöjda värderingsnivåerna nu kommit ner till mer historiskt normala nivåer. Bland de innehav som bidrog mest till fondens avkastning hör läkemedelsbolaget AstraZeneca och vindkraftsföretaget OX2. AstraZeneca, med en relativt låg värdering vid ingången av året, presenterade en rad positiva resultat från studier inom cancerområdet. En kombination av ökat förtroende för tillväxt bortom 2025 och konjunkturokänslig verksamhet hjälpte till att driva aktien. OX2 drog nytta av den accelererande trenden mot energiomställning när Europas beroende av rysk gas synliggjordes i samband med kriget mot Ukraina. De aktier som tyngde fonden mest tillhörde i de flesta fall snabbväxande bolag med högre än genomsnittlig värdering. Denna typ av tillgångar förlorar i värde när högre räntor leder till högre avkastningskrav, vilket i sin tur gör att kassaflöden längre fram i tiden blir mindre uppskattade. Vi tycker dock att våra innehav blivit överdrivet nedvärderade då värderingen i några fall (Viaplay, Embracer) inte alls är särskilt hög och i andra fall att tillväxtutsikterna mer än väl motiverar värderingsmultiplar som är högre än marknaden (Cint, Sinch, Truecaller). Under det första halvåret så har vi försökt hitta tillväxtbolag med rimlig värdering och på det temat ökat våra positioner i exempelvis Ericsson, Viaplay och Electrolux Professional. Vi har även köpt mer aktier i bolag där vi sett värderingarna komma ner avsevärt och där vi tror att de långsiktiga utsikterna är fortsatt goda. Till dessa namn hör Nibe, Cint, Beijer Ref, Truecaller, Swedencare och Vimian.

Opportunistiskt ökade vi även exponeringen i början av året mot positivt räntekänsliga bolag som banker (Nordea, SHB) och nätmäklare (Avanza, Nordnet). I början av året minskade vi exponeringen mot cykliska bolag som till exempel Boliden, Volvo, Sandvik, ABB och Alfa Laval då vi befarade att konjunkturcykeln riskerade att mattas under året, vilket också besannades. Vidare så valde vi helt att sälja högt värderade tillväxtbolag som Storytel, Readly, Lime Technologies, HMS Networks och Kinnevik. Även om investeringsklimatet milt sagt kan beskrivas som utmanande just nu så har de i många fall urskillningslösa kursrörelserna bidragit till att vi identifierat många intressanta situationer för framtida investeringar när timingen väl känns rätt.

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

Väsentliga risker

En investering i en aktiefond kännetecknas av hög risk men också möjlighet till hög avkastning. Värdet på fonden kan därmed variera kraftigt över tid. Fondens placeringar är koncentrerade geografiskt till aktier utgivna av företag i Sverige. Detta innebär att risken i fonden normalt är högre än en investering i en diversifierad global aktiefond som fördelar sina investeringar över flera regioner. Fondens placeringar sker dock i företag i flera sektorer eller branscher vilket över tid bidrar till att minska risken i fonden. Fonden får placera i derivat och gör det i syfte att skydda värdet på fondens underliggande tillgångar, upprätthålla önskad risknivå i fondportföljen eller för att minimera kostnaderna för förvaltningen. Omfattningen av handeln är i förekommande fall begränsad och förväntas ha marginell inverkan på fondens riskprofil.

Handel med derivatinstrument m.m

Fonden får enligt sina fondbestämmelser handla med derivat som ett led i fondens placeringsinriktning. Under 2022 har fonden utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att låna ut värdepapper. Under 2022 har fonden utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att använda andra tekniker och instrument. Under 2022 har fonden inte utnyttjat denna möjlighet.

- Högsta hävstång under räkenskapsåret 0,1%
- Lägsta hävstång under räkenskapsåret 0,0%
- Genomsnittlig hävstång under räkenskapsåret 0,0%

Information

Sedan förändringen av skatteregler för svenska fonder (2012) och med anledning av utvecklingen av praxis på skatteområdet, råder osäkerhet om beskattningen av utländska utdelningar. För ytterligare information, se under allmänna sidor i slutet av fondrapporten.

Aktieägarengagemang

Utifrån Fondbolagets Policy för aktieägarengagemang och ansvarsfulla investeringar, bedrivs röstning på bolagsstämmor, valberedningsarbete samt dialog med portföljbolagen i egen regi eller i samarbete med andra. Fondbolagets arbete i valberedning regleras även i Riktlinjer kring 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.

Normalt röstar Fondbolaget för samtliga aktier i fonden i de bolag där röstning sker men undantag finns t.ex. på marknader där aktierna låses under en längre tid för att kunna registreras för röstning på

Handelsbanken Sverige Tema, forts.

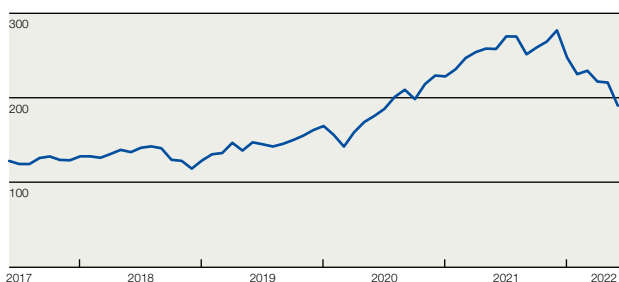
bolagsstämman. Eventuella aktielån återkallas normalt inför bolagsstämman för att röstning ska kunna ske för samtliga aktier men om det anses mer gynnsamt för andelsägarna och inte har väsentlig påverkan på ägarinflytandet, kan aktielån i vissa fall ligga kvar över bolagsstämman.

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 samt i Riktlinjer kring valberedningsarbetet som återfinns under handelsbankenfonder.se/rapporter och policyer

Fondens utveckling*



* Utvecklingen visas i fondens basvaluta. Fonden kan ha flera andelsklasser, vilken som avses framgår av fondens fondfakta.

Fondfakta - historik

	1/1-30/6 2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
Andelsvärde, SEK										
Sverige Tema A1 - SEK	2 797,55	4 099,99	3 317,91	2 375,26	1 707,13	1 851,47	1 716,07	1 618,57	1 461,18	1 254,77
Sverige Tema A9 - SEK	112,70	164,76	133,49	-	-	-	-	-	-	-
Sverige Tema A10 - SEK	2 858,33	4 178,68	3 364,71	2 396,73	1 713,97	-	-	-	-	-
Sverige Tema B1 - SEK	109,43	166,81	143,47	-	-	-	-	-	-	-
Fondens totala nettoflöde, mnSEK	-2 912	1 841	2 590	-590	-406	-759	-1 255	-690	-381	-695
Fondförmögenhet totalt, mnSEK	15 261	26 048	19 435	11 786	8 825	9 960	9 950	10 593	10 219	9 126
Sverige Tema A1 - SEK	14 574	25 019	18 489	11 779	8 810	9 960	9 950	10 593	10 219	9 126
Sverige Tema A9 - SEK	436	659	555	-	-	-	-	-	-	-
Sverige Tema A10 - SEK	0	0	38	7	15	-	-	-	-	-
Sverige Tema B1 - SEK	251	370	352	-	-	-	-	-	-	-
Antal andelar totalt, tusental	11 373	12 323	12 199	4 962	5 170	5 380	5 798	6 545	6 994	7 273
Sverige Tema A1 - SEK	5 209	6 102	5 573	4 959	5 161	5 380	5 798	6 545	6 994	7 273
Sverige Tema A9 - SEK	3 866	4 002	4 161	-	-	-	-	-	-	-
Sverige Tema A10 - SEK	0	0	11	3	9	-	-	-	-	-
Sverige Tema B1 - SEK	2 297	2 218	2 454	-	-	-	-	-	-	-
Total avkastning i %										
Sverige Tema A1 - SEK	-31,8	23,6	39,7	39,1	-7,8	7,9	6,0	10,8	16,4	25,8
Sverige Tema A9 - SEK	-31,6	23,4	33,5	-	-	-	-	-	-	-
Sverige Tema A10 - SEK	-31,6	24,2	40,4	39,8	-7,3	8,4	6,6	11,4	17,5	26,9
Sverige Tema B1 - SEK	-31,7	21,1	39,7	39,1	-7,8	7,9	6,0	10,8	16,4	25,8
Jämförelseindex inklusive utdelning i %										
Sverige Tema A1 - SEK	-29,6	39,1	13,8	35,1	-4,4	7,6	9,3	10,5	15,9	28,0
Sverige Tema A9 - SEK	-29,6	39,1	10,3	-	-	-	-	-	-	-
Sverige Tema A10 - SEK	-29,6	39,1	13,8	35,1	-4,4	7,6	9,3	10,5	15,9	28,0
Sverige Tema B1 - SEK	-29,6	39,1	13,8	35,1	-4,4	7,6	9,3	10,5	15,9	28,0
Aktiv risk 2 år, % (Tracking error)										
Sverige Tema A1 - SEK	5,5	7,3	6,1	5,3	4,8	1,8	1,5	1,1	1,0	0,7
Sverige Tema A9 - SEK	5,7	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Sverige Tema A10 - SEK	5,5	7,3	6,1	5,3	4,8	-	-	-	-	-
Sverige Tema B1 - SEK	6,0	7,8	6,1	-	-	-	-	-	-	-
Genomsnittlig årsavkastning 2 år, %										
Sverige Tema A1 - SEK	3,4	31,4	39,4	13,3	-0,3	7,0	8,4	13,6	21,0	20,7
Sverige Tema A9 - SEK	3,6	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Sverige Tema A10 - SEK	3,9	32,0	40,1	13,8	0,2	-	-	-	-	-
Sverige Tema B1 - SEK	2,4	30,1	39,4	-	-	-	-	-	-	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %	8,4	25,8	24,0	13,6	1,4	8,4	9,9	13,2	21,8	22,2
Genomsnittlig årsavkastning 5 år, %										
Sverige Tema A1 - SEK	8,7	19,0	15,4	10,2	6,4	13,2	14,8	9,9	12,7	19,1
Sverige Tema A10 - SEK	9,3	19,6	16,0	10,8	7,0	-	-	-	-	-
Sverige Tema B1 - SEK	8,3	18,6	15,4	-	-	-	-	-	-	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %	7,2	17,1	11,6	10,9	7,6	14,0	15,9	10,6	13,7	20,2
Genomsnittlig årsavkastning 10 år, %										
Sverige Tema A1 - SEK	11,8	16,9	12,6	11,5	12,5	8,0	7,1	8,9	11,1	10,8
Sverige Tema A10 - SEK	12,5	17,6	13,4	12,3	13,4	-	-	-	-	-
Sverige Tema B1 - SEK	11,6	16,2	12,0	-	-	-	-	-	-	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %	11,7	16,5	11,1	12,3	13,7	8,7	7,7	9,3	11,7	12,1
Utdelning per andel, SEK	5,17	6,10	-	-	-	-	-	-	-	-

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 SPI Sweden Index GI

T o m 2016-05-01: SIX Portfolio Return Index (SIXPRX)

Fondens jämförelsenorm utgör en relevant referens i förhållande till fondens placeringsinriktning, tillgångslag, 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 Information från fondbolaget.

För definitioner, se under allmänna sidor i slutet av den samlade fondrapporten.

Handelsbanken Sverige Tema, forts.

Fondfakta - kostnader

Max tillåten förvaltningskostnad i % enligt fondbestämmelser	
Sverige Tema A1	1,00
Sverige Tema A9	0,50
Sverige Tema A10	0,50
Sverige Tema B1	1,00
Uttagen förvaltningskostnad i % av genomsnittlig fondförmögenhet	
Sverige Tema A1	1,00
Sverige Tema A9	0,50
Sverige Tema A10	0,50
Sverige Tema B1	1,00
Årlig avgift, %	
Sverige Tema A1	1,00
Sverige Tema A9	0,50
Sverige Tema A10	0,50
Sverige Tema B1	1,00
Transaktionskostnader, tSEK	7 680
Transaktionskostnader i % av omsättningen	0,03

Fondfakta - övriga nyckeltal

Omsättningshastighet, ggr	0,6
Andel av omsättning som skett genom närstående vp-institut, %	20,7
Andel av oms. som skett mellan fonder förvaltade av Handelsbanken Fonder AB, %	0,0

Risk- och avkastningsmått *

Total risk % - A1 SEK	20,9	Aktiv avkastning % - B1 SEK	-6,0
Total risk % - A9 SEK	20,8	Informationskvot - A1 SEK	Negativ
Total risk % - A10 SEK	20,9	Informationskvot - A9 SEK	Negativ
Total risk % - B1 SEK	20,8	Informationskvot - A10 SEK	Negativ
Total risk i index % - A1 SEK	20,6	Informationskvot - B1 SEK	Negativ
Total risk i index % - A9 SEK	20,6	Sharpekvot - A1 SEK	0,2
Total risk i index % - A10 SEK	20,6	Sharpekvot - A9 SEK	0,2
Total risk i index % - B1 SEK	20,6	Sharpekvot - A10 SEK	0,2
Jämförelseindex SIX SRI Sweden Index		Sharpekvot - B1 SEK	0,1
GI		Sharpekvot i index - A1 SEK	0,4
Active Share %	45,2	Sharpekvot i index - A9 SEK	0,4
Aktiv avkastning % - A1 SEK	-5,0	Sharpekvot i index - A10 SEK	0,4
Aktiv avkastning % - A9 SEK	-4,8	Sharpekvot i index - B1 SEK	0,4
Aktiv avkastning % - A10 SEK	-4,5		

* Riskföretag är baserade på två års historisk månadsavkastning. För definitioner, se under allmänna sidor i slutet av den samlade fondrapporten.

De sammanlagda exponeringarna i fonden beräknas enligt åtagandemetoden

Balansräkning, tSEK

	30 juni 2022	% av fondförm.	31 dec. 2021	% av fondförm.
TILLGÅNGAR				
Överlåtbara värdepapper	15 075 281	98,8	25 446 154	97,7
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde ^{Not 1)}	15 075 281	98,8	25 446 154	97,7
Bankmedel och övriga likvida medel	180 895	1,2	621 456	2,4
Förtutbetalda kostnader och upplupna intäkter	2 471	0,0	1 623	0,0
Övriga tillgångar	20 336	0,1	-	-
Summa tillgångar	15 278 983	100,1	26 069 233	100,1
SKULDER				
Upplupna kostnader och förtutbetalda intäkter	13 538	0,1	21 166	0,1
Övriga skulder	4 769	0,0	-	-
Summa skulder	18 307	0,1	21 166	0,1
Fondförmögenhet	15 260 676	100,0	26 048 066	100,0
Utlånade finansiella instrument	2 121 840	13,9	1 646 524	6,3
Mottagna säkerheter för utlånade finansiella instrument	2 273 184	14,9	1 780 025	6,8

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 92,6

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknadsvärde tSEK	% av fondförm.
NOTERADE AKTIER			
DAGLIGVAROR			
Essity B	1 700 000	454 070	3,0
		454 070	3,0
FINANS OCH FASTIGHET			
Avanza Bank Holding	800 000	137 320	0,9
Corem Property B	4 760 000	54 645	0,4
EQT	1 980 000	414 612	2,7
Fastighets AB Balder	3 300 000	161 733	1,1
Handelsbanken A	5 100 000	445 842	2,9
Investor B	5 000 000	840 900	5,5
Nordea Bank	3 700 000	333 000	2,2

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknadsvärde tSEK	% av fondförm.
Nordnet	1 250 000	167 125	1,1
Samhallsbyggnadsbolaget i Norden B	3 500 000	59 623	0,4
Skandinaviska Enskilda Banken A	4 780 000	479 912	3,1
		3 094 711	20,3
HÄLSOVÅRD			
AddLife	500 000	76 800	0,5
AstraZeneca	425 000	573 325	3,8
BICO Ord Shs B	685 000	60 773	0,4
Biotage	600 000	108 600	0,7
Elekta B	400 000	28 264	0,2
Getinge B	1 000 000	236 400	1,5
Medicover B	825 000	109 973	0,7
Swedish Orphan Biovitrum	200 000	44 240	0,3
		1 238 375	8,1
INDUSTRIVAROR OCH -TJÄNSTER			
ABB	845 000	230 432	1,5
Addtech B	680 000	90 712	0,6
Alfa Laval	1 000 000	246 600	1,6
Assa Abloy B	2 400 000	521 520	3,4
Atlas Copco B	11 700 000	1 000 818	6,6
Beijer Ref B	1 400 000	195 860	1,3
Bravida	400 000	35 640	0,2
Electrolux Professional	4 641 000	255 255	1,7
engcon Holding Ord Shs B	1 086 957	66 957	0,4
Epiroc Ord Shs B	3 140 000	433 948	2,8
Husqvarna B	1 000 000	75 240	0,5
Indutrade	650 000	121 258	0,8
Lifco B	400 000	65 700	0,4
NIBE Industrier B	6 250 000	480 000	3,1
OX2 Ord Shs	1 893 500	147 504	1,0
Sandvik	2 035 000	337 505	2,2
Sdipitech	150 000	35 490	0,2
Storskogen Group B	4 000 000	57 880	0,4
Troax Group A	320 000	56 640	0,4
Volvo B	4 310 000	682 618	4,5
		5 137 575	33,7
INFORMATIONSTEKNIK			
AddNode Group B	1 680 000	140 112	0,9
Cint Group	4 350 000	247 733	1,6
Ericsson B	9 000 000	686 430	4,5
Hexagon B	5 900 000	626 875	4,1
Lagercrantz Group	990 000	82 022	0,5
Mycronic	600 000	86 340	0,6
Sinch Ord Shs	4 450 000	148 163	1,0
Truecaller B	3 900 000	191 334	1,3
		2 209 008	14,5
MATERIAL			
Boliden Ord Shs	250 000	81 338	0,5
Hexpol B	400 000	34 820	0,2
SCA B	500 000	76 400	0,5
		192 558	1,3
SÄLLANKÖPSVAROR OCH -TJÄNSTER			
Bufab	550 000	145 750	1,0
Electrolux	1 000 000	137 660	0,9
Hennes & Mauritz B	5 100 000	623 016	4,1
RVRC Holding Ord Shs	1 700 000	70 686	0,5
Skistar B	700 000	97 020	0,6
Synsam Group	1 100 000	65 560	0,4
Thule Group	165 000	41 465	0,3
Volvo Car B	2 500 000	169 900	1,1
		1 351 057	8,9
TELEKOMOPERATÖRER			
Modern Times Group MTG Ord Shs B	1 400 000	115 010	0,8
Stillfront Group Ord Shs	4 700 000	106 079	0,7
Viaplay Group B	1 100 000	230 890	1,5
		451 979	3,0
Noterade aktier		14 129 332	92,6

Handelsbanken Sverige Tema, forts.

Överlåtbara värdepapper som är föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten

6,2

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknads- värde tSEK	% av fondförm.
NOTERADE AKTIER			
HÄLSOVÅRD			
Surgical Science Sweden	350 000	53 480	0,4
Swedencare Ord Shs	1 400 000	121 548	0,8
Vimian Group	2 200 000	107 932	0,7
		282 960	1,9
MATERIAL			
Re:NewCell	191 500	18 441	0,1
		18 441	0,1
TELEKOMOPERATÖRER			
Bambuser Ord Shs	5 300 000	20 628	0,1
Embracer Group B	8 000 000	623 920	4,1
		644 548	4,2
Noterade aktier		945 949	6,2
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde		15 075 281	98,8
Summa finansiella instrument med negativt marknadsvärde		0	0,0
Netto, övriga tillgångar och skulder		185 395	1,2
Total summa fondförmögenhet		15 260 676	100,0

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

Uppgifter om fondens värdepapperslån

Volym utlånade värdepapper, tSEK 2 121 840

Volym utlånade värdepapper i % av totala utlåningsbara tillgångar 14,1

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

Amerikanska staten	587 519
Brittiska staten	572 594
Nederländska staten	474 194
Franska staten	168 878
Belgiska staten	83 179
Österrikiska staten	41 901
Tyska staten	36 202
Finska staten	21 615
Sony Group	17 325
Toyota Motor Corp	17 324

De största motparterna för värdepapperslån, tSEK:

Merrill Lynch International	653 801
Morgan Stanley & Co. International	450 545
J.P. Morgan Securities	367 809
Goldman Sachs International	315 346
Skandinaviska Enskilda Banken	126 362
Citigroup Global Markets	95 892
UBS AG London Branch	75 401
Barclays Capital Securities Ltd	65 772
Svenska Handelsbanken	64 197
HSBC Bank	58 059

Typ av och kvalitet på säkerheten, tSEK:

Aktier	287 101
Obligationer och andra räntebärande instrument	1 986 082
	2 273 184

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	3 104
En till tre månader	22 676
Tre månader till ett år	83 062
Mer än ett år	1 877 239
Obestämmd löptid	287 101
	2 273 184

Motparternas hemvist, tSEK

Storbritannien	2 082 625
Sverige	190 559
	2 273 184

Säkerheternas valuta, tSEK

AUD	2 212
CAD	337
CHF	5 210
DKK	6 300
EUR	833 350
GBP	650 849
HKD	13 659
JPY	40 133
NZD	248
SEK	8 590
SGD	5
USD	712 293
	2 273 184

Avveckling och clearing, tSEK

Tredje part	2 273 184
	2 273 184

Löptidsprofilen för värdepapperslånen är obestämmd 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 4 710 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 Ltd
- Citigroup Global Markets
- Credit Suisse International
- Credit Suisse, Dublin Branch
- Goldman Sachs International
- HSBC Bank
- J.P. Morgan Securities
- Merrill Lynch International
- Morgan Stanley & Co Intl
- Skandinaviska Enskilda Banken
- Svenska Handelsbanken (Publ)
- UBS AG London Branch



Handelsbanken Tillväxtmarknad Tema

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. Fonden placerar i aktier utgivna av företag i Asien, Latinamerika, Afrika och Östeuropa inklusive Balkan och Baltikum och har därmed valutaexponering mot dessa marknader. Den tematiska investeringsstrategin innebär att investering främst sker i bolag kopplade till noga utvalda, analyserade och långsiktiga investeringsteman där vi förväntar oss en lång period av tillväxt. Exempel på 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 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 är Svanenmärkt, vilket innebär att fonden uppfyller de krav och kriterier som Svanenmärkningen innebär. För detaljerad information om de krav och regler som gäller, se svanen.se/spararen. 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 Emerging Markets. Eftersom fonden är aktivt förvaltat kommer avkastningen över tid att avvika från detta index. För mer information om hållbarhetsarbetet, andelsklassbeteckningen inom parentes och förvaltning i förhållande till fondens jämförelseindex och risknivå hänvisas till informationsbroschyren.

Portföljen

Fonden sjönk med -4,7% under första halvåret 2022*. Försäkringsbolaget AIA, börsoperatören B3 samt banken Banco do Brasil bidrog bäst till avkastningen under första halvåret. Mest negativt bidrog halvledarbolagen Mediatek och TSMC på grund av avmattningen i efterfrågan på halvledare. Under perioden har ett antal nya bolag tagits in i portföljen, bland annat Sydafrikanska Absa och mexikanska American Movil. Inneheten i Colombianska Nutresa har avyttrats. Perioden har präglats av framförallt Rysslands invasion utav Ukraina och de ryska innehaven har värderats till nära noll, vid månadsskiftet februari-mars uppgick exponeringen mot Ryssland till 0,3% av fondvärdet. Fonden har fortsatt tyngdpunkt på teman inom Produktivitet och Digitalisering.

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

Väsentliga risker

En investering i en aktiefond kännetecknas av hög risk men också möjlighet till hög avkastning. Värdet på fonden kan därmed variera kraftigt över tid. Fondens placeringar är koncentrerade geografiskt till aktier utgivna av företag i Asien inklusive Mellanöstern, Latinamerika, Afrika samt Östeuropa. Detta innebär att risken i fonden normalt är högre än en investering i en diversifierad global aktiefond som fördelar sina investeringar över flera regioner. Fondens placeringar sker dock i företag i flera sektorer, branscher eller teman vilket över tid bidrar till att minska risken i fonden. Då fondens investeringar sker i utländska aktier denominerade i annan valuta än fondens basvaluta är en investering i fonden förenad med valutarisk. Då fonden består av olika andelsklasser kan förändringar i valutakurser medföra att riskklassificeringen skiljer sig åt mellan olika andelsklasser beroende på vilken valuta andelsklassen handlas i. Fondens placeringsinriktning innebär exponering mot marknader där likviditeten ofta är lägre och variationen i likviditet bedöms vara förhöjd, jämfört med mer utvecklade marknader. Detta kan påverka fondens möjligheter att hantera stora utflöden till en begränsad kostnad. Fonden får placera i derivat och gör det i syfte att skydda värdet på fondens underliggande tillgångar, upprätthålla önskad risknivå i fondportföljen eller för att minimera

kostnaderna för förvaltningen. Omfattningen av handeln är i förekommande fall begränsad och förväntas ha marginell inverkan på fondens riskprofil. Investeringar på tillväxtmarknader kan innebära ökad exponering för operativa risker såsom risken att oförutsedda politiska beslut, risker till följd av brister i den finansiella infrastrukturen eller svagheter i ett lands eller regions värdepappersreglering. Operativa risker kan om de materialiseras påverka fondens utveckling och värde negativt.

Handel med derivatinstrument m.m

Fonden får enligt sina fondbestämmelser handla med derivat som ett led i fondens placeringsinriktning. Under 2022 har fonden inte utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att låna ut värdepapper. Under 2022 har fonden utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att använda andra tekniker och instrument. Under 2022 har fonden inte utnyttjat denna möjlighet.

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

Information

Efter Rysslands invasion av Ukraina i slutet av februari togs beslut att sälja av alla ryska innehav. Försäljning av ryska innehav har dock inte varit möjligt då den ryska börsen varit stängd för utländska investerare. Ryska innehav samt ryska rubel (RUB) är för närvarande värderade till nära noll.

Sedan förändringen av skatteregler för svenska fonder (2012) och med anledning av utvecklingen av praxis på skatteområdet, råder osäkerhet om beskattningen av utländska utdelningar. För ytterligare information, se under allmänna sidor i slutet av fondrapporten.

Aktieägarengagemang

Utifrån Fondbolagets Policy för aktieägarengagemang och ansvarsfulla investeringar, 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 kring 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 rösterådsrådgivare men även genom marknadsinformation, tredjepartsanalys eller kontakt med bolaget. Fondbolaget fattar sedan självständiga beslut i de frågor där omröstning eller annat beslutsfattande ska ske.

Normalt röstar Fondbolaget för samtliga aktier i fonden i de bolag där röstning sker men undantag finns t.ex. på marknader där aktierna låses under en längre tid för att kunna registreras för röstning på bolagsstämman. Eventuella aktielån återkallas normalt inför bolagsstämman för att röstning ska kunna ske för samtliga aktier men om det anses mer gynnsamt för andelsägarna och inte har väsentlig påverkan på ägarinflytandet, kan aktielån i vissa fall ligga kvar över bolagsstämman.

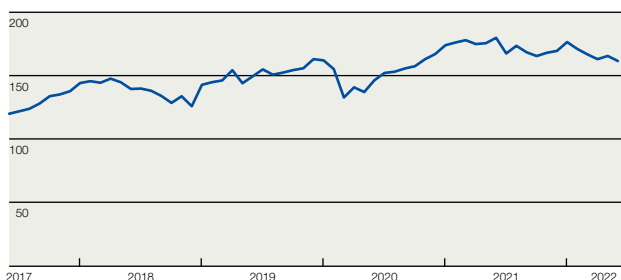
Det har i samband med fondens placeringar inte uppkommit några intressekonflikter mellan Fondbolaget och portföljbolagen. I Fondbolagets Policy för aktieägarengagemang och ansvarsfulla investeringar finns uppgifter om hur Fondbolaget i allmänhet hanterar intressekonflikter som kan uppstå i samband med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

Läs mer om hur Handelsbanken Fonder agerar i ägarfrågor och om fondbolagets riktlinjer för ansvarsfulla investeringar i bolagets Policy för

Handelsbanken Tillväxtmarknad Tema, forts.

aktieägarengagemang och ansvarsfulla investeringar samt i Riktlinjer kring valberedningsarbetet som återfinns under [handelsbankenfonder.se/rapporter och policyer](https://handelsbankenfonder.se/rapporter-och-policyer)

Fondens utveckling*



* Utvecklingen visas i fondens basvaluta. Fonden kan ha flera andelsklasser, vilken som avses framgår av fondens fondfakta.

Fondfakta - historik

	1/1-30/6 2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
Andelsvärde, SEK										
Tillväxtmarknad Tema A1 - SEK	370,10	388,29	382,64	373,45	288,53	315,65	245,07	209,25	228,38	185,80
Tillväxtmarknad Tema A1 - EUR	34,55	37,71	38,08	35,54	28,47	32,11	25,58	22,85	-	-
Tillväxtmarknad Tema A1 - NOK	356,83	378,19	398,92	350,56	281,80	315,33	232,20	219,69	-	-
Tillväxtmarknad Tema A9 - SEK	96,68	100,79	98,53	-	-	-	-	-	-	-
Tillväxtmarknad Tema A9 - EUR	35,16	38,23	38,29	-	-	-	-	-	-	-
Tillväxtmarknad Tema A10 - SEK	386,35	403,32	393,50	380,22	290,84	-	-	-	-	-
Tillväxtmarknad Tema A10 - EUR	36,06	39,17	39,16	36,18	28,70	-	-	-	-	-
Tillväxtmarknad Tema A10 - NOK	372,49	392,82	410,23	356,92	284,06	-	-	-	-	-
Tillväxtmarknad Tema B1 - SEK	262,69	285,94	292,05	297,59	236,01	268,35	216,40	190,51	213,90	179,48
Fondens totala nettolöfde, mnSEK										
	823	1 930	660	1 928	-3 836	1 455	3 003	-2 005	868	375
Fondförmögenhet totalt, mnSEK										
	20 071	20 268	18 117	17 059	11 714	16 491	11 531	7 090	9 710	7 197
Tillväxtmarknad Tema A1 - SEK	15 199	15 959	14 594	14 307	9 990	15 090	10 703	6 570	9 296	7 139
Tillväxtmarknad Tema A1 - EUR	53	65	64	56	58	62	46	7	-	-
Tillväxtmarknad Tema A1 - NOK	407	471	321	283	258	534	262	121	-	-
Tillväxtmarknad Tema A9 - SEK	166	240	292	-	-	-	-	-	-	-
Tillväxtmarknad Tema A9 - EUR	3	3	3	-	-	-	-	-	-	-
Tillväxtmarknad Tema A10 - SEK	2 825	2 005	1 557	1 241	519	-	-	-	-	-
Tillväxtmarknad Tema A10 - EUR	20	24	17	6	6	-	-	-	-	-
Tillväxtmarknad Tema A10 - NOK	394	368	244	228	90	-	-	-	-	-
Tillväxtmarknad Tema B1 - SEK	237	253	284	245	119	252	115	336	414	58
Antal andelar totalt, tusental										
	55 370	53 938	49 639	45 819	40 723	52 385	47 116	34 039	42 642	38 748
Tillväxtmarknad Tema A1 - SEK	41 068	41 100	38 141	38 311	34 622	47 807	43 673	31 396	40 705	38 425
Tillväxtmarknad Tema A1 - EUR	1 546	1 727	1 687	1 578	2 048	1 943	1 782	328	-	-
Tillväxtmarknad Tema A1 - NOK	1 140	1 246	806	806	916	1 695	1 127	552	-	-
Tillväxtmarknad Tema A9 - SEK	1 719	2 377	2 968	-	-	-	-	-	-	-
Tillväxtmarknad Tema A9 - EUR	77	78	81	-	-	-	-	-	-	-
Tillväxtmarknad Tema A10 - SEK	7 313	4 971	3 956	3 263	1 785	-	-	-	-	-
Tillväxtmarknad Tema A10 - EUR	547	617	433	157	226	-	-	-	-	-
Tillväxtmarknad Tema A10 - NOK	1 057	936	594	638	318	-	-	-	-	-
Tillväxtmarknad Tema B1 - SEK	904	886	974	824	503	940	534	1 763	1 937	323
Total avkastning i %¹⁾										
Tillväxtmarknad Tema A1 - SEK	-4,7	1,5	2,5	29,4	-8,6	28,8	17,1	-8,4	22,9	0,8
Tillväxtmarknad Tema A1 - EUR	-8,4	-1,0	7,1	24,8	-11,3	25,5	11,9	-5,2	14,8	-2,4
Tillväxtmarknad Tema A1 - NOK	-5,6	-5,2	13,8	24,4	-10,6	35,8	5,7	0,4	24,6	11,2
Tillväxtmarknad Tema A9 - SEK	-4,1	2,3	-1,5	-	-	-	-	-	-	-
Tillväxtmarknad Tema A9 - EUR	-8,0	-0,2	3,4	-	-	-	-	-	-	-
Tillväxtmarknad Tema A10 - SEK	-4,2	2,5	3,5	30,7	-7,7	30,1	18,3	-7,5	24,1	1,8
Tillväxtmarknad Tema A10 - EUR	-7,9	0,0	8,2	26,1	-10,4	26,8	13,1	-4,3	16,0	-1,4
Tillväxtmarknad Tema A10 - NOK	-5,2	-4,2	14,9	25,6	-9,7	37,1	6,8	1,4	25,9	12,4
Tillväxtmarknad Tema B1 - SEK	-4,6	1,4	2,7	29,4	-8,6	28,8	17,1	-8,4	22,9	0,8
Jämförelseindex inklusive utdelning i %										
Tillväxtmarknad Tema A1 - SEK	-6,0	6,4	4,9	26,3	-9,9	26,6	20,0	-8,4	19,2	-3,8
Tillväxtmarknad Tema A1 - EUR	-9,6	3,8	9,7	21,8	-12,6	23,4	14,7	-5,2	11,4	-6,8
Tillväxtmarknad Tema A1 - NOK	-6,9	-0,6	16,5	21,4	-11,9	33,5	8,3	0,4	20,9	6,2
Tillväxtmarknad Tema A9 - SEK	-6,0	6,4	0,6	-	-	-	-	-	-	-
Tillväxtmarknad Tema A9 - EUR	-9,6	3,8	5,6	-	-	-	-	-	-	-
Tillväxtmarknad Tema A10 - SEK	-6,0	6,4	4,9	26,3	-9,9	26,6	20,0	-8,4	19,2	-3,8
Tillväxtmarknad Tema A10 - EUR	-9,6	3,8	9,7	21,8	-12,6	23,4	14,7	-5,2	11,4	-6,8
Tillväxtmarknad Tema A10 - NOK	-6,9	-0,6	16,5	21,4	-11,9	33,5	8,3	0,4	20,9	6,2
Tillväxtmarknad Tema B1 - SEK	-6,0	6,4	4,9	26,3	-9,9	26,6	20,0	-8,4	19,2	-3,8
Aktiv risk 2 år, % (Tracking error)										
Tillväxtmarknad Tema A1 - SEK	3,7	3,1	3,1	3,7	3,8	3,6	4,0	3,1	3,2	3,5
Tillväxtmarknad Tema A1 - EUR	3,7	3,1	3,1	3,7	3,8	3,6	4,0	3,1	-	-
Tillväxtmarknad Tema A1 - NOK	3,7	3,1	3,1	3,7	3,8	3,6	4,0	3,1	-	-
Tillväxtmarknad Tema A9 - SEK	3,6	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Tillväxtmarknad Tema A9 - EUR	3,7	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Tillväxtmarknad Tema A10 - SEK	3,7	3,1	3,1	3,7	3,8	-	-	-	-	-
Tillväxtmarknad Tema A10 - EUR	3,7	3,1	3,1	3,7	3,8	-	-	-	-	-
Tillväxtmarknad Tema A10 - NOK	3,7	3,1	3,1	3,7	3,8	-	-	-	-	-
Tillväxtmarknad Tema B1 - SEK	3,7	3,1	3,1	3,7	3,8	3,6	4,0	3,1	3,2	-
Genomsnittlig årsavkastning 2 år, %										
Tillväxtmarknad Tema A1 - SEK	5,1	2,0	15,2	8,8	8,5	22,8	3,6	6,1	11,3	7,6
Tillväxtmarknad Tema A1 - EUR	3,8	3,0	15,7	5,2	5,5	18,5	3,0	4,3	-	-
Tillväxtmarknad Tema A1 - NOK	1,4	3,9	19,0	5,4	10,2	19,8	3,0	11,9	-	-
Tillväxtmarknad Tema A9 - SEK	6,0	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Tillväxtmarknad Tema A9 - EUR	4,7	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Tillväxtmarknad Tema A10 - SEK	6,1	3,0	16,3	9,9	9,6	-	-	-	-	-
Tillväxtmarknad Tema A10 - EUR	4,9	4,0	16,8	6,3	6,6	-	-	-	-	-
Tillväxtmarknad Tema A10 - NOK	2,4	4,9	20,2	6,5	11,3	-	-	-	-	-
Tillväxtmarknad Tema B1 - SEK	5,1	2,0	15,3	8,8	8,5	22,8	3,6	6,1	11,3	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %										
SEK	6,7	5,6	15,1	6,7	6,8	23,3	4,9	4,5	7,1	3,9
EUR	5,5	6,7	15,6	3,2	3,9	19,0	4,3	2,7	-	-
NOK	3,0	7,6	18,9	3,4	8,4	20,2	4,3	10,2	-	-
Genomsnittlig årsavkastning 5 år, %										
Tillväxtmarknad Tema A1 - SEK	6,1	9,6	12,8	10,3	9,2	11,3	8,8	0,7	5,1	10,9
Tillväxtmarknad Tema A1 - EUR	3,9	8,1	10,8	8,1	6,3	8,3	7,3	0,4	-	-

Handelsbanken Tillväxtmarknad Tema, forts.

Tillväxtmarknad Tema A1 - NOK	5,5	10,2	12,7	9,9	9,9	14,9	10,7	4,7	-	-
Tillväxtmarknad Tema A10 - SEK	7,2	10,7	14,0	11,4	10,3	-	-	-	-	-
Tillväxtmarknad Tema A10 - EUR	4,9	9,2	11,9	9,1	7,3	-	-	-	-	-
Tillväxtmarknad Tema A10 - NOK	6,6	11,4	13,8	11,0	11,0	-	-	-	-	-
Tillväxtmarknad Tema B1 - SEK	6,2	9,7	12,9	10,3	9,2	11,3	-	-	-	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %										
SEK	6,1	10,0	12,7	9,6	8,4	9,8	7,2	-0,4	3,7	10,1
EUR	3,8	8,4	10,6	7,4	5,5	6,8	5,6	-0,7	-	-
NOK	5,5	10,6	12,5	9,2	9,1	13,3	9,0	3,5	-	-
Genomsnittlig årsavkastning 10 år, %										
Tillväxtmarknad Tema A1 - SEK	8,2	9,2	6,6	7,7	10,1	4,7	4,8	3,9	9,8	8,9
Tillväxtmarknad Tema A1 - EUR	6,0	7,7	5,4	7,4	11,0	4,3	4,2	4,2	-	-
Tillväxtmarknad Tema A1 - NOK	9,4	10,5	8,6	9,3	11,2	6,5	5,3	6,1	-	-
Tillväxtmarknad Tema A10 - SEK	9,3	10,3	7,7	8,8	11,2	-	-	-	-	-
Tillväxtmarknad Tema A10 - EUR	7,1	8,7	6,5	8,5	12,1	-	-	-	-	-
Tillväxtmarknad Tema A10 - NOK	10,5	11,6	9,7	10,4	12,3	-	-	-	-	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %										
SEK	7,4	8,6	5,9	6,6	9,2	4,4	4,8	4,2	10,2	9,9
EUR	5,3	7,0	4,8	6,3	10,1	4,0	4,2	4,5	-	-
NOK	8,6	9,8	7,9	8,2	10,3	6,2	5,2	6,4	-	-
Utdelning per andel, SEK	9,76	10,94	11,90	7,08	10,73	8,66	5,72	6,42	5,38	6,45
Omräkningskurs EUR/SEK	10,71	10,30	10,05	10,51	10,13	9,83	9,58	9,16	-	-
Omräkningskurs NOK/SEK	1,04	1,03	0,96	1,07	1,02	1,00	1,06	0,95	-	-

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.
1) En justering har gjorts under 2022, vilket påverkar andelsklassernas avkastning i %. Justeringen har ingen påverkan på det faktiska värdet i andelsklasserna.

Jämförelseindex: Solactive ISS ESG Screened Emerging Markets Index NTR

T o m 2016-05-01: MSCI Emerging Markets Net Index

T o m 2019-04-30: MSCI EM Select Global Norms and Criteria

Fondens jämförelsenorm utgör en relevant referens i förhållande till fondens placeringsinriktning, tillgångslag, 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 information från fondbolaget.

För definitioner, se under allmänna sidor i slutet av den samlade fondrapporten.

Fondfakta - kostnader

Max tillåten förvaltningskostnad i % enligt fondbestämmelser	
Tillväxtmarknad Tema A1	1,60
Tillväxtmarknad Tema A9	0,80
Tillväxtmarknad Tema A10	0,60
Tillväxtmarknad Tema B1	1,60
Uttagen förvaltningskostnad i % av genomsnittlig fondförmögenhet	
Tillväxtmarknad Tema A1	1,60
Tillväxtmarknad Tema A9	0,80
Tillväxtmarknad Tema A10	0,60
Tillväxtmarknad Tema B1	1,60
Årlig avgift, %	
Tillväxtmarknad Tema A1	1,60
Tillväxtmarknad Tema A9	0,80
Tillväxtmarknad Tema A10	0,60
Tillväxtmarknad Tema B1	1,60
Transaktionskostnader, tSEK	11 446
Transaktionskostnader i % av omsättningen	0,12

Fondfakta - övriga nyckeltal

Omsättningshastighet, ggr	0,2
Andel av omsättning som skett genom närstående vp-institut, %	0,0
Andel av oms. som skett mellan fonder förvaltade av Handelsbanken Fonder AB, %	0,0

Risk- och avkastningsmått*

Total risk % - A1 SEK	9,8	Aktiv avkastning % - A10 NOK	-0,6
Total risk % - A1 EUR	10,7	Aktiv avkastning % - B1 SEK	-1,6
Total risk % - A1 NOK	11,0	Informationskvot - A1 SEK	Negativ
Total risk % - A9 SEK	9,8	Informationskvot - A1 EUR	Negativ
Total risk % - A9 EUR	10,7	Informationskvot - A1 NOK	Negativ
Total risk % - A10 SEK	9,8	Informationskvot - A9 SEK	Negativ
Total risk % - A10 EUR	10,7	Informationskvot - A9 EUR	Negativ
Total risk % - A10 NOK	11,0	Informationskvot - A10 SEK	Negativ
Total risk % - B1 SEK	9,8	Informationskvot - A10 EUR	Negativ
Total risk i index % - A1 SEK	9,4	Informationskvot - A10 NOK	Negativ
Total risk i index % - A1 EUR	10,2	Informationskvot - B1 SEK	Negativ
Total risk i index % - A1 NOK	10,6	Sharpekvot - A1 SEK	0,5
Total risk i index % - A9 SEK	9,4	Sharpekvot - A1 EUR	0,4
Total risk i index % - A9 EUR	10,2	Sharpekvot - A1 NOK	0,1
Total risk i index % - A10 SEK	9,4	Sharpekvot - A9 SEK	0,6
Total risk i index % - A10 EUR	10,2	Sharpekvot - A9 EUR	0,5
Total risk i index % - A10 NOK	10,6	Sharpekvot - A10 SEK	0,6
Total risk i index % - B1 SEK	9,4	Sharpekvot - A10 EUR	0,5
Jämförelseindex	Solactive ISS ESG Screened Emerging Markets Index NTR	Sharpekvot - A10 NOK	0,2
Active Share %	70,2	Sharpekvot - B1 SEK	0,5
Aktiv avkastning % - A1 SEK	-1,7	Sharpekvot i index - A1 SEK	0,7
Aktiv avkastning % - A1 EUR	-1,6	Sharpekvot i index - A1 EUR	0,6
Aktiv avkastning % - A1 NOK	-1,6	Sharpekvot i index - A1 NOK	0,3
Aktiv avkastning % - A9 SEK	-0,7	Sharpekvot i index - A9 SEK	0,7
Aktiv avkastning % - A9 EUR	-0,8	Sharpekvot i index - A9 EUR	0,6
Aktiv avkastning % - A10 SEK	-0,6	Sharpekvot i index - A10 SEK	0,7
Aktiv avkastning % - A10 EUR	-0,6	Sharpekvot i index - A10 EUR	0,6
		Sharpekvot i index - A10 NOK	0,3
		Sharpekvot i index - B1 SEK	0,7

* Risksiffrorna är baserade på två års historisk månadsavkastning. För definitioner, se under allmänna sidor i slutet av den samlade fondrapporten.

De sammanlagda exponeringarna i fonden beräknas enligt åtagandemetoden

Balansräkning, tSEK

	30 juni 2022	% av fondförm.	31 dec. 2021	% av fondförm.
TILLGÅNGAR				
Överlåtbara värdepapper	19 077 468	95,1	19 496 400	96,2
Övriga derivatinstrument med positivt marknadsvärde	2 370	0,0	1 781	0,0
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde (Not 1)	19 079 838	95,1	19 498 181	96,2
Bankmedel och övriga likvida medel	896 958	4,5	749 203	3,7
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	153 349	0,8	19 446	0,1
Övriga tillgångar	7	0,0	26 018	0,1
Summa tillgångar	20 130 152	100,3	20 292 847	100,1
SKULDER				
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	23 567	0,1	25 021	0,1
Övriga skulder	35 648	0,2	-	-
Summa skulder	59 215	0,3	25 021	0,1
Fondförmögenhet	20 070 938	100,0	20 267 826	100,0
Utlånade finansiella instrument	431 062	2,1	123 954	0,6
Mottagna säkerheter för utlånade finansiella instrument	454 728	2,3	132 012	0,7

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 **95,1**

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknadsvärde tSEK	% av fondförm.
NOTERADE AKTIER			
BRASILIEN			
B3 Brasil Bolsa Balcao	12 969 454	278 542	1,4
Banco do Brasil	5 190 347	339 500	1,7
Cogna Educacao Ord Shs	7 721 542	32 380	0,2
Dexco	4 868 077	94 153	0,5
Fleury	3 667 915	117 156	0,6
Itaú Unibanco Holding Pref	4 436 541	197 085	1,0
Localiza Rent a Car	3 823 851	392 711	2,0
Odontoprev	571 316	10 468	0,1
São Paulo Alpargatas	1 544 574	57 931	0,3
Sul America	1 548 930	67 078	0,3
Telefonica Brasil Ord Shs	1 533 065	141 374	0,7
		1 728 377	8,6
CAYMANÖARNA			
XP Inc operates BDR	58 775	10 841	0,1
		10 841	0,1
CHILE			
AFP Habitat	5 046 368	19 319	0,1
AFP Habitat S.A.	5 046 368	9 899	0,0
Banco Santander Chile	368 642 201	149 393	0,7
Coca-Cola Embonor B pref	1 096 000	11 854	0,1
		190 465	0,9
FILIPPINERNA			
BDO Unibank	3 194 327	65 783	0,3
Globe Telecom	228 082	96 406	0,5
		162 188	0,8

Handelsbanken Tillväxtmarknad Tema, forts.

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknadsvärde tSEK	% av fondförm.
GREKLAND			
Jumbo	765 000	113 590	0,6
		113 590	0,6
HONGKONG			
AIA Group	6 982 816	775 564	3,9
China Overseas Land & Investment	8 163 500	264 387	1,3
Hong Kong Exchanges and Clearing	880 578	443 882	2,2
NWS Holdings	3 256 239	31 680	0,2
		1 515 514	7,6
INDIEN			
Apollo Hospitals Enterprise Ord Shs	94 529	45 182	0,2
Bharti Airtel Ltd	127 583	5 006	0,0
Bharti Airtel Ord Shs	2 397 146	213 055	1,1
Container Corporation Of India Ord Shs	1 770 985	136 571	0,7
Dr Lal PathLabs	297 352	83 357	0,4
HDFC Bank	3 575 000	625 322	3,1
Hero Motocorp	214 683	75 763	0,4
Hindustan Unilever	1 477 198	427 561	2,1
Housing Development Finance Ord Shs	1 738 494	489 712	2,4
ICICI Bank	2 399 616	220 202	1,1
Indus Towers	10 518 414	285 392	1,4
Infosys Technologies	2 953 519	560 267	2,8
Oberooi Realty Ord Shs	1 128 402	108 007	0,5
Tata Consultancy Services	1 339 105	567 695	2,8
Wonderla Holidays	784 001	23 902	0,1
		3 866 994	19,3
INDONESIEN			
Bank BTN	122 000 000	122 102	0,6
Bank Rakyat Indonesia	153 714 852	438 797	2,2
Telekom Indonesia Persero Tbk PT Ord Shs	36 034 562	99 147	0,5
		660 046	3,3
KAZAKSTAN			
Halyk Bank	430 000	44 064	0,2
		44 064	0,2
KINA			
3SBio HK	5 500 000	44 819	0,2
Alibaba Group Holding	696 233	811 059	4,0
Autohome	419 901	169 233	0,8
Baidu	130 908	199 516	1,0
China Construction Bank	86 578 025	595 842	3,0
China Medical System Holdings	6 736 000	107 670	0,5
China Shineway Pharmaceutical Group	1 940 098	17 000	0,1
Country Garden Services Holding	571 000	26 061	0,1
Haier Smartr Ord Shs A	5 361 326	225 362	1,1
Hainan Meilan International Airport	3 350 000	101 058	0,5
I-MAB ADR	120 502	13 954	0,1
JD.com ADR	411 887	271 058	1,4
JD.com Ord	134 238	44 316	0,2
Microport Scientific	2 727 901	81 044	0,4
NetEase	457 392	437 586	2,2
Ping An Insurance	4 293 271	299 113	1,5
Sunny Optical Technology Group	1 085 300	181 273	0,9
Tencent	3 012 794	1 394 363	6,9
TravelSky Technology	8 371 000	166 600	0,8
Xiaomi Ord Shs	4 980 000	88 707	0,4
Xinyi Solar Holdings	18 738 951	296 593	1,5
		5 572 228	27,8
MEXIKO			
América Móvil	9 999 830	104 373	0,5
Bolsa Mexicana de Valores	2 820 000	51 119	0,3
Gruma	2 671 151	301 933	1,5
Grupo Aeroportuario del Centro Norte	1 725 791	112 741	0,6
Grupo Aeroportuario del Pacifico ADR	77 885	156 743	0,8
Pinfra	730 606	54 664	0,3
		781 571	3,9
PERU			
Credicorp	188 472	231 588	1,2
Intergroup	162 000	38 846	0,2
		270 434	1,3
RYSSLAND			
Moscow Exchange	3 747 932	0	0,0
Sberbank	435 072	0	0,0
		0	0,0
SVERIGE			
Truecaller B	660 000	32 380	0,2
		32 380	0,2
SYDAFRIKA			
Absa Group	1 166 154	112 771	0,6
Aspen Pharmacare Ord Shs	576 075	50 102	0,2
Clicks Group	2 863 334	489 509	2,4
Johannesburg Stock Exchange	1 378 300	86 671	0,4
Life Healthcare Group	2 061 000	23 089	0,1
Sanlam	4 609 652	152 444	0,8
		914 587	4,6
SYDKOREA			
Hynix Semiconductor	607 307	436 169	2,2
		436 169	2,2
TAIWAN			
Fubon Financial Holding	4 998 915	103 025	0,5
Mediatek	2 547 390	571 537	2,8
Taiwan Semiconductor	10 368 332	1 700 918	8,5
		2 375 481	11,8

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknadsvärde tSEK	% av fondförm.
THÅILAND			
Airports of Thailand Ord Shs F	8 307 795	170 965	0,9
Bangkok Dusit Medical Services	18 983 203	137 554	0,7
Minor International	9 536 585	93 980	0,5
		402 498	2,0
Noterade aktier		19 077 428	95,1

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

	Underliggande exponering tSEK	Marknadsvärde tSEK	% av fondförm.
OPTIONER OCH WARRANTER			
Minor International W7	115	1 495	0,0
Minor International W8	77	524	0,0
Minor International W9	59	351	0,0
Optioner och warranter		2 370	0,0

Övriga finansiella instrument 0,0

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknadsvärde tSEK	% av fondförm.
ONOTERADE AKTIER			
RYSSLAND			
PhosAgro Block GDR	2 517	0	0,0
PhosAgro Open GDR	390 830	40	0,0
		40	0,0
Onoterade aktier		40	0,0
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde		19 079 838	95,1
Summa finansiella instrument med negativt marknadsvärde		0	0,0
Netto, övriga tillgångar och skulder		991 100	4,9
Total summa fondförmögenhet		20 070 938	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
JD.COM Inc	1,6	Minor International Public Company Ltd	0,5
Bharti Airtel Ltd	1,1	Administradora de Fondos de Pensiones Habitat S.A.	0,1

* 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 Tillväxtmarknad Tema, forts.

Uppgifter om fondens värdepapperslån

Volym utlånade värdepapper, tSEK	431 062
----------------------------------	---------

Volym utlånade värdepapper i % av totala utlåningsbara tillgångar	2,3
---	-----

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

Amerikanska staten	409 743
Nederländska staten	16 809
Franska staten	15 377
Brittiska staten	6 339
Belgiska staten	1 711
Tyska staten	1 548
Finska staten	1 383
Österrikiska staten	454
Bewith	442
Sony Group	195

De största motparterna för värdepapperslån, tSEK:

Goldman Sachs International	344 875
Citigroup Global Markets	74 574
Merrill Lynch International	23 268
Morgan Stanley & Co. International	7 625
J.P. Morgan Securities	4 131
Barclays Bank Plc	255

Typ av och kvalitet på säkerheten, tSEK:

Aktier	1 364
Obligationer och andra räntebärande instrument	453 364
	454 728

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	24
En till tre månader	1 389
Tre månader till ett år	3 550
Mer än ett år	448 402
Obestämmd löptid	1 364
	454 728

Motparternas hemvist, tSEK

Storbritannien	454 728
	454 728

Säkerheternas valuta, tSEK

AUD	19
CAD	0
CHF	25
DKK	41
EUR	37 289
GBP	6 340
HKD	142
JPY	870
NZD	3
USD	409 999
	454 728

Avveckling och clearing, tSEK

Tredje part	454 728
	454 728

Löptidsprofilen för värdepapperslånen är obestämmd 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 185 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 Bank Plc
- Citigroup Global Markets
- Credit Suisse, Dublin Branch
- Goldman Sachs International
- HSBC Bank
- J.P. Morgan Securities
- Merrill Lynch International
- Morgan Stanley & Co Intl
- UBS AG London Branch



Handelsbanken Räntestrategi

Placeringsinriktning

Fonden är en aktivt förvaldat räntefond. Fonden är en specialfond vilket innebär att den avviker från en värdepappersfond genom att fonden kan ha stora innehav i statspapper utfärdade av enskilda stater. Fondens målsättning är att uppnå en hög riskjusterad avkastning genom ett aktivt positionstagande på de globala räntemarknaderna. Målsättningen är vidare att ge positiv avkastning oavsett om marknadsräntorna stiger eller faller. Fonden placerar i räntebärande värdepapper i olika valutor utgivna av stater, kommuner och företag. Dessa ska lägst ha kreditvärderingsbetyget BBB-enligt Standard & Poor's eller Baa3 enligt Moody's skala. Maximalt 2% av fondens värde får vara exponerat för valutarisk. Fonden kan också placera i värdepapper utan officiellt kreditvärderingsbetyg som vi bedömer har en likvärdig kreditkvalitet. Fonden får också placera i räntederivat såsom terminskontrakt, återköpsavtal och swapavtal. För att kunna skapa positiv avkastning får fonden ha negativ genomsnittlig återstående räntebindningstid. 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 investera i hållbara, sociala och gröna obligationer emitterade av bolag som är involverade i kraftgenerering från fossila bränslen. 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: SHB Government Rate Index - 3m SEK. Eftersom fonden är aktivt förvaldat kommer avkastningen över tid att avvika från detta index. För mer information om hållbarhetsarbetet, andelsklassbeteckningen inom parentes och förvaltning i förhållande till fondens jämförelseindex och risknivå hänvisas till informationsbroschyren.

Portföljen

Fonden sjönk med -2,2% under första halvåret 2022*. Årets första sex månader har präglats av hög volatilitet på finansiella marknader. Året inleddes såsom 2021 avslutades med fokus på hög inflation orsakad av bland annat flaskhalsar i leveranskedjor och hög efterfrågan i efterdyningarna av covid-19 pandemin. Detta föranledde hökaktigare kommunikation från centralbankerna vilket fick räntorna att stiga, vilket fonden var positionerad för och bidrog positivt till avkastningen. I slutet av februari invaderade Ryssland Ukraina och vi har återigen krig i Europa. Människor har tvingats på flykt, familjer har splittrats och tragedier har präglat mediebevakningen. Vi reagerade genom att snabbt positionera fonden för sjunkande räntor och minska risken i portföljen. I takt med att med kriget utvecklats och länder infört sanktioner mot Ryssland har flaskhalsarna i leveranskedjor förvärrats, samtidigt som energi- och matpriser kraftigt ökat. Företag och privatpersoner har fått väsentligt högre inköpspriser och inflationstakten har accelererat kraftigt, vilket centralbankerna har varit tvungna att möta. I mars höjde FED räntan för första gången sedan 2018 och i juni höjde de för första gången på 30 år med 0,75 procentenheter. Riksbanken och ECB har varit tvungna att följa efter och har reviderat upp deras räntebaneprognoser. Efter att kort varit positionerad för lägre räntor i samband med krigets utbrott har fonden gradvis positionerat sig för denna ränteuppgång vilket bidragit positivt till avkastning. Under lång tid har centralbankernas stödköp av obligationer pressat ner långa räntor men nu när inflationen är den högsta vi sett på decennier har vår vy varit att dessa stödköp ska minska vilket kommer pressa upp längre räntor. Därför har fonden varit positionerad för brantare kurvor. Denna kurvbrantning har inte realiserats utan snarare har kurvorna flattats och till och med inverterat, vilket beror på att korta räntor har stigit kraftigare än väntat och minskningen av stödköpen inte har fått full effekt än. Denna positionering har bidragit svagt till fondens negativa avkastning

under halvåret som gått, men vår vy är att detta kommer att korrigeras och därmed har vi kvar den positioneringen framgent. Kriget i Ukraina, inflationen och ökade finansieringskostnader på grund av omprisningen av räntekurvorna är alla faktorer som påverkar företagen negativt vilket har speglats i ökade kreditspreadar. Under året har vi stadigt minskat fondens kreditexponering genom att låta befintliga innehav rulla ner då vi haft vyn om stigande spreadar. Trots det har fondens kreditinnehav tyngt fondens avkastning under första halvåret och varit den största enskilda bidragaren till fondens negativa performance.

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

Väsentliga risker

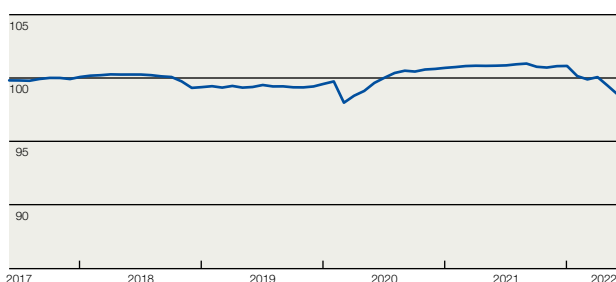
En investering i fonden kännetecknas av låg risk. En placering i räntebärande värdepapper eller i en räntefond är förenat med ränterisk vilket innebär att när den allmänna räntenivån stiger sjunker värdet på ett räntebärande värdepapper vilket påverkar fondens avkastning negativt. En fond som placerar i räntebärande instrument med lång återstående räntebindningstid har en högre ränterisk än en fond som placerar i räntebärande instrument med kortare återstående räntebindningstid. Fondens genomsnittliga återstående räntebindningstid kan variera väsentligt över tid samt även vara negativ. Fondens placeringar omfattar värdepapper utgivna av stater, kommuner och företag i olika regioner och valutor. Fondens placeringar kan koncentreras till innehav i statspapper och säkerställda obligationer utfärdade av enskilda stater eller emittenter. Detta innebär att risken i fonden kan vara högre än en investering i en diversifierad global fond som fördelar sina investeringar över flera regioner eller sektorer. Fonden kan investera i utländska värdepapper denominerade i annan valuta än fondens basvaluta men innehaven valutaskyddas i dessa fall. Då fonden består av olika andelsklasser kan förändringar i valutakurser medföra att riskklassificeringen skiljer sig åt mellan olika andelsklasser beroende på vilken valuta andelsklassen handlas i. En placering i ett räntebärande instrument innebär en kreditrisk då fonden kan drabbas av en förlust till följd av att en emittent inte fullföljer sina förpliktelser. Kreditrisken är högre när fondens andel av tillgångar i räntebärande värdepapper emitterade av företag eller stater med lägre kreditkvalitet ökar. Fonden får som en del i sin placeringsinriktning investera i derivat i syfte att skapa avkastningen i fonden eller för skapa hävstång. Investeringar i derivat kan innebära att fonden har en ökad känslighet för marknadsförändringar.

Handel med derivatinstrument m.m

Fonden får enligt sina fondbestämmelser handla med derivat som ett led i fondens placeringsinriktning. Under 2022 har fonden utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att låna ut värdepapper. Under 2022 har fonden inte utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att använda andra tekniker och instrument. Under 2022 har fonden inte utnyttjat denna möjlighet.

- Högsta hävstång under räkenskapsåret 290,3%
- Lägsta hävstång under räkenskapsåret 148,5%
- Genomsnittlig hävstång under räkenskapsåret 271,1%

Fondens utveckling*



* Utvecklingen visas i fondens basvaluta. Fonden kan ha flera andelsklasser, vilken som avses framgår av fondens fondfakta.

Handelsbanken Räntestrategi, forts.

Fondfakta - historik

	1/1-30/6 2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
Andelsvärde, SEK										
Räntestrategi A1 - SEK	101,68	103,99	103,77	102,34	102,23	102,95	102,42	102,08	102,98	102,39
Räntestrategi A9 - SEK	99,88	102,14	101,90	-	-	-	-	-	-	-
Räntestrategi A10 - SEK	101,76	104,07	103,83	102,38	102,24	-	-	-	-	-
Räntestrategi B1 - SEK	96,70	99,91	100,70	99,31	99,70	100,90	101,39	102,08	-	-
Fondens totala nettoflöde, mnSEK	6 002	3 537	-9 988	-5 291	5 913	6 312	-52	9 227	4 420	-82
Fondförmögenhet totalt, mnSEK	20 959	15 366	11 805	21 666	26 926	21 228	14 837	14 845	5 736	1 313
Räntestrategi A1 - SEK	9 566	8 610	6 609	11 769	16 675	20 822	14 645	14 598	5 736	1 313
Räntestrategi A9 - SEK	160	145	41	-	-	-	-	-	-	-
Räntestrategi A10 - SEK	10 544	6 144	4 694	9 323	9 477	-	-	-	-	-
Räntestrategi B1 - SEK	688	467	461	192	249	406	192	247	-	-
Antal andelar totalt, tusental	206 420	147 921	113 881	211 841	263 572	206 286	144 884	145 430	55 705	12 828
Räntestrategi A1 - SEK	94 086	82 794	63 692	115 001	163 124	202 262	142 989	143 006	55 705	12 828
Räntestrategi A9 - SEK	1 604	1 419	405	-	-	-	-	-	-	-
Räntestrategi A10 - SEK	103 619	59 039	45 209	91 061	92 692	-	-	-	-	-
Räntestrategi B1 - SEK	7 110	4 670	4 574	1 938	2 495	4 024	1 895	2 424	-	-
Total avkastning i %										
Räntestrategi A1 - SEK	-2,2	0,2	1,4	0,1	-0,7	0,5	0,3	-0,9	0,6	1,9
Räntestrategi A9 - SEK	-2,2	0,2	1,9	-	-	-	-	-	-	-
Räntestrategi A10 - SEK	-2,2	0,2	1,4	0,1	-0,9	-	-	-	-	-
Räntestrategi B1 - SEK	-2,2	0,2	1,4	0,1	-0,7	0,5	0,3	-0,9	-	-
Jämförelseränta, %	-	0,0	0,0	0,1	0,0	0,0	0,0	0,0	0,5	0,9
Jämförelseindex inklusive utdelning i %										
Räntestrategi A1 - SEK	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,5	0,9
Räntestrategi A9 - SEK	0,0	0,0	0,0	-	-	-	-	-	-	-
Räntestrategi A10 - SEK	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	-	-	-	-	-
Räntestrategi B1 - SEK	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	-	-	-
Aktiv risk 2 år, % (Tracking error)										
Räntestrategi A1 - SEK	1,1	1,5	1,5	0,5	0,5	0,4	0,6	0,6	0,5	0,5
Räntestrategi A9 - SEK	1,1	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Räntestrategi A10 - SEK	1,1	1,5	1,5	-	-	-	-	-	-	-
Räntestrategi B1 - SEK	1,1	1,5	1,5	0,5	0,5	-	-	-	-	-
Genomsnittlig årsavkastning 2 år, %										
Räntestrategi A1 - SEK	-0,5	0,8	0,8	-0,3	-0,1	0,4	-0,3	-0,2	1,2	2,2
Räntestrategi A9 - SEK	-0,4	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Räntestrategi A10 - SEK	-0,4	0,8	0,8	-	-	-	-	-	-	-
Räntestrategi B1 - SEK	-0,5	0,8	0,8	-0,3	-0,1	0,4	-	-	-	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,2	0,7	1,1
Genomsnittlig årsavkastning 5 år, %										
Räntestrategi A1 - SEK	-0,2	0,3	0,3	-0,1	0,0	0,5	0,9	1,4	1,7	2,1
Räntestrategi B1 - SEK	-0,2	0,3	0,3	-	-	-	-	-	-	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %	0,0	0,0	0,0	0,0	0,1	0,3	0,5	0,8	0,9	0,9
Genomsnittlig årsavkastning 10 år, %	0,2	0,6	0,9	0,8	1,0	1,5	1,8	2,0	2,1	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %	0,2	0,3	0,4	0,4	0,5	0,9	1,2	1,4	-	-
Utdelning per andel, SEK	0,99	1,01	-	0,50	0,50	1,01	1,02	0,00	-	-

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. Statsföränta 3M upphörde 2019-12-31 och fondens jämförelseränta från 2020-01-01 är SSVX 3M

Jämförelseindex: SHB Government Rate Index - 3m SEK

Fondens jämförelseindex utgör en relevant referens i förhållande till fondens placeringsinriktning, tillgångslag, 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 information från fondbolaget.

För definitioner, se under allmänna sidor i slutet av den samlade fondrapporten.

Fondfakta - kostnader

Max tillåten förvaltningskostnad i % enligt fondbestämmelser	
Räntestrategi A1	0,10
Räntestrategi A9	0,08
Räntestrategi A10	0,08
Räntestrategi B1	0,10
Uttagen förvaltningskostnad i % av genomsnittlig fondförmögenhet	
Räntestrategi A1	0,10
Räntestrategi A9	0,08
Räntestrategi A10	0,08
Räntestrategi B1	0,10
Uttagen prestationsbaserad avgift i % av genomsnittlig fondförmögenhet	
Räntestrategi A1	0,04
Räntestrategi A9	0,04
Räntestrategi A10	0,02
Räntestrategi B1	0,03
Uttagen prestationsbaserad avgift i tSEK, senaste 12 mån.	
Räntestrategi A1	3 127
Räntestrategi A9	58
Räntestrategi A10	1 244
Räntestrategi B1	137
Årlig avgift, %	
Räntestrategi A1	0,10
Räntestrategi A9	0,08
Räntestrategi A10	0,08
Räntestrategi B1	0,10
Transaktionskostnader, tSEK	765
Transaktionskostnader i % av omsättningen	0,00

Fondfakta - övriga nyckeltal

Omsättningshastighet, ggr	0,6
Andel av omsättning som skett genom närstående vp-institut, %	2,5
Andel av oms. som skett mellan fonder förvaltade av Handelsbanken Fonder AB, %	0,0

Risk- och avkastningsmått*

Total risk % - A1 SEK	1,1	Informationskvot - B1 SEK	Negativ
Total risk % - A9 SEK	1,1	Sharpekvot - A1 SEK	-0,2
Total risk % - A10 SEK	1,1	Sharpekvot - A9 SEK	-0,2
Total risk % - B1 SEK	1,1	Sharpekvot - A10 SEK	-0,2
Total risk i index % - A1 SEK	0,0	Sharpekvot - B1 SEK	-0,2
Total risk i index % - A9 SEK	0,0	Sharpekvot i index - A1 SEK	10,4
Total risk i index % - A10 SEK	0,0	Sharpekvot i index - A9 SEK	10,4
Total risk i index % - B1 SEK	0,0	Sharpekvot i index - A10 SEK	10,4
Jämförelseindex	SHB Government Rate Index - 3m SEK	Sharpekvot i index - B1 SEK	10,4
Aktiv avkastning % - A1 SEK	-0,5	VaR per balansdagen	0,1
Aktiv avkastning % - A9 SEK	-0,5	Högsta VaR under räkenskapsåret	0,1
Aktiv avkastning % - A10 SEK	-0,5	Lägsta VaR under räkenskapsåret	0,1
Aktiv avkastning % - B1 SEK	-0,5	Genomsnittlig VaR under räkenskapsåret	0,1
Informationskvot - A1 SEK	Negativ	Duration, år	-0,1
Informationskvot - A9 SEK	Negativ	Spreadexponering %	4,5
Informationskvot - A10 SEK	Negativ		

* Risksiffrorna är baserade på två års historisk månadsavkastning. För definitioner, se under allmänna sidor i slutet av den samlade fondrapporten.

De sammanlagda exponeringarna i fonden beräknas enligt metoden absolut Value at Risk.

Handelsbanken Räntestrategi, forts.

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

	Underliggande exponering tSEK	Marknadsvärde tSEK	% av fondförm.
RÄNTETERMINER			
90D Euro Future Dec 2023	23 101 948	0	0,0
90D Euro Future Dec 2024	-23 117 081	0	0,0
Euro-BTP Future Sep 2022	-674 895	0	0,0
Euro-Bund Future Sep 2022	-478 170	0	0,0
Stadshypotek 5Y Future Sep 2022	626 152	0	0,0
Swedish 10YR Future Sep22	-915 422	0	0,0
US 10YR NOTE (CBT) Sep22	-871 089	0	0,0
US 2YR NOTE (CBT) Sep22	1 545 451	0	0,0
US 5YR NOTE (CBT) Sep22	-677 797	0	0,0
Ränteterminer		0	0,0

Övriga finansiella instrument 9,5

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknadsvärde tSEK	% av fondförm.
ONOTERADE RÄNTEBÄRANDE VÄRDEPAPPER			
ÖVRIGA			
SKB FRN 2022-11-28	100 000	100 149	0,5
		100 149	0,5
Onoterade räntebärande värdepapper		100 149	0,5

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknadsvärde tSEK	% av fondförm.
CERTIFIKAT			
Arla Foods Finance CP 2022-07-01	145 000	144 998	0,7
Arla Foods Finance CP 2022-09-30	145 000	144 596	0,7
AxFast DI FC 2022-09-15	50 000	49 867	0,2
Castellum DI FC 2022-08-16	100 000	99 866	0,5
Castellum DI FC 2022-09-22	100 000	99 749	0,5
Fabege DI FC 2022-08-04	200 000	199 807	1,0
Fastighets AB Balder DI FC 2022-09-09	80 000	79 832	0,4
Fastighets AB Stenvalvet DI FC 2022-08-24	100 000	99 817	0,5
Heimstaden Bostad DI FC 2022-09-13	50 000	49 889	0,2
Hexagon DI FC 2022-08-24	100 000	99 841	0,5
Intea Fastigheter DI FC 2022-09-20	200 000	199 558	1,0
Olav Thon Eiendom CP 2022-08-31	100 000	99 818	0,5
Sobi DI FC 2022-09-22	30 000	29 912	0,1
Sobi DI FC 2022-09-27	60 000	59 814	0,3
Trophé Fastighets DI FC 2022-08-22	100 000	99 825	0,5
VW Finans Sverige DI FC 2022-08-23	100 000	99 860	0,5
VW Finans Sverige DI FC 2022-10-07	100 000	99 717	0,5
Wallenstam DI FC 2022-08-29	150 000	149 694	0,7
Certifikat		1 906 460	9,1

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknadsvärde tSEK	% av fondförm.
OTC-DERIVATINSTRUMENT			
VALUTATERMINER			
SEK/EUR ¹⁾		-7 415	0,0
SEK/NOK ²⁾		-898	0,0
SEK/USD ³⁾		-310	0,0
		-8 623	0,0
OTC-derivatinstrument		-8 623	0,0

Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde	18 424 449	87,9
Summa finansiella instrument med negativt marknadsvärde	-8 623	0,0
Netto, övriga tillgångar och skulder	2 542 689	12,1
Total summa fondförmögenhet	20 958 515	100,0

1) tSEK 411 077/tEUR -39 000 motpart Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ)

2) tSEK 59 413/tNOK -58 200 motpart J.P. Morgan SE

3) tSEK 60 970/tUSD -6 000 motpart Nordea Bank Abp

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
Stadshypotek	7,5	Jyske Bank	1,2
Castellum	3,2	Landshypotek Bank	1,2
Vasakronan	2,3	Fastighets AB Stenvalvet	1,2
Volvo Treasury	2,1	DNB Bank	1,1
Länsförsäkringar Bank	2,1	BlueStep Bank	1,1
Scania CV	2,1	Ellevio	1,1
Willhem	1,9	Electrolux	1,1
Hexagon	1,9	Humlegården Fastigheter	1,1
Volvofinans Bank	1,9	Leaseplan Corp	1,0
SBAB	1,8	Svenska Handelsfastigheter	1,0
Intea Fastigheter	1,7	VW Finans Sverige	1,0
Svenska Handelsbanken	1,6	Ikano Bank	0,9
Atrium Ljungberg	1,6	Indutrade	0,9
Fabege	1,5	Santander Consumer Bank	0,9
Volkswagen Financial Services NV	1,5	Fastighets AB Balder	0,8
Den Danske Bank	1,5	Svensk FastighetsFinansiering	0,8
Hufvudstaden	1,4	Husqvarna	0,8
Nordea Bank Abp	1,4	Aktia Bank	0,7
Arla Foods Finance	1,4	Swedish Orphan Biovitrum	0,4
Heimstaden Bostad	1,4	Hemsö Fastighets	0,3
Investmentaktiebolaget Latour	1,3	Getinge	0,2

* 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 Räntestrategi Plus

Placeringsinriktning

Fonden är en aktivt förvaldat räntefond. Fonden är en specialfond vilket innebär att den avviker från en värdepappersfond bland annat genom att fonden kan ha stora innehav i statspapper och säkerställda obligationer utfärdade av enskilda stater eller emittenter. Fondens målsättning är att uppnå en hög riskjusterad avkastning genom ett aktivt positionstagande på de globala räntemarknaderna. Målsättningen är vidare att ge positiv avkastning oavsett om marknadsräntorna stiger eller faller. Fonden placerar i räntebärande värdepapper i olika valutor utgivna av stater, kommuner och företag. Dessa ska lägst ha kreditvärderingsbetyget BB-enligt Standard & Poor's eller Ba3 enligt Moody's skala. Fonden kan också placera i värdepapper utan officiellt kreditvärderingsbetyg som vi bedömer har en likvärdig kreditkvalitet. Fonden får också placera i räntederivat såsom terminskontrakt, återköpsavtal och swapavtal. För att kunna skapa positiv avkastning får fonden ha negativ genomsnittlig återstående räntebindningstid. 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 investera i hållbara, sociala och gröna obligationer emitterade av bolag som är involverade i kraftgenerering från fossila bränslen. 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: SHB Government Rate Index - 3m SEK. Eftersom fonden är aktivt förvaldat kommer avkastningen över tid att avvika från detta index. För mer information om hållbarhetsarbetet, andelsklassbeteckningen inom parentes och förvaltning i förhållande till fondens jämförelseindex och risknivå hänvisas till informationsbroschyren.

Portföljen

Fonden sjönk med -1,2% under första halvåret 2022*. Årets första sex månader har präglats av hög volatilitet på finansiella marknader. Året inleddes såsom 2021 avslutades med fokus på hög inflation orsakad av bland annat flaskhalsar i leveranskedjor och hög efterfrågan i efterdyningarna av covid-19 pandemin. Detta föranledde hökaktigare kommunikation från centralbankerna vilket fick räntorna att stiga, vilket fonden var positionerad för och bidrog positivt till avkastningen. I slutet av februari invaderade Ryssland Ukraina och vi har återigen krig i Europa. Människor har tvingats på flykt, familjer har splittrats och tragedier har präglat mediebevakningen. Vi reagerade genom att snabbt positionera fonden för sjunkande räntor och minska risken i portföljen. I takt med att med kriget utvecklats och länder infört sanktioner mot Ryssland har flaskhalsarna i leveranskedjor förvärrats, samtidigt som energi- och matpriser kraftigt ökat. Företag och privatpersoner har fått väsentligt högre inköpspriser och inflationstakten har accelererat kraftigt, vilket centralbankerna har varit tvungna att möta. I mars höjde FED räntan för första gången sedan 2018 och i juni höjde de för första gången på 30 år med 0,75 procentenheter. Riksbanken och ECB har varit tvungna att följa efter och har reviderat upp deras räntebaneprognoser. Efter att kort varit positionerad för lägre räntor i samband med krigets utbrott har fonden gradvis positionerat sig för denna ränteuppgång vilket bidragit positivt till avkastning. Under lång tid har centralbankernas stödköp av obligationer pressat ner långa räntor men nu när inflationen är den högsta vi sett på decennier har vår vy varit att dessa stödköp ska minska vilket kommer pressa upp längre räntor. Därför har fonden varit positionerad för brantare kurvor. Denna kurvbrantning har inte realiserats utan snarare har kurvorna flattats och till och med inverterat, vilket beror på att korta räntor har stigit kraftigare än väntat och minskningen av stödköpen inte har fått full effekt än. Denna positionering har bidragit svagt till fondens negativa avkastning under halvåret som gått, men vår vy är att detta kommer att korrigeras och därmed har vi kvar den positioneringen framgent. Kriget i Ukraina,

inflationen och ökade finansieringskostnader på grund av omprisningen av räntekurvorna är alla faktorer som påverkar företagen negativt vilket har speglats i ökade kreditspreadar. Under året har vi stadigt minskat fondens kreditexponering genom att låta befintliga innehav rulla ner då vi haft vyn om stigande spreadar. Trots det har fondens kreditinnehav tyngt fondens avkastning under första halvåret och varit den största enskilda bidragaren till fondens negativa performance. Fondens innehav i tillväxtmarknadsobligationer bidrog totalt sett positivt trots stigande räntor, mycket tack vare exponering mot råvaruexporterande länder som gynnas av ökade råvarupriser, och en svagare svensk krona.

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

Väsentliga risker

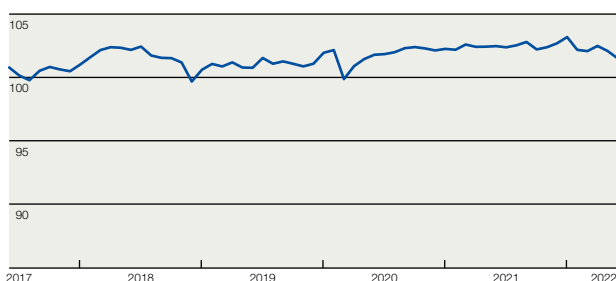
En investering i fonden kännetecknas av medelhög risk. En placering i räntebärande värdepapper eller i en räntefond är förenat med ränterisk vilket innebär att när den allmänna räntenivån stiger sjunker värdet på ett räntebärande värdepapper vilket påverkar fondens avkastning negativt. En fond som placerar i räntebärande instrument med lång återstående räntebindningstid har en högre ränterisk än en fond som placerar i räntebärande instrument med kortare återstående räntebindningstid. Fondens genomsnittliga återstående räntebindningstid kan variera väsentligt över tid samt även vara negativ. Fondens placeringar omfattar värdepapper utgivna av stater, kommuner och företag i olika regioner och valutor. Fondens placeringar kan koncentreras till innehav i statspapper och säkerställda obligationer utfärdade av enskilda stater eller emittenter. Detta innebär att risken i fonden kan vara högre än en investering i en diversifierad global fond som fördelar sina investeringar över flera regioner eller sektorer. Då fondens investeringar sker i utländska värdepapper denominerade i annan valuta än fondens basvaluta är en investering i fonden förenat med valutarisk. Då fonden består av olika andelsklasser kan förändringar i valutakurser medföra att riskklassificeringen skiljer sig åt mellan olika andelsklasser beroende på vilken valuta andelsklassen handlas i. En placering i ett räntebärande instrument innebär en kreditrisk då fonden kan drabbas av en förlust till följd av att en emittent inte fullföljer sina förpliktelser. Kreditrisken är högre när fondens andel av tillgångar i räntebärande värdepapper emitterade av företag eller stater med lägre kreditkvalitet ökar. Fondens placeringar kan omfatta tillgångar med högre kreditrisk s.k. high yield. Fonden får som en del i sin placeringsinriktning investera i derivat i syfte att skapa avkastningen i fonden eller för skapa hävstång. Investeringar i derivat kan innebära att fonden har en ökad känslighet för marknadsförändringar.

Handel med derivatinstrument m.m

Fonden får enligt sina fondbestämmelser handla med derivat som ett led i fondens placeringsinriktning. Under 2022 har fonden utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att låna ut värdepapper. Under 2022 har fonden inte utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att använda andra tekniker och instrument. Under 2022 har fonden inte utnyttjat denna möjlighet.

- Högsta hävstång under räkenskapsåret 1 160,0%
- Lägsta hävstång under räkenskapsåret 639,9%
- Genomsnittlig hävstång under räkenskapsåret 1 073,9%

Fondens utveckling*



* Utvecklingen visas i fondens basvaluta. Fonden kan ha flera andelsklasser, vilken som avses framgår av fondens fondfakta.

Handelsbanken Ränstrategi Plus, forts.

Fondfakta - historik

	1/1-30/6 2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
Andelsvärde, SEK										
Ränstrategi Plus A1 - SEK	100,59	101,78	101,23	100,19	98,79	99,60	99,55	99,23	-	-
Ränstrategi Plus A7 - SEK	101,78	102,88	102,19	100,94	99,34	100,00	99,81	99,29	-	-
Ränstrategi Plus A9 - SEK	100,63	101,72	101,04	-	-	-	-	-	-	-
Ränstrategi Plus B1 - SEK	92,82	95,35	96,28	96,23	95,84	96,62	97,54	99,23	-	-
Fondens totala nettoflöde, mnSEK	122	269	72	1	184	467	-73	1 745	-	-
Fondförmögenhet totalt, mnSEK	2 821	2 730	2 444	2 346	2 308	2 142	1 674	1 739	-	-
Ränstrategi Plus A1 - SEK	22	23	15	52	86	77	45	29	-	-
Ränstrategi Plus A7 - SEK	2 710	2 668	2 368	2 260	2 185	2 031	1 594	1 602	-	-
Ränstrategi Plus A9 - SEK	55	5	25	-	-	-	-	-	-	-
Ränstrategi Plus B1 - SEK	34	34	36	34	34	34	35	108	-	-
Antal andelar totalt, tusental	27 759	26 566	23 943	23 260	23 255	21 438	16 779	17 515	-	-
Ränstrategi Plus A1 - SEK	223	227	151	515	872	770	449	287	-	-
Ränstrategi Plus A7 - SEK	26 625	25 933	23 171	22 392	22 002	20 312	15 972	16 138	-	-
Ränstrategi Plus A9 - SEK	547	47	245	-	-	-	-	-	-	-
Ränstrategi Plus B1 - SEK	364	359	377	353	353	356	358	1 090	-	-
Total avkastning i %										
Ränstrategi Plus A1 - SEK	-1,2	0,5	1,0	1,4	-0,8	0,1	0,3	-0,8	-	-
Ränstrategi Plus A7 - SEK	-1,1	0,7	1,2	1,6	-0,7	0,2	0,5	-0,7	-	-
Ränstrategi Plus A9 - SEK	-1,1	0,7	1,0	-	-	-	-	-	-	-
Ränstrategi Plus B1 - SEK	-1,2	0,5	1,0	1,4	-0,8	0,1	0,3	-0,8	-	-
Jämförelseränta, %	-	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	-	-
Jämförelseindex inklusive utdelning i %										
Ränstrategi Plus A1 - SEK	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	-	-	-
Ränstrategi Plus A7 - SEK	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	-	-	-
Ränstrategi Plus A9 - SEK	0,0	0,0	0,0	-	-	-	-	-	-	-
Ränstrategi Plus B1 - SEK	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	-	-	-
Aktiv risk 2 år, % (Tracking error)										
Ränstrategi Plus A1 - SEK	1,2	2,1	2,2	1,8	1,9	-	-	-	-	-
Ränstrategi Plus A7 - SEK	1,2	2,1	2,2	1,8	1,9	1,8	-	-	-	-
Ränstrategi Plus A9 - SEK	1,2	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ränstrategi Plus B1 - SEK	1,2	2,1	2,2	1,8	1,9	-	-	-	-	-
Genomsnittlig årsavkastning 2 år, %										
Ränstrategi Plus A1 - SEK	-0,1	0,8	1,2	0,3	-0,4	0,2	-	-	-	-
Ränstrategi Plus A7 - SEK	0,0	1,0	1,4	0,5	-0,2	0,4	-	-	-	-
Ränstrategi Plus A9 - SEK	0,0	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ränstrategi Plus B1 - SEK	-0,1	0,8	1,2	0,3	-0,4	0,2	-	-	-	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	-	-	-	-
Genomsnittlig årsavkastning 5 år, %										
Ränstrategi Plus A1 - SEK	0,1	0,4	0,4	-	-	-	-	-	-	-
Ränstrategi Plus A7 - SEK	0,3	0,6	0,6	-	-	-	-	-	-	-
Ränstrategi Plus B1 - SEK	0,1	0,4	0,4	-	-	-	-	-	-	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %	0,0	0,0	0,0	-	-	-	-	-	-	-
Utdelning per andel, SEK	1,42	1,45	0,96	0,96	0,00	0,98	1,98	0,00	-	-

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. Statsförenta 3M upphörde 2019-12-31 och fondens jämförelseränta från 2020-01-01 är SSVX 3M

Jämförelseindex: SHB Government Rate Index - 3m SEK

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 information från fondbolaget.

För definitioner, se under allmänna sidor i slutet av den samlade fondrapporten.

Fondfakta - kostnader

Max tillåten förvaltningskostnad i % enligt fondbestämmelser	
Ränstrategi Plus A1	0,40
Ränstrategi Plus A7	0,20
Ränstrategi Plus A9	0,20
Ränstrategi Plus B1	0,40
Uttagen förvaltningskostnad i % av genomsnittlig fondförmögenhet	
Ränstrategi Plus A1	0,40
Ränstrategi Plus A7	0,20
Ränstrategi Plus A9	0,20
Ränstrategi Plus B1	0,40
Uttagen prestationsbaserad avgift i % av genomsnittlig fondförmögenhet	
Ränstrategi Plus A1	0,17
Ränstrategi Plus A7	0,19
Ränstrategi Plus A9	0,04
Ränstrategi Plus B1	0,17
Uttagen prestationsbaserad avgift i tSEK, senaste 12 mån.	
Ränstrategi Plus A1	40
Ränstrategi Plus A7	5 091
Ränstrategi Plus A9	11
Ränstrategi Plus B1	57
Årlig avgift, %	
Ränstrategi Plus A1	0,40
Ränstrategi Plus A7	0,20
Ränstrategi Plus A9	0,20
Ränstrategi Plus B1	0,40
Transaktionskostnader, tSEK	378
Transaktionskostnader i % av omsättningen	0,00

Fondfakta - övriga nyckeltal

Omsättningshastighet, ggr	0,8
Andel av omsättning som skett genom närstående vp-institut, %	1,7
Andel av oms. som skett mellan fonder förvaldade av Handelsbanken Fonder AB, %	0,0

Risk- och avkastningsmått*

Total risk % - A1 SEK	1,2	Informationskvot - B1 SEK	Negativ
Total risk % - A7 SEK	1,2	Sharpekvot - A1 SEK	0,1
Total risk % - A9 SEK	1,2	Sharpekvot - A7 SEK	0,2
Total risk % - B1 SEK	1,2	Sharpekvot - A9 SEK	0,2
Total risk i index % - A1 SEK	0,0	Sharpekvot - B1 SEK	0,1
Total risk i index % - A7 SEK	0,0	Sharpekvot i index - A1 SEK	10,4
Total risk i index % - A9 SEK	0,0	Sharpekvot i index - A7 SEK	10,4
Total risk i index % - B1 SEK	0,0	Sharpekvot i index - A9 SEK	10,4
Jämförelseindex	SHB Government Rate	Sharpekvot i index - B1 SEK	10,4
	Index - 3m SEK	VaR per balansdagen	0,2
Aktiv avkastning % - A1 SEK	-0,2	Högsta VaR under räkenskapsåret	0,3
Aktiv avkastning % - A7 SEK	0,0	Lägsta VaR under räkenskapsåret	0,1
Aktiv avkastning % - A9 SEK	0,0	Genomsnittlig VaR under räkenskapsåret	0,2
Aktiv avkastning % - B1 SEK	-0,2	Duration, år	-0,5
Informationskvot - A1 SEK	Negativ	Spreadexponering %	7,8
Informationskvot - A7 SEK	0,0		
Informationskvot - A9 SEK	0,0		

* Riskciffrorna är baserade på två års historisk månadsavkastning. För definitioner, se under allmänna sidor i slutet av den samlade fondrapporten.

De sammanlagda exponeringarna i fonden beräknas enligt metoden absolut Value at Risk.

Handelsbanken Råntestrategi Plus, forts.

Balansräkning, tSEK

	30 juni 2022	% av fondförm.	31 dec. 2021	% av fondförm.
TILLGÅNGAR				
Överlåtbara värdepapper	2 243 423	79,5	2 195 370	80,4
Penningmarknadsinstrument	243 489	8,6	273 945	10,0
OTC-derivatinstrument med positivt marknadsvärde	1 447	0,1	255	0,0
Fondandelar	-	-	53 418	2,0
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde ^{Not 1)}	2 488 358	88,2	2 522 988	92,4
Bankmedel och övriga likvida medel	329 790	11,7	204 932	7,5
Förtutbetalda kostnader och upplupna intäkter	12 342	0,4	8 668	0,3
Övriga tillgångar	7 031	0,2	447	0,0
Summa tillgångar	2 837 521	100,6	2 737 035	100,3
SKULDER				
OTC-derivatinstrument med negativt marknadsvärde	7 767	0,3	5 913	0,2
Summa finansiella instrument med negativt marknadsvärde	7 767	0,3	5 913	0,2
Upplupna kostnader och förtutbetalda intäkter	532	0,0	521	0,0
Övriga skulder	8 150	0,3	437	0,0
Summa skulder	16 448	0,6	6 871	0,3
Fondförmögenhet	2 821 073	100,0	2 730 164	100,0
Ställda säkerheter för OTC-derivatinstrument ¹⁾	4 483	0,2	3 699	0,1
Ställda säkerheter för övriga derivatinstrument ²⁾	22 541	0,8	16 173	0,6

1) Likvida medel 4 483 tSEK
2) Likvida medel 22 541 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 79,5

NOTERADE RÄNTEBÄRANDE VÄRDEPAPPER

	Antal/Nom. bel. tusenatal	Marknads- värde tSEK	% av fondförm.
BOSTAD			
Nordea Hypotek 5535 1% 2025-09-17	90 000	84 565	3,0
Stadshypotek 1590 1% 2025-09-03	90 000	84 674	3,0
		169 239	6,0

STAT, UTLÄNDSK EMITTENT

	Antal/Nom. bel. tusenatal	Marknads- värde tSEK	% av fondförm.
EBRD 2,75% 2032-04-27	40 000	61 818	2,2
Italienska staten 0% 2026-04-01	6 650	65 663	2,3
Mexikanska staten 6,5% 2031-05-29	1 170	54 825	1,9
Peruanska staten 6,95% 2031-08-12	21 200	54 284	1,9
Spanska staten 0% 2028-01-31	6 650	64 329	2,3
Sydafrikanska staten 8,25% 2032-03-31	175 000	91 653	3,2
		392 572	13,9

ÖVRIGA

	Antal/Nom. bel. tusenatal	Marknads- värde tSEK	% av fondförm.
Akeliu 2,249% 2081-05-17	1 200	10 048	0,4
Borgo FRN 2025-02-14	30 000	29 380	1,0
Castellum 2,125% 2023-11-20	2 000	20 811	0,7
Castellum FRN 2025-03-18	50 000	47 320	1,7
Diös Fastigheter FRN 2023-09-15	30 000	29 172	1,0
Diös Fastigheter FRN 2024-11-18	42 500	40 294	1,4
Electrolux FRN 2027-02-24	31 000	29 995	1,1
Fabege FRN 2027-03-08	50 000	44 803	1,6
Fastighets AB Stenvalvet FRN 2023-11-01	34 000	33 274	1,2
FastPartner FRN 2025-05-27	20 000	18 882	0,7
Handelsbanken FRN 2027-11-15	60 000	59 974	2,1
Hexagon FRN 2026-12-07	28 000	27 234	1,0
ICA Gruppen FRN 2023-02-28	14 000	13 958	0,5
Intea Fastigheter FRN 2026-10-19	40 000	36 765	1,3
Klarna Bank FRN 2023-06-28	50 000	48 982	1,7
Klarna Bank FRN 2024-02-05	70 000	67 778	2,4
Klövern FRN 2025-02-10	50 000	47 524	1,7
Landshypotek Bank AB FRN perp	12 000	11 537	0,4
Landshypotek FRN 2031-03-03	10 000	9 569	0,3
Loomis FRN 2026-11-30	40 000	39 136	1,4
Länsförsäkringar FRN 2031-02-25	40 000	38 484	1,4
Platzer Fastigheter Holding AB FRN 2024-11-01	50 000	47 841	1,7
Sagax 2,25% 2025-03-13	1 500	15 267	0,5
Sagax 2% 2024-01-17	2 000	20 966	0,7
SBAB 0,125% 2026-08-27	3 300	31 933	1,1
SBAB FRN Perp	40 000	39 481	1,4
SEB Bolån 580 1% 2025-12-17	90 000	84 048	3,0
Securitas FRN 2024-02-23	50 000	49 697	1,8
SSAB FRN 2024-06-26	46 000	47 328	1,7
SSAB FRN 2026-06-16	55 000	55 510	2,0
Storskogen Group FRN 2024-05-14	37 500	35 707	1,3
Storskogen Group FRN 2025-12-01	11 250	10 106	0,4
Swedavia FRN perp	50 000	46 276	1,6
Swedbank 1,5875% 2023-05-08	42 000	41 321	1,5
Tele2 1,1125% 2024-05-15	2 600	27 504	1,0
Vattenfall FRN 2083-05-26	47 000	42 931	1,5
Volvo Car FRN 2023-02-27	14 000	14 042	0,5
		1 314 879	46,6

	Antal/Nom. bel. tusenatal	Marknads- värde tSEK	% av fondförm.
ÖVRIGA, UTLÄNDSK EMITTENT			
Bewi FRN 2026-09-03	2 100	20 473	0,7
DNB Bank FRN 2032-02-17	29 000	27 619	1,0
H&M Finance 0,25% 2029-08-25	1 000	8 452	0,3
Koninklijke Ahid Dlhz 0,375% 2030-03-18	800	6 884	0,2
Millicom International FRN 2027-01-20	80 000	74 581	2,6
Nordea Bank FRN 2031-08-18	58 000	55 440	2,0
Scatec FRN 2025-08-19	4 500	42 842	1,5
Stora Enso FRN 2024-02-20	29 000	29 149	1,0
Storebrand Liv FRN perp	48 000	44 862	1,6
Tryg Forsikring FRN Perp	7 000	6 706	0,2
VW Financial Services NV FRN 2024-01-26	50 000	49 724	1,8
		366 733	13,0
Noterade räntebärande värdepapper		2 243 423	79,5

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.
RÄNTEREMINER			
3M Euro Euribor Future Sept 2023	533 146	0	0,0
3M Euro Euribor Future Sept 2024	-533 140	0	0,0
90D Euro Future Dec 2023	12 455 936	0	0,0
90D Euro Future Dec 2024	-12 464 095	0	0,0
90D Euro Future Dec 2025	-3 153 584	0	0,0
90D Euro Future Sept 2023	609 856	0	0,0
90D Euro Future Sept 2024	-610 471	0	0,0
Euro-BTP Future Sep 2022	-164 092	0	0,0
Euro-Bund Future Sep 2022	-127 512	0	0,0
Stadshypotek 5Y Future Sep 2022	252 250	0	0,0
Swedish 10YR Future Sep22	-68 190	0	0,0
US 10YR NOTE (CBT)Sep22	-353 343	0	0,0
US 2YR NOTE (CBT)Sep22	475 523	0	0,0
US 5YR NOTE (CBT) Sep22	-334 857	0	0,0
Ränteterminer		0	0,0

Övriga finansiella instrument 8,4

	Antal/Nom. bel. tusenatal	Marknads- värde tSEK	% av fondförm.
CERTIFIKAT			
FastPartner DI FC 2022-08-23	25 000	24 961	0,9
Intea Fastigheter DI FC 2022-09-29	50 000	49 875	1,8
Intrum DI FC 2022-08-17	54 000	53 926	1,9
Intrum DI FC 2022-09-21	25 000	24 938	0,9
Sobi DI FC 2022-09-27	40 000	39 876	1,4
Trophii Fastighets DI FC 2022-08-22	50 000	49 912	1,8
Certifikat		243 489	8,6
OTC-DERIVATINSTRUMENT			
VALUTATERMINER			
SEK/EUR ¹⁾²⁾		-7 612	-0,3
SEK/USD ³⁾		-155	0,0
USD/ZAR ⁴⁾		1 447	0,1
		-6 320	-0,2
OTC-derivatinstrument		-6 320	-0,2
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde		2 488 358	88,2
Summa finansiella instrument med negativt marknadsvärde		-7 767	-0,3
Netto, övriga tillgångar och skulder		340 482	12,1
Total summa fondförmögenhet		2 821 073	100,0

1) tSEK 31 966/tEUR -3 000 motpart Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ)
2) tSEK 357 969/tEUR -34 050 motpart Nordea Bank Abp
3) tSEK 30 485/tUSD -3 000 motpart Nordea Bank Abp
4) tUSD 9 000/tZAR -146 438 motpart Citibank Europe PLC

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
Klarna Bank	4,1	Castellum	2,4
SSAB	3,6	Storskogen Group	1,6
Intea Fastigheter	3,1	FastPartner	1,6
Intrum	2,8	Sagax	1,3
SBAB	2,5	Landshypotek Bank	0,7
Diös Fastigheter	2,5		

* 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 Aktiv 30

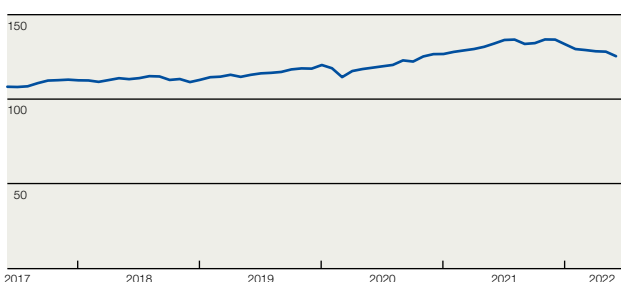
Placeringsinriktning

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 jämförelseindex är en sammansättning av aktieexponering mot den nordiska respektive globala aktiemarknaden och ränteeponeringen mot den norska räntemarknaden. Då fonden är aktivt förvaltat kommer den geografiska allokeringen över tid variera. Placeringarna sker således utan begränsning till marknad, region, bransch eller företags storlek. Fonden placerar i räntefonder, aktiefonder, alternativa tillgångar samt i andra finansiella instrument. Med alternativa tillgångar avses fonder eller andra finansiella instrument som ger exponering mot råvaror, fastigheter och andra tillåtna exponeringar utöver aktier eller räntor, vars syfte är att öka fondens diversifiering. Fonden placerar huvudsakligen i fonder inom Handelsbanken, men även i fonder som förvaltas av andra fondbolag. För aktuell fördelning se Portföljfördelning på handelsbanken.se/fonder. Av fondens värde ska 15-45% vara placerat i aktiefonder eller andra aktierelaterade finansiella instrument, 40-80% i räntefonder eller andra ränterelaterade finansiella instrument och 0-20% i fonder och andra finansiella instrument med alternativ exponering. Fonden beaktar internationella normer och riktlinjer för miljö, socialt ansvar och bolagsstyrning och tillämpar en exkluderingsstrategi på bolag (såväl direkta innehav som innehav i fonder som fonden investerar i) verksamma inom områdena/branscherna alkohol, tobak, cannabis, kommersiell spelverksamhet, vapen och krigsmateriel, pornografi och fossila bränslen. Fonden kan dock investera i bolag som bedöms ställa om sin verksamhet från fossil energiproduktion till förnybar. Detta gäller såväl direkta innehav som innehav i fonder som fonden investerar i. För fondens placeringar i indexderivat kommer fonden i första hand att placera i hållbarhetsanpassade instrument. I avsaknad av sådana instrument kommer fonden att placera i indexderivat och indexprodukter där det kan komma att ingå bolag som inte tillåts enligt ovan exkluderingskriterier. Fonden får placera i derivatinstrument som ett led i fondens placeringsinriktning, vilket kan leda till hävstång. Vi jämför fondens utveckling mot följande index: Solactive NOK Fixed Duration 5 years Government Bonds & Bills Index (42%), Solactive NOK Fixed Duration 0.25 years Government Bonds & Bills Index (28%), Solactive ISS ESG Screened Paris Aligned Global Markets Index (22.5%), Solactive ISS ESG Screened Paris Aligned Norway Index (3.8%), Solactive ISS ESG Screened Paris Aligned Nordic Index (3.8%). Eftersom fonden är aktivt förvaltat kommer avkastningen över tid att avvika från detta index. För mer information om hållbarhetsarbetet, andelsklassbeteckningen inom parentes och förvaltning i förhållande till fondens jämförelseindex och risknivå hänvisas till informationsbroschyren.

Portföljen

Fonden sjönk med -7,2% under första halvåret 2022*. Kraftigt stigande inflation och marknadsräntor har skakat om de finansiella marknaderna rejält under det första halvåret 2022. Världindex sjönk med -12,84%. En svagare norsk krona har gynnat avkastningen på utländska tillgångar. Bäst gick tillväxtmarknader medan Sverige hade en svagare utveckling.

Fondens utveckling*



* Utvecklingen visas i fondens basvaluta. Fonden kan ha flera andelsklasser, vilken som avses framgår av fondens fondfakta.

Marknadsräntorna i såväl USA, Europa och Norge steg kraftigt vilket innebär att obligationer hade en svagare utveckling än ränteprecerings med en kortare löptid. Vår exponering mot tillväxtmarknadsobligationer steg i värde. Vi har under det första halvåret successivt minskat på riskerna i portföljerna och vi hade vid halvårsskiftet en undervikt i aktier. På regionnivå föredrar vi aktier i tillväxtmarknader och i Japan medan vi är mer försiktigt inställda till USA. Vi har under halvåret dessutom minskat vår småbolags exponering och istället ökat i mer defensiva fonder som Fidelity Sustainable Global Equity och Handelsbanken Global Högutdelande. I ränteinnehaven har vi en kort duration och en övervikt i krediter och tillväxtmarknadsobligationer.

* För jämförelseindex se fondens fondfakta.

Väsentliga risker

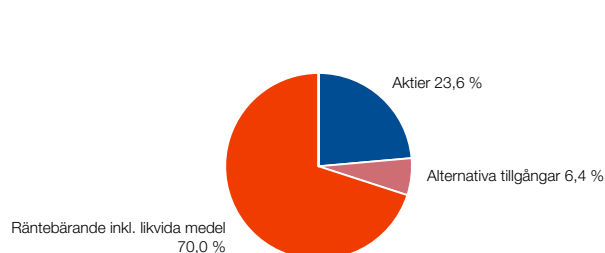
Fonden är en blandfond som normalt innebär en investering med låg risk. Risken i fonden beror på fondens fördelning mellan tillgångsslagen aktier, räntor och alternativa investeringar. En investering i aktier, aktiefonder och alternativa investeringar kan vara förenade med hög risk och kan variera kraftigt över tid. En placering i räntebärande värdepapper eller i en räntefond är förenad med ränterisk vilket innebär att när den allmänna räntenivån stiger sjunker värdet på ett räntebärande värdepapper vilket påverkar fondens avkastning negativt. En fond som placerar i räntebärande instrument med lång återstående räntebindningstid har en högre ränterisk än en fond som placerar i räntebärande instrument med kortare återstående räntebindningstid. Räntebindningstiden på innehaven i fonden kan variera väsentligt över tid. Fonden har möjlighet att placera koncentrerat både avseende region och sektor. Detta innebär att risken i fonden kan vara högre än en investering i en diversifierad global fond som fördelar sina investeringar över flera regioner eller sektorer. Då fondens investeringar sker i utländska värdepapper denominerade i annan valuta än fondens basvaluta är en investering i fonden förenad med valutarisk. En placering i ett räntebärande instrument innebär en kreditrisk då fonden kan drabbas av en förlust till följd av att en emittent inte fullföljer sina förpliktelser. Kreditrisken är högre när fondens andel av tillgångar i räntebärande värdepapper emitterade av företag eller stater med lägre kreditkvalitet ökar. Fonden får som en del i sin placeringsinriktning investera i derivat i syfte att skapa avkastningen i fonden eller för skapa hävstång. Investeringar i derivat kan innebära att fonden har en ökad känslighet för marknadsförändringar.

Handel med derivatinstrument m.m

Fonden får enligt sina fondbestämmelser handla med derivat som ett led i fondens placeringsinriktning. Under 2022 har fonden utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att låna ut värdepapper. Under 2022 har fonden inte utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att använda andra tekniker och instrument. Under 2022 har fonden inte utnyttjat denna möjlighet.

- Högsta hävstång under räkenskapsåret 47,0%
- Lägsta hävstång under räkenskapsåret 25,4%
- Genomsnittlig hävstång under räkenskapsåret 33,4%

Marknadsexponering*



* Fondens placeringsfördelning inom marknaderna per 2022-06-30, i förhållande till fondens totala tillgångar vid detta datum.

Handelsbanken Aktiv 30, forts.

Fondfakta - historik

	1/1-30/6 2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
Andelsvärde, NOK										
Aktiv 30 A1 - NOK	125,58	135,39	126,80	118,23	110,28	111,72	103,20	-	-	-
Aktiv 30 A14 - NOK	126,13	135,78	-	-	-	-	-	-	-	-
Fondens totala nettoflöde, mnNOK	-2	113	-17	29	52	156	107	-	-	-
Fondförmögenhet totalt, mnNOK	488	529	386	379	327	279	110	-	-	-
Aktiv 30 A1 - NOK	438	515	386	379	327	279	110	-	-	-
Aktiv 30 A14 - NOK	51	14	-	-	-	-	-	-	-	-
Antal andelar totalt, tusental	3 887	3 906	3 047	3 205	2 963	2 494	1 062	-	-	-
Aktiv 30 A1 - NOK	3 485	3 801	3 047	3 205	2 963	2 494	1 062	-	-	-
Aktiv 30 A14 - NOK	402	105	-	-	-	-	-	-	-	-
Total avkastning i %										
Aktiv 30 A1 - NOK	-7,2	6,8	7,2	7,2	-1,3	8,3	3,2	-	-	-
Aktiv 30 A14 - NOK	-7,1	5,6	-	-	-	-	-	-	-	-
Jämförelseindex inklusive utdelning i %										
Aktiv 30 A1 - NOK	-6,5	4,9	6,9	8,4	-0,6	6,2	2,8	-	-	-
Aktiv 30 A14 - NOK	-6,5	4,3	-	-	-	-	-	-	-	-
Aktiv risk 2 år, % (Tracking error)	1,2	2,9	2,9	0,9	0,9	-	-	-	-	-
Genomsnittlig årsavkastning 2 år, %	2,8	7,0	7,2	2,9	3,4	-	-	-	-	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %	1,0	5,9	7,7	3,7	2,7	-	-	-	-	-
Genomsnittlig årsavkastning 5 år, %	3,2	5,6	-	-	-	-	-	-	-	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %	3,1	5,1	-	-	-	-	-	-	-	-
Omräkningkurs NOK/SEK	1,04	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 NOK Fixed Duration 5 years Government Bonds & Bills Index (42%), Solactive NOK Fixed Duration 0.25 years Government Bonds & Bills Index (28%), Solactive ISS ESG Screened Paris Aligned Global Markets Index (22.5%), Solactive ISS ESG Screened Paris Aligned Norway Index (3.8%), Solactive ISS ESG Screened Paris Aligned Nordic Index (3.8%).

T o m 2019-02-28: MSCI All Country World Index Net (15%), VINX Benchmark Cap Net Index SEK (6%), Oslo Stock Exchange Mutual Fund Index (9%), Oslo Stock Exchange State Bonds 5Y Index (42%) och Oslo Stock Exchange State Bonds 0.25Y Index (28%).

T o m 2020-12-31: Solactive ISS ESG Screened Global Markets Index (15%), SIX SPI Nordic 200 Net Index (6%), Oslo Stock Exchange Mutual Fund Index (9%), Oslo Stock Exchange State Bonds 5.00 Index (42%) och Oslo Stock Exchange State Bonds 0.25 Index (28%).

T o m 2021-08-31: Solactive ISS ESG Screened Global Markets Index (15%), SIX SPI Nordic 200 Net Index (6%), Oslo Stock Exchange Mutual Fund Index (9%), Solactive NOK Fixed Duration 5 years Government Bonds & Bills Index (42%), Solactive NOK Fixed Duration 0.25 years Government Bonds & Bills Index (28%).

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

För närmare beskrivning av andelsklassernas beteckning (nomenklaturen) se information från fondbolaget.

För definitioner, se under allmänna sidor i slutet av den samlade fondrapporten.

Fondfakta - kostnader

Max tillåten förvaltningskostnad i % enligt fondbestämmelser	
Aktiv 30 A1	0,90
Aktiv 30 A14	0,59
Uttagen förvaltningskostnad i % av genomsnittlig fondförmögenhet	
Aktiv 30 A1	0,90
Aktiv 30 A14	0,59
Årlig avgift, %	
Aktiv 30 A1	1,11
Aktiv 30 A14	0,80
Transaktionskostnader, tNOK	33
Transaktionskostnader i % av omsättningen	0,00
Högst 3 % får tas ut i årlig fast avgift för förvaltningen av de underliggande fonderna som fonden placerar medel i. Eventuellt förekommande prestationsbaserad förvaltningsavgift i de underliggande fonderna får på respektive mätperiod högst uppgå till 30 % av överavkastningen i förhållande till respektive fonds jämförelsenorm (index eller motsvarande)	

Fondfakta - övriga nyckeltal

Omsättningshastighet, ggr	0,2
Andel av omsättning som skett genom närstående vp-institut, %	2,4
Andel av oms. som skett mellan fonder förvaltade av Handelsbanken Fonder AB, %	0,0

Risk- och avkastningsmått *

Total risk %	4,5	Aktiv avkastning %	1,8
Total risk i index %	4,0	Informationskvot	1,5
Jämförelseindex	Solactive NOK Fixed Duration 5 years Government Bonds & Bills Index (42%), Solactive NOK Fixed Duration 0.25 years Government Bonds & Bills Index (28%), Solactive ISS ESG Screened Paris Aligned Global Markets Index (22.5%), Solactive ISS ESG Screened Paris Aligned Norway Index (3.8%), Solactive ISS ESG Screened Paris Aligned Nordic Index (3.8%).	Sharpekvot	0,6
		Sharpekvot i index	0,2

* Riskfaktorn är baserad på två års historisk månadsavkastning. För definitioner, se under allmänna sidor i slutet av den samlade fondrapporten.

De sammanlagda exponeringarna i fonden beräknas enligt åtagandemetoden

Balansräkning, tNOK

	30 juni 2022	% av fondförm.	31 dec. 2021	% av fondförm.
TILLGÅNGAR				
OTC-derivatinstrument med positivt marknadsvärde	829	0,2	632	0,1
Fondandelar	479 244	98,1	515 968	97,6
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde ^(Not 1)	480 073	98,3	516 600	97,7
Bankmedel och övriga likvida medel	8 029	1,6	12 341	2,3
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	183	0,0	202	0,0
Övriga tillgångar	1 911	0,4	402	0,1
Summa tillgångar	490 195	100,4	529 545	100,1
SKULDER				
OTC-derivatinstrument med negativt marknadsvärde	1 273	0,3	0	0,0
Summa finansiella instrument med negativt marknadsvärde	1 273	0,3	19	0,0
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	355	0,1	398	0,1
Övriga skulder	270	0,1	310	0,1
Summa skulder	1 898	0,4	708	0,1
Fondförmögenhet	488 297	100,0	528 837	100,0
Ställda säkerheter för övriga derivatinstrument ¹⁾	4 384	0,9	2 403	0,5

1) Likvida medel 4 384 tNOK

Not 1) till balansräkning

Fondens innehav av finansiella instrument

Övriga finansiella instrument som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES 1,2

	Underliggande exponering tNOK	Marknads- värde tNOK	% av fondförm.
AKTIEINDEXTERMINER			
E-mini S&P 500 ESG Future Sep 2022	-24 558	0	0,0
MSCI Emg Mkt Index Future Sep 2022	9 906	0	0,0
OMXS30 ESG Future Jul 2022	-14 242	0	0,0
STOXX EURO ESG-X Future Sep 2022	-9 333	0	0,0
Topix Index Future Sep 2022	9 522	0	0,0
Aktieindexterminer	0	0	0,0

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknads- värde tNOK	% av fondförm.
--	-----------------------------	-------------------------	-------------------

FONDANDELAR

BÖRSHANDLADE AKTIEFONDER

XACT Norden (UCITS ETF)	18 511	3 186	0,7
XACT Norden Högutdelande (UCITS ETF)	21 628	2 618	0,5
		5 804	1,2

Fondandelar		5 804	1,2
--------------------	--	--------------	------------

Handelsbanken Aktiv 30, forts.

Övriga finansiella instrument		96,9	
	Antal/Nom. bel. tusental	Marknadsvärde tNOK	% av fondförm.
FONDANDELAR			
AKTIEFONDER			
Fidelity First ESG Acc World NOK	346 863	5 591	1,1
Fidelity Sustain Water & Waste IA NOK	511 539	6 445	1,3
JPM Europe Sustain Small Cap Acc EUR	3 452	3 863	0,8
Montanaro Better World Fund	265 348	3 081	0,6
SHB Amerika Småbolag Tema (A1 SEK)	8 585	9 784	2,0
SHB Amerika Tema (A1 NOK)	6 160	9 403	1,9
SHB Asien Tema (A1 NOK)	4 183	3 320	0,7
SHB Emerging Markets Index (A1 SEK)	8 998	1 554	0,3
SHB Europa Index Criteria (A1 NOK)	80 634	11 344	2,3
SHB Global Högutdelande (A1 NOK)	38 173	4 487	0,9
SHB Global Momentum (A1 NOK)	10 150	915	0,2
SHB Hållbar Energi (A1 EUR)	8 941	3 512	0,7
SHB Hälsovård Tema (A1 SEK)	10 311	3 649	0,7
SHB Japan Tema (A1 NOK)	66 193	6 265	1,3
SHB Norden Index Criteria (A1 NOK)	33 484	4 776	1,0
SHB Norden Selektiv (A1 NOK)	5 309	2 674	0,5
SHB Norden Tema (A1 NOK)	977	1 312	0,3
SHB Nordiska Småbolag (A1 NOK)	1 947	2 690	0,6
SHB Norge Index Criteria (A1 NOK)	83 475	8 645	1,8
SHB Norge Tema (A1 NOK)	6 556	8 962	1,8
SHB Tillväxtmarknad Tema (A1 NOK)	23 286	8 309	1,7
SHB USA Index Criteria (A1 NOK)	39 070	22 275	4,6
UBS Equity SICAV-USA Growth Sustain	4 239	5 197	1,1
		138 054	28,3
RÄNTEFONDER			
Alfred Berg Obligasjon	348 336	38 950	8,0
BlueOrchard UCITS EM SDG Impact Bond	15 697	14 444	3,0
SHB Höyrente (A1 NOK)	777 220	88 749	18,2
SHB Kort Rente Norge (A1 NOK)	155 411	16 066	3,3
SHB Kredit (A1 NOK)	153 640	14 295	2,9
SHB Obligasjon (A1 NOK)	621 482	77 611	15,9
SHB Räntestrategi Plus (A7 SEK)	74 870	7 347	1,5
UI Aktia EM Frontier Bond+ IX SEK	205 758	22 617	4,6
UI Aktia EM Local Currency Bond+ SEK	207 977	22 191	4,5
UI-Aktia EM Frontier Bond+ IX NOK	9 670	960	0,2
UI-Aktia EM Local Currency Bond+ IX NOK	9 670	958	0,2
		304 186	62,3
ÖVRIGA FONDER			
JPM Global Macro Sustain Acc NOK	9 143	9 361	1,9
JPM Mlti Man Alternatives Fund S1	11 015	10 630	2,2
Schroder GAIA Cat Bond IF HD	555	7 672	1,6
UBS Irl Investor Selection-Currency Alloc SEK	6 220	3 537	0,7
		31 199	6,4
Fondandelar		473 439	97,0
	Antal/Nom. bel. tusental	Marknadsvärde tNOK	% av fondförm.
OTC-DERIVATINSTRUMENT			
VALUTATERMINER			
AUD/NZD ¹⁾		-6	0,0
EUR/NOK ²⁾		219	0,0
JPY/USD ³⁾		-482	-0,1
NOK/EUR ⁴⁾⁵⁾		-97	0,0
NOK/SEK ⁶⁾		566	0,1
SEK/USD ⁷⁾		-688	-0,1
USD/SEK ⁸⁾		44	0,0
		-445	-0,1
OTC-derivatinstrument		-445	-0,1
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde		480 073	98,3
Summa finansiella instrument med negativt marknadsvärde		-1 273	-0,3
Netto, övriga tillgångar och skulder		9 497	1,9
Total summa fondförmögenhet		488 297	100,0

1) tAUD 1 440/tNZD -1 596, motpart Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ)

2) tEUR 1 133/tNOK -11 513, motpart Svenska Handelsbanken AB (publ)

3) tJPY 138 471/tUSD -1 070, motpart Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ)

4) tNOK 8 312/tEUR -805, motpart Svenska Handelsbanken AB (publ)

5) tNOK 11 668/tEUR -1 133, motpart Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ)

6) tNOK 27 800/tSEK -28 221, motpart Svenska Handelsbanken AB (publ)

7) tSEK 15 635/tUSD -1 600, motpart J.P. Morgan SE

8) tUSD 1 600/tSEK -16 303, motpart Nordea Bank Abp

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.



Handelsbanken Aktiv 50

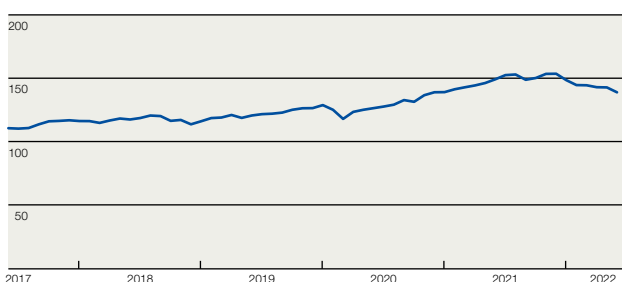
Placeringsinriktning

Fonden är aktivt förvaldat vilket innebär att förvaltaren fattar egna aktiva placeringsbeslut. Målet är att långsiktigt överträffa avkastningen på underliggande marknad, definierad som jämförelseindex. Fondens jämförelseindex är en sammansättning av aktieexponering mot den nordiska respektive globala aktiemarknaden och räntexponeringen mot den norska räntemarknaden. Då fonden är aktivt förvaldat kommer den geografiska allokeringen över tid variera. Placeringarna sker således utan begränsning till marknad, region, bransch eller företags storlek. Fonden placerar i räntefonder, aktiefonder, alternativa tillgångar samt i andra finansiella instrument. Med alternativa tillgångar avses fonder eller andra finansiella instrument som ger exponering mot råvaror, fastigheter och andra tillåtna exponeringar utöver aktier eller räntor, vars syfte är att öka fondens diversifiering. Fonden placerar huvudsakligen i fonder inom Handelsbanken, men även i fonder som förvaltas av andra fondbolag. För aktuell fördelning se Portföljfördelning på handelsbanken.se/fonder. Utgångspunkten för placeringarna är att långsiktigt skapa en överavkastning i norska kronor. Av fondens värde ska 30-70% vara placerat i aktiefonder eller andra aktierelaterade finansiella instrument, 20-60% i räntefonder eller andra ränterelaterade finansiella instrument och 0-20% i fonder och andra finansiella instrument med alternativ exponering. Fonden beaktar internationella normer och riktlinjer för miljö, socialt ansvar och bolagsstyrning och tillämpar en exkluderingsstrategi på bolag (såväl direkta innehav som innehav i fonder som fonden investerar i) verksamma inom områdena/branscherna alkohol, tobak, cannabis, kommersiell spelverksamhet, vapen och krigsmateriel, pornografi och fossila bränslen. Fonden kan dock investera i bolag som bedöms ställa om sin verksamhet från fossil energiproduktion till förnybar. Detta gäller såväl direkta innehav som innehav i fonder som fonden investerar i. För fondens placeringar i indexderivat kommer fonden i första hand att placera i hållbarhetsanpassade instrument. I avsaknad av sådana instrument kommer fonden att placera i indexderivat och indexprodukter där det kan komma att ingå bolag som inte tillåts enligt ovan exkluderingskriterier. Fonden får placera i derivatinstrument som ett led i fondens placeringsinriktning, vilket kan leda till hävstång. Vi jämför fondens utveckling mot följande index: Solactive NOK Fixed Duration 5 years Government Bonds & Bills Index (28%), Solactive ISS ESG Screened Paris Aligned Global Markets Index (37.5%), Solactive NOK Fixed Duration 0.25 years Government Bonds & Bills Index (22%), Solactive ISS ESG Screened Paris Aligned Norway Index (6.25%), Solactive ISS ESG Screened Paris Aligned Nordic Index (6.25%). Eftersom fonden är aktivt förvaldat kommer avkastningen över tid att avvika från detta index. För mer information om hållbarhetsarbetet, andelsklassbeteckningen inom parentes och förvaltning i förhållande till fondens jämförelseindex och risknivå hänvisas till informationsbroschyren.

Portföljen

Fonden sjönk med -9,5% under första halvåret 2022*. Kraftigt stigande inflation och marknadsräntor har skakat om de finansiella marknaderna rejält under det första halvåret 2022. Världsindex sjönk med -12,84%. En svagare norsk krona har gynnat avkastningen på utländska tillgångar. Bäst

Fondens utveckling*



* Utvecklingen visas i fondens basvaluta. Fonden kan ha flera andelsklasser, vilken som avses framgår av fondens fondfakta.

gick tillväxtmarknader medan Sverige hade en svagare utveckling. Marknadsräntorna i såväl USA, Europa och Norge steg kraftigt vilket innebär att obligationer hade en svagare utveckling än ränteplaceringar med en kortare löptid. Vår exponering mot tillväxtmarknadsobligationer steg i värde. Vi har under det första halvåret successivt minskat på riskerna i portföljerna och vi hade vid halvårsskiftet en undervikt i aktier. På regionnivå föredrar vi aktier i tillväxtmarknader och i Japan medan vi är mer försiktigt inställda till USA. Vi har under halvåret dessutom minskat vår småbolags exponering och istället ökat i mer defensiva fonder som Fidelity Sustainable Global Equity och Handelsbanken Global Högutdelande. I ränteinnehaven har vi en kort duration och en övervikt i krediter och tillväxtmarknadsobligationer.

* För jämförelseindex se fondens fondfakta.

Väsentliga risker

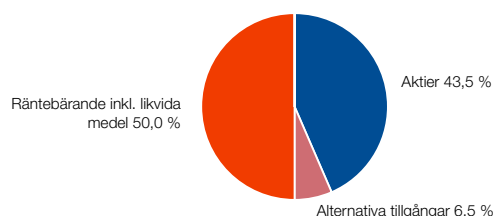
Fonden är en blandfond som normalt innebär en investering med medelhög risk. Risken i fonden beror på fondens fördelning mellan tillgångsslagen aktier, räntor och alternativa investeringar. En investering i aktier, aktiefonder och alternativa investeringar kan vara förenade med hög risk och kan variera kraftigt över tid. En placering i räntebärande värdepapper eller i en räntefond är förenad med ränterisk vilket innebär att när den allmänna räntenivån stiger sjunker värdet på ett räntebärande värdepapper vilket påverkar fondens avkastning negativt. En fond som placerar i räntebärande instrument med lång återstående räntebindningstid har en högre ränterisk än en fond som placerar i räntebärande instrument med kortare återstående räntebindningstid. Räntebindningstiden på innehaven i fonden kan variera väsentligt över tid. Fonden har möjlighet att placera koncentrerat både avseende region och sektor. Detta innebär att risken i fonden kan vara högre än en investering i en diversifierad global fond som fördelar sina investeringar över flera regioner eller sektorer. Då fondens investeringar sker i utländska värdepapper denominerade i annan valuta än fondens basvaluta är en investering i fonden förenad med valutarisk. En placering i ett räntebärande instrument innebär en kreditrisk då fonden kan drabbas av en förlust till följd av att en emittent inte fullföljer sina förpliktelser. Kreditrisken är högre när fondens andel av tillgångar i räntebärande värdepapper emitterade av företag eller stater med lägre kreditkvalitet ökar. Fonden får som en del i sin placeringsinriktning investera i derivat i syfte att skapa avkastningen i fonden eller för skapa hävstång. Investeringar i derivat kan innebära att fonden har en ökad känslighet för marknadsförändringar.

Handel med derivatinstrument m.m

Fonden får enligt sina fondbestämmelser handla med derivat som ett led i fondens placeringsinriktning. Under 2022 har fonden utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att låna ut värdepapper. Under 2022 har fonden inte utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att använda andra tekniker och instrument. Under 2022 har fonden inte utnyttjat denna möjlighet.

- Högsta hävstång under räkenskapsåret 46,0%
- Lägsta hävstång under räkenskapsåret 24,3%
- Genomsnittlig hävstång under räkenskapsåret 32,2%

Marknadsexponering*



* Fondens placeringsfördelning inom marknaderna per 2022-06-30, i förhållande till fondens totala tillgångar vid detta datum.

Handelsbanken Aktiv 50, forts.

Fondfakta - historik

	1/1-30/6 2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
Andelsvärde, NOK										
Aktiv 50 A1 - NOK	138,86	153,48	138,91	126,43	113,70	116,88	104,62	-	-	-
Aktiv 50 A14 - NOK	139,71	154,09	-	-	-	-	-	-	-	-
Fondens totala nettoflöde, mnNOK	10	221	33	84	194	459	157	-	-	-
Fondförmögenhet totalt, mnNOK	1 348	1 479	1 132	1 004	825	658	163	-	-	-
Aktiv 50 A1 - NOK	644	1 445	1 132	1 004	825	658	163	-	-	-
Aktiv 50 A14 - NOK	704	35	-	-	-	-	-	-	-	-
Antal andelar totalt, tusental	9 678	9 637	8 147	7 938	7 260	5 626	1 559	-	-	-
Aktiv 50 A1 - NOK	4 640	9 412	8 147	7 938	7 260	5 626	1 559	-	-	-
Aktiv 50 A14 - NOK	5 038	225	-	-	-	-	-	-	-	-
Total avkastning i %										
Aktiv 50 A1 - NOK	-9,5	10,5	9,9	11,2	-2,7	11,7	4,6	-	-	-
Aktiv 50 A14 - NOK	-9,3	8,7	-	-	-	-	-	-	-	-
Jämförelseindex inklusive utdelning i %										
Aktiv 50 A1 - NOK	-8,6	9,6	9,4	13,1	-1,5	9,5	5,2	-	-	-
Aktiv 50 A14 - NOK	-8,6	8,3	-	-	-	-	-	-	-	-
Aktiv risk 2 år, % (Tracking error)	1,1	2,6	2,6	0,9	1,0	-	-	-	-	-
Gemensnittlig årsavkastning 2 år, %	4,8	10,2	10,5	4,0	4,3	-	-	-	-	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %	3,6	9,5	11,2	5,6	3,9	-	-	-	-	-
Gemensnittlig årsavkastning 5 år, %	4,6	8,0	-	-	-	-	-	-	-	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %	5,1	7,9	-	-	-	-	-	-	-	-
Omräkningkurs NOK/SEK	1,04	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 NOK Fixed Duration 5 years Government Bonds & Bills Index (28%), Solactive ISS ESG Screened Paris Aligned Global Markets Index (37,5%), Solactive NOK Fixed Duration 0.25 years Government Bonds & Bills Index (22%), Solactive ISS ESG Screened Paris Aligned Norway Index (6,25%), Solactive ISS ESG Screened Paris Aligned Nordic Index (6,25%).

T o m 2019-02-28: MSCI All Country World Index Net (25%), VINX Benchmark Cap Net Index SEK (10%), Oslo Stock Exchange Mutual Fund Index (15%), Oslo Stock Exchange State Bonds 5Y Index (28%) och Oslo Stock Exchange State Bonds 0.25Y Index (22%).

T o m 2020-12-31: Solactive ISS ESG Screened Global Markets Index (25%), SIX SPI Nordic 200 Net Index (10%), Oslo Stock Exchange Mutual Fund Index (15%), Oslo Stock Exchange State Bonds 5.00 Index (28%) och Oslo Stock Exchange State Bonds 0.25 Index (22%).

T o m 2021-08-31: Solactive ISS ESG Screened Global Markets Index (25%), SIX SPI Nordic 200 Net Index (10%), Oslo Stock Exchange Mutual Fund Index (15%), Solactive NOK Fixed Duration 5 years Government Bonds & Bills Index (28%), Solactive NOK Fixed Duration 0.25 years Government Bonds & Bills Index (22%).

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

För närmare beskrivning av andelsklassernas beteckning (nomenklaturen) se information från fondbolaget.

För definitioner, se under allmänna sidor i slutet av den samlade fondrapporten.

Fondfakta - kostnader

Max tillåten förvaltningskostnad i % enligt fondbestämmelser	
Aktiv 50 A1	1,10
Aktiv 50 A14	0,67
Uttagen förvaltningskostnad i % av genomsnittlig fondförmögenhet	
Aktiv 50 A1	1,10
Aktiv 50 A14	0,67
Årlig avgift, %	
Aktiv 50 A1	1,26
Aktiv 50 A14	0,83
Transaktionskostnader, tNOK	96
Transaktionskostnader i % av omsättningen	0,00
Högst 3 % får tas ut i årlig fast avgift för förvaltningen av de underliggande fonder som fonden placerar medel i. Eventuellt förekommande prestationsbaserad förvaltningsavgift i de underliggande fonderna får på respektive mätperiod högst uppgå till 30 % av överavkastningen i förhållande till respektive fonds jämförelsenorm (index eller motsvarande)	

Fondfakta - övriga nyckeltal

Omsättningshastighet, ggr	0,3
Andel av omsättning som skett genom närstående vp-institut, %	2,9
Andel av oms. som skett mellan fonder förvaltade av Handelsbanken Fonder AB, %	0,0

Risk- och avkastningsmått *

Total risk %	6,5	Aktiv avkastning %	1,2
Total risk i index %	5,9	Informationskvot	1,1
Jämförelseindex	Solactive NOK Fixed Duration 5 years Government Bonds & Bills Index (28%), Solactive ISS ESG Screened Paris Aligned Global Markets Index (37,5%), Solactive NOK Fixed Duration 0.25 years Government Bonds & Bills Index (22%), Solactive ISS ESG Screened Paris Aligned Norway Index (6,25%), Solactive ISS ESG Screened Paris Aligned Nordic Index (6,25%).	Sharpekvot	0,7
		Sharpekvot i index	0,6

* Riskfaktorn är baserad på två års historisk månadsavkastning. För definitioner, se under allmänna sidor i slutet av den samlade fondrapporten.

De sammanlagda exponeringarna i fonden beräknas enligt åtagandemetoden

Balansräkning, tNOK

	30 juni 2022	% av fondförm.	31 dec. 2021	% av fondförm.
TILLGÅNGAR				
OTC-derivatinstrument med positivt marknadsvärde	1 991	0,1	1 556	0,1
Fondandelar	1 329 578	98,6	1 447 583	97,9
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde (Not 1)	1 331 569	98,8	1 449 139	98,0
Bankmedel och övriga likvida medel	19 912	1,5	28 735	1,9
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	625	0,0	709	0,0
Övriga tillgångar	1 074	0,1	2 600	0,2
Summa tillgångar	1 353 181	100,4	1 481 183	100,1
SKULDER				
OTC-derivatinstrument med negativt marknadsvärde	3 514	0,3	0	0,0
Summa finansiella instrument med negativt marknadsvärde	3 514	0,3	0	0,0
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	990	0,1	1 364	0,1
Övriga skulder	504	0,0	574	0,0
Summa skulder	5 007	0,4	1 938	0,1
Fondförmögenhet	1 348 173	100,0	1 479 245	100,0
Ställda säkerheter för övriga derivatinstrument ¹⁾	12 149	0,9	6 564	0,4

1) Likvida medel 12 149 tNOK

Not 1) till balansräkning

Fondens innehav av finansiella instrument

Övriga finansiella instrument som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES 2,0

	Underliggande exponering tNOK	Marknads- värde tNOK	% av fondförm.
AKTIEINDEXTERMINER			
E-mini S&P 500 ESG Future Sep 2022	-67 124	0	0,0
MSCI Emg Mkt Index Future Sep 2022	28 729	0	0,0
OMXS30 ESG Future Jul 2022	-39 600	0	0,0
STOXX EURO ESG-X Future Sep 2022	-25 977	0	0,0
Topix Index Future Sep 2022	27 206	0	0,0
Aktieindexterminer		0	0,0

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknads- värde tNOK	% av fondförm.
--	-----------------------------	-------------------------	-------------------

FONDANDELAR

BÖRSHANLADE AKTIEFONDER			
XACT Norden (UCITS ETF)	84 737	14 585	1,1
XACT Norden Högutdelande (UCITS ETF)	99 039	11 990	0,9
		26 575	2,0

Fondandelar		26 575	2,0
--------------------	--	---------------	------------

Handelsbanken Aktiv 50, forts.

Övriga finansiella instrument		96,5	
	Antal/Nom. bel. tusental	Marknadsvärde tNOK	% av fondförm.
FONDANDELAR			
AKTIEFONDER			
Fidelity First ESG Acc World NOK	1 593 942	25 694	1,9
Fidelity Sustain Water & Waste IA NOK	2 320 653	29 240	2,2
JPM Europe Sustain Small Cap Acc EUR	16 597	18 575	1,4
Montanaro Better World Fund	1 198 740	13 920	1,0
SHB Amerika Småbolag Tema (A1 SEK)	38 992	44 439	3,3
SHB Amerika Tema (A1 NOK)	28 320	43 227	3,2
SHB Asien Tema (A1 NOK)	19 309	15 329	1,1
SHB Emerging Markets Index (A1 SEK)	42 855	7 401	0,5
SHB Europa Index Criteria (A1 NOK)	370 719	52 157	3,9
SHB Global Högutdelande (A1 NOK)	175 509	20 628	1,5
SHB Global Momentum (A1 NOK)	45 390	4 091	0,3
SHB Hållbar Energi (A1 EUR)	39 655	15 576	1,2
SHB Hälsovård Tema (A1 SEK)	50 278	17 791	1,3
SHB Japan Tema (A1 NOK)	304 533	28 825	2,1
SHB Norden Index Criteria (A1 NOK)	153 246	21 857	1,6
SHB Norden Selektiv (A1 NOK)	24 314	12 245	0,9
SHB Norden Tema (A1 NOK)	4 474	6 012	0,4
SHB Nordiska Småbolag (A1 NOK)	8 935	12 346	0,9
SHB Norge Index Criteria (A1 NOK)	374 892	38 825	2,9
SHB Norge Tema (A1 NOK)	30 298	41 418	3,1
SHB Tillväxtmarknad Tema (A1 NOK)	106 997	38 179	2,8
SHB USA Index Criteria (A1 NOK)	186 151	106 131	7,9
UBS Equity SICAV-USA Growth Sustain	19 469	23 869	1,8
		637 777	47,3
RÄNTEFONDER			
Alfred Berg Obligasjon	362 444	40 528	3,0
BlueOrchard UCITS EM SDG Impact Bond	28 922	26 612	2,0
SHB Höyrente (A1 NOK)	1 486 046	169 688	12,6
SHB Kort Rente Norge (A1 NOK)	342 094	35 364	2,6
SHB Kredit (A1 NOK)	279 589	26 014	1,9
SHB Obligasjon (A1 NOK)	1 369 242	170 991	12,7
SHB Räntestrategi Plus (A7 SEK)	217 547	21 347	1,6
UI Aktia EM Frontier Bond+ IX SEK	385 962	42 425	3,1
UI Aktia EM Local Currency Bond+ SEK	400 010	42 681	3,2
UI-Aktia EM Frontier Bond+ IX NOK	9 670	960	0,1
UI-Aktia EM Local Currency Bond+ IX NOK	9 670	958	0,1
		577 567	42,8
ÖVRIGA FONDER			
JPM Global Macro Sustain Acc NOK	26 493	27 125	2,0
JPM Mlti Man Alternatives Fund S1	31 614	30 510	2,3
Schroder GAIA Cat Bond IF HD	1 531	21 153	1,6
UBS Irl Investor Selection-Currency Alloc SEK	15 605	8 872	0,7
		87 660	6,5
Fondandelar		1 303 003	96,6
	Antal/Nom. bel. tusental	Marknadsvärde tNOK	% av fondförm.
OTC-DERIVATINSTRUMENT			
VALUTATERMINER			
AUD/NZD ¹⁾		-17	0,0
EUR/NOK ²⁾		580	0,0
JPY/USD ³⁾		-1 345	-0,1
NOK/EUR ⁴⁾⁵⁾		-260	0,0
NOK/SEK ⁶⁾		1 291	0,1
SEK/USD ⁷⁾		-1 891	-0,1
USD/SEK ⁸⁾		120	0,0
		-1 523	-0,1
OTC-derivatinstrument		-1 523	-0,1
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde		1 331 569	98,8
Summa finansiella instrument med negativt marknadsvärde		-3 514	-0,3
Netto, övriga tillgångar och skulder		20 118	1,5
Total summa fondförmögenhet		1 348 173	100,0

1) tAUD 4 005/tNZD -4 440, motpart Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ)

2) tEUR 3 000/tNOK -30 484, motpart Svenska Handelsbanken AB (publ)

3) tJPY 385 907/tUSD -2 982, motpart Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ)

4) tNOK 22 920/tEUR -2 220, motpart Svenska Handelsbanken AB (publ)

5) tNOK 30 894/tEUR -3 000, motpart Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ)

6) tNOK 63 400/tSEK -64 361, motpart Svenska Handelsbanken AB (publ)

7) tSEK 42 996/tUSD -4 400, motpart J.P. Morgan SE

8) tUSD 4 400/tSEK -44 833, motpart Nordea Bank Abp

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.



Handelsbanken Aktiv 70

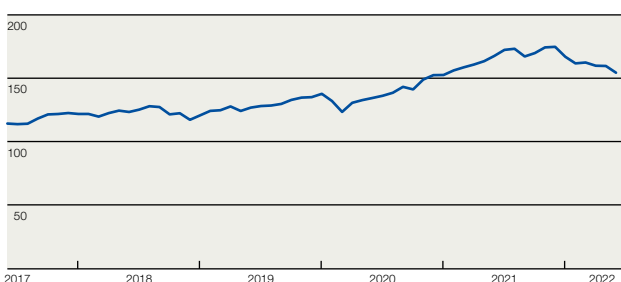
Placeringsinriktning

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 jämförelseindex är en sammansättning av aktieexponering mot den nordiska respektive globala aktiemarknaden och ränteeponeringen mot den norska räntemarknaden. Då fonden är aktivt förvaltat kommer den geografiska allokeringen över tid variera. Placeringarna sker således utan begränsning till marknad, region, bransch eller företags storlek. Fonden placerar i räntefonder, aktiefonder, alternativa tillgångar samt i andra finansiella instrument. Med alternativa tillgångar avses fonder eller andra finansiella instrument som ger exponering mot råvaror, fastigheter och andra tillåtna exponeringar utöver aktier eller räntor, vars syfte är att öka fondens diversifiering. Fonden placerar huvudsakligen i fonder inom Handelsbanken, men även i fonder som förvaltas av andra fondbolag. För aktuell fördelning se Portföljfördelning på handelsbanken.se/fonder. Utgångspunkten för placeringarna är att långsiktigt skapa en överavkastning i norska kronor. Av fondens värde ska 50-90% vara placerat i aktiefonder eller andra aktierelaterade finansiella instrument, 0-40% i räntefonder eller andra ränterelaterade finansiella instrument och 0-20% i fonder och andra finansiella instrument med alternativ exponering. Fonden beaktar internationella normer och riktlinjer för miljö, socialt ansvar och bolagsstyrning och tillämpar en exkluderingsstrategi på bolag (såväl direkta innehav som innehav i fonder som fonden investerar i) verksamma inom områdena/branscherna alkohol, tobak, cannabis, kommersiell spelverksamhet, vapen och krigsmateriel, pornografi och fossila bränslen. Fonden kan dock investera i bolag som bedöms ställa om sin verksamhet från fossil energiproduktion till förnybar. Detta gäller såväl direkta innehav som innehav i fonder som fonden investerar i. För fondens placeringar i indexderivat kommer fonden i första hand att placera i hållbarhetsanpassade instrument. I avsaknad av sådana instrument kommer fonden att placera i indexderivat och indexprodukter där det kan komma att ingå bolag som inte tillåts enligt ovan exkluderingskriterier. Fonden får placera i derivatinstrument som ett led i fondens placeringsinriktning, vilket kan leda till hävstång. Vi jämför fondens utveckling mot följande index: Solactive ISS ESG Screened Paris Aligned Global Markets Index (52.5%), Solactive NOK Fixed Duration 0.25 years Government Bonds & Bills Index (16%), Solactive NOK Fixed Duration 5 years Government Bonds & Bills Index (14%), Solactive ISS ESG Screened Paris Aligned Nordic Index (8.75%), Solactive ISS ESG Screened Paris Aligned Norway Index (8.75%). Eftersom fonden är aktivt förvaltat kommer avkastningen över tid att avvika från detta index. För mer information om hållbarhetsarbetet, andelsklassbeteckningen inom parentes och förvaltning i förhållande till fondens jämförelseindex och risknivå hänvisas till informationsbroschyren.

Portföljen

Fonden sjönk med -11,7% under första halvåret 2022*. Kraftigt stigande inflation och marknadsräntor har skakat om de finansiella marknaderna rejält under det första halvåret 2022. Världsindex sjönk med -12,84%. En svagare norsk krona har gynnat avkastningen på utländska tillgångar. Bäst

Fondens utveckling*



* Utvecklingen visas i fondens basvaluta. Fonden kan ha flera andelsklasser, vilken som avses framgår av fondens fondfakta.

gick tillväxtmarknader medan Sverige hade en svagare utveckling. Marknadsräntorna i såväl USA, Europa och Norge steg kraftigt vilket innebär att obligationer hade en svagare utveckling än ränteplaceringar med en kortare löptid. Vår exponering mot tillväxtmarknadsobligationer steg i värde. Vi har under det första halvåret successivt minskat på riskerna i portföljerna och vi hade vid halvårsskiftet en undervikt i aktier. På regionnivå föredrar vi aktier i tillväxtmarknader och i Japan medan vi är mer försiktigt inställda till USA. Vi har under halvåret dessutom minskat vår småbolags exponering och istället ökat i mer defensiva fonder som Fidelity Sustainable Global Equity och Handelsbanken Global Högutdelande. I ränteinnehaven har vi en kort duration och en övervikt i krediter och tillväxtmarknadsobligationer.

* För jämförelseindex se fondens fondfakta.

Väsentliga risker

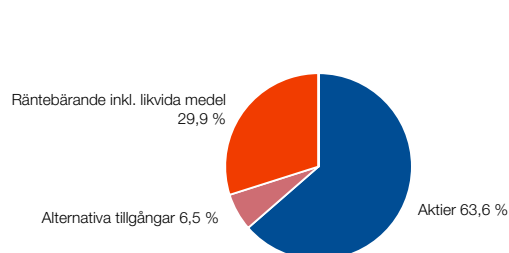
Fonden är en blandfond som normalt innebär en investering med medelhög risk. Risker i fonden beror på fondens fördelning mellan tillgångsslagen aktier, räntor och alternativa investeringar. En investering i aktier, aktiefonder och alternativa investeringar kan vara förenade med hög risk och kan variera kraftigt över tid. En placering i räntebärande värdepapper eller i en räntefond är förenad med ränterisk vilket innebär att när den allmänna räntenivån stiger sjunker värdet på ett räntebärande värdepapper vilket påverkar fondens avkastning negativt. En fond som placerar i räntebärande instrument med lång återstående räntebindningstid har en högre ränterisk än en fond som placerar i räntebärande instrument med kortare återstående räntebindningstid. Räntebindningstiden på innehaven i fonden kan variera väsentligt över tid. Fonden har möjlighet att placera koncentrerat både avseende region och sektor. Detta innebär att risken i fonden kan vara högre än en investering i en diversifierad global fond som fördelar sina investeringar över flera regioner eller sektorer. Då fondens investeringar sker i utländska värdepapper denominerade i annan valuta än fondens basvaluta är en investering i fonden förenad med valutarisk. En placering i ett räntebärande instrument innebär en kreditrisk då fonden kan drabbas av en förlust till följd av att en emittent inte fullföljer sina förpliktelser. Kreditrisken är högre när fondens andel av tillgångar i räntebärande värdepapper emitterade av företag eller stater med lägre kreditkvalitet ökar. Fonden får som en del i sin placeringsinriktning investera i derivat i syfte att skapa avkastningen i fonden eller för skapa hävstång. Investeringar i derivat kan innebära att fonden har en ökad känslighet för marknadsförändringar.

Handel med derivatinstrument m.m

Fonden får enligt sina fondbestämmelser handla med derivat som ett led i fondens placeringsinriktning. Under 2022 har fonden utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att låna ut värdepapper. Under 2022 har fonden inte utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att använda andra tekniker och instrument. Under 2022 har fonden inte utnyttjat denna möjlighet.

- Högsta hävstång under räkenskapsåret 46,5%
- Lägsta hävstång under räkenskapsåret 24,0%
- Genomsnittlig hävstång under räkenskapsåret 32,0%

Marknadsexponering*



* Fondens placeringsfördelning inom marknaderna per 2022-06-30, i förhållande till fondens totala tillgångar vid detta datum.

Handelsbanken Aktiv 70, forts.

Fondfakta - historik

	1/1-30/6 2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
Andelsvärde, NOK										
Aktiv 70 A1 - NOK	154,20	174,55	152,28	134,98	117,18	122,50	106,55	-	-	-
Aktiv 70 A14 - NOK	155,37	175,41	-	-	-	-	-	-	-	-
Fondens totala nettoflöde, mnNOK	10	3	54	107	111	1 013	239	-	-	-
Fondförmögenhet totalt, mnNOK	2 035	2 292	1 996	1 720	1 393	1 343	252	-	-	-
Aktiv 70 A1 - NOK	1 133	2 221	1 996	1 720	1 393	1 343	252	-	-	-
Aktiv 70 A14 - NOK	902	70	-	-	-	-	-	-	-	-
Antal andelar totalt, tusental	13 150	13 126	13 110	12 742	11 886	10 961	2 362	-	-	-
Aktiv 70 A1 - NOK	7 348	12 725	13 110	12 742	11 886	10 961	2 362	-	-	-
Aktiv 70 A14 - NOK	5 802	401	-	-	-	-	-	-	-	-
Total avkastning i %										
Aktiv 70 A1 - NOK	-11,7	14,6	12,8	15,2	-4,3	15,0	6,5	-	-	-
Aktiv 70 A14 - NOK	-11,4	12,1	-	-	-	-	-	-	-	-
Jämförelseindex inklusive utdelning i %										
Aktiv 70 A1 - NOK	-10,7	14,5	11,9	17,9	-2,4	12,8	7,6	-	-	-
Aktiv 70 A14 - NOK	-10,7	12,5	-	-	-	-	-	-	-	-
Aktiv risk 2 år, % (Tracking error)	1,2	2,1	2,1	1,2	1,3	-	-	-	-	-
Genomsnittlig årsavkastning 2 år, %	7,1	13,7	14,0	5,0	4,9	-	-	-	-	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %	6,3	13,2	14,9	7,3	5,0	-	-	-	-	-
Genomsnittlig årsavkastning 5 år, %	6,2	10,4	-	-	-	-	-	-	-	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %	7,1	10,7	-	-	-	-	-	-	-	-
Omräkningkurs NOK/SEK	1,04	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 Global Markets Index (52.5%), Solactive NOK Fixed Duration 0.25 years Government Bonds & Bills Index (16%), Solactive NOK Fixed Duration 5 years Government Bonds & Bills Index (14%), Solactive ISS ESG Screened Paris Aligned Nordic Index (8.75%), Solactive ISS ESG Screened Paris Aligned Norway Index (8.75%).

T o m 2019-02-28: MSCI All Country World Index Net (35%), VINX Benchmark Cap Net Index SEK (14%), Oslo Stock Exchange Mutual Fund Index (21%), Oslo Stock Exchange State Bonds 5Y Index (14%) och Oslo Stock Exchange State Bonds 0.25Y Index (16%).

T o m 2020-12-31: Solactive ISS ESG Screened Global Markets Index (35%), SIX SPI Nordic 200 Net Index (14%), Oslo Stock Exchange Mutual Fund Index (21%), Oslo Stock Exchange State Bonds 5.00 Index (14%) och Oslo Stock Exchange State Bonds 0.25 Index (16%).

T o m 2021-08-31: Solactive ISS ESG Screened Global Markets Index (35%), SIX SPI Nordic 200 Net Index (14%), Oslo Stock Exchange Mutual Fund Index (21%), Solactive NOK Fixed Duration 5 years Government Bonds & Bills Index (14%), Solactive NOK Fixed Duration 0.25 years Government Bonds & Bills Index (16%).

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

För närmare beskrivning av andelsklassernas beteckning (nomenklaturen) se information från fondbolaget.

För definitioner, se under allmänna sidor i slutet av den samlade fondrapporten.

Fondfakta - kostnader

Max tillåten förvaltningskostnad i % enligt fondbestämmelser	
Aktiv 70 A1	1,30
Aktiv 70 A14	0,76
Uttagen förvaltningskostnad i % av genomsnittlig fondförmögenhet	
Aktiv 70 A1	1,30
Aktiv 70 A14	0,76
Årlig avgift, %	
Aktiv 70 A1	1,44
Aktiv 70 A14	0,90
Transaktionskostnader, tNOK	159
Transaktionskostnader i % av omsättningen	0,00
Högst 3 % får tas ut i årlig fast avgift för förvaltningen av de underliggande fonder som fonden placerar medel i. Eventuellt förekommande prestationsbaserad förvaltningsavgift i de underliggande fonderna får på respektive mätperiod högst uppgå till 30 % av överavkastningen i förhållande till respektive fonds jämförelsenorm (index eller motsvarande)	

Fondfakta - övriga nyckeltal

Omsättningshastighet, ggr	0,4
Andel av omsättning som skett genom närstående vp-institut, %	3,4
Andel av oms. som skett mellan fonder förvaltade av Handelsbanken Fonder AB, %	0,0

Risk- och avkastningsmått *

Total risk %	8,5	Aktiv avkastning %	0,8
Total risk i index %	8,0	Informationskvot	0,7
Jämförelseindex	Solactive ISS ESG Screened Paris Aligned Global Markets Index (52.5%), Solactive NOK Fixed Duration 0.25 years Government Bonds & Bills Index (16%), Solactive NOK Fixed Duration 5 years Government Bonds & Bills Index (14%), Solactive ISS ESG Screened Paris Aligned Nordic Index (8.75%), Solactive ISS ESG Screened Paris Aligned Norway Index (8.75%).	Sharpekvot	0,8
		Sharpekvot i index	0,8

* Risksiffrorna är baserade på två års historisk månadsavkastning. För definitioner, se under allmänna sidor i slutet av den samlade fondrapporten.

De sammanlagda exponeringarna i fonden beräknas enligt åtagandemetoden

Balansräkning, tNOK

	30 juni 2022	% av fondförm.	31 dec. 2021	% av fondförm.
TILLGÅNGAR				
OTC-derivatinstrument med positivt marknadsvärde	2 858	0,1	2 012	0,1
Fondandelar	1 999 575	98,3	2 244 765	98,0
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde ^{Not 1)}	2 002 433	98,4	2 246 777	98,1
Bankmedel och övriga likvida medel	37 646	1,9	49 830	2,2
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	1 102	0,1	1 287	0,1
Övriga tillgångar	1 392	0,1	232	0,0
Summa tillgångar	2 042 573	100,4	2 298 126	100,3
SKULDER				
OTC-derivatinstrument med negativt marknadsvärde	5 410	0,3	0	0,0
Summa finansiella instrument med negativt marknadsvärde	5 410	0,3	0	0,0
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	1 809	0,1	2 487	0,1
Övriga skulder	799	0,0	4 113	0,2
Summa skulder	8 018	0,4	6 600	0,3
Fondförmögenhet	2 034 555	100,0	2 291 526	100,0
Ställda säkerheter för OTC-derivatinstrument ¹⁾	5 873	0,3	-	-
Ställda säkerheter för övriga derivatinstrument ²⁾	18 437	0,9	10 292	0,4

1) Likvida medel 5 873 tNOK

2) Likvida medel 18 437 tNOK

Not 1) till balansräkning

Fondens innehav av finansiella instrument

Övriga finansiella instrument som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES 2,8

	Underliggande exponering tNOK	Marknads- värde tNOK	% av fondförm.
AKTIEINDEXTERMINER			
E-mini S&P 500 ESG Future Sep 2022	-101 505	0	0,0
MSCI Emg Mkt Index Future Sep 2022	42 598	0	0,0
OMXS30 ESG Future Jul 2022	-59 921	0	0,0
STOXX EURO ESG-X Future Sep 2022	-39 510	0	0,0
Topix Index Future Sep 2022	42 169	0	0,0
Aktieindexterminer		0	0,0
	Antal/Nom. bel. tusental	Marknads- värde tNOK	% av fondförm.
FONDANDELAR			
BÖRSHANDLADE AKTIEFONDER			
XACT Norden (UCITS ETF)	181 579	31 252	1,5
XACT Norden Högutdelande (UCITS ETF)	210 145	25 441	1,3
		56 694	2,8
Fondandelar		56 694	2,8

Handelsbanken Aktiv 70, forts.

Övriga finansiella instrument		95,4	
	Antal/Nom. bel. tusental	Marknadsvärde tNOK	% av fondförm.
FONDANDELAR			
AKTIEFONDER			
Fidelity First ESG Acc World NOK	3 380 990	54 502	2,7
Fidelity Sustain Water & Waste IA NOK	4 973 083	62 661	3,1
JPM Europe Sustain Small Cap Acc EUR	35 603	39 848	2,0
Montanaro Better World Fund	2 564 706	29 781	1,5
SHB Amerika Småbolag Tema (A1 SEK)	81 494	92 878	4,6
SHB Amerika Tema (A1 NOK)	60 194	91 879	4,5
SHB Asien Tema (A1 NOK)	41 484	32 933	1,6
SHB Emerging Markets Index (A1 SEK)	83 769	14 467	0,7
SHB Europa Index Criteria (A1 NOK)	787 951	110 858	5,4
SHB Global Högutdelande (A1 NOK)	373 063	43 847	2,2
SHB Global Momentum (A1 NOK)	103 620	9 339	0,5
SHB Hållbar Energi (A1 EUR)	89 479	35 146	1,7
SHB Hälsovård Tema (A1 SEK)	98 295	34 783	1,7
SHB Japan Tema (A1 NOK)	655 387	62 034	3,0
SHB Norden Index Criteria (A1 NOK)	325 336	46 402	2,3
SHB Norden Selektiv (A1 NOK)	51 592	25 983	1,3
SHB Norden Tema (A1 NOK)	9 495	12 759	0,6
SHB Nordiska Småbolag (A1 NOK)	18 996	26 250	1,3
SHB Norge Index Criteria (A1 NOK)	820 294	84 953	4,2
SHB Norge Tema (A1 NOK)	64 171	87 721	4,3
SHB Tillväxtmarknad Tema (A1 NOK)	227 559	81 199	4,0
SHB USA Index Criteria (A1 NOK)	392 788	223 942	11,0
UBS Equity SICAV-USA Growth Sustain	41 306	50 640	2,5
		1 354 804	66,6
RÄNTEFONDER			
Alfred Berg Obligasjon	211	24	0,0
BlueOrchard UCITS EM SDG Impact Bond	22 557	20 756	1,0
SHB Höyrente (A1 NOK)	1 438 275	164 233	8,1
SHB Kort Rente Norge (A1 NOK)	662 775	68 515	3,4
SHB Kredit (A1 NOK)	224 213	20 861	1,0
SHB Obligasjon (A1 NOK)	668 514	83 484	4,1
SHB Räntestrategi Plus (A7 SEK)	325 004	31 891	1,6
UI Aktia EM Frontier Bond+ IX SEK	292 365	32 137	1,6
UI Aktia EM Local Currency Bond+ SEK	302 962	32 326	1,6
UI-Aktia EM Frontier Bond+ IX NOK	9 670	960	0,0
UI-Aktia EM Local Currency Bond+ IX NOK	9 670	958	0,0
		456 144	22,4
ÖVRIGA FONDER			
JPM Global Macro Sustain Acc NOK	37 113	37 999	1,9
JPM Mlti Man Alternatives Fund S1	46 069	44 459	2,2
Schroder GAIA Cat Bond IF HD	2 474	34 183	1,7
UBS Irl Investor Selection-Currency Alloc SEK	26 897	15 292	0,8
		131 933	6,5
Fondandelar		1 942 881	95,5
	Antal/Nom. bel. tusental	Marknadsvärde tNOK	% av fondförm.
OTC-DERIVATINSTRUMENT			
VALUTATERMINER			
AUD/NZD ¹⁾		-26	0,0
EUR/NOK ²⁾		1 137	0,1
JPY/USD ³⁾		-2 049	-0,1
NOK/EUR ⁴⁾⁵⁾		-455	0,0
NOK/SEK ⁶⁾		1 538	0,1
SEK/USD ⁷⁾		-2 880	-0,1
USD/SEK ⁸⁾		183	0,0
		-2 552	-0,1
OTC-derivatinstrument		-2 552	-0,1
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde		2 002 433	98,4
Summa finansiella instrument med negativt marknadsvärde		-5 410	-0,3
Netto, övriga tillgångar och skulder		37 532	1,8
Total summa fondförmögenhet		2 034 555	100,0

1) tAUD 6 075/tNZD -6 735, motpart Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ)

2) tEUR 5 885/tNOK -59 799, motpart Svenska Handelsbanken AB (publ)

3) tJPY 588 048/tUSD -4 544, motpart Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ)

4) tNOK 60 604/tEUR -5 885, motpart Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ)

5) tNOK 30 994/tEUR -3 302, motpart Svenska Handelsbanken AB (publ)

6) tNOK 75 500/tSEK -76 644, motpart Svenska Handelsbanken AB (publ)

7) tSEK 65 472/tUSD -6 700, motpart J.P. Morgan SE

8) tUSD 6 700/tSEK -68 269, motpart Nordea Bank Abp

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.



Handelsbanken Aktiv 100

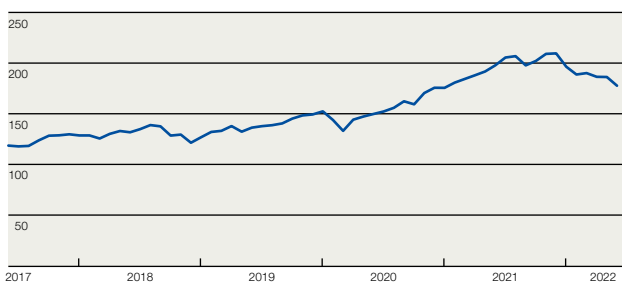
Placeringsinriktning

Fonden är aktivt förvaltd vilket innebär att förvaltaren fattar egna aktiva placeringsbeslut. Målet är att långsiktigt överträffa avkastningen på underliggande marknad, definierad som jämförelseindex. Fondens jämförelseindex är en sammansättning av aktieexponering mot den nordiska respektive globala aktiemarknaden. Då fonden är aktivt förvaltd kommer den geografiska allokeringen över tid variera. Placeringarna sker således utan begränsning till marknad, region, bransch eller företags storlek. Fonden placerar i aktiefonder inom Handelsbanken, men även i fonder som förvaltas av andra fondbolag. För aktuell fördelning se Portföljfördelning på handelsbanken.se/fonder. Utgångspunkten för placeringarna är att långsiktigt skapa en överavkastning i norska kronor. Av fondens värde ska minst 95% vara placerat i aktiefonder eller andra aktierelaterade finansiella instrument. Fonden beaktar internationella normer och riktlinjer för miljö, socialt ansvar och bolagsstyrning och tillämpar en exkluderingsstrategi på bolag (såväl direkta innehav som innehav i fonder som fonden investerar i) verksamma inom områdena/branscherna alkohol, tobak, cannabis, kommersiell spelverksamhet, vapen och krigsmateriel, pornografi och fossila bränslen. Fonden kan dock investera i bolag som bedöms ställa om sin verksamhet från fossil energiproduktion till förnybar. Detta gäller såväl direkta innehav som innehav i fonder som fonden investerar i. För fondens placeringar i indexderivat kommer fonden i första hand att placera i hållbarhetsanpassade instrument. I avsaknad av sådana instrument kommer fonden att placera i indexderivat och indexprodukter där det kan komma att ingå bolag som inte tillåts enligt ovan exkluderingskriterier. Vi jämför fondens utveckling mot följande index: Solactive ISS ESG Screened Paris Aligned Global Markets Index NTR (75%), Solactive ISS ESG Screened Paris Aligned Norway Index (12.5%), Solactive ISS ESG Screened Paris Aligned Nordic Index (12.5%). Eftersom fonden är aktivt förvaltd kommer avkastningen över tid att avvika från detta index. För mer information om hållbarhetsarbetet, andelsklassbeteckningen inom parentes och förvaltning i förhållande till fondens jämförelseindex och risknivå hänvisas till informationsbroschyren.

Portföljen

Fonden sjönk med -15,2% under första halvåret 2022*. Kraftigt stigande inflation och marknadsräntor har skakat om de finansiella marknaderna rejält under det första halvåret 2022. Världindex sjönk med -12,84%. En svagare norsk krona har gynnat avkastningen på utländska tillgångar. Bäst gick tillväxtmarknader medan Sverige hade en svagare utveckling. Marknadsräntorna i såväl USA, Europa och Norge steg kraftigt vilket innebar att obligationer hade en svagare utveckling än räntepaceringar med en kortare löptid. Vi har under det första halvåret varit fullinvesterade i

Fondens utveckling*



* Utvecklingen visas i fondens basvaluta. Fonden kan ha flera andelsklasser, vilken som avses framgår av fondens fondfakta.

aktier. På regionnivå föredrar vi aktier i tillväxtmarknader, Japan och Europa medan vi är mer försiktigt inställda till USA. Vi har under halvåret dessutom minskat vår småbolags exponering och istället ökat i mer defensiva fonder som Fidelity Sustainable Global Equity och Handelsbanken Global Högutdelande.

* För jämförelseindex se fondens fondfakta.

Väsentliga risker

Fonden är en blandfond som normalt innebär en investering med medelhög risk. Risker i fonden beror på fondens fördelning mellan tillgångsslagen aktier, räntor och alternativa investeringar. En investering i aktier, aktiefonder och alternativa investeringar kan vara förenade med hög risk och kan variera kraftigt över tid. En placering i räntebärande värdepapper eller i en räntefond är förenad med ränterisk vilket innebär att när den allmänna räntenivån stiger sjunker värdet på ett räntebärande värdepapper vilket påverkar fondens avkastning negativt. En fond som placerar i räntebärande instrument med lång återstående löptid har en högre ränterisk än en fond som placerar i räntebärande instrument med kortare återstående löptid. Löptiden på innehaven i fonden kan variera väsentligt över tid. Fonden har möjlighet att placera koncentrerat både avseende region och sektor. Detta innebär att risken i fonden kan vara högre än en investering i en diversifierad global fond som fördelar sina investeringar över flera regioner eller sektorer. Då fondens investeringar sker i utländska värdepapper denominerade i annan valuta än fondens basvaluta är en investering i fonden förenad med valutarisk. En placering i ett räntebärande instrument innebär en kreditrisk då fonden kan drabbas av en förlust till följd av att en emittent inte fullföljer sina förpliktelser. Kreditrisken är högre när fondens andel av tillgångar i räntebärande värdepapper emitterade av företag eller stater med lägre kreditkvalitet ökar. Fonden får som en del i sin placeringsinriktning investera i derivat i syfte att skapa avkastningen i fonden eller för skapa hävstång. Investeringar i derivat kan innebära att fonden har en ökad känslighet för marknadsförändringar.

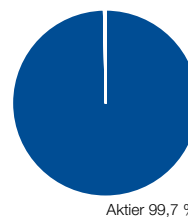
Handel med derivatinstrument m.m

Fonden får enligt sina fondbestämmelser handla med derivat som ett led i fondens placeringsinriktning. Under 2022 har fonden utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att låna ut värdepapper. Under 2022 har fonden inte utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att använda andra tekniker och instrument. Under 2022 har fonden inte utnyttjat denna möjlighet.

- Högsta hävstång under räkenskapsåret 36,4%
- Lägsta hävstång under räkenskapsåret 11,8%
- Genomsnittlig hävstång under räkenskapsåret 24,0%

Marknadsexponering*

Räntebärande inkl. likvida medel 0,3 %



* Fondens placeringsfördelning inom marknaderna per 2022-06-30, i förhållande till fondens totala tillgångar vid detta datum.

Handelsbanken Aktiv 100, forts.

Fondfakta - historik

	1/1-30/6 2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
Andelsvärde, NOK										
Aktiv 100 A1 - NOK	177,40	209,15	175,39	149,18	121,42	129,69	108,96	-	-	-
Aktiv 100 A14 - NOK	179,06	210,41	-	-	-	-	-	-	-	-
Fondens totala nettoflöde, mnNOK	134	635	427	219	250	475	437	-	-	-
Fondförmögenhet totalt, mnNOK	3 261	3 693	2 524	1 740	1 223	1 062	472	-	-	-
Aktiv 100 A1 - NOK	1 717	3 337	2 524	1 740	1 223	1 062	472	-	-	-
Aktiv 100 A14 - NOK	1 544	355	-	-	-	-	-	-	-	-
Antal andelar totalt, tusental	18 303	17 645	14 390	11 663	10 075	8 189	4 334	-	-	-
Aktiv 100 A1 - NOK	9 680	15 957	14 390	11 663	10 075	8 189	4 334	-	-	-
Aktiv 100 A14 - NOK	8 623	1 688	-	-	-	-	-	-	-	-
Total avkastning i %										
Aktiv 100 A1 - NOK	-15,2	19,2	17,6	22,9	-6,4	19,0	9,0	-	-	-
Aktiv 100 A14 - NOK	-14,9	16,2	-	-	-	-	-	-	-	-
Jämförelseindex inklusive utdelning i %										
Aktiv 100 A1 - NOK	-14,1	22,0	15,7	25,6	-3,7	18,1	11,1	-	-	-
Aktiv 100 A14 - NOK	-14,1	18,8	-	-	-	-	-	-	-	-
Aktiv risk 2 år, % (Tracking error)	1,5	1,6	1,5	1,6	1,7	-	-	-	-	-
Genomsnittlig årsavkastning 2 år, %	8,9	18,4	20,2	7,2	5,6	-	-	-	-	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %	10,0	18,8	20,5	10,0	6,6	-	-	-	-	-
Genomsnittlig årsavkastning 5 år, %	8,4	13,9	-	-	-	-	-	-	-	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %	9,9	15,0	-	-	-	-	-	-	-	-
Omräkningskurs NOK/SEK	1,04	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 Global Markets Index (75%), Solactive ISS ESG Screened Paris Aligned Norway Index (12.5%), Solactive ISS ESG Screened Paris Aligned Nordic Index (12.5%)

T o m 2019-02-28: MSCI All Country World Index Net (50%), VINX Benchmark Cap Net Index SEK (20%), Oslo Stock Exchange Mutual Fund Index (30%).

T o m 2021-08-31: Solactive ISS ESG Screened Global Markets Index NTR (50%), SIX SRI Nordic 200 Net Index (20%), Oslo Stock Exchange Mutual Fund Index (30%).

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 information från fondbolaget.

För definitioner, se under allmänna sidor i slutet av den samlade fondrapporten.

Fondfakta - kostnader

Max tillåten förvaltningskostnad i % enligt fondbestämmelser	
Aktiv 100 A1	1,50
Aktiv 100 A14	0,84
Uttagen förvaltningskostnad i % av genomsnittlig fondförmögenhet	
Aktiv 100 A1	1,50
Aktiv 100 A14	0,84
Årlig avgift, %	
Aktiv 100 A1	1,57
Aktiv 100 A14	0,91
Transaktionskostnader, tNOK	184
Transaktionskostnader i % av omsättningen	0,00
Högst 3 % får tas ut i årlig fast avgift för förvaltningen av de underliggande fonder som fonden placerar medel i. Eventuellt förekommande prestationsbaserad förvaltningsavgift i de underliggande fonderna får på respektive mätperiod högst uppgå till 30 % av överavkastningen i förhållande till respektive fonds jämförelsenorm (index eller motsvarande)	

Fondfakta - övriga nyckeltal

Omsättningshastighet, ggr	0,4
Andel av omsättning som skett genom närstående vp-institut, %	5,8
Andel av oms. som skett mellan fonder förvaltade av Handelsbanken Fonder AB, %	0,0

Risk- och avkastningsmått *

Total risk %	11,1	Aktiv avkastning %	-1,1
Total risk i index %	11,1	Informationskvot	Negativ
Jämförelseindex	Solactive ISS ESG	Sharpekvot	0,8
	Screened Paris Aligned	Sharpekvot i index	0,9
	Global Markets Index (75%),		
	Solactive ISS ESG		
	Screened Paris Aligned		
	Norway Index (12.5%),		
	Solactive ISS ESG		
	Screened Paris Aligned		
	Nordic Index (12.5%)		

* Risksiffrorna är baserade på två års historisk månadsavkastning. För definitioner, se under allmänna sidor i slutet av den samlade fondrapporten.

De sammanlagda exponeringarna i fonden beräknas enligt åtagandemetoden

Balansräkning, tNOK

	30 juni 2022	% av fondförm.	31 dec. 2021	% av fondförm.
TILLGÅNGAR				
OTC-derivatinstrument med positivt marknadsvärde	294	0,0	1 051	0,0
Fondandelar	3 196 362	98,0	3 594 311	97,3
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde ^{Not 1)}	3 196 656	98,0	3 595 362	97,4
Bankmedel och övriga likvida medel	73 376	2,2	83 636	2,3
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	2 196	0,1	2 526	0,1
Övriga tillgångar	1 727	0,1	16 067	0,4
Summa tillgångar	3 273 955	100,4	3 697 591	100,1
SKULDER				
OTC-derivatinstrument med negativt marknadsvärde	8 092	0,2	33	0,0
Summa finansiella instrument med negativt marknadsvärde	8 092	0,2	33	0,0
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	3 261	0,1	4 441	0,1
Övriga skulder	1 405	0,0	512	0,0
Summa skulder	12 758	0,4	4 986	0,1
Fondförmögenhet	3 261 197	100,0	3 692 605	100,0
Ställda säkerheter för OTC-derivatinstrument ¹⁾	4 120	0,1	-	-
Ställda säkerheter för övriga derivatinstrument ²⁾	30 246	0,9	9 807	0,3

1) Likvida medel 4 120 tNOK

2) Likvida medel 30 246 tNOK

Not 1) till balansräkning

Fondens innehav av finansiella instrument

Övriga finansiella instrument som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES 4,1

	Underliggande exponering tNOK	Marknads- värde tNOK	% av fondförm.
AKTIEINDEXTERMINER			
E-mini S&P 500 ESG Future Sep 2022	-194 824	0	0,0
MSCI Emg Mkt Index Future Sep 2022	69 345	0	0,0
STOXX EURO ESG-X Future Sep 2022	115 730	0	0,0
Topix Index Future Sep 2022	66 654	0	0,0
Aktieindexterminer		0	0,0
	Antal/Nom. bel. tusental	Marknads- värde tNOK	% av fondförm.
FONDANDELAR			
BÖRSHANDLADE AKTIEFONDER			
XACT Norden (UCITS ETF)	430 626	74 117	2,3
XACT Norden Högutdelande (UCITS ETF)	484 366	58 640	1,8
		132 757	4,1
Fondandelar		132 757	4,1

Handelsbanken Aktiv 100, forts.

Övriga finansiella instrument		93,7	
	Antal/Nom. bel. tusental	Marknadsvärde tNOK	% av fondförm.
FONDANDELAR			
AKTIEFONDER			
Fidelity First ESG Acc World NOK	7 784 289	125 483	3,8
Fidelity Sustain Water & Waste IA NOK	11 710 518	147 553	4,5
JPM Europe Sustain Small Cap Acc EUR	79 324	88 781	2,7
Montanaro Better World Fund	6 080 526	70 606	2,2
SHB Amerika Småbolag Tema (A1 SEK)	194 410	221 568	6,8
SHB Amerika Tema (A1 NOK)	140 700	214 763	6,6
SHB Asien Tema (A1 NOK)	94 337	74 892	2,3
SHB Emerging Markets Index (A1 SEK)	198 346	34 255	1,1
SHB Europa Index Criteria (A1 NOK)	1 471 455	207 021	6,3
SHB Global Högutdelande (A1 NOK)	860 046	101 084	3,1
SHB Global Momentum (A1 NOK)	239 648	21 600	0,7
SHB Hållbar Energi (A1 EUR)	199 351	78 303	2,4
SHB Hälsovård Tema (A1 SEK)	237 238	83 950	2,6
SHB Japan Tema (A1 NOK)	1 539 259	145 694	4,5
SHB Norden Index Criteria (A1 NOK)	749 579	106 910	3,3
SHB Norden Selektiv (A1 NOK)	118 944	59 904	1,8
SHB Norden Tema (A1 NOK)	21 897	29 423	0,9
SHB Nordiska Småbolag (A1 NOK)	44 738	61 820	1,9
SHB Norge Index Criteria (A1 NOK)	1 842 939	190 862	5,9
SHB Norge Tema (A1 NOK)	139 372	190 522	5,8
SHB Tillväxtmarknad Tema (A1 NOK)	524 384	187 114	5,7
SHB USA Index Criteria (A1 NOK)	877 241	500 146	15,3
UBS Equity SICAV-USA Growth Sustain	98 984	121 352	3,7
		3 063 605	93,9
Fondandelar		3 063 605	93,9
	Antal/Nom. bel. tusental	Marknadsvärde tNOK	% av fondförm.
OTC-DERIVATINSTRUMENT			
VALUTATERMINER			
AUD/NZD ¹⁾		-43	0,0
JPY/USD ²⁾		-3 307	-0,1
NOK/EUR ³⁾		-111	0,0
SEK/USD ⁴⁾		-4 632	-0,1
USD/SEK ⁵⁾		294	0,0
		-7 798	-0,2
OTC-derivatinstrument		-7 798	-0,2
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde		3 196 656	98,0
Summa finansiella instrument med negativt marknadsvärde		-8 092	-0,2
Netto, övriga tillgångar och skulder		72 633	2,2
Total summa fondförmögenhet		3 261 197	100,0

1) tAUD 9 814/tNZD -10 880, motpart Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ)

2) tJPY 949 108/tUSD -7 334, motpart Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ)

3) tNOK 20 204/tEUR -1 962, motpart Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ)

4) tSEK 105 302/tUSD -10 776, motpart J.P. Morgan SE

5) tUSD 10 776/tSEK -109 801, motpart Nordea Bank Abp

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.



Handelsbanken Kapitalförvaltning 25

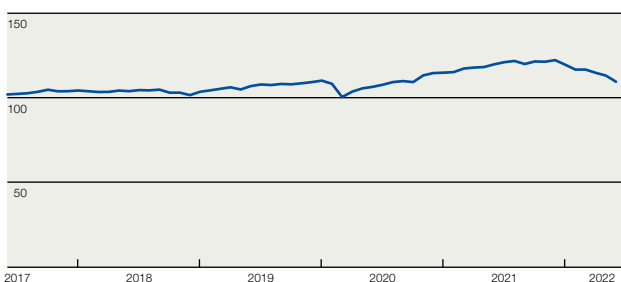
Placeringsinriktning

Fonden är aktivt förvaldat vilket innebär att förvaltaren fattar egna aktiva placeringsbeslut. Målet är att långsiktigt överträffa avkastningen på underliggande marknad, definierad som jämförelseindex. Fonden placerar i räntefonder, aktiefonder, alternativa tillgångar samt i andra finansiella instrument. Med alternativa tillgångar avses fonder eller andra finansiella instrument som ger exponering mot råvaror, fastigheter och andra tillåtna exponeringar utöver aktier eller räntor, vars syfte är att öka fondens diversifiering. Fonden placerar huvudsakligen i fonder inom Handelsbanken, men även i fonder som förvaltas av andra fondbolag. För aktuell fördelning se Portföljfördelning på handelsbanken.se/fonder. Utgångspunkten för placeringarna är att långsiktigt skapa en överavkastning i euro. Av fondens värde ska 5 - 45% vara placerat i aktiefonder eller andra aktierelaterade finansiella instrument, 45 - 85% i räntefonder eller andra ränterelaterade finansiella instrument och 0 - 20% i fonder och andra finansiella instrument med alternativ exponering. Fonden beaktar internationella normer och riktlinjer för miljö, socialt ansvar och bolagsstyrning och tillämpar en exkluderingsstrategi på bolag (såväl direkta innehav som innehav i fonder som fonden investerar i) verksamma inom områdena/branscherna alkohol, tobak, cannabis, kommersiell spelverksamhet, vapen och krigsmateriel, pornografi och fossila bränslen. Fonden kan dock investera i bolag som bedöms ställa om sin verksamhet från fossil energiproduktion till förnybar. Detta gäller såväl direkta innehav som innehav i fonder som fonden investerar i. För fondens placeringar i indexderivat kommer fonden i första hand att placera i hållbarhetsanpassade instrument. I avsaknad av sådana instrument kommer fonden att placera i indexderivat och indexprodukter där det kan komma att ingå bolag som inte tillåts enligt ovan exkluderingskriterier. Fonden får placera i derivatinstrument som ett led i fondens placeringsinriktning, vilket kan leda till hävstång. Vi jämför fondens utveckling mot följande index: Solactive Eurozone Government Bond Index TR (40%), Solactive European 3M Interbank Money Market Index (35%), SIX SRI Nordic 200 Net Index (12,5%), Solactive ISS ESG Global Markets (12,5%). Eftersom fonden är aktivt förvaldat kommer avkastningen över tid att avvika från detta index. För mer information om hållbarhetsarbetet, andelsklassbeteckningen inom parentes och förvaltning i förhållande till fondens jämförelseindex och risknivå hänvisas till informationsbroschyren.

Portföljen

Fonden sjönk med -10,4% under första halvåret 2022*. Kraftigt stigande inflation och marknadsräntor har skakat om de finansiella marknaderna rejält under det första halvåret 2022. Världindex sjönk med -15,38%. En svagare EUR har gynnat avkastningen på utländska tillgångar. Bäst gick tillväxtmarknader medan Sverige hade en svagare utveckling. Marknadsräntorna i såväl USA och Europa steg kraftigt vilket innebar att obligationer hade en svagare utveckling än ränteplaceringar med en

Fondens utveckling*



* Utvecklingen visas i fondens basvaluta.

kortare löptid. Vår exponering mot tillväxtmarknadsobligationer steg i värde. Vi har under det första halvåret successivt minskat på riskerna i portföljerna och vi hade vid halvårsskiftet en undervikt i aktier. På regionnivå föredrar vi aktier i tillväxtmarknader och i Japan medan vi är mer försiktigt inställda till USA. Vi har under halvåret dessutom minskat vår småbolags exponering och istället ökat i mer defensiva fonder som Fidelity Sustainable Global Equity och Handelsbanken Global Högutdelande. I ränteinnehaven har vi en kort duration och en övertikt i krediter och tillväxtmarknadsobligationer.

* För jämförelseindex se fondens fondfakta.

Väsentliga risker

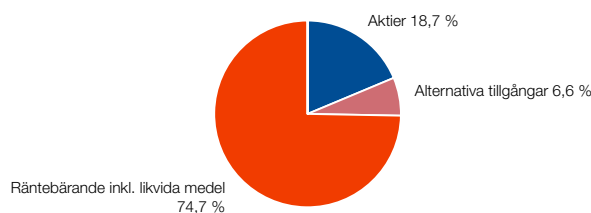
Fonden är en blandfond som normalt innebär en investering med låg risk. Risken i en fond beror på fondens fördelning mellan tillgångslagen aktier, räntor och alternativa investeringar. En investering i aktier, aktiefonder och alternativa investeringar kan vara förenade med hög risk och kan variera kraftigt över tid. En placering i räntebärande värdepapper eller i en räntefond är förenat med ränterisk vilket innebär att när den allmänna räntenivån stiger sjunker värdet på ett räntebärande värdepapper vilket påverkar fondens avkastning negativt. En fond som placerar i räntebärande instrument med lång återstående räntebindningstid har en högre ränterisk än en fond som placerar i räntebärande instrument med kortare återstående räntebindningstid. Räntebindningstiden på innehaven i fonden kan variera väsentligt över tid. Fonden har möjlighet att placera koncentrerat både avseende region och sektor. Detta innebär att risken i fonden kan vara högre än en investering i en diversifierad global fond som fördelar sina investeringar över flera regioner eller sektorer. Då fondens investeringar sker i utländska värdepapper denominerade i annan valuta än fondens basvaluta är en investering i fonden förenad med valutarisk. En placering i ett räntebärande instrument innebär en kreditrisk då fonden kan drabbas av en förlust till följd av att en emittent inte fullföljer sina förpliktelser. Kreditrisken är högre när fondens andel av tillgångar i räntebärande värdepapper emitterade av företag eller stater med lägre kreditkvalitet ökar. Fonden får som en del i sin placeringsinriktning investera i derivat i syfte att skapa avkastningen i fonden eller för skapa hävstång. Investeringar i derivat kan innebära att fonden har en ökad känslighet för marknadsförändringar.

Handel med derivatinstrument m.m

Fonden får enligt sina fondbestämmelser handla med derivat som ett led i fondens placeringsinriktning. Under 2022 har fonden utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att låna ut värdepapper. Under 2022 har fonden inte utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att använda andra tekniker och instrument. Under 2022 har fonden inte utnyttjat denna möjlighet.

- Högsta hävstång under räkenskapsåret 44,8%
- Lägsta hävstång under räkenskapsåret 23,5%
- Genomsnittlig hävstång under räkenskapsåret 31,7%

Marknadsexponering*



* Fondens placeringsfördelning inom marknaderna per 2022-06-30, i förhållande till fondens totala tillgångar vid detta datum.

Handelsbanken Kapitalförvaltning 25, forts.

Fondfakta - historik

	1/1-30/6 2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
Andelsvärde, EUR	10,98	12,26	11,49	10,96	10,19	10,42	10,02	-	-	-
Fondens totala nettoflöde, mnEUR	-4	6	2	5	12	10	15	-	-	-
Fondförmögenhet, mnEUR	48	58	49	44	37	26	15	-	-	-
Antal andelar, tusental	4 416	4 768	4 270	4 056	3 626	2 473	1 526	-	-	-
Total avkastning i %	-10,4	6,7	4,9	7,6	-2,3	4,0	0,2	-	-	-
Jämförelseindex inklusive utdelning i %	-10,1	5,4	5,5	9,2	-1,0	2,3	0,1	-	-	-
Aktiv risk 2 år, % (Tracking error)	1,4	2,7	2,7	1,1	1,0	-	-	-	-	-
Genomsnittlig årsavkastning 2 år, %	1,4	5,8	6,2	2,5	0,8	-	-	-	-	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %	-0,1	5,4	7,3	4,0	0,7	-	-	-	-	-
Genomsnittlig årsavkastning 5 år, %	1,4	4,1	-	-	-	-	-	-	-	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %	1,8	4,2	-	-	-	-	-	-	-	-
Omräkningskurs EUR/SEK	10,71	10,30	10,05	10,51	10,13	9,83	9,58	-	-	-

Jämförelseindex: Solactive ISS ESG Screened Global Markets Index (12,5%), SIX SRI Nordic 200 Net Index (12,5%), Solactive 3 Month EURIBOR Index (35%) och Solactive Eurozone Government Bond Index (40%).

T o m 2018-05-31: EUR Libor 3 Month Index (35%), VINX Benchmark Cap SEK_NI (12,5%), Barclays Euro Government Bond Index (40%), MSCI All Country World Index Net (12,5%).

T o m 2019-02-28: Bloomberg Barclays Euro Treasury 0-12 Months (35%), VINX Benchmark Cap SEK_NI (12,5%), Barclays Euro Government Bond Index 40%, MSCI All Country World Index Net (12,5%).

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

För definitioner, se under allmänna sidor i slutet av den samlade fondrapporten.

Fondfakta - kostnader

Max tillåten förvaltningskostnad i % enligt fondbestämmelser	0,90
Uttagen förvaltningskostnad i % av genomsnittlig fondförmögenhet	0,90
Årlig avgift, %	1,08
Transaktionskostnader, tEUR	4
Transaktionskostnader i % av omsättningen	0,00
Högst 3 % får tas ut i årlig fast avgift för förvaltningen av de underliggande fonder som fonden placerar medel i. Eventuellt förekommande prestationsbaserad förvaltningsavgift i de underliggande fonderna får på respektive mätperiod högst uppgå till 30 % av överavkastningen i förhållande till respektive fonds jämförelsenorm (index eller motsvarande)	

Fondfakta - övriga nyckeltal

Omsättningshastighet, ggr	0,2
Andel av omsättning som skett genom närstående vp-institut, %	2,1
Andel av oms. som skett mellan fonder förvaltade av Handelsbanken Fonder AB, %	0,0

Risk- och avkastningsmått *

Total risk %	5,4	Aktiv avkastning %	1,6
Total risk i index %	4,7	Informationskvot	1,1
Jämförelseindex	Solactive ISS ESG Screened Global Markets Index (12,5%), SIX SRI Nordic 200 Net Index (12,5%), Solactive 3 Month EURIBOR Index (35%) och Solactive Eurozone Government Bond Index (40%).	Sharpekvot	0,4
		Sharpekvot i index	0,1

* Risksiffrorna är baserade på två års historisk månadsavkastning. För definitioner, se under allmänna sidor i slutet av den samlade fondrapporten.

De sammanlagda exponeringarna i fonden beräknas enligt åtagandemetoden

Balansräkning, tEUR

	30 juni 2022	% av fondförm.	31 dec. 2021	% av fondförm.
TILLGÅNGAR				
OTC-derivatinstrument med positivt marknadsvärde	59	0,1	79	0,1
Fondandelar	47 791	98,6	57 384	98,2
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde ^{Not 1)}	47 850	98,7	57 462	98,3
Bankmedel och övriga likvida medel	811	1,7	815	1,4
Förtutbetalda kostnader och upplupna intäkter	18	0,0	190	0,3
Övriga tillgångar	62	0,1	121	0,2
Summa tillgångar	48 741	100,5	58 589	100,3
SKULDER				
OTC-derivatinstrument med negativt marknadsvärde	120	0,2	-	-
Summa finansiella instrument med negativt marknadsvärde	120	0,2	-	-
Upplupna kostnader och förtutbetalda intäkter	36	0,1	46	0,1
Övriga skulder	92	0,2	103	0,2
Summa skulder	248	0,5	148	0,3
Fondförmögenhet	48 493	100,0	58 441	100,0
Ställda säkerheter för övriga derivatinstrument ¹⁾	430	0,9	2 809	4,8

1) Likvida medel 430 tEUR

Not 1) till balansräkning

Fondens innehav av finansiella instrument

Övriga finansiella instrument som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES 4,0

	Underliggande exponering tEUR	Marknads- värde tEUR	% av fondförm.
AKTIEINDEXTERMINER			
E-mini S&P 500 ESG Future Sep 2022	-2 378	0	0,0
MSCI Emg Mkt Index Future Sep 2022	1 007	0	0,0
OMXS30 ESG Future Jul 2022	-1 413	0	0,0
STOXX EURO ESG-X Future Sep 2022	-919	0	0,0
Topix Index Future Sep 2022	922	0	0,0
Aktieindexterminer		0	0,0

FONDANDELAR

BÖRSHANDLADE AKTIEFONDER

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknads- värde tEUR	% av fondförm.
XACT Norden (UCITS ETF)	61 401	1 023	2,1
XACT Norden Högutdelande (UCITS ETF)	76 328	895	1,8
Fondandelar		1 918	4,0

Övriga finansiella instrument 94,5

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknads- värde tEUR	% av fondförm.
--	-----------------------------	-------------------------	-------------------

FONDANDELAR

AKTIEFONDER

Fidelity First ESG Acc World EUR	20 222	299	0,6
Fidelity Sustain Water & Waste IA EUR	25 597	341	0,7
JPM Europe Sustain Small Cap Acc EUR	1 884	204	0,4
Montanaro Better World Fund	147 192	165	0,3
SHB Amerika Småbolag Tema (A1 SEK)	4 786	528	1,1
SHB Amerika Tema (A1 EUR)	3 403	503	1,0
SHB Asien Tema (A1 EUR)	2 311	178	0,4
SHB Emerging Markets Index (A1 SEK)	3 975	66	0,1
SHB Europa Index Criteria (A1 EUR)	44 443	605	1,2
SHB Global Högutdelande (A1 EUR)	19 510	241	0,5
SHB Global Momentum (A1 EUR)	8 100	73	0,2
SHB Hållbar Energi (A1 EUR)	5 637	214	0,4
SHB Hälsovård Tema (A1 SEK)	6 147	211	0,4
SHB Japan Tema (A1 EUR)	39 427	361	0,7
SHB Norden Index Criteria (A1 EUR)	118 902	1 642	3,4
SHB Norden Selektiv (A1 EUR)	18 454	900	1,9
SHB Norden Tema (A1 EUR)	3 212	418	0,9
SHB Nordiska Småbolag (A1 EUR)	7 785	1 042	2,1
SHB Tillväxtmarknad Tema (A1 EUR)	12 853	444	0,9
SHB USA Index Criteria (A1 EUR)	22 576	1 246	2,6
UBS Equity SICAV-USA Growth Sustain	2 333	277	0,6
		9 959	20,5

RÄNTEFONDER

BlueOrchard UCITS EM SDG Impact Bond	17 224	1 534	3,2
Schroder Int Sel Sustain Euro Credit EUR	34 111	3 203	6,6
SHB Euro Corporate Bond Fund (A7 EUR)	65 688	6 270	12,9
SHB Euro Obligation (A1 EUR)	21 651	7 996	16,5
SHB Euro Ränta (A1 EUR)	34 047	6 561	13,5
SHB Kredit (A1 NOK)	166 795	1 502	3,1
SHB Räntestrategi Plus (A7 SEK)	73 426	698	1,4
UI Aktia EM Frontier Bond+ IX SEK	230 395	2 452	5,1
UI Aktia EM Local Currency Bond+ EUR	22 995	2 419	5,0
		32 635	67,3

ÖVRIGA FONDER

JPM Global Macro Sustain I Acc EUR	10 002	995	2,1
JPM Mlti Man Alt-I Acc HD EUR	10 483	1 098	2,3
Schroder GAIA Cat Bond IF HD	627	838	1,7
UBS Int Investor Selection-Currency Alloc H	4 217	348	0,7
		3 280	6,8

Fondandelar		45 873	94,6
--------------------	--	---------------	-------------

Handelsbanken Kapitalförvaltning 25, forts.

	Antal/Nom. be- tusental	Marknads- värde tEUR	% av fondförm.
OTC-DERIVATINSTRUMENT			
VALUTATERMINER			
AUD/NZD ¹⁾		-1	0,0
EUR/NOK ²⁾		-3	0,0
EUR/SEK ³⁾		55	0,1
JPY/USD ⁴⁾		-49	-0,1
SEK/USD ⁵⁾		-68	-0,1
USD/SEK ⁶⁾		4	0,0
		-61	-0,1
OTC-derivatinstrument		-61	-0,1
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde		47 850	98,7
Summa finansiella instrument med negativt marknadsvärde		-120	-0,2
Netto, övriga tillgångar och skulder		763	1,6
Total summa fondförmögenhet		48 493	100,0

1) tAUD 1 485/tNZD -1 646, motpart Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ)

2) tEUR 2 003/tNOK -20 765, motpart J.P. Morgan SE

3) tEUR 2 929/tSEK -30 843, motpart Svenska Handelsbanken AB (publ)

4) tJPY 144 424/tUSD -1 116, motpart Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ)

5) tSEK 15 928/tUSD -1 630, motpart J.P. Morgan SE

6) tUSD 1 630/tSEK -16 609, motpart Nordea Bank Abp

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.



Handelsbanken Kapitalförvaltning 50

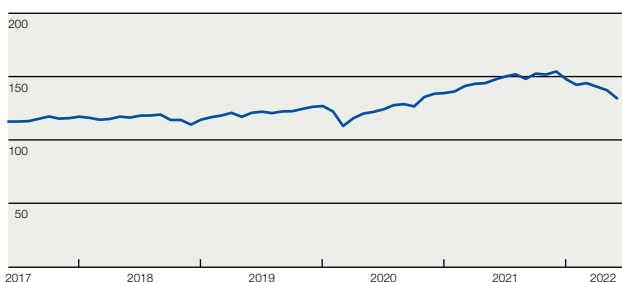
Placeringsinriktning

Fonden är aktivt förvaltd vilket innebär att förvaltaren fattar egna aktiva placeringsbeslut. Målet är att långsiktigt överträffa avkastningen på underliggande marknad, definierad som jämförelseindex. Fonden placerar i räntefonder, aktiefonder, alternativa tillgångar samt i andra finansiella instrument. Med alternativa tillgångar avses fonder eller andra finansiella instrument som ger exponering mot råvaror, fastigheter och andra tillåtna exponeringar utöver aktier eller räntor, vars syfte är att öka fondens diversifiering. Fonden placerar huvudsakligen i fonder inom Handelsbanken, men även i fonder som förvaltas av andra fondbolag. För aktuell fördelning se Portföljfördelning på handelsbanken.se/fonder. Utgångspunkten för placeringarna är att långsiktigt skapa en överavkastning i euro. Av fondens värde ska 30-70% vara placerat i aktiefonder eller andra aktierelaterade finansiella instrument, 20-60% i räntefonder eller andra ränterelaterade finansiella instrument och 0-20% i fonder och andra finansiella instrument med alternativ exponering. Fonden beaktar internationella normer och riktlinjer för miljö, socialt ansvar och bolagsstyrning och tillämpar en exkluderingsstrategi på bolag (såväl direkta innehav som innehav i fonder som fonden investerar i) verksamma inom områdena/branscherna alkohol, tobak, cannabis, kommersiell spelverksamhet, vapen och krigsmateriel, pornografi och fossila bränslen. Fonden kan dock investera i bolag som bedöms ställa om sin verksamhet från fossil energiproduktion till förnybar. Detta gäller såväl direkta innehav som innehav i fonder som fonden investerar i. För fondens placeringar i indexderivat kommer fonden i första hand att placera i hållbarhetsanpassade instrument. I avsaknad av sådana instrument kommer fonden att placera i indexderivat och indexprodukter där det kan komma att ingå bolag som inte tillåts enligt ovan exkluderingskriterier. Fonden får placera i derivatinstrument som ett led i fondens placeringsinriktning, vilket kan leda till hävstång. Vi jämför fondens utveckling mot följande index: Solactive European 3M Interbank Money Market Index (25%), Solactive Eurozone Government Bond Index TR (25%), SIX SRI Nordic 200 Net Index (25%), Solactive ISS ESG Global Markets (25%). Eftersom fonden är aktivt förvaltd kommer avkastningen över tid att avvika från detta index. För mer information om hållbarhetsarbetet, andelsklassbeteckningen inom parentes och förvaltning i förhållande till fondens jämförelseindex och risknivå hänvisas till informationsbroschyren.

Portföljen

Fonden sjönk med -13,7% under första halvåret 2022*. Kraftigt stigande inflation och marknadsräntor har skakat om de finansiella marknaderna rejält under det första halvåret 2022. Världindex sjönk med -15,38%. En svagare EUR har gynnat avkastningen på utländska tillgångar. Bäst gick tillväxtmarknader medan Sverige hade en svagare utveckling. Marknadsräntorna i såväl USA och Europa steg kraftigt vilket innebar att obligationer hade en svagare utveckling än ränteplaceringar med en kortare löptid. Vår exponering mot tillväxtmarknadsobligationer steg i värde. Vi har under det första halvåret successivt minskat på riskerna i portföljerna och vi hade vid halvårsskiftet en undervikt i aktier. På regionnivå föredrar vi aktier i tillväxtmarknader och i Japan medan vi är mer

Fondens utveckling*



* Utvecklingen visas i fondens basvaluta.

försiktigt inställda till USA. Vi har under halvåret dessutom minskat vår småbologs exponering och istället ökat i mer defensiva fonder som Fidelity Sustainable Global Equity och Handelsbanken Global Högutdelande. I ränteinnehaven har vi en kort duration och en övervikt i krediter och tillväxtmarknadsobligationer.

* För jämförelseindex se fondens fondfakta.

Väsentliga risker

Fonden är en blandfond som normalt innebär en investering med medelhög risk. Risken i en fonden beror på fondens fördelning mellan tillgångsslagen aktier, räntor och alternativa investeringar. En investering i aktier, aktiefonder och alternativa investeringar kan vara förenade med hög risk och kan variera kraftigt över tid. En placering i räntebärande värdepapper eller i en räntefond är förenat med ränterisk vilket innebär att när den allmänna räntenivån stiger sjunker värdet på ett räntebärande värdepapper vilket påverkar fondens avkastning negativt. En fond som placerar i räntebärande instrument med lång återstående räntebindningstid har en högre ränterisk än en fond som placerar i räntebärande instrument med kortare återstående räntebindningstid. Räntebindningstiden på innehaven i fonden kan variera väsentligt över tid. Fonden har möjlighet att placera koncentrerat både avseende region och sektor. Detta innebär att risken i fonden kan vara högre än en investering i en diversifierad global fond som fördelar sina investeringar över flera regioner eller sektorer. Då fondens investeringar sker i utländska värdepapper denominerade i annan valuta än fondens basvaluta är en investering i fonden förenad med valutarisk. En placering i ett räntebärande instrument innebär en kreditrisk då fonden kan drabbas av en förlust till följd av att en emittent inte fullföljer sina förpliktelser. Kreditrisken är högre när fondens andel av tillgångar i räntebärande värdepapper emitterade av företag eller stater med lägre kreditkvalitet ökar. Fonden får som en del i sin placeringsinriktning investera i derivat i syfte att skapa avkastningen i fonden eller för skapa hävstång. Investeringar i derivat kan innebära att fonden har en ökad känslighet för marknadsförändringar.

Handel med derivatinstrument m.m

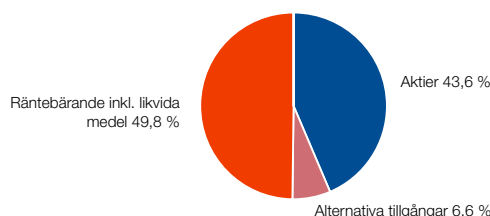
Fonden får enligt sina fondbestämmelser handla med derivat som ett led i fondens placeringsinriktning. Under 2022 har fonden utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att låna ut värdepapper. Under 2022 har fonden inte utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att använda andra tekniker och instrument. Under 2022 har fonden inte utnyttjat denna möjlighet.

- Högsta hävstång under räkenskapsåret 41,9%
- Lägsta hävstång under räkenskapsåret 20,9%
- Genomsnittlig hävstång under räkenskapsåret 28,5%

Information

Fondens avkastningshistorik före startdatum härleds från fusionen (26 september 2014) då Placeringsfonden Handelsbanken Aktiv 50 (Finland) lades samman med Handelsbanken Balanserad 50 (Sverige).

Marknadsexponering*



* Fondens placeringsfördelning inom marknaderna per 2022-06-30, i förhållande till fondens totala tillgångar vid detta datum.

Handelsbanken Kapitalförvaltning 50, forts.

Fondfakta - historik

	1/1-30/6 2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
Andelsvärde, EUR	21,59	25,02	22,18	20,50	18,23	19,05	17,89	17,45	16,19	-
Fondens totala nettoflöde, mnEUR	-9	14	1	9	-17	7	62	5	4	-
Fondförmögenhet, mnEUR	124	153	123	113	92	114	101	37	30	-
Antal andelar, tusental	5 741	6 130	5 540	5 517	5 055	5 976	5 629	2 116	1 823	-
Total avkastning i %	-13,7	12,8	8,2	12,5	-4,3	6,5	2,5	7,8	8,1	10,7
Jämförelseindex inklusive utdelning i %	-13,2	13,3	8,2	15,0	-2,5	4,8	4,3	6,6	10,3	10,3
Aktiv risk 2 år, % (Tracking error)	1,3	2,3	2,3	1,1	1,1	1,2	1,5	1,3	1,1	-
Genomsnittlig årsavkastning 2 år, %	4,3	10,5	10,3	3,7	0,9	4,5	5,1	7,9	9,4	11,1
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %	3,6	10,8	11,6	5,9	1,1	4,5	5,5	8,4	10,3	12,1
Genomsnittlig årsavkastning 5 år, %	3,0	6,9	4,9	4,8	4,0	7,1	8,1	5,7	7,3	10,6
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %	4,0	7,6	5,8	5,5	4,6	7,2	9,1	7,3	8,9	11,4
Genomsnittlig årsavkastning 10 år, %	5,4	7,5	5,3	6,1	7,3	4,3	3,8	4,5	-	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %	6,1	8,3	6,5	7,2	8,0	5,4	5,1	5,5	-	-
Omräkningskurs EUR/SEK	10,71	10,30	10,05	10,51	10,13	9,83	9,58	9,16	9,47	-

Jämförelseindex: Solactive ISS ESG Screened Global Markets Index (25%), SIX SRI Nordic 200 Net Index (25%), Solactive 3 Month EURIBOR Index (25%) och Solactive Eurozone Government Bond Index (25%).

T o m 2018-05-31: EUR Libor 3 Month Index (25%), VINX Benchmark Cap SEK_NI (25%), Barclays Euro Government Bond Index (25%), MSCI All Country World Index Net (25%).

T o m 2019-02-28: Bloomberg Barclays Euro Treasury 0-12 Months (25%), VINX Benchmark Cap SEK_NI (25%), Barclays Euro Government Bond Index (25%), MSCI All Country World Index Net (25%).

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 definitioner, se under allmänna sidor i slutet av den samlade fondrapporten.

Fondfakta - kostnader

Max tillåten förvaltningskostnad i % enligt fondbestämmelser	1,40
Uttagen förvaltningskostnad i % av genomsnittlig fondförmögenhet	1,40
Årlig avgift, %	1,55
Transaktionskostnader, tEUR	10
Transaktionskostnader i % av omsättningen	0,00

Högst 3 % får tas ut i årlig fast avgift för förvaltningen av de underliggande fonder som fonden placerar medel i. Eventuellt förekommande prestationsbaserad förvaltningsavgift i de underliggande fonderna får på respektive mätperiod högst uppgå till 30 % av överavkastningen i förhållande till respektive fonds jämförelsenorm (index eller motsvarande).

Fondfakta - övriga nyckeltal

Omsättningshastighet, ggr	0,2
Andel av omsättning som skett genom närstående vp-institut, %	2,9
Andel av oms. som skett mellan fonder förvaltade av Handelsbanken Fonder AB, %	0,0

Risk- och avkastningsmått *

Total risk %	8,5	Aktiv avkastning %	0,7
Total risk i index %	7,9	Informationskvot	0,5
Jämförelseindex	Solactive ISS ESG Screened Global Markets Index (25%), SIX SRI Nordic 200 Net Index (25%), Solactive 3 Month EURIBOR Index (25%) och Solactive Eurozone Government Bond Index (25%).	Sharpekvot	0,6
		Sharpekvot i index	0,5

* Riskfaktorn är baserad på två års historisk månadsavkastning. För definitioner, se under allmänna sidor i slutet av den samlade fondrapporten.

De sammanlagda exponeringarna i fonden beräknas enligt åtagandemetoden

Balansräkning, tEUR

	30 juni 2022	% av fondförm.	31 dec. 2021	% av fondförm.
TILLGÅNGAR				
OTC-derivatinstrument med positivt marknadsvärde	111	0,1	148	0,1
Fondandelar	122 566	98,9	150 710	98,3
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde ^{Not 1)}	122 678	99,0	150 858	98,4
Bankmedel och övriga likvida medel	1 963	1,6	2 612	1,7
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	58	0,0	82	0,1
Övriga tillgångar	30	0,0	1	0,0
Summa tillgångar	124 728	100,6	153 554	100,1
SKULDER				
OTC-derivatinstrument med negativt marknadsvärde	305	0,2	-	-
Summa finansiella instrument med negativt marknadsvärde	305	0,2	-	-
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	146	0,1	181	0,1
Övriga skulder	354	0,3	12	0,0
Summa skulder	805	0,6	193	0,1
Fondförmögenhet	123 923	100,0	153 361	100,0
Ställda säkerheter för övriga derivatinstrument ¹⁾	1 117	0,9	7 219	4,7

1) Likvida medel 1 117 tEUR

Not 1) till balansräkning

Fondens innehav av finansiella instrument

Övriga finansiella instrument som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES **8,0**

	Underliggande exponering tEUR	Marknads- värde tEUR	% av fondförm.
AKTIEINDEXTERMINER			
E-mini S&P 500 ESG Future Sep 2022	-6 182	0	0,0
MSCI Emg Mkt Index Future Sep 2022	2 542	0	0,0
OMXS30 ESG Future Jul 2022	-3 649	0	0,0
STOXX EURO ESG-X Future Sep 2022	-2 410	0	0,0
Topix Index Future Sep 2022	2 502	0	0,0
Aktieindexterminer		0	0,0

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknads- värde tEUR	% av fondförm.
--	-----------------------------	-------------------------	-------------------

FONDANDELAR			
BÖRSHANLADE AKTIEFONDER			
XACT Norden (UCITS ETF)	320 725	5 344	4,3
XACT Norden Högutdelande (UCITS ETF)	392 002	4 595	3,7
		9 939	8,0
Fondandelar		9 939	8,0

Övriga finansiella instrument **90,7**

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknads- värde tEUR	% av fondförm.
FONDANDELAR			
AKTIEFONDER			
Fidelity First ESG Acc World EUR	106 154	1 572	1,3
Fidelity Sustain Water & Waste IA EUR	141 942	1 891	1,5
JPM Europe Sustain Small Cap Acc EUR	9 991	1 083	0,9
Montanaro Better World Fund	829 076	932	0,8
SHB Amerika Småbolag Tema (A1 SEK)	24 638	2 719	2,2
SHB Amerika Tema (A1 EUR)	17 830	2 635	2,1
SHB Asien Tema (A1 EUR)	12 166	935	0,8
SHB Emerging Markets Index (A1 SEK)	27 043	452	0,4
SHB Europa Index Criteria (A1 EUR)	233 447	3 180	2,6
SHB Global Högutdelande (A1 EUR)	102 209	1 262	1,0
SHB Global Momentum (A1 EUR)	33 704	304	0,2
SHB Hållbar Energi (A1 EUR)	24 170	919	0,7
SHB Hälsövärd Tema (A1 SEK)	28 013	960	0,8
SHB Japan Tema (A1 EUR)	196 071	1 796	1,4
SHB Norden Index Criteria (A1 EUR)	610 868	8 434	6,8
SHB Norden Selektiv (A1 EUR)	94 706	4 618	3,7
SHB Norden Tema (A1 EUR)	16 970	2 208	1,8
SHB Nordiska Småbolag (A1 EUR)	39 981	5 349	4,3
SHB Tillväxtmarknad Tema (A1 EUR)	67 355	2 327	1,9
SHB USA Index Criteria (A1 EUR)	115 771	6 390	5,2
UBS Equity SICAV-USA Growth Sustain	12 299	1 460	1,2
		51 426	41,5

RÄNTEFONDER			
BlueOrchard UCITS EM SDG Impact Bond	28 645	2 552	2,1
Schroder Int Sel Sustain Euro Credit EUR	53 315	5 006	4,0
SHB Euro Corporate Bond Fund (A7 EUR)	109 493	10 451	8,4
SHB Euro Obligation (A1 EUR)	34 735	12 828	10,4
SHB Euro Ränta (A1 EUR)	51 939	10 010	8,1
SHB Kredit (A1 NOK)	270 468	2 436	2,0
SHB Räntestrategi Plus (A7 SEK)	191 672	1 821	1,5
UI Aktia EM Frontier Bond+ IX SEK	365 946	3 894	3,1
UI Aktia EM Local Currency Bond+ EUR	36 581	3 848	3,1
		52 846	42,6

ÖVRIGA FONDER			
JPM Global Macro Sustain I Acc EUR	25 545	2 540	2,0
JPM Mlti Man Alt-I Acc HD EUR	27 076	2 837	2,3
Schroder GAIA Cat Bond IF HD	1 556	2 081	1,7
UBS Irl Investor Selection-Currency Alloc H	10 856	897	0,7
		8 355	6,7
Fondandelar		112 627	90,9

Handelsbanken Kapitalförvaltning 50, forts.

	Antal/Nom. be. tusental	Marknads- värde tEUR	% av fondförm.
OTC-DERIVATINSTRUMENT			
VALUTATERMINER			
AUD/NZD ¹⁾		-2	0,0
EUR/NOK ²⁾		-4	0,0
EUR/SEK ³⁾	100		0,1
JPY/USD ⁴⁾		-125	-0,1
SEK/USD ⁵⁾		-175	-0,1
USD/SEK ⁶⁾		11	0,0
		-194	-0,2
OTC-derivatinstrument		-194	-0,2
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde		122 678	99,0
Summa finansiella instrument med negativt marknadsvärde		-305	-0,2
Netto, övriga tillgångar och skulder		1 550	1,3
Total summa fondförmögenhet		123 923	100,0

1) tAUD 3 815/tNZD 4 229, motpart Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ)

2) tEUR 3 071/tNOK -31 837, motpart J.P. Morgan SE

3) tEUR 5 386/tSEK 56 716, motpart Svenska Handelsbanken AB (publ)

4) tJPY 369 342/tUSD 2 854, motpart Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ)

5) tSEK 41 042/tUSD 4 200, motpart J.P. Morgan SE

6) tUSD 4200/tSEK 42 795, motpart Nordea Bank Abp

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.



Handelsbanken Kapitalförvaltning 75

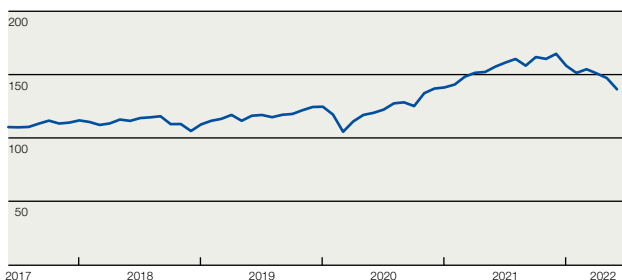
Placeringsinriktning

Fonden är aktivt förvaldat vilket innebär att förvaltaren fattar egna aktiva placeringsbeslut. Målet är att långsiktigt överträffa avkastningen på underliggande marknad, definierad som jämförelseindex. Fonden placerar i räntefonder, aktiefonder, alternativa tillgångar samt i andra finansiella instrument. Med alternativa tillgångar avses fonder eller andra finansiella instrument som ger exponering mot råvaror, fastigheter och andra tillåtna exponeringar utöver aktier eller räntor, vars syfte är att öka fondens diversifiering. Fonden placerar huvudsakligen i fonder inom Handelsbanken, men även i fonder som förvaltas av andra fondbolag. För aktuell fördelning se Portföljfördelning på handelsbanken.se/fonder. Utgångspunkten för placeringarna är att långsiktigt skapa en överavkastning i euro. Av fondens värde ska 55-95% vara placerat i aktiefonder eller andra aktierelaterade finansiella instrument, 0-35% i räntefonder eller andra ränterelaterade finansiella instrument och 0-20% i fonder och andra finansiella instrument med alternativ exponering. Fonden beaktar internationella normer och riktlinjer för miljö, socialt ansvar och bolagsstyrning och tillämpar en exkluderingsstrategi på bolag (såväl direkta innehav som innehav i fonder som fonden investerar i) verksamma inom områdena/branscherna alkohol, tobak, cannabis, kommersiell spelverksamhet, vapen och krigsmateriel, pornografi och fossila bränslen. Fonden kan dock investera i bolag som bedöms ställa om sin verksamhet från fossil energiproduktion till förnybar. Detta gäller såväl direkta innehav som innehav i fonder som fonden investerar i. För fondens placeringar i indexderivat kommer fonden i första hand att placera i hållbarhetsanpassade instrument. I avsaknad av sådana instrument kommer fonden att placera i indexderivat och indexprodukter där det kan komma att ingå bolag som inte tillåts enligt ovan exkluderingskriterier. Fonden får placera i derivatinstrument som ett led i fondens placeringsinriktning, vilket kan leda till hävstång. Vi jämför fondens utveckling mot följande index: Solactive ISS ESG Global Markets (37,5%), SIX SRI Nordic 200 Net Index (37,5%), Solactive European 3M Interbank Money Market Index (15%), Solactive Eurozone Government Bond Index TR (10%). Eftersom fonden är aktivt förvaldat kommer avkastningen över tid att avvika från detta index. För mer information om hållbarhetsarbetet, andelsklassbeteckningen inom parentes och förvaltning i förhållande till fondens jämförelseindex och risknivå hänvisas till informationsbroschyren.

Portföljen

Fonden sjönk med -16,8% under första halvåret 2022*. Kraftigt stigande inflation och marknadsräntor har skakat om de finansiella marknaderna rejält under det första halvåret 2022. Världindex sjönk med -15,38%. En svagare EUR har gynnat avkastningen på utländska tillgångar. Bäst gick tillväxtmarknader medan Sverige hade en svagare utveckling. Marknadsräntorna i såväl USA och Europa steg kraftigt vilket innebar att obligationer hade en svagare utveckling än ränteplaceringar med en

Fondens utveckling*



* Utvecklingen visas i fondens basvaluta.

kortare löptid. Vår exponering mot tillväxtmarknadsobligationer steg i värde. Vi har under det första halvåret successivt minskat på riskerna i portföljerna och vi hade vid halvårsskiftet en undervikt i aktier. På regionnivå föredrar vi aktier i tillväxtmarknader och i Japan medan vi är mer försiktigt inställda till USA. Vi har under halvåret dessutom minskat vår småbolags exponering och istället ökat i mer defensiva fonder som Fidelity Sustainable Global Equity och Handelsbanken Global Högtudelande. I ränteinnehaven har vi en kort duration och en övervikt i krediter och tillväxtmarknadsobligationer.

* För jämförelseindex se fondens fondfakta.

Väsentliga risker

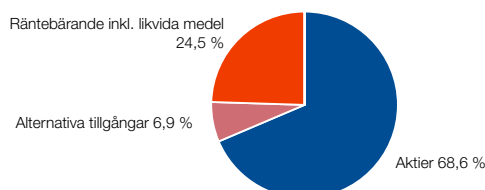
Fonden är en blandfond som normalt innebär en investering med medelhög risk. Risken i en fonden beror på fondens fördelning mellan tillgångsslagen aktier, räntor och alternativa investeringar. En investering i aktier, aktiefonder och alternativa investeringar kan vara förenad med hög risk och kan variera kraftigt över tid. En placering i räntebärande värdepapper eller i en räntefond är förenat med ränterisk vilket innebär att när den allmänna räntenivån stiger sjunker värdet på ett räntebärande värdepapper vilket påverkar fondens avkastning negativt. En fond som placerar i räntebärande instrument med lång återstående räntebindningstid har en högre ränterisk än en fond som placerar i räntebärande instrument med kortare återstående räntebindningstid. Räntebindningstiden på innehaven i fonden kan variera väsentligt över tid. Fonden har möjlighet att placera koncentrerat både avseende region och sektor. Detta innebär att risken i fonden kan vara högre än en investering i en diversifierad global fond som fördelar sina investeringar över flera regioner eller sektorer. Då fondens investeringar sker i utländska värdepapper denominerade i annan valuta än fondens basvaluta är en investering i fonden förenad med valutarisk. En placering i ett räntebärande instrument innebär en kreditrisk då fonden kan drabbas av en förlust till följd av att en emittent inte fullföljer sina förpliktelser. Kreditrisken är högre när fondens andel av tillgångar i räntebärande värdepapper emitterade av företag eller stater med lägre kreditkvalitet ökar. Fonden får som en del i sin placeringsinriktning investera i derivat i syfte att skapa avkastningen i fonden eller för skapa hävstång. Investeringar i derivat kan innebära att fonden har en ökad känslighet för marknadsförändringar.

Handel med derivatinstrument m.m

Fonden får enligt sina fondbestämmelser handla med derivat som ett led i fondens placeringsinriktning. Under 2022 har fonden utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att låna ut värdepapper. Under 2022 har fonden inte utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att använda andra tekniker och instrument. Under 2022 har fonden inte utnyttjat denna möjlighet.

- Högsta hävstång under räkenskapsåret 38,7%
- Lägsta hävstång under räkenskapsåret 18,3%
- Genomsnittlig hävstång under räkenskapsåret 25,8%

Marknadsexponering*



* Fondens placeringsfördelning inom marknaderna per 2022-06-30, i förhållande till fondens totala tillgångar vid detta datum.

Handelsbanken Kapitalförvaltning 75, forts.

Fondfakta - historik

	1/1-30/6 2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
Andelsvärde, EUR	13,88	16,68	13,94	12,48	10,59	11,25	10,29	-	-	-
Fondens totala nettoflöde, mnEUR	0	7	4	3	-4	4	18	-	-	-
Fondförmögenhet, mnEUR	39	48	33	25	19	24	19	-	-	-
Antal andelar, tusental	2 842	2 848	2 374	2 029	1 798	2 168	1 826	-	-	-
Total avkastning i %	-16,8	19,7	11,7	17,9	-5,9	9,3	2,9	-	-	-
Jämförelseindex inklusive utdelning i %	-16,3	21,8	10,8	21,0	-4,0	7,2	3,8	-	-	-
Aktiv risk 2 år, % (Tracking error)	1,4	2,0	2,1	1,3	1,3	-	-	-	-	-
Genomsnittlig årsavkastning 2 år, %	7,5	15,6	14,7	5,3	1,4	-	-	-	-	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %	7,3	16,1	15,8	7,8	1,4	-	-	-	-	-
Genomsnittlig årsavkastning 5 år, %	5,0	10,1	-	-	-	-	-	-	-	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %	6,1	10,9	-	-	-	-	-	-	-	-
Omräkningskurs EUR/SEK	10,71	10,30	10,05	10,51	10,13	9,83	9,58	-	-	-

Jämförelseindex: Solactive ISS ESG Screened Global Markets Index (37,5%), SIX SRI Nordic 200 Net Index (37,5%), Solactive 3 Month EURIBOR Index (15%) och Solactive Eurozone Government Bond Index (10%).

T o m 2018-05-31: EUR Libor 3 Month Index (15%), VINX Benchmark Cap SEK_NI (37,5%), Barclays Euro Government Bond Index (10%), MSCI All Country World Index Net (37,5%).

T o m 2019-02-28: Bloomberg Barclays Euro Treasury 0-12 Months (15%), VINX Benchmark Cap SEK_NI (37,5%), Barclays Euro Government Bond Index (10%), MSCI All Country World Index Net (37,5%).

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

För definitioner, se under allmänna sidor i slutet av den samlade fondrapporten.

Fondfakta - kostnader

Max tillåten förvaltningskostnad i % enligt fondbestämmelser	1,50
Uttagen förvaltningskostnad i % av genomsnittlig fondförmögenhet	1,50
Årlig avgift, %	1,62
Transaktionskostnader, tEUR	3
Transaktionskostnader i % av omsättningen	0,00
Högst 3 % får tas ut i årlig fast avgift för förvaltningen av de underliggande fonder som fonden placerar medel i. Eventuellt förekommande prestationsbaserad förvaltningsavgift i de underliggande fonderna får på respektive mätperiod högst uppgå till 30 % av överavkastningen i förhållande till respektive fonds jämförelsenorm (index eller motsvarande)	

Fondfakta - övriga nyckeltal

Omsättningshastighet, ggr	0,3
Andel av omsättning som skett genom närstående vp-institut, %	3,5
Andel av oms. som skett mellan fonder förvaltade av Handelsbanken Fonder AB, %	0,0

Risk- och avkastningsmått *

Total risk %	11,7	Aktiv avkastning %	0,2
Total risk i index %	11,4	Informationskvot	0,1
Jämförelseindex	Solactive ISS ESG Screened Global Markets Index (37,5%), SIX SRI Nordic 200 Net Index (37,5%), Solactive 3 Month EURIBOR Index (15%) och Solactive Eurozone Government Bond Index (10%).	Sharpekvot	0,7
		Sharpekvot i index	0,7

* Risksiffrorna är baserade på två års historisk månadsavkastning. För definitioner, se under allmänna sidor i slutet av den samlade fondrapporten.

De sammanlagda exponeringarna i fonden beräknas enligt åtagandemetoden

Balansräkning, tEUR

	30 juni 2022	% av fondförm.	31 dec. 2021	% av fondförm.
TILLGÅNGAR				
OTC-derivatinstrument med positivt marknadsvärde	25	0,1	33	0,1
Fondandelar	39 054	99,0	46 782	98,5
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde ^{Not 1)}	39 079	99,0	46 814	98,6
Bankmedel och övriga likvida medel	550	1,4	709	1,5
Förtutbetalda kostnader och upplupna intäkter	22	0,1	31	0,1
Övriga tillgångar	17	0,0	7	0,0
Summa tillgångar	39 668	100,5	47 562	100,1
SKULDER				
OTC-derivatinstrument med negativt marknadsvärde	96	0,2	-	-
Summa finansiella instrument med negativt marknadsvärde	96	0,2	-	-
Upplupna kostnader och förtutbetalda intäkter	50	0,1	60	0,1
Övriga skulder	67	0,2	2	0,0
Summa skulder	213	0,5	62	0,1
Fondförmögenhet	39 455	100,0	47 500	100,0
Ställda säkerheter för övriga derivatinstrument ¹⁾	347	0,9	2 213	4,7

1) Likvida medel 347 tEUR

Not 1) till balansräkning

Fondens innehav av finansiella instrument

Övriga finansiella instrument som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES **12,0**

	Underliggande exponering tEUR	Marknads- värde tEUR	% av fondförm.
AKTIEINDEXTERMINER			
E-mini S&P 500 ESG Future Sep 2022	-1 902	0	0,0
MSCI Emg Mkt Index Future Sep 2022	767	0	0,0
OMXS30 ESG Future Jul 2022	-1 160	0	0,0
STOXX EURO ESG-X Future Sep 2022	-768	0	0,0
Topix Index Future Sep 2022	790	0	0,0
Aktieindexterminer		0	0,0

FONDANDELAR

BÖRSHANDLADE AKTIEFONDER

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknads- värde tEUR	% av fondförm.
XACT Norden (UCITS ETF)	153 724	2 562	6,5
XACT Norden Högutdelande (UCITS ETF)	186 390	2 185	5,5
		4 746	12,0
Fondandelar		4 746	12,0

Övriga finansiella instrument

86,8

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknads- värde tEUR	% av fondförm.
--	-----------------------------	-------------------------	-------------------

FONDANDELAR

AKTIEFONDER

Fidelity First ESG Acc World EUR	50 558	749	1,9
Fidelity Sustain Water & Waste IA EUR	67 971	905	2,3
JPM Europe Sustain Small Cap Acc EUR	5 156	559	1,4
Montanaro Better World Fund	360 693	406	1,0
SHB Amerika Småbolag Tema (A1 SEK)	11 600	1 280	3,2
SHB Amerika Tema (A1 EUR)	8 500	1 256	3,2
SHB Asien Tema (A1 EUR)	5 935	456	1,2
SHB Emerging Markets Index (A1 SEK)	12 257	205	0,5
SHB Europa Index Criteria (A1 EUR)	111 242	1 515	3,8
SHB Global Högutdelande (A1 EUR)	48 778	602	1,5
SHB Global Momentum (A1 EUR)	14 312	129	0,3
SHB Hållbar Energi (A1 EUR)	12 891	490	1,2
SHB Hälsovård Tema (A1 SEK)	13 874	475	1,2
SHB Japan Tema (A1 EUR)	91 516	838	2,1
SHB Norden Index Criteria (A1 EUR)	292 722	4 042	10,2
SHB Norden Selektiv (A1 EUR)	45 399	2 214	5,6
SHB Norden Tema (A1 EUR)	8 076	1 051	2,7
SHB Nordiska Småbolag (A1 EUR)	19 165	2 564	6,5
SHB Tillväxtmarknad Tema (A1 EUR)	32 145	1 110	2,8
SHB USA Index Criteria (A1 EUR)	56 409	3 114	7,9
UBS Equity SICAV-USA Growth Sustain	5 856	695	1,8
		24 655	62,5

RÄNTEFONDER

BlueOrchard UCITS EM SDG Impact Bond	3 288	293	0,7
Schroder Int Sel Sustain Euro Credit EUR	6 092	572	1,4
SHB Euro Corporate Bond Fund (A7 EUR)	16 034	1 531	3,9
SHB Euro Obligation (A1 EUR)	4 226	1 561	4,0
SHB Euro Ränta (A1 EUR)	5 382	1 037	2,6
SHB Kredit (A1 NOK)	34 091	307	0,8
SHB Räntestrategi Plus (A7 SEK)	68 697	653	1,7
UI Aktia EM Frontier Bond+ IX SEK	46 535	495	1,3
UI Aktia EM Local Currency Bond+ EUR	4 519	475	1,2
		6 924	17,5

ÖVRIGA FONDER

JPM Global Macro Sustain I Acc EUR	8 655	861	2,2
JPM Mlti Man Alt-I Acc HD EUR	8 622	903	2,3
Schroder GAIA Cat Bond IF HD	509	680	1,7
UBS Int Investor Selection-Currency Alloc H	3 436	284	0,7
		2 728	6,9

Fondandelar		34 307	87,0
--------------------	--	---------------	-------------

Handelsbanken Kapitalförvaltning 75, forts.

	Antal/Nom. be- tusental	Marknads- värde tEUR	% av fondförm.
OTC-DERIVATINSTRUMENT			
VALUTATERMINER			
AUD/NZD ¹⁾		-1	0,0
EUR/NOK ²⁾		0	0,0
EUR/SEK ³⁾		22	0,1
JPY/USD ⁴⁾		-39	-0,1
SEK/USD ⁵⁾		-56	-0,1
USD/SEK ⁶⁾		4	0,0
		-71	-0,2
OTC-derivatinstrument		-71	-0,2
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde		39 079	99,0
Summa finansiella instrument med negativt marknadsvärde		-96	-0,2
Netto, övriga tillgångar och skulder		472	1,2
Total summa fondförmögenhet		39 455	100,0

1) tAUD 1 221/tNZD -1 354, motpart Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ)

2) tEUR 351/tNOK - 3 639, motpart J.P. Morgan SE

3) tEUR 1 157/tSEK -12 184, motpart Svenska Handelsbanken AB (publ)

4) tJPY 116 730/tUSD -902, motpart Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ)

5) tSEK 13 094/tUSD -1 340, motpart J.P. Morgan SE

6) tUSD 1 340/tSEK -13 654, motpart Nordea Bank Abp

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.



Handelsbanken Multi Asset 15

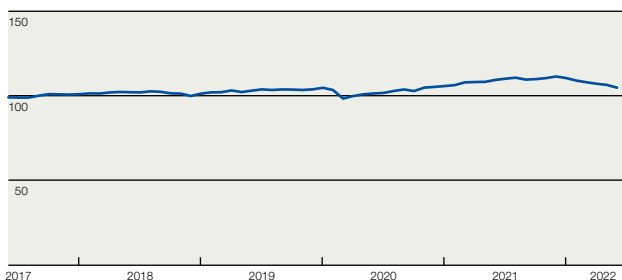
Placeringsinriktning

Fonden är aktivt förvaldat vilket innebär att förvaltaren fattar egna aktiva placeringsbeslut. Målet är att långsiktigt överträffa avkastningen på underliggande marknad, definierad som jämförelseindex. Fonden placerar i aktiefonder, räntefonder, alternativa tillgångar samt i andra finansiella instrument. Med alternativa tillgångar avses fonder eller andra finansiella instrument som ger exponering mot råvaror, fastigheter och andra tillåtna exponeringar utöver aktier eller räntor, vars syfte är att öka fondens diversifiering. Fonden placerar huvudsakligen i fonder inom Handelsbanken, men även i fonder som förvaltas av andra fondbolag. Aktieandelen i fonden kan variera mellan 0-25% beroende på marknadsläget. Ränteandelen är kan variera mellan 60-100% beroende på marknadsläget. Andelen alternativa tillgångar kan variera mellan 0-20% beroende på marknadsläget. Förvaltningen anpassas inom respektive intervall utifrån rådande marknadsförutsättningar. Aktuell fördelning visas under Portföljfördelning på handelsbanken.se/fonder. Fonden beaktar internationella normer och riktlinjer för miljö, socialt ansvar och bolagsstyrning och tillämpar en exkluderingsstrategi på bolag (såväl direkta innehav som innehav i fonder som fonden investerar i) verksamma inom områdena/branscherna alkohol, tobak, cannabis, kommersiell spelverksamhet, vapen och krigsmateriel, pornografi och fossila bränslen. Fonden kan dock investera i bolag som bedöms ställa om sin verksamhet från fossil energiproduktion till förnybar. Detta gäller såväl direkta innehav som innehav i fonder som fonden investerar i. För fondens placeringar i indexderivat kommer fonden i första hand att placera i hållbarhetsanpassade instrument. I avsaknad av sådana instrument kommer fonden att placera i indexderivat och indexprodukter där det kan komma att ingå bolag som inte tillåts enligt ovan exkluderingskriterier. Fonden får placera i derivatinstrument som ett led i fondens placeringsinriktning, vilket kan leda till hävstång. Vi jämför fondens utveckling mot följande index: OMRXTBILL (47,5%), HMNI Swe All Government Dur Const 6Y (26,25%), HMNI Swe All Mortgage Dur Const 2.5Y (11,25%), Solactive ISS ESG Global Markets (7,5%), SIX SRI Nordic 200 Net Index (7,5%). Eftersom fonden är aktivt förvaldat kommer avkastningen över tid att avvika från detta index. För mer information om hållbarhetsarbetet, andelsklassbeteckningen inom parentes och förvaltning i förhållande till fondens jämförelseindex och risknivå hänvisas till informationsbroschyren.

Portföljen

Fonden sjönk med -5,9% under första halvåret 2022*. Kraftigt stigande inflation och marknadsräntor har skakat om de finansiella marknaderna rejält under det första halvåret 2022. Världindex sjönk med -11,95%. En svagare krona har gynnat avkastningen på utländska tillgångar. Bäst gick tillväxtmarknader medan Sverige hade en svagare utveckling. Marknadsräntorna i såväl USA, Europa och Sverige steg kraftigt vilket innebär att obligationer hade en svagare utveckling än ränteplaceringar

Fondens utveckling*



* Utvecklingen visas i fondens basvaluta.

med en kortare löptid. Vår exponering mot tillväxtmarknadsobligationer steg i värde. Vi har under det första halvåret successivt minskat på riskerna i portföljerna och vi hade vid halvårsskiftet en undervikt i aktier. På regionnivå föredrar vi aktier i tillväxtmarknader och i Japan medan vi är mer försiktigt inställda till USA. Vi har under halvåret dessutom minskat vår småbolags exponering och istället ökat i mer defensiva fonder som Fidelity Sustainable Global Equity och Handelsbanken Global Högutdelande. I ränteinnehaven har vi en kort duration och en övertikt i krediter och tillväxtmarknadsobligationer.

* För jämförelseindex se fondens fondfakta.

Väsentliga risker

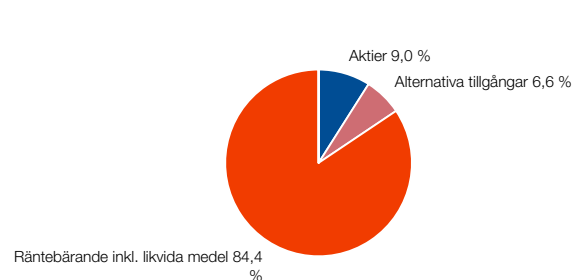
Fonden är en blandfond som normalt innebär en investering med låg risk. Risken i fonden beror på fondens fördelning mellan tillgångsslagen aktier, räntor och alternativa investeringar. En investering i aktier, aktiefonder och alternativa investeringar kan vara förenade med hög risk och avkastningen i fonden kan variera kraftigt över tid. En placering i räntebärande värdepapper eller i en räntefond är förenad med ränterisk vilket innebär att när den allmänna räntenivån stiger sjunker värdet på ett räntebärande värdepapper vilket påverkar fondens avkastning negativt. En fond som placerar i räntebärande instrument med lång återstående räntebindningstid har en högre ränterisk än en fond som placerar i räntebärande instrument med kortare återstående räntebindningstid. Räntebindningstiden på innehaven i fonden kan variera väsentligt över tid. Fonden har möjlighet att placera koncentrerat både avseende region och sektor. Detta innebär att risken i fonden kan vara högre än en investering i en diversifierad global fond som fördelar sina investeringar över flera regioner eller sektorer. Då fondens investeringar sker i utländska värdepapper denominerade i annan valuta än fondens basvaluta är en investering i fonden förenad med valutarisk. En placering i ett räntebärande instrument innebär en kreditrisk då fonden kan drabbas av en förlust till följd av att en emittent inte fullföljer sina förpliktelser. Kreditrisken är högre när fondens andel av tillgångar i räntebärande värdepapper emitterade av företag eller stater med lägre kreditkvalitet ökar. Fonden får som en del i sin placeringsinriktning investera i derivat i syfte att öka avkastningen i fonden och för att skapa hävstång. Investeringar i derivat kan innebära att fonden har en ökad känslighet för marknadsförändringar.

Handel med derivatinstrument m.m

Fonden får enligt sina fondbestämmelser handla med derivat som ett led i fondens placeringsinriktning. Under 2022 har fonden utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att låna ut värdepapper. Under 2022 har fonden inte utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att använda andra tekniker och instrument. Under 2022 har fonden inte utnyttjat denna möjlighet.

• Högsta hävstång under räkenskapsåret	38,9%
• Lägsta hävstång under räkenskapsåret	19,1%
• Genomsnittlig hävstång under räkenskapsåret	25,8%

Marknadsexponering*



* Fondens placeringsfördelning inom marknaderna per 2022-06-30, i förhållande till fondens totala tillgångar vid detta datum.

Handelsbanken Multi Asset 15, forts.

Fondfakta - historik

	1/1-30/6 2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
Andelsvärde, SEK	105,14	111,75	105,59	104,14	100,23	101,03	-	-	-	-
Fondens totala nettoflöde, mnSEK	-68	-15	-122	292	874	1 167	-	-	-	-
Fondförmögenhet, mnSEK	2 207	2 418	2 301	2 397	2 023	1 172	-	-	-	-
Antal andelar, tusental	20 990	21 640	21 790	23 013	20 181	11 606	-	-	-	-
Total avkastning i %	-5,9	5,8	1,4	3,9	-0,8	1,0	-	-	-	-
Jämförelseindex inklusive utdelning i %	-5,3	4,0	1,7	4,8	-0,3	0,3	-	-	-	-
Aktiv risk 2 år, % (Tracking error)	1,3	2,7	2,6	0,8	-	-	-	-	-	-
Genomsnittlig årsavkastning 2 år, %	1,7	3,6	2,6	1,5	-	-	-	-	-	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %	0,1	2,9	3,3	2,3	-	-	-	-	-	-
Genomsnittlig årsavkastning 5 år, %	1,1	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %	1,1	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Jämförelseindex: SIX SRI Nordic 200 Net Index (7,5%), Solactive ISS ESG Screened Global Markets Index (7,5%), OMRX Treasury Bill Index (47,5%), HMNI Swe All Mortgage Dur Const 2.5Y (HMSMD25) (11,25%), HMNI Swe All Government Dur Const 6Y (HMSD6) (26,25%).

T o m 2019-04-30: HMNI Swe All Government Dur Const 6Y (HMSD6) (26,25%), HMNI Swe All Mortgage Dur Const 2.5Y (HMSMD25) (11,25%), VINX Benchmark Cap SEK_NI (7,5%), OMRXTBILL (47,5%), MSCI All Country World Index Net (7,5%).

Fondens jämförelsenorm utgör en relevant referens i förhållande till fondens placeringssinriktning, tillgångsslag, marknader och i de fall det är relevantt branscher. Om fonden lämnar utdelning är utvecklingen beräknad med utdelningen återlagd. För definitioner, se under allmänna sidor i slutet av den samlade fondrapporten.

Fondfakta - kostnader

Max tillåten förvaltningskostnad i % enligt fondbestämmelser	0,75
Uttagen förvaltningskostnad i % av genomsnittlig fondförmögenhet	0,75
Årlig avgift, %	0,92
Transaktionskostnader, tSEK	161
Transaktionskostnader i % av omsättningen	0,00
Högst 3 % får tas ut i årlig fast avgift för förvaltningen av de underliggande fonder som fonden placerar medel i. Eventuellt förekommande prestationsbaserad förvaltningsavgift i de underliggande fonderna får på respektive mätperiod högst uppgå till 30 % av överavkastningen i förhållande till respektive fonds jämförelsenorm (index eller motsvarande)	

Fondfakta - övriga nyckeltal

Omsättningshastighet, ggr	0,1
Andel av omsättning som skett genom närstående vp-institut, %	2,1
Andel av oms. som skett mellan fonder förvaltade av Handelsbanken Fonder AB, %	0,0

Risk- och avkastningsmått *

Total risk %	3,2	Aktiv avkastning %	1,5
Total risk i index %	2,6	Informationskvot	1,2
Jämförelseindex	SIX SRI Nordic 200 Net Index (7,5%)	Sharpekvot	0,6
	Solactive ISS ESG Screened Global Markets Index (7,5%), OMRX Treasury Bill Index (47,5%), HMNI Swe All Mortgage Dur Const 2.5Y (HMSMD25) (11,25%), HMNI Swe All Government Dur Const 6Y (HMSD6) (26,25%).	Sharpekvot i index	0,1

* Riskförförarna är baserade på två års historisk månadsavkastning. För definitioner, se under allmänna sidor i slutet av den samlade fondrapporten.

De sammanlagda exponeringarna i fonden beräknas enligt åtagandemetoden

Balansräkning, tSEK

	30 juni 2022	% av fondförm.	31 dec. 2021	% av fondförm.
TILLGÅNGAR				
OTC-derivatinstrument med positivt marknadsvärde	198	0,0	718	0,0
Fondandelar	2 171 825	98,4	2 354 992	97,4
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde ^{Not 1)}	2 172 023	98,4	2 355 711	97,4
Bankmedel och övriga likvida medel	37 016	1,7	63 694	2,6
Förtutbetalda kostnader och upplupna intäkter	858	0,0	961	0,0
Övriga tillgångar	7 607	0,3	2 855	0,1
Summa tillgångar	2 217 504	100,5	2 423 221	100,2
SKULDER				
OTC-derivatinstrument med negativt marknadsvärde	7 267	0,3	1 328	0,1
Summa finansiella instrument med negativt marknadsvärde	7 267	0,3	1 328	0,1
Upplupna kostnader och förtutbetalda intäkter	1 387	0,1	1 548	0,1
Övriga skulder	2 006	0,1	2 076	0,1
Summa skulder	10 660	0,5	4 951	0,2
Fondförmögenhet	2 206 844	100,0	2 418 270	100,0
Ställda säkerheter för OTC-derivatinstrument ¹⁾	2 785	0,1	-	-
Ställda säkerheter för övriga derivatinstrument ²⁾	19 744	0,9	11 243	0,5

1) Likvida medel 2 785 tSEK

2) Likvida medel 19 744 tSEK

Not 1) till balansräkning

Fondens innehav av finansiella instrument

Övriga finansiella instrument som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES **2,3**

	Underliggande exponering tSEK	Marknads- värde tSEK	% av fondförm.
AKTIEINDEXTERMINER			
E-mini S&P 500 ESG Future Sep 2022	-108 678	0	0,0
MSCI Emg Mkt Index Future Sep 2022	45 210	0	0,0
OMXS30 ESG Future Jul 2022	-64 853	0	0,0
STOXX EURO ESG-X Future Sep 2022	-42 432	0	0,0
Topix Index Future Sep 2022	45 149	0	0,0
Aktieindexterminer		0	0,0
	Antal/Nom. bel. tusental	Marknads- värde tSEK	% av fondförm.

FONDANDELAR

BÖRSHANLADE AKTIEFONDER			
XACT Norden (UCITS ETF)	155 976	27 845	1,3
XACT Norden Högutdelande (UCITS ETF)	186 473	23 416	1,1
		51 260	2,3
Fondandelar		51 260	2,3

Övriga finansiella instrument **95,8**

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknads- värde tSEK	% av fondförm.
--	--------------------------	-------------------------	-------------------

FONDANDELAR

AKTIEFONDER			
Fidelity First ESG Acc World SEK	518 693	8 439	0,4
Fidelity Sustain Water & Waste IA SEK	748 392	8 981	0,4
JPM Europe Sustain Small Cap Acc EUR	5 195	6 030	0,3
Montanaro Better World Fund	325 808	3 924	0,2
SHB Amerika Småbolag Tema (A1 SEK)	12 702	15 015	0,7
SHB Amerika Tema (A1 SEK)	8 825	13 972	0,6
SHB Asien Tema (A1 SEK)	6 014	4 953	0,2
SHB Emerging Markets Index (A1 SEK)	12 432	2 227	0,1
SHB Europa Index Criteria (A1 SEK)	115 543	16 861	0,8
SHB Global Högutdelande (A1 SEK)	54 030	6 674	0,3
SHB Global Momentum (A1 SEK)	36 920	3 541	0,2
SHB Hållbar Energi (A1 SEK)	14 149	5 764	0,3
SHB Hälsovård Tema (A1 SEK)	14 992	5 503	0,2
SHB Japan Tema (A1 SEK)	99 012	9 720	0,4
SHB Norden Index Criteria (A1 SEK)	303 706	44 927	2,0
SHB Norden Selektiv (A1 SEK)	45 642	23 841	1,1
SHB Norden Tema (A1 SEK)	8 392	11 696	0,5
SHB Nordiska Småbolag (A1 SEK)	19 892	28 510	1,3
SHB Tillväxtmarknad Tema (A1 SEK)	33 403	12 363	0,6
SHB USA Index Criteria (A1 SEK)	55 601	32 880	1,5
UBS Equity SICAV-USA Growth Sustain	6 149	7 819	0,4
		273 640	12,4

RÄNTEFONDER

BlueOrchard UCITS EM SDG Impact Bond	87 281	83 299	3,8
SHB Företagsobligation (A1 SEK)	1 986 867	248 256	11,2
SHB Företagsobligation Inv. Grade (A1 SEK)	2 543 042	251 057	11,4
SHB Hållbar Global High Yield (A1 SEK)	80 000	7 619	0,3
SHB Hållbar Global Obligation (A1 SEK)	890 482	82 609	3,7
SHB Institutionell Kortränta (A2 SEK)	925 348	92 605	4,2
SHB Kredit (A1 NOK)	844 411	81 489	3,7
SHB Långränta (A1 SEK)	1 650 477	176 581	8,0
SHB Ränneavkastning (A1 SEK)	72 376	129 399	5,9
SHB Rännestrategi (A1 SEK)	2 847 463	289 523	13,1
SHB Rännestrategi Plus (A7 SEK)	346 253	35 241	1,6
UI Aktia EM Frontier Bond+ IX SEK	973 966	111 042	5,0
UI Aktia EM Local Currency Bond+ SEK	1 022 497	113 160	5,1
		1 701 880	77,1

ÖVRIGA FONDER

JPM Global Macro Sustain I Acc SEK	43 423	43 582	2,0
JPM Mlti Man Alt-I Acc HD SEK	47 955	50 524	2,3
Schroder GAIA Cat Bond IF Acc SEK	39 085	35 824	1,6
UBS Irl Investor Selection-Currency Alloc SEK	25 629	15 114	0,7
		145 044	6,6

Fondandelar		2 120 565	96,1
--------------------	--	------------------	-------------

Handelsbanken Multi Asset 15, forts.

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknads- värde tSEK	% av fondförm.
OTC-DERIVATINSTRUMENT			
VALUTATERMINER			
AUD/NZD ¹⁾		-29	0,0
JPY/USD ²⁾		-2 238	-0,1
SEK/NOK ³⁾		-1 880	-0,1
SEK/USD ⁴⁾		-3 121	-0,1
USD/SEK ⁵⁾		198	0,0
		-7 069	-0,3
OTC-derivatinstrument		-7 069	-0,3
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde		2 172 023	98,4
Summa finansiella instrument med negativt marknadsvärde		-7 267	-0,3
Netto, övriga tillgångar och skulder		42 088	1,9
Total summa fondförmögenhet		2 206 844	100,0

1) tAUD 6 317/tNZD -7 003, motpart Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ)

2) tJPY 619 236/tUSD -4 785, motpart Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ)

3) tSEK 90 349/tNOK -89 000, motpart Svenska Handelsbanken AB (publ)

4) tSEK 68 403/tUSD -7 000, motpart J.P. Morgan SE

5) tUSD 7 000/tSEK -71 325, motpart Nordea Bank Abp

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.



Handelsbanken Multi Asset 25

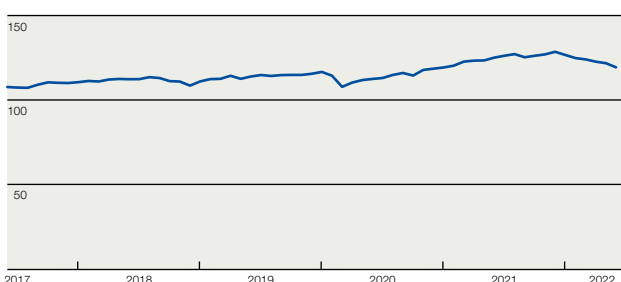
Placeringsinriktning

Fonden är aktivt förvaldat vilket innebär att förvaltaren fattar egna aktiva placeringsbeslut. Målet är att långsiktigt överträffa avkastningen på underliggande marknad, definierad som jämförelseindex. Fonden placerar i aktiefonder, räntefonder, alternativa tillgångar samt i andra finansiella instrument. Med alternativa tillgångar avses fonder eller andra finansiella instrument som ger exponering mot råvaror, fastigheter och andra tillåtna exponeringar utöver aktier eller räntor, vars syfte är att öka fondens diversifiering. Fonden placerar huvudsakligen i fonder inom Handelsbanken, men även i fonder som förvaltas av andra fondbolag. Aktieandelen i fonden kan variera mellan 10-35% beroende på marknadsläget. Ränteandelen kan variera mellan 40-80% beroende på marknadsläget. Andelen alternativa tillgångar kan variera mellan 0-30% beroende på marknadsläget. Förvaltningen anpassas inom respektive intervall utifrån rådande marknadsförutsättningar. Aktuell fördelning visas under Portföljfördelning på handelsbanken.se/fonder. Fonden beaktar internationella normer och riktlinjer för miljö, socialt ansvar och bolagsstyrning och tillämpar en exkluderingsstrategi på bolag (såväl direkta innehav som innehav i fonder som fonden investerar i) verksamma inom områdena/branscherna alkohol, tobak, cannabis, kommersiell spelverksamhet, vapen och krigsmateriel, pornografi och fossila bränslen. Fonden kan dock investera i bolag som bedöms ställa om sin verksamhet från fossil energiproduktion till förnybar. Detta gäller såväl direkta innehav som innehav i fonder som fonden investerar i. För fondens placeringar i indexderivat kommer fonden i första hand att placera i hållbarhetsanpassade instrument. I avsaknad av sådana instrument kommer fonden att placera i indexderivat och indexprodukter där det kan komma att ingå bolag som inte tillåts enligt ovan exkluderingskriterier. Fonden får placera i derivatinstrument som ett led i fondens placeringsinriktning, vilket kan leda till hävstång. Vi jämför fondens utveckling mot följande index: OMRX Treasury Bill Index (47,5%), HMNI Swe All Government Dur Const 6Y (HMSD6) (19,25%), SIX SRI Nordic 200 Net Index (12,5%), Solactive ISS ESG Screened Global Markets Index (12,5%), HMNI Swe All Mortgage Dur Const 2.5Y (HMSMD25) (8,25%). Eftersom fonden är aktivt förvaldat kommer avkastningen över tid att avvika från detta index. För mer information om hållbarhetsarbetet, andelsklassbeteckningen inom parentes och förvaltning i förhållande till fondens jämförelseindex och risknivå hänvisas till informationsbroschyren.

Portföljen

Fonden sjönk med -7,1% under första halvåret 2022*. Kraftigt stigande inflation och marknadsräntor har skakat om de finansiella marknaderna rejält under det första halvåret 2022. Världindex sjönk med -11,95%. En svagare krona har gynnat avkastningen på utländska tillgångar. Bäst gick tillväxtmarknader medan Sverige hade en svagare utveckling. Marknadsräntorna i såväl USA, Europa och Sverige steg kraftigt vilket innebär att obligationer hade en svagare utveckling än ränteplaceringar med en kortare löptid. Vår exponering mot tillväxtmarknadsobligationer steg i värde. Vi har under det första halvåret successivt minskat på riskerna i portföljerna och vi hade vid halvårsskiftet en undervikt i aktier. På regionnivå föredrar vi aktier i tillväxtmarknader och i Japan medan vi är mer

Fondens utveckling*



* Utvecklingen visas i fondens basvaluta. Fonden kan ha flera andelsklasser, vilken som avses framgår av fondens fondfakta.

försiktigt inställda till USA. Vi har under halvåret dessutom minskat vår småbologs exponering och istället ökat i mer defensiva fonder som Fidelity Sustainable Global Equity och Handelsbanken Global Högutdelande. I ränteinnehaven har vi en kort duration och en övervikt i krediter och tillväxtmarknadsobligationer.

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

Väsentliga risker

Fonden är en blandfond som normalt innebär en investering med låg risk. Risken i fonden beror på fondens fördelning mellan tillgångsslagen aktier, räntor och alternativa investeringar. En investering i aktier, aktiefonder och alternativa investeringar kan vara förenade med hög risk och avkastningen i fonden kan variera kraftigt över tid. En placering i räntebärande värdepapper eller i en räntefond är förenad med ränterisk vilket innebär att när den allmänna räntenivån stiger sjunker värdet på ett räntebärande värdepapper vilket påverkar fondens avkastning negativt. En fond som placerar i räntebärande instrument med lång återstående räntebindningstid har en högre ränterisk än en fond som placerar i räntebärande instrument med kortare återstående räntebindningstid. Räntebindningstiden på innehaven i fonden kan variera väsentligt över tid. Fonden har möjlighet att placera koncentrerat både avseende region och sektor. Detta innebär att risken i fonden kan vara högre än en investering i en diversifierad global fond som fördelar sina investeringar över flera regioner eller sektorer. Då fondens investeringar sker i utländska värdepapper denominerade i annan valuta än fondens basvaluta är en investering i fonden förenad med valutarisk. En placering i ett räntebärande instrument innebär en kreditrisk då fonden kan drabbas av en förlust till följd av att en emittent inte fullföljer sina förpliktelser. Kreditrisken är högre när fondens andel av tillgångar i räntebärande värdepapper emitterade av företag eller stater med lägre kreditkvalitet ökar. Fonden får som en del i sin placeringsinriktning investera i derivat i syfte att öka avkastningen i fonden och för att skapa hävstång. Investeringar i derivat kan innebära att fonden har en ökad känslighet för marknadsförändringar.

Handel med derivatinstrument m.m

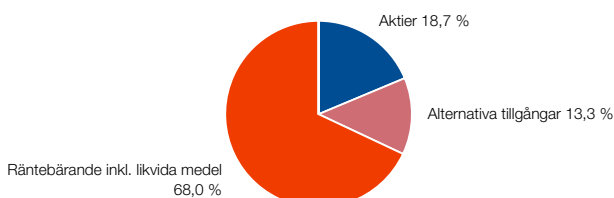
Fonden får enligt sina fondbestämmelser handla med derivat som ett led i fondens placeringsinriktning. Under 2022 har fonden utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att låna ut värdepapper. Under 2022 har fonden inte utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att använda andra tekniker och instrument. Under 2022 har fonden inte utnyttjat denna möjlighet.

- Högsta hävstång under räkenskapsåret 38,0%
- Lägsta hävstång under räkenskapsåret 17,8%
- Genomsnittlig hävstång under räkenskapsåret 24,7%

Information

Fondens avkastningshistorik före startdatum härleds från stabionen (12 september 2014) då Placeringsfonden Handelsbanken Stabil 25 (Finland) lades samman med Handelsbanken Stabil 25 (Sverige).

Marknadsexponering*



* Fondens placeringsfördelning inom marknaderna per 2022-06-30, i förhållande till fondens totala tillgångar vid detta datum.

Handelsbanken Multi Asset 25, forts.

Fondfakta - historik

	1/1-30/6 2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
Andelsvärde, SEK										
Multi Asset 25 A1 - SEK	162,01	174,46	160,92	156,83	147,34	149,44	142,08	138,64	135,32	-
Multi Asset 25 B1 - SEK	93,92	103,21	97,15	97,63	94,44	-	-	-	-	-
Multi Asset 25 B8 - SEK	94,73	104,01	97,70	97,99	94,60	99,73	-	-	-	-
Fondens totala nettoföföde, mnSEK	-730	595	-2 722	928	1 671	3 568	302	1 858	541	-
Fondförmögenhet totalt, mnSEK	29 766	32 821	29 711	31 849	29 040	27 816	10 523	9 971	7 943	-
Multi Asset 25 A1 - SEK	29 612	32 644	29 530	31 642	28 858	27 650	10 523	9 971	7 943	-
Multi Asset 25 B1 - SEK	61	66	59	60	55	-	-	-	-	-
Multi Asset 25 B8 - SEK	93	111	122	147	127	166	-	-	-	-
Antal andelar totalt, tusental	184 416	188 821	185 363	203 878	197 790	186 693	74 065	71 918	58 698	-
Multi Asset 25 A1 - SEK	182 787	187 112	183 500	201 760	195 864	185 024	74 065	71 918	58 698	-
Multi Asset 25 B1 - SEK	648	643	611	611	586	-	-	-	-	-
Multi Asset 25 B8 - SEK	981	1 065	1 252	1 507	1 340	1 669	-	-	-	-
Total avkastning i %										
Multi Asset 25 A1 - SEK	-7,1	8,4	2,6	6,4	-1,4	5,2	2,5	2,5	7,7	6,6
Multi Asset 25 B1 - SEK	-7,1	8,4	2,6	6,4	-1,4	5,2	2,5	2,5	7,7	6,6
Multi Asset 25 B8 - SEK	-7,0	8,6	2,8	6,7	-1,2	-0,2	-	-	-	-
Jämförelseindex inklusive utdelning i %										
Multi Asset 25 A1 - SEK	-6,3	7,3	2,6	7,7	-0,6	2,8	3,9	2,3	9,0	5,5
Multi Asset 25 B1 - SEK	-6,3	7,3	2,6	7,7	-0,6	2,8	3,9	2,3	9,0	5,5
Multi Asset 25 B8 - SEK	-6,3	7,3	2,6	7,7	-0,6	-0,1	-	-	-	-
Aktiv risk 2 år, % (Tracking error)										
Multi Asset 25 A1 - SEK	1,2	2,5	2,5	0,8	0,9	1,1	1,1	0,9	0,8	1,0
Multi Asset 25 B1 - SEK	1,2	2,5	2,5	0,8	0,9	-	-	-	-	-
Multi Asset 25 B8 - SEK	1,2	2,5	2,5	0,8	-	-	-	-	-	-
Genomsnittlig årsavkastning 2 år, %										
Multi Asset 25 A1 - SEK	3,0	5,5	4,5	2,4	1,8	3,8	2,5	5,0	7,1	6,5
Multi Asset 25 B1 - SEK	3,0	5,5	4,5	2,4	1,8	-	-	-	-	-
Multi Asset 25 B8 - SEK	3,2	5,7	4,7	2,6	-	-	-	-	-	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %	1,7	4,9	5,1	3,5	1,1	3,3	3,1	5,6	7,2	5,1
Genomsnittlig årsavkastning 5 år, %										
Multi Asset 25 A1 - SEK	2,1	4,2	3,0	3,0	3,2	4,9	5,1	4,4	4,7	4,9
Multi Asset 25 B1 - SEK	2,1	4,2	3,0	3,0	3,2	-	-	-	-	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %	2,2	3,9	3,2	3,2	3,4	4,6	5,0	4,6	5,0	4,9
Genomsnittlig årsavkastning 10 år, %										
Multi Asset 25 A1 - SEK	3,6	4,7	3,7	3,9	4,1	3,5	3,2	3,3	-	-
Multi Asset 25 B1 - SEK	3,6	4,7	3,7	3,9	4,1	-	-	-	-	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %	3,5	4,5	3,9	4,1	4,1	4,0	4,0	4,0	-	-
Utdelning per andel, SEK										
Multi Asset 25 B1 - SEK	1,98	2,00	2,93	2,83	3,99	-	-	-	-	-
Multi Asset 25 B8 - SEK	2,00	2,01	2,94	2,84	3,99	-	-	-	-	-

Historiskt kan fonden ha 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 (12,5%), Solactive ISS ESG Screened Global Markets Index (12,5%), OMRX Treasury Bill Index (47,5%), HMNI Swe All Mortgage Dur Const 2.5Y (HMSMD25) (8,25%), HMNI Swe All Government Dur Const 6Y (HMSD6) (19,25%).

T o m 2017-04-26: HMNI Swe All Government Dur Const 6Y (HMSD6) (26,25%), HMNI Swe All Mortgage Dur Const 2.5Y (HMSMD25) (11,25%), VINX Benchmark Cap SEK_NI (12,5%), OMRXTBILL (37,5%), MSCI All Country World Index Net (12,5%).

T o m 2019-02-28: HMNI Swe All Government Dur Const 6Y (HMSD6) (19,25%), HMNI Swe All Mortgage Dur Const 2.5Y (HMSMD25) (8,25%), VINX Benchmark Cap SEK_NI (12,5%), OMRXTBILL (47,5%), MSCI All Country World Index Net (12,5%).

Fondens jämförelseindex utgör en relevant referens i förhållande till fondens placeringsriktning, 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 information från fondbolaget.

För definitioner, se under allmänna sidor i slutet av den samlade fondrapporten.

Fondfakta - kostnader

Max tillåten förvaltningskostnad i % enligt fondbestämmelser	
Multi Asset 25 A1	0,85
Multi Asset 25 B1	0,85
Multi Asset 25 B8	0,65
Uttagen förvaltningskostnad i % av genomsnittlig fondförmögenhet	
Multi Asset 25 A1	0,85
Multi Asset 25 B1	0,85
Multi Asset 25 B8	0,65
Årlig avgift, %	
Multi Asset 25 A1	1,06
Multi Asset 25 B1	1,06
Multi Asset 25 B8	0,86
Transaktionskostnader, tSEK	1 987
Transaktionskostnader i % av omsättningen	0,00
Högst 3 % får tas ut i årlig fast avgift för förvaltningen av de underliggande fonder som fonden placerar medel i. Eventuellt förekommande prestationsbaserad förvaltningsavgift i de underliggande fonderna får på respektive mätperiod högst uppgå till 30 % av överavkastningen i förhållande till respektive fonds jämförelseindex (index eller motsvarande)	

Fondfakta - övriga nyckeltal

Omsättningshastighet, ggr	0,1
Andel av omsättning som skett genom närstående vp-institut, %	2,3
Andel av oms. som skett mellan fonder förvaldade av Handelsbanken Fonder AB, %	0,0

Risk- och avkastningsmått *

Total risk % - A1 SEK	4,3	Aktiv avkastning % - A1 SEK	1,3
Total risk % - B1 SEK	4,3	Aktiv avkastning % - B1 SEK	1,3
Total risk % - B8 SEK	4,3	Aktiv avkastning % - B8 SEK	1,5
Total risk i index % - A1 SEK	3,7	Informationskvot - A1 SEK	1,0
Total risk i index % - B1 SEK	3,7	Informationskvot - B1 SEK	1,0
Total risk i index % - B8 SEK	3,7	Informationskvot - B8 SEK	1,2
Jämförelseindex	SIX SRI Nordic 200 Net Index (12,5%), Solactive ISS ESG Screened Global Markets Index (12,5%), OMRX Treasury Bill Index (47,5%), HMNI Swe All Mortgage Dur Const 2.5Y (HMSMD25) (8,25%), HMNI Swe All Government Dur Const 6Y (HMSD6) (19,25%).	Sharpekvot - A1 SEK	0,7
		Sharpekvot - B1 SEK	0,7
		Sharpekvot - B8 SEK	0,8
		Sharpekvot i index - A1 SEK	0,5
		Sharpekvot i index - B1 SEK	0,5
		Sharpekvot i index - B8 SEK	0,5

* Riskfiffrorna är baserade på två års historisk månadsavkastning. För definitioner, se under allmänna sidor i slutet av den samlade fondrapporten.

De sammanlagda exponeringarna i fonden beräknas enligt ätagandemetoden

Handelsbanken Multi Asset 25, forts.

Balansräkning, tSEK

	30 juni 2022	% av fondförm.	31 dec. 2021	% av fondförm.
TILLGÅNGAR				
OTC-derivatinstrument med positivt marknadsvärde	2 663	0,0	9 718	0,0
Fondandelar	29 358 741	98,6	31 668 212	96,5
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde ^{Not 1)}	29 361 404	98,6	31 677 930	96,5
Bankmedel och övriga likvida medel	512 219	1,7	1 163 705	3,5
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	12 143	0,0	13 909	0,0
Övriga tillgångar	26 359	0,1	25 606	0,1
Summa tillgångar	29 912 125	100,5	32 881 150	100,2
SKULDER				
OTC-derivatinstrument med negativt marknadsvärde	90 537	0,3	13 127	0,0
Summa finansiella instrument med negativt marknadsvärde	90 537	0,3	13 127	0,0
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	21 123	0,1	23 705	0,1
Övriga skulder	34 252	0,1	23 189	0,1
Summa skulder	145 911	0,5	60 021	0,2
Fondförmögenhet	29 766 213	100,0	32 821 129	100,0
Mottagna säkerheter för OTC-derivatinstrument	-	-	2 535	0,0
Ställda säkerheter för OTC-derivatinstrument ¹⁾	99 306	0,3	-	-
Ställda säkerheter för övriga derivatinstrument ²⁾	265 601	0,9	151 030	0,5

1) Likvida medel 99 306 tSEK

2) Likvida medel 265 601 tSEK

Not 1) till balansräkning

Fondens innehav av finansiella instrument

Övriga finansiella instrument som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES 4,0

	Underliggande exponering tSEK	Marknads- värde tSEK	% av fondförm.
AKTIEINDEXTERMINER			
E-mini S&P 500 ESG Future Sep 2022	-1 463 759	0	0,0
MSCI Emg Mkt Index Future Sep 2022	612 908	0	0,0
OMXS30 ESG Future Jul 2022	-875 519	0	0,0
STOXX EURO ESG-X Future Sep 2022	-572 757	0	0,0
Topix Index Future Sep 2022	592 577	0	0,0
Aktieindexterminer		0	0,0

	Antal/Nom. bel. tusenatal	Marknads- värde tSEK	% av fondförm.
FON DANDELAR			
BÖRSHANDLADE AKTIEFONDER			
XACT Norden (UCITS ETF)	3 627 701	647 617	2,2
XACT Norden Högutdelande (UCITS ETF)	4 280 697	537 529	1,8
		1 185 146	4,0
RÄNTEFONDER			
Handelsinvest High Yield Bonds	10	1	0,0
		1	0,0
Fondandelar		1 185 147	4,0

Övriga finansiella instrument 94,4

	Antal/Nom. bel. tusenatal	Marknads- värde tSEK	% av fondförm.
FON DANDELAR			
AKTIEFONDER			
Fidelity First ESG Acc World SEK	11 552 181	187 954	0,6
Fidelity Sustain Water & Waste IA SEK	18 070 756	216 849	0,7
JPM Europe Sustain Small Cap Acc EUR	106 680	123 842	0,4
Montanaro Better World Fund	8 987 706	108 248	0,4
SHB Amerika Småbolag Tema (A1 SEK)	282 472	333 912	1,1
SHB Amerika Tema (A1 SEK)	198 144	313 699	1,1
SHB Asien Tema (A1 SEK)	135 276	111 402	0,4
SHB Emerging Markets Index (A1 SEK)	298 863	53 535	0,2
SHB Europa Index Criteria (A1 SEK)	2 593 958	378 528	1,3
SHB Global Högutdelande (A1 SEK)	1 212 975	149 835	0,5
SHB Global Momentum (A1 SEK)	489 540	46 946	0,2
SHB Hållbar Energi (A1 SEK)	274 910	112 000	0,4
SHB Hälsovård Tema (A1 SEK)	330 440	121 281	0,4
SHB Japan Tema (A1 SEK)	2 044 328	200 700	0,7
SHB Norden Index Criteria (A1 SEK)	6 842 511	1 012 215	3,4
SHB Norden Selektiv (A1 SEK)	1 021 936	533 814	1,8
SHB Norden Tema (A1 SEK)	188 181	262 268	0,9
SHB Nordiska Småbolag (A1 SEK)	448 357	642 607	2,2
SHB Tillväxtmarknad Tema (A1 SEK)	748 862	277 157	0,9
SHB USA Index Criteria (A1 SEK)	1 298 114	767 640	2,6
UBS Equity SICAV-USA Growth Sustain	136 749	173 890	0,6
		6 128 321	20,6
RÄNTEFONDER			
BlueOrchard UCITS EM SDG Impact Bond	839 185	800 901	2,7
SHB Företagsobligation (A1 SEK)	19 874 017	2 483 232	8,3
SHB Företagsobligation Inv. Grade (A1 SEK)	33 930 888	3 349 766	11,3
SHB Hållbar Global High Yield (A1 SEK)	250 000	23 810	0,1

	Antal/Nom. bel. tusenatal	Marknads- värde tSEK	% av fondförm.
SHB Hållbar Global Obligation (A1 SEK)	8 727 773	809 666	2,7
SHB Institutionell Kortränta (A2 SEK)	8 114 890	812 108	2,7
SHB Kredit (A1 NOK)	8 079 002	779 660	2,6
SHB Långränta (A1 SEK)	15 438 028	1 651 680	5,5
SHB Räntevkastning (A1 SEK)	698 993	1 249 714	4,2
SHB Räntestrategi (A1 SEK)	28 510 583	2 898 881	9,7
SHB Räntestrategi Plus (A7 SEK)	6 222 288	633 291	2,1
UI Aktia EM Frontier Bond+ IX SEK	11 602 349	1 322 784	4,4
UI Aktia EM Local Currency Bond+ SEK	11 619 312	1 285 909	4,3
		18 101 403	60,8

ÖVRIGA FONDER

	Antal/Nom. bel. tusenatal	Marknads- värde tSEK	% av fondförm.
JPM Global Macro Sustain I Acc SEK	1 164 178	1 168 462	3,9
JPM Mlti Man Alt-I Acc HD SEK	1 285 329	1 354 184	4,5
Schroder GAIA Cat Bond IF Acc SEK	1 053 851	965 907	3,2
UBS Irl Investor Selection-Currency Alloc SEK	772 088	455 316	1,5
		3 943 869	13,2

Fondandelar

	Antal/Nom. bel. tusenatal	Marknads- värde tSEK	% av fondförm.
		28 173 593	94,6

OTC-DERIVATINSTRUMENT

VALUTATERMINER

	Marknads- värde tSEK	% av fondförm.
AUD/NZD ¹⁾	-386	0,0
JPY/USD ²⁾	-29 654	-0,1
SEK/NOK ³⁾	-18 589	-0,1
SEK/USD ⁴⁾	-41 908	-0,1
USD/SEK ⁵⁾	2 663	0,0
	-87 874	-0,3

OTC-derivatinstrument

	Marknads- värde tSEK	% av fondförm.
	-87 874	-0,3

Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde 29 361 404 98,6

Summa finansiella instrument med negativt marknadsvärde -90 537 -0,3

Netto, övriga tillgångar och skulder 495 347 1,7

Total summa fondförmögenhet 29 766 213 100,0

1) tAUD 85 424/tNZD -94 704, motpart Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ)

2) tJPY 8 205 756/tUSD -63 408, motpart Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ)

3) tSEK 893 336/tNOK -880 000, motpart Svenska Handelsbanken AB (publ)

4) tSEK 915 559/tUSD -94 000, motpart J.P. Morgan SE

5) tUSD 94 000/tSEK -957 804, motpart Nordea Bank Abp

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.



Handelsbanken Multi Asset 40

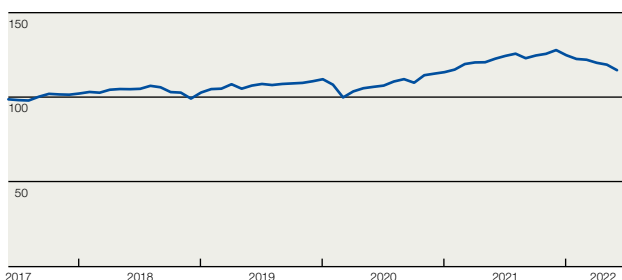
Placeringsinriktning

Fonden är aktivt förvaltd vilket innebär att förvaltaren fattar egna aktiva placeringsbeslut. Målet är att långsiktigt överträffa avkastningen på underliggande marknad, definierad som jämförelseindex. Fonden placerar i aktiefonder, räntefonder, alternativa tillgångar samt i andra finansiella instrument. Med alternativa tillgångar avses fonder eller andra finansiella instrument som ger exponering mot råvaror, fastigheter och andra tillåtna exponeringar utöver aktier eller räntor, vars syfte är att öka fondens diversifiering. Fonden placerar huvudsakligen i fonder inom Handelsbanken, men även i fonder som förvaltas av andra fondbolag. Aktieandelen i fonden kan variera mellan 25-55% beroende på marknadsläget. Ränteandelen kan variera mellan 25-65% beroende på marknadsläget. Andelen alternativa tillgångar kan variera mellan 0-30% beroende på marknadsläget. Förvaltningen anpassas inom respektive intervall utifrån rådande marknadsförutsättningar. Aktuell fördelning visas under Portföljfördelning på handelsbanken.se/fonder. Fonden beaktar internationella normer och riktlinjer för miljö, socialt ansvar och bolagsstyrning och tillämpar en exkluderingsstrategi på bolag (såväl direkta innehav som innehav i fonder som fonden investerar i) verksamma inom områdena/branscherna alkohol, tobak, cannabis, kommersiell spelverksamhet, vapen och krigsmateriel, pornografi och fossila bränslen. Fonden kan dock investera i bolag som bedöms ställa om sin verksamhet från fossil energiproduktion till förnybar. Detta gäller såväl direkta innehav som innehav i fonder som fonden investerar i. För fondens placeringar i indexderivat kommer fonden i första hand att placera i hållbarhetsanpassade instrument. I avsaknad av sådana instrument kommer fonden att placera i indexderivat och indexprodukter där det kan komma att ingå bolag som inte tillåts enligt ovan exkluderingskriterier. Fonden får placera i derivatinstrument som ett led i fondens placeringsinriktning, vilket kan leda till hävstång. Vi jämför fondens utveckling mot följande index: OMRXTBILL (40%), SIX SRI Nordic 200 Net Index (20%), Solactive ISS ESG Global Markets (20%), HMNI Swe All Government Dur Const 6Y (14%), HMNI Swe All Mortgage Dur Const 2.5Y (6%). Eftersom fonden är aktivt förvaltd kommer avkastningen över tid att avvika från detta index. För mer information om hållbarhetsarbetet, andelsklassbeteckningen inom parentes och förvaltning i förhållande till fondens jämförelseindex och risknivå hänvisas till informationsbroschyren.

Portföljen

Fonden sjönk med -9,3% under första halvåret 2022*. Kraftigt stigande inflation och marknadsräntor har skakat om de finansiella marknaderna rejält under det första halvåret 2022. Världindex sjönk med -11,95%. En svagare krona har gynnat avkastningen på utländska tillgångar. Bäst gick tillväxtmarknader medan Sverige hade en svagare utveckling. Marknadsräntorna i såväl USA, Europa och Sverige steg kraftigt vilket innebar att obligationer hade en svagare utveckling än ränteplaceringar

Fondens utveckling*



* Utvecklingen visas i fondens basvaluta. Fonden kan ha flera andelsklasser, vilken som avses framgår av fondens fondfakta.

med en kortare löptid. Vår exponering mot tillväxtmarknadsobligationer steg i värde. Vi har under det första halvåret successivt minskat på riskerna i portföljerna och vi hade vid halvårsskiftet en undervikt i aktier. På regionnivå föredrar vi aktier i tillväxtmarknader och i Japan medan vi är mer försiktigt inställda till USA. Vi har under halvåret dessutom minskat vår småbolags exponering och istället ökat i mer defensiva fonder som Fidelity Sustainable Global Equity och Handelsbanken Global Högtudelande. I ränteinnehaven har vi en kort duration och en övervikt i krediter och tillväxtmarknadsobligationer.

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

Väsentliga risker

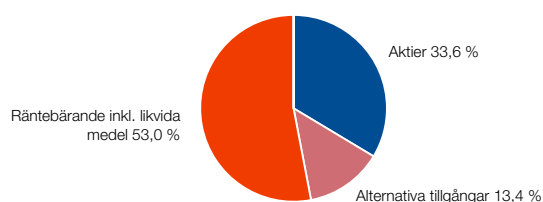
Fonden är en blandfond som normalt innebär en investering med medelhög risk. Risken i fonden beror på fondens fördelning mellan tillgångsslagen aktier, räntor och alternativa investeringar. En investering i aktier, aktiefonder och alternativa investeringar kan vara förenade med hög risk och avkastningen i fonden kan variera kraftigt över tid. En placering i räntebärande värdepapper eller i en räntefond är förenad med ränterisk vilket innebär att när den allmänna räntenivån stiger sjunker värdet på ett räntebärande värdepapper vilket påverkar fondens avkastning negativt. En fond som placerar i räntebärande instrument med lång återstående räntebindningstid har en högre ränterisk än en fond som placerar i räntebärande instrument med kortare återstående räntebindningstid. Räntebindningstiden på innehaven i fonden kan variera väsentligt över tid. Fonden har möjlighet att placera koncentrerat både avseende region och sektor. Detta innebär att risken i fonden kan vara högre än en investering i en diversifierad global fond som fördelar sina investeringar över flera regioner eller sektorer. Då fondens investeringar sker i utländska värdepapper denominerade i annan valuta än fondens basvaluta är en investering i fonden förenad med valutarisk. En placering i ett räntebärande instrument innebär en kreditrisk då fonden kan drabbas av en förlust till följd av att en emittent inte fullföljer sina förpliktelser. Kreditrisken är högre när fondens andel av tillgångar i räntebärande värdepapper emitterade av företag eller stater med lägre kreditkvalitet ökar. Fonden får som en del i sin placeringsinriktning investera i derivat i syfte att öka avkastningen i fonden och för att skapa hävstång. Investeringar i derivat kan innebära att fonden har en ökad känslighet för marknadsförändringar.

Handel med derivatinstrument m.m

Fonden får enligt sina fondbestämmelser handla med derivat som ett led i fondens placeringsinriktning. Under 2022 har fonden utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att låna ut värdepapper. Under 2022 har fonden inte utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att använda andra tekniker och instrument. Under 2022 har fonden inte utnyttjat denna möjlighet.

- Högsta hävstång under räkenskapsåret 38,3%
- Lägsta hävstång under räkenskapsåret 17,3%
- Genomsnittlig hävstång under räkenskapsåret 24,3%

Marknadsexponering*



* Fondens placeringsfördelning inom marknaderna per 2022-06-30, i förhållande till fondens totala tillgångar vid detta datum.

Handelsbanken Multi Asset 40, forts.

Fondfakta - historik

	1/1-30/6 2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
Andelsvärde, SEK										
Multi Asset 40 A1 - SEK	115,91	127,78	113,88	109,39	99,15	101,46	-	-	-	-
Multi Asset 40 B8 - SEK	99,26	111,50	101,08	100,91	93,85	99,70	-	-	-	-
Fondens totala nettovärde, mnSEK	-716	-829	-1 723	-814	-833	3 762	-	-	-	-
Fondförmögenhet totalt, mnSEK	11 087	12 975	12 332	13 653	13 136	14 266	-	-	-	-
Multi Asset 40 A1 - SEK	11 040	12 892	12 259	13 582	13 097	14 245	-	-	-	-
Multi Asset 40 B8 - SEK	47	83	73	71	39	21	-	-	-	-
Antal andelar totalt, tusental	95 718	101 635	108 375	124 867	132 509	140 619	-	-	-	-
Multi Asset 40 A1 - SEK	95 245	100 887	107 650	124 159	132 092	140 412	-	-	-	-
Multi Asset 40 B8 - SEK	474	748	725	708	417	207	-	-	-	-
Total avkastning i %										
Multi Asset 40 A1 - SEK	-9,3	12,2	4,1	10,3	-2,3	1,5	-	-	-	-
Multi Asset 40 B8 - SEK	-9,2	12,5	4,5	10,7	-2,0	-0,2	-	-	-	-
Jämförelseindex inklusive utdelning i %										
Multi Asset 40 A1 - SEK	-8,3	12,2	3,8	12,3	-1,0	0,8	-	-	-	-
Multi Asset 40 B8 - SEK	-8,3	12,2	3,8	12,3	-1,0	0,0	-	-	-	-
Aktiv risk 2 år, % (Tracking error)										
Multi Asset 40 A1 - SEK	1,2	2,4	2,4	0,9	-	-	-	-	-	-
Multi Asset 40 B8 - SEK	1,2	2,3	2,3	0,9	-	-	-	-	-	-
Genomsnittlig årsavkastning 2 år, %										
Multi Asset 40 A1 - SEK	4,5	8,1	7,2	3,8	-	-	-	-	-	-
Multi Asset 40 B8 - SEK	4,8	8,4	7,5	4,1	-	-	-	-	-	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %	3,9	7,9	8,0	5,4	-	-	-	-	-	-
Genomsnittlig årsavkastning 5 år, %	3,3	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %	3,9	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Utdelning per andel, SEK	2,10	2,10	4,04	2,82	3,99	-	-	-	-	-

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 (20%), Solactive ISS ESG Screened Global Markets Index (20%), OMRX Treasury Bill Index (40%), HMNI Sve All Mortgage Dur Const 2.5Y (HMSMD25) (6%), HMNI Sve All Government Dur Const 6Y (HMSD6) (14%).

T o m 2019-02-28: HMNI Sve All Government Dur Const 6Y (HMSD6) (14%), HMNI Sve All Mortgage Dur Const 2.5Y (HMSMD25) (6%), VINX Benchmark Cap SEK_NI (20%), OMRXTBILL (40%), MSCI All Country World Index Net (20%).

Fondens jämförelsenorm utgår en relevant referens i förhållande till fondens placeringsinriktning, tillgångs- och 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 information från fondbolaget.

För definitioner, se under allmänna sidor i slutet av den samlade fondrapporten.

Fondfakta - kostnader

Max tillåten förvaltningskostnad i % enligt fondbestämmelser	
Multi Asset 40 A1	1,25
Multi Asset 40 B8	0,95
Uttagen förvaltningskostnad i % av genomsnittlig fondförmögenhet	
Multi Asset 40 A1	1,25
Multi Asset 40 B8	0,95
Årlig avgift, %	
Multi Asset 40 A1	1,45
Multi Asset 40 B8	1,15
Transaktionskostnader, tSEK	820
Transaktionskostnader i % av omsättningen	0,00
Högst 3 % får tas ut i årlig fast avgift för förvaltningen av de underliggande fonder som fonden placerar medel i. Eventuellt förekommande prestationsbaserad förvaltningsavgift i de underliggande fonderna får på respektive mätperiod högst uppgå till 30 % av överavkastningen i förhållande till respektive fonds jämförelsenorm (index eller motsvarande)	

Fondfakta - övriga nyckeltal

Omsättningshastighet, ggr	0,1
Andel av omsättning som skett genom närstående vp-institut, %	2,8
Andel av oms. som skett mellan fonder förvaldade av Handelsbanken Fonder AB, %	0,0

Risk- och avkastningsmått *

Total risk % - A1 SEK	6,1	Aktiv avkastning % - A1 SEK	0,7
Total risk % - B8 SEK	6,1	Aktiv avkastning % - B8 SEK	1,0
Total risk i index % - A1 SEK	5,5	Informationskvot - A1 SEK	0,6
Total risk i index % - B8 SEK	5,5	Informationskvot - B8 SEK	0,8
Jämförelseindex	SIX SRI Nordic 200 Net	Sharpekvot - A1 SEK	0,8
	Index (20%),	Sharpekvot - B8 SEK	0,8
	Solactive ISS ESG	Sharpekvot i index - A1 SEK	0,7
	Screened Global	Sharpekvot i index - B8 SEK	0,7
	Markets Index (20%),		
	OMRX Treasury Bill		
	Index (40%),		
	HMNI Sve All Mortgage		
	Dur Const 2.5Y		
	(HMSMD25) (6%),		
	HMNI Sve All		
	Government Dur Const		
	6Y (HMSD6) (14%).		

* Riskföretag är baserade på två års historisk månadsavkastning. För definitioner, se under allmänna sidor i slutet av den samlade fondrapporten.

De sammanlagda exponeringarna i fonden beräknas enligt åtagandemetoden

Balansräkning, tSEK

	30 juni 2022	% av fondförm.	31 dec. 2021	% av fondförm.
TILLGÅNGAR				
OTC-derivatinstrument med positivt marknadsvärde	1 000	0,0	3 909	0,0
Fondandelar	10 931 685	98,6	12 796 653	98,6
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde ^(Not 1)	10 932 685	98,6	12 800 562	98,7
Bankmedel och övriga likvida medel	157 752	1,4	190 193	1,5
Förtutbetalda kostnader och upplupna intäkter	5 833	0,1	7 098	0,1
Övriga tillgångar	45 682	0,4	4 537	0,0
Summa tillgångar	11 141 951	100,5	13 002 389	100,2
SKULDER				
OTC-derivatinstrument med negativt marknadsvärde	32 613	0,3	3 878	0,0
Summa finansiella instrument med negativt marknadsvärde	32 613	0,3	3 878	0,0
Upplupna kostnader och förtutbetalda intäkter	11 569	0,1	13 758	0,1
Övriga skulder	10 549	0,1	9 869	0,1
Summa skulder	54 731	0,5	27 506	0,2
Fondförmögenhet	11 087 219	100,0	12 974 883	100,0
Mottagna säkerheter för OTC-derivatinstrument	-	-	1 094	0,0
Ställda säkerheter för OTC-derivatinstrument ¹⁾	30 093	0,3	-	-
Ställda säkerheter för övriga derivatinstrument ²⁾	99 661	0,9	59 666	0,5

1) Likvida medel 30 093 tSEK

2) Likvida medel 99 661 tSEK

Not 1) till balansräkning

Fondens innehav av finansiella instrument

Övriga finansiella instrument som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES 6,3

	Underliggande exponering tSEK	Marknads- värde tSEK	% av fondförm.
AKTIEINDEXTERMINER			
E-mini S&P 500 ESG Future Sep 2022	-550 183	0	0,0
MSCI Emg Mkt Index Future Sep 2022	223 483	0	0,0
OMXS30 ESG Future Jul 2022	-326 788	0	0,0
STOXX EURO ESG-X Future Sep 2022	-215 389	0	0,0
Topix Index Future Sep 2022	227 155	0	0,0
Aktieindexterminer		0	0,0
	Antal/Nom. bel. tusental	Marknads- värde tSEK	% av fondförm.

FONDANDELAR

BÖRSHANDLADE AKTIEFONDER			
XACT Norden (UCITS ETF)	2 115 752	377 704	3,4
XACT Norden Högutdelande (UCITS ETF)	2 573 366	323 139	2,9
		700 843	6,3
Fondandelar		700 843	6,3

Handelsbanken Multi Asset 40, forts.

Övriga finansiella instrument	92,0		
	Antal/Nom. bel. tusental	Marknadsvärde tSEK	% av fondförm.
FONDANDELAR			
AKTIEFONDER			
Fidelity First ESG Acc World SEK	6 979 672	113 559	1,0
Fidelity Sustain Water & Waste IA SEK	11 082 346	132 988	1,2
JPM Europe Sustain Small Cap Acc EUR	71 330	82 806	0,7
Montanaro Better World Fund	5 097 540	61 395	0,6
SHB Amerika Småbolag Tema (A1 SEK)	165 574	195 727	1,8
SHB Amerika Tema (A1 SEK)	119 627	189 392	1,7
SHB Asien Tema (A1 SEK)	81 688	67 272	0,6
SHB Emerging Markets Index (A1 SEK)	188 805	33 820	0,3
SHB Europa Index Criteria (A1 SEK)	1 565 832	228 497	2,1
SHB Global Högutdelande (A1 SEK)	732 281	90 456	0,8
SHB Global Momentum (A1 SEK)	226 352	21 707	0,2
SHB Hållbar Energi (A1 SEK)	161 608	65 840	0,6
SHB Hälsovård Tema (A1 SEK)	198 115	72 714	0,7
SHB Japan Tema (A1 SEK)	1 283 610	126 017	1,1
SHB Norden Index Criteria (A1 SEK)	4 085 515	604 372	5,5
SHB Norden Selektiv (A1 SEK)	617 404	322 504	2,9
SHB Norden Tema (A1 SEK)	113 725	158 499	1,4
SHB Nordiska Småbolag (A1 SEK)	267 642	383 598	3,5
SHB Tillväxtmarknad Tema (A1 SEK)	438 080	162 135	1,5
SHB USA Index Criteria (A1 SEK)	780 219	461 383	4,2
UBS Equity SICAV-USA Growth Sustain	82 663	105 114	0,9
		3 679 795	33,2
RÄNTEFONDER			
BlueOrchard UCITS EM SDG Impact Bond	238 335	227 462	2,1
SHB Företagsobligation (A1 SEK)	5 380 557	672 293	6,1
SHB Företagsobligation Inv. Grade (A1 SEK)	10 151 036	1 002 143	9,0
SHB Hållbar Global High Yield (A1 SEK)	220 000	20 953	0,2
SHB Hållbar Global Obligation (A1 SEK)	2 411 851	223 745	2,0
SHB Institutionell Kortränta (A2 SEK)	1 110 055	111 090	1,0
SHB Kredit (A1 NOK)	2 271 673	219 227	2,0
SHB Långränta (A1 SEK)	4 197 109	449 039	4,1
SHB Ränteavkastning (A1 SEK)	189 587	338 959	3,1
SHB Räntestrategi (A1 SEK)	7 411 468	753 579	6,8
SHB Räntestrategi Plus (A7 SEK)	3 421 403	348 223	3,1
UI Aktia EM Frontier Bond+ IX SEK	3 087 374	351 991	3,2
UI Aktia EM Local Currency Bond+ SEK	3 089 269	341 889	3,1
		5 060 593	45,6
ÖVRIGA FONDER			
JPM Global Macro Sustain I Acc SEK	447 219	448 865	4,0
JPM Mlti Man Alt-I Acc HD SEK	471 920	497 201	4,5
Schroder GAIA Cat Bond IF Acc SEK	405 256	371 438	3,4
UBS Irl Investor Selection-Currency Alloc SEK	293 275	172 950	1,6
		1 490 453	13,4
Fondandelar		10 230 842	92,3
	Antal/Nom. bel. tusental	Marknadsvärde tSEK	% av fondförm.
OTC-DERIVATINSTRUMENT			
VALUTATERMINER			
AUD/NZD ¹⁾		-144	0,0
JPY/USD ²⁾		-11 239	-0,1
SEK/NOK ³⁾		-5 492	0,0
SEK/USD ⁴⁾		-15 738	-0,1
USD/SEK ⁵⁾		1 000	0,0
		-31 613	-0,3
OTC-derivatinstrument		-31 613	-0,3
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde		10 932 685	98,6
Summa finansiella instrument med negativt marknadsvärde		-32 613	-0,3
Netto, övriga tillgångar och skulder		187 148	1,7
Total summa fondförmögenhet		11 087 219	100,0

1) tAUD 31 905/tNZD -35 371, motpart Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ)

2) tJPY 3 110 029/tUSD -24 032, motpart Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ)

3) tSEK 263 940/tNOK -260 000, motpart Svenska Handelsbanken AB (publ)

4) tSEK 344 948/tUSD -35 300, motpart J.P. Morgan SE

5) tUSD 35 300/tSEK -359 686, motpart Nordea Bank Abp

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.



Handelsbanken Multi Asset 50

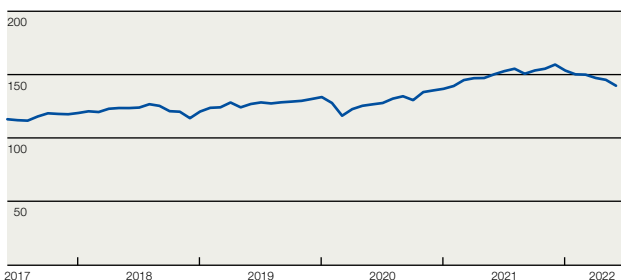
Placeringsinriktning

Fonden är aktivt förvaldat vilket innebär att förvaltaren fattar egna aktiva placeringsbeslut. Målet är att långsiktigt överträffa avkastningen på underliggande marknad, definierad som jämförelseindex. Fonden placerar i aktiefonder, räntefonder, alternativa tillgångar samt i andra finansiella instrument. Med alternativa tillgångar avses fonder eller andra finansiella instrument som ger exponering mot råvaror, fastigheter och andra tillåtna exponeringar utöver aktier eller räntor, vars syfte är att öka fondens diversifiering. Fonden placerar huvudsakligen i fonder inom Handelsbanken, men även i fonder som förvaltas av andra fondbolag. Aktieandelen i fonden kan variera mellan 35-65% beroende på marknadsläget. Ränteandelen kan variera mellan 15-55% beroende på marknadsläget. Andelen alternativa tillgångar kan variera mellan 0-30% beroende på marknadsläget. Förvaltningen anpassas inom respektive intervall utifrån rådande marknadsförutsättningar. Aktuell fördelning visas under Portföljfördelning på handelsbanken.se/fonder. Fonden beaktar internationella normer och riktlinjer för miljö, socialt ansvar och bolagsstyrning och tillämpar en exkluderingsstrategi på bolag (såväl direkta innehav som innehav i fonder som fonden investerar i) verksamma inom områdena/branscherna alkohol, tobak, cannabis, kommersiell spelverksamhet, vapen och krigsmateriel, pornografi och fossila bränslen. Fonden kan dock investera i bolag som bedöms ställa om sin verksamhet från fossil energiproduktion till förnybar. Detta gäller såväl direkta innehav som innehav i fonder som fonden investerar i. För fondens placeringar i indexderivat kommer fonden i första hand att placera i hållbarhetsanpassade instrument. I avsaknad av sådana instrument kommer fonden att placera i indexderivat och indexprodukter där det kan komma att ingå bolag som inte tillåts enligt ovan exkluderingskriterier. Fonden får placera i derivatinstrument som ett led i fondens placeringsinriktning, vilket kan leda till hävstång. Vi jämför fondens utveckling mot följande index: OMRXTBILL (35%), SIX SRI Nordic 200 Net Index (25%), Solactive ISS ESG Global Markets (25%), HMNI Swe All Government Dur Const 6Y (10,5%), HMNI Swe All Mortgage Dur Const 2.5Y (4,5%). Eftersom fonden är aktivt förvaldat kommer avkastningen över tid att avvika från detta index. För mer information om hållbarhetsarbetet, andelsklassbeteckningen inom parentes och förvaltning i förhållande till fondens jämförelseindex och risknivå hänvisas till informationsbroschyren.

Portföljen

Fonden sjönk med -10,5% under första halvåret 2022*. Kraftigt stigande inflation och marknadsräntor har skakat om de finansiella marknaderna rejält under det första halvåret 2022. Världindex sjönk med -11,95%. En svagare krona har gynnat avkastningen på utländska tillgångar. Bäst gick tillväxtmarknader medan Sverige hade en svagare utveckling. Marknadsräntorna i såväl USA, Europa och Sverige steg kraftigt vilket innebar att obligationer hade en svagare utveckling än ränteplaceringar

Fondens utveckling*



* Utvecklingen visas i fondens basvaluta.

med en kortare löptid. Vår exponering mot tillväxtmarknadsobligationer steg i värde. Vi har under det första halvåret successivt minskat på riskerna i portföljerna och vi hade vid halvårsskiftet en undervikt i aktier. På regionnivå föredrar vi aktier i tillväxtmarknader och i Japan medan vi är mer försiktigt inställda till USA. Vi har under halvåret dessutom minskat vår småbolags exponering och istället ökat i mer defensiva fonder som Fidelity Sustainable Global Equity och Handelsbanken Global Högtutdelande. I ränteinnehaven har vi en kort duration och en övervikt i krediter och tillväxtmarknadsobligationer.

* För jämförelseindex se fondens fondfakta.

Väsentliga risker

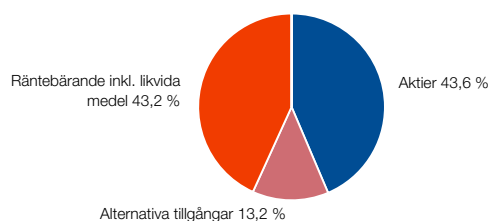
Fonden är en blandfond som normalt innebär en investering med medelhög risk. Risken i fonden beror på fondens fördelning mellan tillgångsslagen aktier, räntor och alternativa investeringar. En investering i aktier, aktiefonder och alternativa investeringar kan vara förenade med hög risk och avkastningen i fonden kan variera kraftigt över tid. En placering i räntebärande värdepapper eller i en räntefond är förenad med ränterisk vilket innebär att när den allmänna räntenivån stiger sjunker värdet på ett räntebärande värdepapper vilket påverkar fondens avkastning negativt. En fond som placerar i räntebärande instrument med lång återstående räntebindningstid har en högre ränterisk än en fond som placerar i räntebärande instrument med kortare återstående räntebindningstid. Räntebindningstiden på innehaven i fonden kan variera väsentligt över tid. Fonden har möjlighet att placera koncentrerat både avseende region och sektor. Detta innebär att risken i fonden kan vara högre än en investering i en diversifierad global fond som fördelar sina investeringar över flera regioner eller sektorer. Då fondens investeringar sker i utländska värdepapper denominerade i annan valuta än fondens basvaluta är en investering i fonden förenad med valutarisk. En placering i ett räntebärande instrument innebär en kreditrisk då fonden kan drabbas av en förlust till följd av att en emittent inte fullföljer sina förpliktelser. Kreditrisken är högre när fondens andel av tillgångar i räntebärande värdepapper emitterade av företag eller stater med lägre kreditkvalitet ökar. Fonden får som en del i sin placeringsinriktning investera i derivat i syfte att öka avkastningen i fonden och för att skapa hävstång. Investeringar i derivat kan innebära att fonden har en ökad känslighet för marknadsförändringar.

Handel med derivatinstrument m.m

Fonden får enligt sina fondbestämmelser handla med derivat som ett led i fondens placeringsinriktning. Under 2022 har fonden utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att låna ut värdepapper. Under 2022 har fonden inte utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att använda andra tekniker och instrument. Under 2022 har fonden inte utnyttjat denna möjlighet.

• Högsta hävstång under räkenskapsåret	36,8%
• Lägsta hävstång under räkenskapsåret	16,5%
• Genomsnittlig hävstång under räkenskapsåret	23,5%

Marknadsexponering*



* Fondens placeringsfördelning inom marknaderna per 2022-06-30, i förhållande till fondens totala tillgångar vid detta datum.

Handelsbanken Multi Asset 50, forts.

Fondfakta - historik

	1/1-30/6 2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
Andelsvärde, SEK	224,59	251,07	218,74	207,98	183,99	188,89	174,58	166,91	158,46	141,57
Fondens totala nettoflöde, mnSEK	-133	2 704	457	1 429	2 680	1 251	376	3 040	722	450
Fondförmögenhet, mnSEK	28 035	31 455	24 897	23 345	19 330	17 250	14 761	13 746	6 537	5 161
Antal andelar, tusental	124 829	125 280	113 817	112 245	105 062	91 320	84 550	82 356	41 254	36 458
Total avkastning i %	-10,5	14,8	5,2	13,0	-2,6	8,2	4,6	5,3	11,9	13,0
Jämförelseindex inklusive utdelning i %	-9,6	15,6	4,7	15,4	-1,3	5,9	6,6	4,4	13,2	11,3
Aktiv risk 2 år, % (Tracking error)	1,2	2,3	2,3	0,9	1,0	1,4	1,6	1,2	1,1	1,3
Genomsnittlig årsavkastning 2 år, %	5,6	9,9	9,0	4,9	2,7	6,4	5,0	8,6	12,5	10,8
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %	5,3	10,0	9,9	6,8	2,3	6,3	5,5	8,7	12,2	9,4
Genomsnittlig årsavkastning 5 år, %	4,2	7,5	5,6	5,6	5,4	8,6	8,6	6,1	6,6	7,8
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %	5,0	7,9	6,1	6,1	5,7	8,2	8,6	6,6	7,2	7,5
Genomsnittlig årsavkastning 10 år, %	6,5	8,1	5,8	6,1	6,6	4,6	4,2	4,5	5,9	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %	6,8	8,2	6,4	6,6	6,6	5,1	4,9	5,0	6,4	-

Jämförelseindex: SIX SRI Nordic 200 Net Index (25%), Solactive ISS ESG Screened Global Markets Index (25%), OMRX Treasury Bill Index (35%), HMNI Swe All Mortgage Dur Const 2.5Y (HMSMD25) (4,5%) och HMNI Swe All Government Dur Const 6Y (HMSD6) (10,5%).

T o m 2014-01-02: HMNI Swe All Government Dur Const 6Y (HMSD6) (17,5%), SHB NORDIX Port Nordic Net (NHNXPOR) (25%), HMNI Swe All Mortgage Dur Const 2.5Y (HMSMD25) (7,5%), OMRXTBILL (25%), MSCI All Country World Index Net (25%)

T o m 2017-04-26: HMNI Swe All Government Dur Const 6Y (HMSD6) (17,5%), VINX Benchmark Cap SEK_NI (25%), HMNI Swe All Mortgage Dur Const 2.5Y (HMSMD25) 7,5%, OMRXTBILL (25%), MSCI All Country World Index Net (25%)

T o m 2019-04-30: HMNI Swe All Government Dur Const 6Y (HMSD6) (10,5%), HMNI Swe All Mortgage Dur Const 2.5Y (HMSMD25) (4,5%), VINX Benchmark Cap SEK_NI (25%), OMRXTBILL (35%), MSCI All Country World Index Net (25%)

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

För definitioner, se under allmänna sidor i slutet av den samlade fondrapporten.

Fondfakta - kostnader

Max tillåten förvaltningskostnad i % enligt fondbestämmelser	1,35
Uttagen förvaltningskostnad i % av genomsnittlig fondförmögenhet	1,35
Årlig avgift, %	1,54
Transaktionskostnader, tSEK	1 961
Transaktionskostnader i % av omsättningen	0,00

Högst 3 % får tas ut i årlig fast avgift för förvaltningen av de underliggande fonder som fonden placerar medel i. Eventuellt förekommande prestationsbaserad förvaltningsavgift i de underliggande fonderna får på respektive mätperiod högst uppgå till 30 % av överavkastningen i förhållande till respektive fonds jämförelsenorm (index eller motsvarande)

Fondfakta - övriga nyckeltal

Omsättningshastighet, ggr	0,1
Andel av omsättning som skett genom närstående vp-institut, %	2,9
Andel av oms. som skett mellan fonder förvaldade av Handelsbanken Fonder AB, %	0,0

Risk- och avkastningsmått *

Total risk %	7,2	Aktiv avkastning %	0,3
Total risk i index %	6,8	Informationskvot	0,3
Jämförelseindex	SIX SRI Nordic 200 Net Index (25%), Solactive ISS ESG Screened Global Markets Index (25%), OMRX Treasury Bill Index (35%), HMNI Swe All Mortgage Dur Const 2.5Y (HMSMD25) (4,5%) och HMNI Swe All Government Dur Const 6Y (HMSD6) (10,5%).	Sharpekvot	0,8
		Sharpekvot i index	0,8

* Risksiffrorna är baserade på två års historisk månadsavkastning. För definitioner, se under allmänna sidor i slutet av den samlade fondrapporten.

De sammanlagda exponeringarna i fonden beräknas enligt åtagandemetoden

Balansräkning, tSEK

	30 juni 2022	% av fondförm.	31 dec. 2021	% av fondförm.
TILLGÅNGAR				
Överlåtbara värdepapper	72	0,0	64	0,0
OTC-derivatinstrument med positivt marknadsvärde	2 535	0,0	9 191	0,0
Fondandelar	27 613 294	98,5	30 195 180	96,0
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde ^{Not 1)}	27 615 902	98,5	30 204 435	96,0
Bankmedel och övriga likvida medel	507 540	1,8	1 279 013	4,1
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	13 790	0,0	16 308	0,1
Övriga tillgångar	31 188	0,1	31 953	0,1
Summa tillgångar	28 168 420	100,5	31 531 709	100,2
SKULDER				
OTC-derivatinstrument med negativt marknadsvärde	78 218	0,3	6 922	0,0
Summa finansiella instrument med negativt marknadsvärde	78 218	0,3	6 922	0,0
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	31 607	0,1	35 721	0,1
Övriga skulder	23 148	0,1	34 559	0,1
Summa skulder	132 973	0,5	77 201	0,2
Fondförmögenhet	28 035 447	100,0	31 454 509	100,0
Mottagna säkerheter för OTC-derivatinstrument	-	-	5 224	0,0
Ställda säkerheter för OTC-derivatinstrument ¹⁾	81 451	0,3	-	-
Ställda säkerheter för övriga derivatinstrument ²⁾	252 917	0,9	142 749	0,5

1) Likvida medel 81 451 tSEK

2) Likvida medel 252 917 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 0,0

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknadsvärde tSEK	% av fondförm.
BÖRSHANDLADE RÅVAROR			
Ishares Physical Gold ETC EUR	100	36	0,0
Ishares Physical Gold ETC USD	100	36	0,0
Börshandlade råvaror		72	0,0

Övriga finansiella instrument som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES 7,9

	Underliggande exponering tSEK	Marknadsvärde tSEK	% av fondförm.
AKTIEINDEXTERMINER			
E-mini S&P 500 ESG Future Sep 2022	-1 392 439	0	0,0
MSCI Emg Mkt Index Future Sep 2022	584 138	0	0,0
OMXS30 ESG Future Jul 2022	-826 699	0	0,0
STOXX EURO ESG-X Future Sep 2022	-543 070	0	0,0
Topix Index Future Sep 2022	578 468	0	0,0
Aktieindexterminer		0	0,0

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknadsvärde tSEK	% av fondförm.
FONDANDELAR			
BÖRSHANDLADE AKTIEFONDER			
XACT Norden (UCITS ETF)	6 757 685	1 206 381	4,3
XACT Norden Högutdelande (UCITS ETF)	8 115 821	1 019 108	3,6
Fondandelar		2 225 489	7,9
		2 225 489	7,9

Övriga finansiella instrument 90,3

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknadsvärde tSEK	% av fondförm.
FONDANDELAR			
AKTIEFONDER			
Fidelity First ESG Acc World SEK	21 947 557	357 087	1,3
Fidelity Sustain Water & Waste IA SEK	34 925 517	419 106	1,5
JPM Europe Sustain Small Cap Acc EUR	211 321	245 317	0,9
Montanaro Better World Fund	15 990 913	192 595	0,7
SHB Amerika Småbolag Tema (A1 SEK)	529 282	625 668	2,2
SHB Amerika Tema (A1 SEK)	376 435	595 968	2,1
SHB Asien Tema (A1 SEK)	256 866	211 534	0,8
SHB Emerging Markets Index (A1 SEK)	535 500	95 923	0,3
SHB Europa Index Criteria (A1 SEK)	4 928 138	719 147	2,6
SHB Global Högutdelande (A1 SEK)	2 304 357	284 650	1,0
SHB Global Momentum (A1 SEK)	651 612	62 488	0,2
SHB Global Momentum (B1 SEK)	1 037	96	0,0
SHB Hållbar Energi (A1 SEK)	546 816	222 777	0,8
SHB Hälsovård Tema (A1 SEK)	655 683	240 655	0,9
SHB Japan Tema (A1 SEK)	4 140 545	406 494	1,4
SHB Norden Index Criteria (A1 SEK)	12 920 576	1 911 345	6,8
SHB Norden Selektiv (A1 SEK)	1 942 101	1 014 467	3,6
SHB Norden Tema (A1 SEK)	357 611	498 402	1,8
SHB Nordiska Småbolag (A1 SEK)	846 302	1 212 960	4,3
SHB Tillväxtmarknad Tema (A1 SEK)	1 422 880	526 614	1,9
SHB USA Index Criteria (A1 SEK)	2 461 844	1 455 812	5,2
UBS Equity SICAV-USA Growth Sustain	259 946	330 547	1,2
		11 629 652	41,5
RÄNTEFONDER			
BlueOrchard UCITS EM SDG Impact Bond	428 696	409 139	1,5
SHB Företagsobligation (A1 SEK)	10 271 093	1 283 359	4,6
SHB Företagsobligation Inv. Grade (A1 SEK)	23 270 494	2 297 338	8,2
SHB Hållbar Global High Yield (A1 SEK)	250 000	23 810	0,1
SHB Hållbar Global Obligation (A1 SEK)	4 433 381	411 280	1,5

Handelsbanken Multi Asset 50, forts.

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknads- värde tSEK	% av fondförm.
SHB Institutionell Kortrränta (A2 SEK)	2 122 063	212 368	0,8
SHB Kreditl (A1 NOK)	4 356 727	420 444	1,5
SHB Långränta (A1 SEK)	8 077 321	864 175	3,1
SHB Rän-teavkastning (A1 SEK)	362 565	648 221	2,3
SHB Rän-testrategi (A1 SEK)	14 876 188	1 512 572	5,4
SHB Rän-testrategi Plus (A7 SEK)	6 222 187	633 281	2,3
UI Aktia EM Frontier Bond+ IX SEK	5 961 199	679 636	2,4
UI Aktia EM Local Currency Bond+ SEK	6 063 883	671 090	2,4
		10 066 713	35,9
ÖVRIGA FONDER			
JPM Global Macro Sustain I Acc SEK	1 092 907	1 096 929	3,9
JPM Miti Man Alt-I Acc HD SEK	1 206 504	1 271 137	4,5
Schroder GAIA Cat Bond IF Acc SEK	978 245	896 610	3,2
UBS Irl Investor Selection-Currency Alloc SEK	723 672	426 764	1,5
		3 691 440	13,2
Fondandelar		25 387 805	90,6
	Antal/Nom. bel. tusental	Marknads- värde tSEK	% av fondförm.
OTC-DERIVATINSTRUMENT			
VALUTATERMINER			
AUD/NZD ¹⁾		-365	0,0
JPY/USD ²⁾		-28 149	-0,1
SEK/NOK ³⁾		-9 801	0,0
SEK/USD ⁴⁾		-39 902	-0,1
USD/SEK ⁵⁾		2 535	0,0
		-75 682	-0,3
OTC-derivatinstrument		-75 682	-0,3
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde		27 615 902	98,5
Summa finansiella instrument med negativt marknadsvärde		-78 218	-0,3
Netto, övriga tillgångar och skulder		497 763	1,8
Total summa fondförmögenhet		28 035 447	100,0

1) tAUD 80 736/tNZD -89 506, motpart Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ)

2) tJPY 7 789 438/tUSD -80 191, motpart Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ)

3) tSEK 471 032/tNOK -464 000, motpart Svenska Handelsbanken AB (publ)

4) tSEK 874 585/tUSD -89 500, motpart J.P. Morgan SE

5) tUSD 89 500/tSEK -911 951, motpart Nordea Bank Abp

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.



Handelsbanken Multi Asset 60

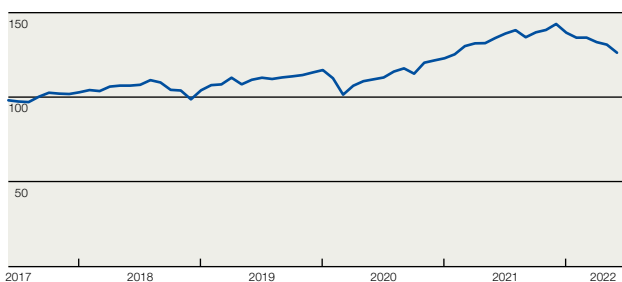
Placeringsinriktning

Fonden är aktivt förvaldat vilket innebär att förvaltaren fattar egna aktiva placeringsbeslut. Målet är att långsiktigt överträffa avkastningen på underliggande marknad, definierad som jämförelseindex. Fonden placerar i aktiefonder, räntefonder, alternativa tillgångar samt i andra finansiella instrument. Med alternativa tillgångar avses fonder eller andra finansiella instrument som ger exponering mot råvaror, fastigheter och andra tillåtna exponeringar utöver aktier eller räntor, vars syfte är att öka fondens diversifiering. Fonden placerar huvudsakligen i fonder inom Handelsbanken, men även i fonder som förvaltas av andra fondbolag. Aktieandelen i fonden kan variera mellan 45-75% beroende på marknadsläget. Ränteandelen kan variera mellan 5-45% beroende på marknadsläget. Andelen alternativa tillgångar kan variera mellan 0-30% beroende på marknadsläget. Förvaltningen anpassas inom respektive intervall utifrån rådande marknadsförutsättningar. Aktuell fördelning visas under Portföljfördelning på handelsbanken.se/fonder. Fonden beaktar internationella normer och riktlinjer för miljö, socialt ansvar och bolagsstyrning och tillämpar en exkluderingsstrategi på bolag (såväl direkta innehav som innehav i fonder som fonden investerar i) verksamma inom områdena/branscherna alkohol, tobak, cannabis, kommersiell spelverksamhet, vapen och krigsmateriel, pornografi och fossila bränslen. Fonden kan dock investera i bolag som bedöms ställa om sin verksamhet från fossil energiproduktion till förnybar. Detta gäller såväl direkta innehav som innehav i fonder som fonden investerar i. För fondens placeringar i indexderivat kommer fonden i första hand att placera i hållbarhetsanpassade instrument. I avsaknad av sådana instrument kommer fonden att placera i indexderivat och indexprodukter där det kan komma att ingå bolag som inte tillåts enligt ovan exkluderingskriterier. Fonden får placera i derivatinstrument som ett led i fondens placeringsinriktning, vilket kan leda till hävstång. Vi jämför fondens utveckling mot följande index: OMRXTBILL (30%), SIX SRI Nordic 200 Net Index (30%), Solactive ISS ESG Global Markets (30%), HMNI Swe All Government Dur Const 6Y (7%), HMNI Swe All Mortgage Dur Const 2.5Y (3%). Eftersom fonden är aktivt förvaldat kommer avkastningen över tid att avvika från detta index. För mer information om hållbarhetsarbetet, andelsklassbeteckningen inom parentes och förvaltning i förhållande till fondens jämförelseindex och risknivå hänvisas till informationsbroschyren.

Portföljen

Fonden sjönk med -11,8% under första halvåret 2022*. Kraftigt stigande inflation och marknadsräntor har skakat om de finansiella marknaderna rejält under det första halvåret 2022. Världindex sjönk med -11,95%. En svagare krona har gynnat avkastningen på utländska tillgångar. Bäst gick tillväxtmarknader medan Sverige hade en svagare utveckling. Marknadsräntorna i såväl USA, Europa och Sverige steg kraftigt vilket innebar att obligationer hade en svagare utveckling än ränteplaceringar

Fondens utveckling



med en kortare löptid. Vår exponering mot tillväxtmarknadsobligationer steg i värde. Vi har under det första halvåret successivt minskat på riskerna i portföljerna och vi hade vid halvårsskiftet en undervikt i aktier. På regionnivå föredrar vi aktier i tillväxtmarknader och i Japan medan vi är mer försiktigt inställda till USA. Vi har under halvåret dessutom minskat vår småbolags exponering och istället ökat i mer defensiva fonder som Fidelity Sustainable Global Equity och Handelsbanken Global Högtutdelande. I ränteinnehaven har vi en kort duration och en övervikt i krediter och tillväxtmarknadsobligationer.

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

Väsentliga risker

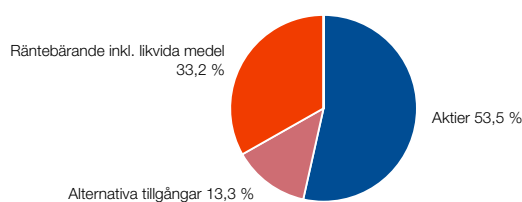
Fonden är en blandfond som normalt innebär en investering med medelhög risk. Risken i fonden beror på fondens fördelning mellan tillgångsslagen aktier, räntor och alternativa investeringar. En investering i aktier, aktiefonder och alternativa investeringar kan vara förenade med hög risk och avkastningen i fonden kan variera kraftigt över tid. En placering i räntebärande värdepapper eller i en räntefond är förenad med ränterisk vilket innebär att när den allmänna räntenivån stiger sjunker värdet på ett räntebärande värdepapper vilket påverkar fondens avkastning negativt. En fond som placerar i räntebärande instrument med lång återstående räntebindningstid har en högre ränterisk än en fond som placerar i räntebärande instrument med kortare återstående räntebindningstid. Räntebindningstiden på innehaven i fonden kan variera väsentligt över tid. Fonden har möjlighet att placera koncentrerat både avseende region och sektor. Detta innebär att risken i fonden kan vara högre än en investering i en diversifierad global fond som fördelar sina investeringar över flera regioner eller sektorer. Då fondens investeringar sker i utländska värdepapper denominerade i annan valuta än fondens basvaluta är en investering i fonden förenad med valutarisk. En placering i ett räntebärande instrument innebär en kreditrisk då fonden kan drabbas av en förlust till följd av att en emittent inte fullföljer sina förpliktelser. Kreditrisken är högre när fondens andel av tillgångar i räntebärande värdepapper emitterade av företag eller stater med lägre kreditkvalitet ökar. Fonden får som en del i sin placeringsinriktning investera i derivat i syfte att öka avkastningen i fonden och för att skapa hävstång. Investeringar i derivat kan innebära att fonden har en ökad känslighet för marknadsförändringar.

Handel med derivatinstrument m.m

Fonden får enligt sina fondbestämmelser handla med derivat som ett led i fondens placeringsinriktning. Under 2022 har fonden utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att låna ut värdepapper. Under 2022 har fonden inte utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att använda andra tekniker och instrument. Under 2022 har fonden inte utnyttjat denna möjlighet.

- Högsta hävstång under räkenskapsåret 36,5%
- Lägsta hävstång under räkenskapsåret 16,1%
- Genomsnittlig hävstång under räkenskapsåret 23,0%

Marknadsexponering*



* Fondens placeringsfördelning inom marknaderna per 2022-06-30, i förhållande till fondens totala tillgångar vid detta datum.

Handelsbanken Multi Asset 60, forts.

Fondfakta - historik

	1/1-30/6 2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
Andelsvärde, SEK										
Multi Asset 60 A1 - SEK	125,88	142,79	121,35	114,25	98,45	101,57	-	-	-	-
Multi Asset 60 B8 - SEK	106,80	124,04	107,75	105,41	93,06	99,61	-	-	-	-
Fondens totala nettotillföde, mnSEK	-77	1 546	445	1 349	1 553	3 136	-	-	-	-
Fondförmögenhet totalt, mnSEK	14 181	16 170	12 325	11 251	8 486	7 264	-	-	-	-
Multi Asset 60 A1 - SEK	14 156	16 146	12 305	11 219	8 473	7 256	-	-	-	-
Multi Asset 60 B8 - SEK	25	24	20	32	13	8	-	-	-	-
Antal andelar totalt, tusental	112 691	113 275	101 586	98 505	86 206	71 513	-	-	-	-
Multi Asset 60 A1 - SEK	112 457	113 079	101 403	98 202	86 063	71 437	-	-	-	-
Multi Asset 60 B8 - SEK	234	196	183	303	143	76	-	-	-	-
Total avkastning i %										
Multi Asset 60 A1 - SEK	-11,8	17,7	6,2	16,0	-3,1	1,6	-	-	-	-
Multi Asset 60 B8 - SEK	-11,7	18,1	6,7	16,5	-2,7	-0,2	-	-	-	-
Jämförelseindex inklusive utdelning i %										
Multi Asset 60 A1 - SEK	-10,9	19,1	5,4	18,6	-1,6	1,2	-	-	-	-
Multi Asset 60 B8 - SEK	-10,9	19,1	5,4	18,6	-1,6	0,1	-	-	-	-
Aktiv risk 2 år, % (Tracking error)										
Multi Asset 60 A1 - SEK	1,3	2,2	2,2	1,0	-	-	-	-	-	-
Multi Asset 60 B8 - SEK	1,3	2,1	2,2	1,0	-	-	-	-	-	-
Genomsnittlig årsavkastning 2 år, %										
Multi Asset 60 A1 - SEK	6,9	11,8	11,0	6,1	-	-	-	-	-	-
Multi Asset 60 B8 - SEK	7,2	12,2	11,5	6,4	-	-	-	-	-	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %	6,7	12,1	11,8	8,1	-	-	-	-	-	-
Genomsnittlig årsavkastning 5 år, %	5,2	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %	6,1	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Utdelning per andel, SEK	2,86	2,85	4,22	2,79	3,98	-	-	-	-	-

Jämförelseindex: SIX SRI Nordic 200 Net Index (30%), Solactive ISS ESG Screened Global Markets Index (30%), OMRX Treasury Bill Index (30%), HMNI Swe All Mortgage Dur Const 2.5Y (HMSMD25) (3%), HMNI Swe All Government Dur Const 6Y (HMSD6) (7%).

T o m 2019-04-30: HMNI Swe All Government Dur Const 6Y (HMSD6) (7%), HMNI Swe All Mortgage Dur Const 2.5Y (HMSMD25) (3%), VINX Benchmark Cap SEK_NI (30%), OMRXTBILL (30%), MSCI All Country World Index Net (30%).

Fondens jämförelsenorm utgör en relevant referens i förhållande till fondens placeringsriktning, 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 information från fondbolaget.

För definitioner, se under allmänna sidor i slutet av den samlade fondrapporten.

Fondfakta - kostnader

Max tillåten förvaltningskostnad i % enligt fondbestämmelser	
Multi Asset 60 A1	1,40
Multi Asset 60 B8	1,05
Uttagen förvaltningskostnad i % av genomsnittlig fondförmögenhet	
Multi Asset 60 A1	1,40
Multi Asset 60 B8	1,05
Årlig avgift, %	
Multi Asset 60 A1	1,58
Multi Asset 60 B8	1,23
Transaktionskostnader, tSEK	1 012
Transaktionskostnader i % av omsättningen	0,00

Högst 3 % får tas ut i årlig fast avgift för förvaltningen av de underliggande fonder som fonden placerar medel i. Eventuellt förekommande prestationsbaserad förvaltningsavgift i de underliggande fonderna får på respektive månad högst uppgå till 30 % av överavkastningen i förhållande till respektive fonds jämförelsenorm (index eller motsvarande)

Fondfakta - övriga nyckeltal

Omsättningshastighet, ggr	0,2
Andel av omsättning som skett genom närstående vp-institut, %	3,1
Andel av oms. som skett mellan fonder förvaldade av Handelsbanken Fonder AB, %	0,0

Risk- och avkastningsmått *

Total risk % - A1 SEK	8,4	Aktiv avkastning % - A1 SEK	0,2
Total risk % - B8 SEK	8,4	Aktiv avkastning % - B8 SEK	0,5
Total risk i index % - A1 SEK	8,0	Informationskvot - A1 SEK	0,1
Total risk i index % - B8 SEK	8,0	Informationskvot - B8 SEK	0,4
Jämförelseindex	SIX SRI Nordic 200 Net Index (30%), Solactive ISS ESG Screened Global Markets Index (30%), OMRX Treasury Bill Index (30%), HMNI Swe All Mortgage Dur Const 2.5Y (HMSMD25) (3%), HMNI Swe All Government Dur Const 6Y (HMSD6) (7%).	Sharpekvot - A1 SEK	0,8
		Sharpekvot - B8 SEK	0,9
		Sharpekvot i index - A1 SEK	0,9
		Sharpekvot i index - B8 SEK	0,9

* Risksiffrorna är baserade på två års historisk månadsavkastning. För definitioner, se under allmänna sidor i slutet av den samlade fondrapporten.

De sammanlagda exponeringarna i fonden beräknas enligt åtagandemetoden

Balansräkning, tSEK

	30 juni 2022	% av fondförm.	31 dec. 2021	% av fondförm.
TILLGÅNGAR				
OTC-derivatinstrument med positivt marknadsvärde	1 287	0,0	4 718	0,0
Fondandelar	14 008 397	98,8	15 671 591	96,9
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde^{Not 1)}	14 009 685	98,8	15 676 310	96,9
Bankmedel och övriga likvida medel	212 205	1,5	503 805	3,1
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	7 453	0,1	9 042	0,1
Övriga tillgångar	15 274	0,1	14 020	0,1
Summa tillgångar	14 244 618	100,4	16 203 177	100,2
SKULDER				
OTC-derivatinstrument med negativt marknadsvärde	38 132	0,3	2 387	0,0
Summa finansiella instrument med negativt marknadsvärde	38 132	0,3	2 387	0,0
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	16 577	0,1	18 973	0,1
Övriga skulder	9 090	0,1	11 470	0,1
Summa skulder	63 800	0,4	32 829	0,2
Fondförmögenhet	14 180 817	100,0	16 170 348	100,0
Mottagna säkerheter för OTC-derivatinstrument	-	-	6 545	0,0
Ställda säkerheter för OTC-derivatinstrument ¹⁾	39 499	0,3	-	-
Ställda säkerheter för övriga derivatinstrument ²⁾	128 252	0,9	72 984	0,5

1) Likvida medel 39 499 tSEK

2) Likvida medel 128 252 tSEK

Not 1) till balansräkning

Fondens innehav av finansiella instrument

Övriga finansiella instrument som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES **9,6**

	Underliggande exponering tSEK	Marknads- värde tSEK	% av fondförm.
AKTIEINDEXTERMINER			
E-mini S&P 500 ESG Future Sep 2022	-708 106	0	0,0
MSCI Emg Mkt Index Future Sep 2022	296 949	0	0,0
OMXS30 ESG Future Jul 2022	-418 664	0	0,0
STOXX EURO ESG-X Future Sep 2022	-275 891	0	0,0
Topix Index Future Sep 2022	280 769	0	0,0
Aktieindexterminer		0	0,0
	Antal/Nom. bel. tusental	Marknads- värde tSEK	% av fondförm.
FON DANDELAR			
BÖRSHANDLADE AKTIEFONDER			
XACT Norden (UCITS ETF)	4 117 977	735 141	5,2
XACT Norden Högutdelande (UCITS ETF)	4 947 243	621 228	4,4
		1 356 369	9,6
Fondandelar		1 356 369	9,6

Handelsbanken Multi Asset 60, forts.

Övriga finansiella instrument			89,0
	Antal/Nom. bel. tusental	Marknadsvärde tSEK	% av fondförm.
FONDANDELAR			
AKTIEFONDER			
Fidelity First ESG Acc World SEK	13 383 907	217 756	1,5
Fidelity Sustain Water & Waste IA SEK	21 005 735	252 069	1,8
JPM Europe Sustain Small Cap Acc EUR	126 976	147 404	1,0
Montanaro Better World Fund	10 262 432	123 601	0,9
SHB Amerika Småbolag Tema (A1 SEK)	315 784	373 291	2,6
SHB Amerika Tema (A1 SEK)	229 629	363 547	2,6
SHB Asien Tema (A1 SEK)	156 068	128 525	0,9
SHB Emerging Markets Index (A1 SEK)	304 266	54 503	0,4
SHB Europa Index Criteria (A1 SEK)	3 006 231	438 689	3,1
SHB Global Högutdelande (A1 SEK)	1 405 681	173 639	1,2
SHB Global Momentum (A1 SEK)	399 325	38 295	0,3
SHB Hållbar Energi (A1 SEK)	321 529	130 993	0,9
SHB Hälsovård Tema (A1 SEK)	399 685	146 696	1,0
SHB Japan Tema (A1 SEK)	2 407 939	236 397	1,7
SHB Norden Index Criteria (A1 SEK)	7 849 776	1 161 220	8,2
SHB Norden Selektiv (A1 SEK)	1 185 232	619 112	4,4
SHB Norden Tema (A1 SEK)	218 216	304 127	2,1
SHB Nordiska Småbolag (A1 SEK)	513 962	736 635	5,2
SHB Tillväxtmarknad Tema (A1 SEK)	868 172	321 314	2,3
SHB USA Index Criteria (A1 SEK)	1 499 677	886 834	6,3
UBS Equity SICAV-USA Growth Sustain	166 801	212 104	1,5
		7 066 751	49,8
RÄNTEFONDER			
BlueOrchard UCITS EM SDG Impact Bond	146 037	139 374	1,0
SHB Företagsobligation (A1 SEK)	3 476 687	434 407	3,1
SHB Företagsobligation Inv. Grade (A1 SEK)	9 391 711	927 180	6,5
SHB Hållbar Global High Yield (A1 SEK)	140 000	13 334	0,1
SHB Hållbar Global Obligation (A1 SEK)	1 479 963	137 295	1,0
SHB Institutionell Kortränta (A2 SEK)	708	71	0,0
SHB Kredit (A1 NOK)	1 467 233	141 595	1,0
SHB Långränta (A1 SEK)	2 621 031	280 418	2,0
SHB Ränteavkastning (A1 SEK)	119 873	214 317	1,5
SHB Räntestrategi (A1 SEK)	4 932 443	501 518	3,5
SHB Räntestrategi Plus (A7 SEK)	4 492 730	457 260	3,2
UI Aktia EM Frontier Bond+ IX SEK	2 015 663	229 806	1,6
UI Aktia EM Local Currency Bond+ SEK	1 986 507	219 847	1,6
		3 696 422	26,1
ÖVRIGA FONDER			
JPM Global Macro Sustain I Acc SEK	558 923	560 980	4,0
JPM Mlti Man Alt-I Acc HD SEK	617 102	650 160	4,6
Schroder GAIA Cat Bond IF Acc SEK	500 936	459 133	3,2
UBS Irl Investor Selection-Currency Alloc SEK	370 655	218 583	1,5
		1 888 856	13,3
Fondandelar		12 652 029	89,2
	Antal/Nom. bel. tusental	Marknadsvärde tSEK	% av fondförm.
OTC-DERIVATINSTRUMENT			
VALUTATERMINER			
AUD/NZD ¹⁾		-185	0,0
JPY/USD ²⁾		-14 306	-0,1
SEK/NOK ³⁾		-3 380	0,0
SEK/USD ⁴⁾		-20 261	-0,1
USD/SEK ⁵⁾		1 287	0,0
		-36 845	-0,3
OTC-derivatinstrument		-36 845	-0,3
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde		14 009 685	98,8
Summa finansiella instrument med negativt marknadsvärde		-38 132	-0,3
Netto, övriga tillgångar och skulder		209 265	1,5
Total summa fondförmögenhet		14 180 817	100,0

1) tAUD 40 914/tNZD -45 358, motpart Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ)

2) tJPY 3 958 842/tUSD -30 591, motpart Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ)

3) tSEK 162 425/tNOK -160 000, motpart Svenska Handelsbanken AB (publ)

4) tSEK 444 094/tUSD-45 446, motpart J.P. Morgan SE

5) tUSD 45 446/tSEK -463 067, motpart Nordea Bank Abp

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.



Handelsbanken Multi Asset 75

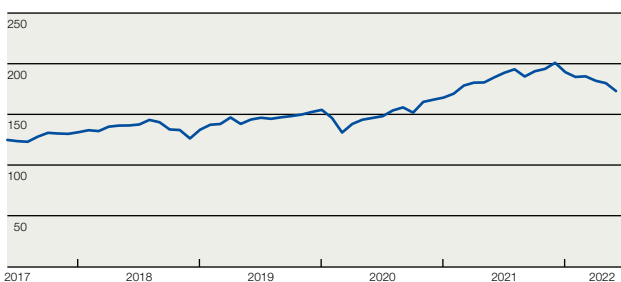
Placeringsinriktning

Fonden är aktivt förvaldat vilket innebär att förvaltaren fattar egna aktiva placeringsbeslut. Målet är att långsiktigt överträffa avkastningen på underliggande marknad, definierad som jämförelseindex. Fonden placerar i aktiefonder, räntefonder, alternativa tillgångar samt i andra finansiella instrument. Med alternativa tillgångar avses fonder eller andra finansiella instrument som ger exponering mot råvaror, fastigheter och andra tillåtna exponeringar utöver aktier eller räntor, vars syfte är att öka fondens diversifiering. Fonden placerar huvudsakligen i fonder inom Handelsbanken, men även i fonder som förvaltas av andra fondbolag. Aktieandelen i fonden kan variera mellan 60-90% beroende på marknadsläget. Ränteandelen kan variera mellan 0-30% beroende på marknadsläget. Andelen alternativa tillgångar kan variera mellan 0-30% beroende på marknadsläget. Förvaltningen anpassas inom respektive intervall utifrån rådande marknadsförutsättningar. Aktuell fördelning visas under Portföljfördelning på handelsbanken.se/fonder. Fonden beaktar internationella normer och riktlinjer för miljö, socialt ansvar och bolagsstyrning och tillämpar en exkluderingsstrategi på bolag (såväl direkta innehav som innehav i fonder som fonden investerar i) verksamma inom områdena/branscherna alkohol, tobak, cannabis, kommersiell spelverksamhet, vapen och krigsmateriel, pornografi och fossila bränslen. Fonden kan dock investera i bolag som bedöms ställa om sin verksamhet från fossil energiproduktion till förnybar. Detta gäller såväl direkta innehav som innehav i fonder som fonden investerar i. För fondens placeringar i indexderivat kommer fonden i första hand att placera i hållbarhetsanpassade instrument. I avsaknad av sådana instrument kommer fonden att placera i indexderivat och indexprodukter där det kan komma att ingå bolag som inte tillåts enligt ovan exkluderingskriterier. Fonden får placera i derivatinstrument som ett led i fondens placeringsinriktning, vilket kan leda till hävstång. Vi jämför fondens utveckling mot följande index: SIX SRI Nordic 200 Net Index (37,5%), Solactive ISS ESG Global Markets (37,5%), OMRXTBILL (22,5%), HMNI Swe All Government Dur Const 6Y (1,75%), HMNI Swe All Mortgage Dur Const 2.5Y (0,75%). Eftersom fonden är aktivt förvaldat kommer avkastningen över tid att avvika från detta index. För mer information om hållbarhetsarbetet, andelsklassbeteckningen inom parentes och förvaltning i förhållande till fondens jämförelseindex och risknivå hänvisas till informationsbroschyren.

Portföljen

Fonden sjönk med -13,8% under första halvåret 2022*. Kraftigt stigande inflation och marknadsräntor har skakat om de finansiella marknaderna rejält under det första halvåret 2022. Världsindex sjönk med -11,95%. En svagare krona har gynnat avkastningen på utländska tillgångar. Bäst gick tillväxtmarknader medan Sverige hade en svagare utveckling. Marknadsräntorna i såväl USA, Europa och Sverige steg kraftigt vilket innebär att obligationer hade en svagare utveckling än ränteplaceringar med en kortare löptid. Vår exponering mot tillväxtmarknadsobligationer

Fondens utveckling*



* Utvecklingen visas i fondens basvaluta.

steg i värde. Vi har under det första halvåret successivt minskat på riskerna i portföljerna och vi hade vid halvårsskiftet en undervikt i aktier. På regionnivå föredrar vi aktier i tillväxtmarknader och i Japan medan vi är mer försiktigt inställda till USA. Vi har under halvåret dessutom minskat vår småbolags exponering och istället ökat i mer defensiva fonder som Fidelity Sustainable Global Equity och Handelsbanken Global Högutdelande. I ränteinnehaven har vi en kort duration och en övervikt i krediter och tillväxtmarknadsobligationer.

* För jämförelseindex se fondens fondfakta.

Väsentliga risker

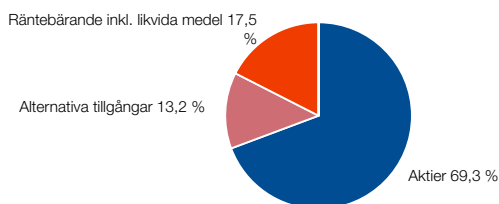
Fonden är en blandfond som normalt innebär en investering med medelhög risk. Risken i fonden beror på fondens fördelning mellan tillgångsslagen aktier, räntor och alternativa investeringar. En investering i aktier, aktiefonder och alternativa investeringar kan vara förenade med hög risk och avkastningen i fonden kan variera kraftigt över tid. En placering i räntebärande värdepapper eller i en räntefond är förenad med ränterisk vilket innebär att när den allmänna räntenivån stiger sjunker värdet på ett räntebärande värdepapper vilket påverkar fondens avkastning negativt. En fond som placerar i räntebärande instrument med lång återstående räntebindningstid har en högre ränterisk än en fond som placerar i räntebärande instrument med kortare återstående räntebindningstid. Räntebindningstiden på innehaven i fonden kan variera väsentligt över tid. Fonden har möjlighet att placera koncentrerat både avseende region och sektor. Detta innebär att risken i fonden kan vara högre än en investering i en diversifierad global fond som fördelar sina investeringar över flera regioner eller sektorer. Då fondens investeringar sker i utländska värdepapper denominerade i annan valuta än fondens basvaluta är en investering i fonden förenad med valutarisk. En placering i ett räntebärande instrument innebär en kreditrisk då fonden kan drabbas av en förlust till följd av att en emittent inte fullföljer sina förpliktelser. Kreditrisken är högre när fondens andel av tillgångar i räntebärande värdepapper emitterade av företag eller stater med lägre kreditkvalitet ökar. Fonden får som en del i sin placeringsinriktning investera i derivat i syfte att öka avkastningen i fonden och för att skapa hävstång. Investeringar i derivat kan innebära att fonden har en ökad känslighet för marknadsförändringar.

Handel med derivatinstrument m.m

Fonden får enligt sina fondbestämmelser handla med derivat som ett led i fondens placeringsinriktning. Under 2022 har fonden utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att låna ut värdepapper. Under 2022 har fonden inte utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att använda andra tekniker och instrument. Under 2022 har fonden inte utnyttjat denna möjlighet.

- Högsta hävstång under räkenskapsåret 31,6%
- Lägsta hävstång under räkenskapsåret 15,2%
- Genomsnittlig hävstång under räkenskapsåret 20,9%

Marknadsexponering*



* Fondens placeringsfördelning inom marknaderna per 2022-06-30, i förhållande till fondens totala tillgångar vid detta datum.

Handelsbanken Multi Asset 75, forts.

Fondfakta - historik

	1/1-30/6 2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
Andelsvärde, SEK	260,71	302,57	247,96	229,68	190,47	197,31	176,84	163,61	150,12	129,01
Fondens totala nettoflöde, mnSEK	69	1 541	765	1 315	1 908	1 178	328	415	141	42
Fondförmögenhet, mnSEK	10 787	12 450	8 821	7 462	5 034	3 397	1 955	1 487	985	721
Antal andelar, tusental	41 376	41 148	35 575	32 491	26 429	17 217	11 053	9 087	6 562	5 586
Total avkastning i %	-13,8	22,0	8,0	20,6	-3,5	11,6	8,1	9,0	16,4	19,0
Jämförelseindex inklusive utdelning i %	-12,8	24,5	6,6	23,6	-2,0	9,2	9,3	6,5	17,6	17,4
Aktiv risk 2 år, % (Tracking error)	1,5	2,0	2,1	1,2	1,2	1,5	1,9	1,7	1,3	1,6
Genomsnittlig årsavkastning 2 år, %	8,6	14,8	14,1	7,9	3,8	9,8	8,5	12,6	17,7	15,1
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %	8,8	15,2	14,7	10,0	3,4	9,2	7,9	11,9	17,5	13,8
Genomsnittlig årsavkastning 5 år, %	6,7	11,3	8,7	8,9	8,1	12,7	12,7	8,4	8,8	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %	7,8	11,9	9,0	9,0	7,9	11,9	12,1	8,6	9,3	-
Genomsnittlig årsavkastning 10 år, %	9,8	12,0	8,5	8,8	-	-	-	-	-	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %	9,9	12,0	8,8	9,1	-	-	-	-	-	-

Jämförelseindex: SIX SRI Nordic 200 Net Index (37,5%), Solactive ISS ESG Screened Global Markets Index (37,5%), OMRX Treasury Bill Index (22,5%), HMNI Swe All Mortgage Dur Const 2.5Y (HMSMD25) (0,75%), HMNI Swe All Government Dur Const 6Y (HMSD6) (1,75%).

T o m 2014-01-02: HMNI Swe All Government Dur Const 6Y (HMSD6) (8,75%), SHB NORDIX Port Nordic Net (NHNXPOR) (37,5%), HMNI Swe All Mortgage Dur Const 2.5Y (HMSMD25) (3,75%), OMRXTBILL (12,5%), MSCI All Country World Index Net (37,5%)

T o m 2017-04-26: HMNI Swe All Government Dur Const 6Y (HMSD6) (8,75%), VINX Benchmark Cap SEK_NI (VINXCAPSEKN) (37,5%), HMNI Swe All Mortgage Dur Const 2.5Y (HMSMD25) (3,75%), OMRXTBILL (12,5%), MSCI All Country World Index Net (37,5%)

T o m 2019-04-30: HMNI Swe All Government Dur Const 6Y (HMSD6) (1,75%), VINX Benchmark Cap SEK_NI (37,5%), HMNI Swe All Mortgage Dur Const 2.5Y (HMSMD25) (0,75%), OMRXTBILL (22,5%), MSCI All Country World Index Net (37,5%).

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

För definitioner, se under allmänna sidor i slutet av den samlade fondrapporten.

Fondfakta - kostnader

Max tillåten förvaltningskostnad i % enligt fondbestämmelser	1,45
Uttagen förvaltningskostnad i % av genomsnittlig fondförmögenhet	1,45
Årlig avgift, %	1,61
Transaktionskostnader, tSEK	781
Transaktionskostnader i % av omsättningen	0,00

Högst 3 % får tas ut i årlig fast avgift för förvaltningen av de underliggande fonder som fonden placerar medel i. Eventuellt förekommande prestationsbaserad förvaltningsavgift i de underliggande fonderna får på respektive månad högst uppgå till 30 % av överavkastningen i förhållande till respektive fonds jämförelsenorm (index eller motsvarande)

Fondfakta - övriga nyckeltal

Omsättningshastighet, ggr	0,2
Andel av omsättning som skett genom närstående vp-institut, %	3,6
Andel av oms. som skett mellan fonder förvaltade av Handelsbanken Fonder AB, %	0,0

Risk- och avkastningsmått *

Total risk %	10,2	Aktiv avkastning %	-0,2
Total risk i index %	9,9	Informationskvot	Negativ
Jämförelseindex	SIX SRI Nordic 200 Net Index (37,5%), Solactive ISS ESG Screened Global Markets Index (37,5%), OMRX Treasury Bill Index (22,5%), HMNI Swe All Mortgage Dur Const 2.5Y (HMSMD25) (0,75%), HMNI Swe All Government Dur Const 6Y (HMSD6) (1,75%).	Sharpekvot	0,9
		Sharpekvot i index	0,9

* Riskfaktorn är baserad på två års historisk månadsavkastning. För definitioner, se under allmänna sidor i slutet av den samlade fondrapporten.

De sammanlagda exponeringarna i fonden beräknas enligt åtagandemetoden

Balansräkning, tSEK

	30 juni 2022	% av fondförm.	31 dec. 2021	% av fondförm.
TILLGÅNGAR				
ÖTC-derivatinstrument med positivt marknadsvärde	973	0,0	3 605	0,0
Fondandelar	10 679 780	99,0	12 201 828	98,0
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde ^{Not 1)}	10 680 753	99,0	12 205 433	98,0
Bankmedel och övriga likvida medel	138 440	1,3	253 334	2,0
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	6 217	0,1	7 605	0,1
Övriga tillgångar	9 835	0,1	11 751	0,1
Summa tillgångar	10 835 244	100,4	12 478 123	100,2
SKULDER				
ÖTC-derivatinstrument med negativt marknadsvärde	27 010	0,3	421	0,0
Summa finansiella instrument med negativt marknadsvärde	27 010	0,3	421	0,0
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	13 077	0,1	15 041	0,1
Övriga skulder	8 119	0,1	12 598	0,1
Summa skulder	48 205	0,4	28 059	0,2
Fondförmögenhet	10 787 039	100,0	12 450 064	100,0
Mottagna säkerheter för ÖTC-derivatinstrument	-	-	5 570	0,0
Ställda säkerheter för ÖTC-derivatinstrument ¹⁾	28 156	0,3	-	-
Ställda säkerheter för övriga derivatinstrument ²⁾	98 221	0,9	49 329	0,4

1) Likvida medel 28 156 tSEK

2) Likvida medel 98 221 tSEK

Not 1) till balansräkning

Fondens innehav av finansiella instrument

Övriga finansiella instrument som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES **12,1**

	Underliggande exponering tSEK	Marknads- värde tSEK	% av fondförm.
AKTIEINDEXTERMINER			
E-mini S&P 500 ESG Future Sep 2022	-543 391	0	0,0
MSCI Emg Mkt Index Future Sep 2022	227 593	0	0,0
OMXS30 ESG Future Jul 2022	-319 042	0	0,0
STOXX EURO ESG-X Future Sep 2022	-211 355	0	0,0
Topix Index Future Sep 2022	214 457	0	0,0
Aktieindexterminer		0	0,0
	Antal/Nom. bel. tusental	Marknads- värde tSEK	% av fondförm.

FONDANDELAR

BÖRSHANLADE AKTIEFONDER

XACT Norden (UCITS ETF)	3 981 941	710 856	6,6
XACT Norden Högutdelande (UCITS ETF)	4 741 879	595 440	5,5
Fondandelar		1 306 296	12,1

Övriga finansiella instrument **86,7**

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknads- värde tSEK	% av fondförm.
--	--------------------------	-------------------------	-------------------

FONDANDELAR

AKTIEFONDER

Fidelity First ESG Acc World SEK	12 799 763	208 252	1,9
Fidelity Sustain Water & Waste IA SEK	20 056 200	240 674	2,2
JPM Europe Sustain Small Cap Acc EUR	129 096	149 864	1,4
Montanaro Better World Fund	9 078 840	109 346	1,0
SHB Amerika Småbolag Tema (A1 SEK)	309 236	365 550	3,4
SHB Amerika Tema (A1 SEK)	220 188	348 599	3,2
SHB Asien Tema (A1 SEK)	149 823	123 382	1,1
SHB Emerging Markets Index (A1 SEK)	310 022	55 534	0,5
SHB Europa Index Criteria (A1 SEK)	2 882 518	420 636	3,9
SHB Global Högutdelande (A1 SEK)	1 347 853	166 496	1,5
SHB Global Momentum (A1 SEK)	382 342	36 666	0,3
SHB Hållbar Energi (A1 SEK)	309 869	126 243	1,2
SHB Hållbar Tema (A1 SEK)	382 186	140 274	1,3
SHB Japan Tema (A1 SEK)	2 434 517	239 006	2,2
SHB Norden Index Criteria (A1 SEK)	7 479 572	1 106 456	10,3
SHB Norden Selektiv (A1 SEK)	1 133 267	591 968	5,5
SHB Norden Tema (A1 SEK)	208 695	290 858	2,7
SHB Nordiska Småbolag (A1 SEK)	489 738	701 917	6,5
SHB Tillväxtmarknad Tema (A1 SEK)	832 449	308 093	2,9
SHB USA Index Criteria (A1 SEK)	1 438 468	850 638	7,9
UBS Equity SICAV-USA Growth Sustain	159 860	203 278	1,9
		6 783 730	62,9

RÄNTEFONDER

BlueOrchard UCITS EM SDG Impact Bond	29 102	27 775	0,3
SHB Företagsobligation (A1 SEK)	631 576	78 915	0,7
SHB Företagsobligation Inv. Grade (A1 SEK)	4 824 019	476 243	4,4
SHB Hållbar Global High Yield (A1 SEK)	27 000	2 572	0,0
SHB Hållbar Global Obligation (A1 SEK)	273 043	25 330	0,2
SHB Institutionell Kortränta (A2 SEK)	9 609	962	0,0
SHB Kredit (A1 NOK)	269 707	26 028	0,2
SHB Långränta (A1 SEK)	503 386	53 856	0,5
SHB Räntheavkastning (A1 SEK)	23 663	42 307	0,4
SHB Ränthe strategi (A1 SEK)	857	87	0,0
SHB Ränthe strategi Plus (A7 SEK)	3 384 125	344 429	3,2
UI Aktia EM Frontier Bond+ IX SEK	382 366	43 594	0,4
UI Aktia EM Local Currency Bond+ SEK	389 142	43 066	0,4
		1 165 162	10,8

Handelsbanken Multi Asset 75, forts.

	Antal/Nom. be. tusental	Marknads- värde tSEK	% av fondförm.
ÖVRIGA FONDER			
JPM Global Macro Sustain I Acc SEK	425 430	426 995	4,0
JPM Mlti Man Alt-I Acc HD SEK	469 684	494 845	4,6
Schroder GAIA Cat. Bond IF Acc SEK	377 632	346 119	3,2
UBS Irl Investor Selection-Currency Alloc SEK	265 607	156 634	1,5
		1 424 592	13,2
Fondandelar		9 373 484	86,9
	Antal/Nom. be. tusental	Marknads- värde tSEK	% av fondförm.
OTC-DERIVATINSTRUMENT			
VALUTATERMINER			
AUD/NZD ¹⁾		-141	0,0
JPY/USD ²⁾		-10 954	-0,1
SEK/NOK ³⁾		-596	0,0
SEK/USD ⁴⁾		-15 320	-0,1
USD/SEK ⁵⁾		973	0,0
		-26 037	-0,2
OTC-derivatinstrument		-26 037	-0,2
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde		10 680 753	99,0
Summa finansiella instrument med negativt marknadsvärde		-27 010	-0,3
Netto, övriga tillgångar och skulder		133 296	1,2
Total summa fondförmögenhet		10 787 039	100,0

1) tAUD 31 203/tNZD -34 593 motpart Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ)

2) tJPY 3 031 088/tUSD -23 422 motpart Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ)

3) tSEK 28 627/tNOK -28 200 motpart Svenska Handelsbanken AB (publ)

4) tSEK 335 782/tUSD -34 362 motpart J.P. Morgan SE

5) tUSD 34 362/tSEK -350 128 motpart Nordea Bank Abp

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.



Handelsbanken Multi Asset 100

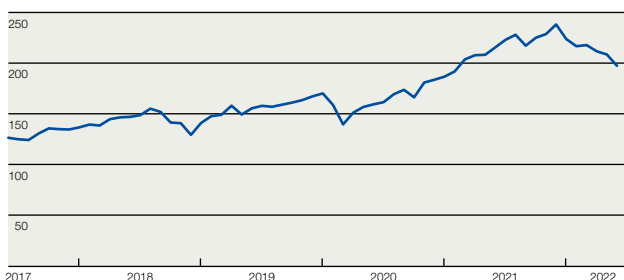
Placeringsinriktning

Fonden är aktivt förvaldat vilket innebär att förvaltaren fattar egna aktiva placeringsbeslut. Målet är att långsiktigt överträffa avkastningen på underliggande marknad, definierad som jämförelseindex. Fonden placerar i aktiefonder, räntefonder, alternativa tillgångar samt i andra finansiella instrument. Med alternativa tillgångar avses fonder eller andra finansiella instrument som ger exponering mot råvaror, fastigheter och andra tillåtna exponeringar utöver aktier eller räntor, vars syfte är att öka fondens diversifiering. Fonden placerar huvudsakligen i fonder inom Handelsbanken, men även i fonder som förvaltas av andra fondbolag. Aktieandelen i fonden kan variera mellan 85-115% beroende på marknadsläget. Ränteandelen kan variera mellan 0-20% beroende på marknadsläget. Andelen alternativa tillgångar kan variera mellan 0-30% beroende på marknadsläget. Förvaltningen anpassas inom respektive intervall utifrån rådande marknadsförutsättningar. Aktuell fördelning visas under Portföljfördelning på handelsbanken.se/fonder. Fonden beaktar internationella normer och riktlinjer för miljö, socialt ansvar och bolagsstyrning och tillämpar en exkluderingsstrategi på bolag (såväl direkta innehav som innehav i fonder som fonden investerar i) verksamma inom områdena/branscherna alkohol, tobak, cannabis, kommersiell spelverksamhet, vapen och krigsmateriel, pornografi och fossila bränslen. Fonden kan dock investera i bolag som bedöms ställa om sin verksamhet från fossil energiproduktion till förnybar. Detta gäller såväl direkta innehav som innehav i fonder som fonden investerar i. För fondens placeringar i indexderivat kommer fonden i första hand att placera i hållbarhetsanpassade instrument. I avsaknad av sådana instrument kommer fonden att placera i indexderivat och indexprodukter där det kan komma att ingå bolag som inte tillåts enligt ovan exkluderingskriterier. Vi jämför fondens utveckling mot följande index: SIX SRI Nordic 200 Net Index (50%), Solactive ISS ESG Global Markets (50%). Eftersom fonden är aktivt förvaldat kommer avkastningen över tid att avvika från detta index. För mer information om hållbarhetsarbetet, andelsklassbeteckningen inom parentes och förvaltning i förhållande till fondens jämförelseindex och risknivå hänvisas till informationsbroschyren.

Portföljen

Fonden sjönk med -17,1% under första halvåret 2022*. Kraftigt stigande inflation och marknadsräntor har skakat om de finansiella marknaderna rejält under det första halvåret 2022. Världindex sjönk med -11,95%. En svagare krona har gynnat avkastningen på utländska tillgångar. Bäst gick tillväxtmarknader medan Sverige hade en svagare utveckling. Marknadsräntorna i såväl USA, Europa och Sverige steg kraftigt vilket innebar att obligationer hade en svagare utveckling än ränteplaceringar med en kortare löptid. Vi har under det första halvåret successivt minskat på riskerna i portföljerna och vi hade vid halvårsskiftet en undervikt i aktier.

Fondens utveckling*



* Utvecklingen visas i fondens basvaluta. Fonden kan ha flera andelsklasser, vilken som avses framgår av fondens fondfakta.

På regionnivå föredrar vi aktier i tillväxtmarknader och i Japan medan vi är mer försiktigt inställda till USA. Vi har under halvåret dessutom minskat vår småbologs exponering och istället ökat i mer defensiva fonder som Fidelity Sustainable Global Equity och Handelsbanken Global Högutdelande.

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

Väsentliga risker

Fonden är en blandfond som normalt innebär en investering med medelhög risk. Risken i fonden beror på fondens fördelning mellan tillgångsslagen aktier, räntor och alternativa investeringar. En investering i aktier, aktiefonder och alternativa investeringar kan vara förenade med hög risk och avkastningen i fonden kan variera kraftigt över tid. En placering i räntebärande värdepapper eller i en räntefond är förenad med ränterisk vilket innebär att när den allmänna räntenivån stiger sjunker värdet på ett räntebärande värdepapper vilket påverkar fondens avkastning negativt. En fond som placerar i räntebärande instrument med lång återstående räntebindningstid har en högre ränterisk än en fond som placerar i räntebärande instrument med kortare återstående räntebindningstid. Räntebindningstiden på innehaven i fonden kan variera väsentligt över tid. Fonden har möjlighet att placera koncentrerat både avseende region och sektor. Detta innebär att risken i fonden kan vara högre än en investering i en diversifierad global fond som fördelar sina investeringar över flera regioner eller sektorer.

Då fondens investeringar sker i utländska värdepapper denominerade i annan valuta än fondens basvaluta är en investering i fonden förenad med valutarisk. Då fonden består av olika andelsklasser kan förändringar i valutakurser medföra att riskklassificeringen skiljer sig åt mellan olika andelsklasser beroende på vilken valuta andelsklassen handlas i. En placering i ett räntebärande instrument innebär en kreditrisk då fonden kan drabbas av en förlust till följd av att en emittent inte fullföljer sina förpliktelser. Kreditrisken är högre när fondens andel av tillgångar i räntebärande värdepapper emitterade av företag eller stater med lägre kreditkvalitet ökar. Fonden får som en del i sin placeringsinriktning investera i derivat i syfte att öka avkastningen i fonden och för att skapa hävstång. Investeringar i derivat kan innebära att fonden har en ökad känslighet för marknadsförändringar.

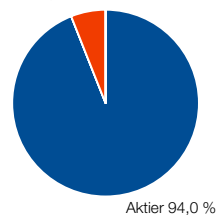
Handel med derivatinstrument m.m

Fonden får enligt sina fondbestämmelser handla med derivat som ett led i fondens placeringsinriktning. Under 2022 har fonden utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att låna ut värdepapper. Under 2022 har fonden inte utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att använda andra tekniker och instrument. Under 2022 har fonden inte utnyttjat denna möjlighet.

- Högsta hävstång under räkenskapsåret 31,4%
- Lägsta hävstång under räkenskapsåret 16,2%
- Genomsnittlig hävstång under räkenskapsåret 20,7%

Marknadsexponering*

Räntebärande inkl. likvida medel 6,0 %



Aktier 94,0 %

* Fondens placeringsfördelning inom marknaderna per 2022-06-30, i förhållande till fondens totala tillgångar vid detta datum.

Handelsbanken Multi Asset 100, forts.

Fondfakta - historik

	1/1-30/6 2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
Andelsvärde, SEK										
Multi Asset 100 A1 - SEK	399,43	481,74	371,69	338,81	261,97	272,66	238,26	220,41	201,74	168,87
Multi Asset 100 A1 - EUR	37,28	46,79	36,99	32,24	25,85	27,73	24,87	24,07	21,30	-
Multi Asset 100 A1 - NOK	385,10	469,20	387,50	318,04	255,86	272,39	225,75	231,41	193,22	-
Fondens totala nettoföföde, mnSEK	247	1 648	944	1 356	1 055	1 037	667	907	320	75
Fondförmögenhet totalt, mnSEK	21 849	26 093	18 678	16 150	11 343	10 822	8 499	7 181	5 759	4 409
Multi Asset 100 A1 - SEK	21 400	25 553	18 316	15 832	11 114	10 601	8 318	7 010	5 601	4 409
Multi Asset 100 A1 - EUR	34	42	28	23	16	14	11	11	10	-
Multi Asset 100 A1 - NOK	82	105	89	74	61	80	70	78	56	-
Antal andelar totalt, tusental	54 699	54 165	50 253	47 666	43 298	39 692	35 672	32 581	28 546	26 109
Multi Asset 100 A1 - SEK	53 576	53 043	49 279	46 728	42 425	38 879	34 909	31 807	27 762	26 109
Multi Asset 100 A1 - EUR	910	899	744	704	635	520	452	437	492	-
Multi Asset 100 A1 - NOK	214	223	229	234	238	293	311	337	292	-
Total avkastning i %										
Multi Asset 100 A1 - SEK	-17,1	29,6	9,7	29,3	-3,9	14,4	8,1	9,3	19,5	23,6
Multi Asset 100 A1 - EUR	-20,3	26,5	14,7	24,7	-6,8	11,5	3,3	13,0	11,6	19,8
Multi Asset 100 A1 - NOK	-17,9	21,1	21,8	24,3	-6,1	20,7	-2,4	19,8	21,1	36,5
Jämförelseindex inklusive utdelning i %										
Multi Asset 100 A1 - SEK	-16,6	33,8	8,4	32,4	-2,7	12,6	11,9	8,4	22,1	23,8
Multi Asset 100 A1 - EUR	-19,8	30,5	13,3	27,7	-5,6	9,7	7,0	12,1	14,1	20,0
Multi Asset 100 A1 - NOK	-17,4	25,0	20,4	27,2	-4,9	18,7	1,0	18,8	23,8	36,7
Aktiv risk 2 år, % (Tracking error)										
Multi Asset 100 A1 - SEK	1,7	1,9	1,9	1,5	1,5	1,3	1,8	1,7	1,4	1,7
Multi Asset 100 A1 - EUR	1,7	1,9	1,9	1,5	1,5	1,3	1,8	1,7	1,4	-
Multi Asset 100 A1 - NOK	1,7	1,9	1,9	1,5	1,5	1,3	1,8	1,7	1,4	-
Genomsnittlig årsavkastning 2 år, %										
Multi Asset 100 A1 - SEK	11,2	19,2	19,1	11,5	4,9	11,2	8,7	14,2	21,5	18,9
Multi Asset 100 A1 - EUR	9,9	20,5	19,6	7,8	2,0	7,3	8,1	12,3	15,6	19,3
Multi Asset 100 A1 - NOK	7,3	21,5	23,1	8,1	6,5	8,5	8,1	20,4	28,6	23,9
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %										
SEK	11,9	20,4	19,8	13,5	4,7	12,3	10,1	15,0	22,9	18,4
EUR	10,6	21,6	20,3	9,8	1,8	8,3	9,5	13,1	17,0	18,7
NOK	8,0	22,6	23,8	10,0	6,3	9,5	9,5	21,3	30,1	23,3
Genomsnittlig årsavkastning 5 år, %										
Multi Asset 100 A1 - SEK	9,3	15,1	11,0	10,9	9,2	14,8	14,8	9,6	10,5	13,0
Multi Asset 100 A1 - EUR	7,0	13,5	9,0	8,6	6,3	11,7	13,1	9,3	12,2	18,0
Multi Asset 100 A1 - NOK	8,6	15,8	10,9	10,5	9,9	18,4	16,8	13,9	14,2	14,4
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %										
SEK	10,4	16,0	12,0	12,0	10,2	15,6	15,7	10,5	11,4	12,6
EUR	8,1	14,4	9,9	9,7	7,2	12,5	14,0	10,1	13,1	17,6
NOK	9,8	16,7	11,8	11,5	10,9	19,2	17,7	14,9	15,2	14,0
Genomsnittlig årsavkastning 10 år, %										
Multi Asset 100 A1 - SEK	12,1	15,0	10,3	10,7	11,1	6,2	5,5	5,8	8,3	-
Multi Asset 100 A1 - EUR	9,8	13,3	9,1	10,4	12,0	5,8	4,9	6,1	7,8	-
Multi Asset 100 A1 - NOK	13,3	16,3	12,4	12,3	12,2	8,1	5,9	8,1	8,8	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %										
SEK	13,1	15,9	11,2	11,7	11,4	6,8	6,3	6,3	8,8	-
EUR	10,9	14,2	10,0	11,4	12,3	6,4	5,7	6,6	8,3	-
NOK	14,4	17,2	13,3	13,3	12,5	8,7	6,8	8,6	9,3	-
Omräkningskurs EUR/SEK	10,71	10,30	10,05	10,51	10,13	9,83	9,58	9,16	9,47	-
Omräkningskurs EUR/NOK	-	-	-	-	-	-	-	-	1,04	-
Omräkningskurs NOK/SEK	1,04	1,03	0,96	1,07	1,02	1,00	1,06	0,95	1,04	-

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 (50%), Solactive ISS ESG Screened Global Markets Index (50%).

T o m 2014-01-01: SHB NORDIX Port Nordic Net (NHNXPORIT) (50%), MSCI All Country World Index Net (50%).

T o m 2019-04-30: MSCI AC World Net (50%), VINX Benchmark Cap SEK NI (50%).

Fondens jämförelseorm 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 information från fondbolaget.

För definitioner, se under allmänna sidor i slutet av den samlade fondrapporten.

Fondfakta - kostnader

Max tillåten förvaltningskostnad i % enligt fondbestämmelser	1,55
Uttagen förvaltningskostnad i % av genomsnittlig fondförmögenhet	1,55
Årlig avgift, %	1,61
Transaktionskostnader ISEK	1 989
Transaktionskostnader i % av omsättningen	0,00
Högst 3 % får tas ut i årlig fast avgift för förvaltningen av de underliggande fonder som fonden placerar medel i. Eventuellt förekommande prestationsbaserad förvaltningsavgift i de underliggande fonderna får på respektive mätperiod högst uppgå till 30 % av överavkastningen i förhållande till respektive fonds jämförelseorm (index eller motsvarande)	

Fondfakta - övriga nyckeltal

Omsättningshastighet, ggr	0,2
Andel av omsättning som skett genom närstående vp-institut, %	4,2
Andel av oms. som skett mellan fonder förvaltade av Handelsbanken Fonder AB, %	0,0

Risk- och avkastningsmått *

Total risk % - A1 SEK	13,0	Aktiv avkastning % - A1 EUR	-0,7
Total risk % - A1 EUR	14,8	Aktiv avkastning % - A1 NOK	-0,7
Total risk % - A1 NOK	12,7	Informationskvot - A1 SEK	Negativ
Total risk i index % - A1 SEK	13,2	Informationskvot - A1 EUR	Negativ
Total risk i index % - A1 EUR	14,9	Informationskvot - A1 NOK	Negativ
Total risk i index % - A1 NOK	12,8	Sharpekvot - A1 SEK	0,9
Jämförelseindex SIX SRI Nordic 200 Net		Sharpekvot - A1 EUR	0,7
Index (50%),		Sharpekvot - A1 NOK	0,6
Solactive ISS ESG		Sharpekvot i index - A1 SEK	0,9
Screened Global		Sharpekvot i index - A1 EUR	0,7
Markets Index (50%).		Sharpekvot i index - A1 NOK	0,6
Aktiv avkastning % - A1 SEK	-0,7		

* Riskskiffrorna är baserade på två års historisk månadsavkastning. För definitioner, se under allmänna sidor i slutet av den samlade fondrapporten.

De sammanlagda exponeringarna i fonden beräknas enligt åtagandemetoden

Balansräkning, tSEK

	30 juni 2022	% av fondförm.	31 dec. 2021	% av fondförm.
TILLGÅNGAR				
OTC-derivatinstrument med positivt marknadsvärde	2 014	0,0	7 657	0,0
Fondandelar	21 503 883	98,4	25 089 007	96,2
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde ^(Not 1)	21 505 897	98,4	25 096 664	96,2
Bankmedel och övriga likvida medel	407 710	1,9	1 019 388	3,9
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	14 756	0,1	20 737	0,1
Övriga tillgångar	15 651	0,1	19 509	0,1
Summa tillgångar	21 944 013	100,4	26 156 299	100,2
SKULDER				
OTC-derivatinstrument med negativt marknadsvärde	54 574	0,2	-	-
Summa finansiella instrument med negativt marknadsvärde	54 574	0,2	-	-
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	28 371	0,1	33 627	0,1
Övriga skulder	12 292	0,1	29 283	0,1
Summa skulder	95 237	0,4	62 910	0,2
Fondförmögenhet	21 848 776	100,0	26 093 388	100,0
Mottagna säkerheter för OTC-derivatinstrument	-	-	11 407	0,0
Ställda säkerheter för OTC-derivatinstrument ¹⁾	62 301	0,3	-	-
Ställda säkerheter för övriga derivatinstrument ²⁾	167 862	0,8	160 991	0,6

1) Likvida medel 62 301 tSEK

2) Likvida medel 167 862 tSEK

Not 1) till balansräkning

Handelsbanken Multi Asset 100, forts.

Fondens innehav av finansiella instrument

Övriga finansiella instrument som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES 16,1

	Underliggande exponering tSEK	Marknadsvärde tSEK	% av fondförm.
AKTIEINDEXTERMINER			
E-mini S&P 500 ESG Future Sep 2022	-1 112 253	0	0,0
MSCI Emg Mkt Index Future Sep 2022	472 653	0	0,0
OMXS30 ESG Future Jul 2022	-323 726	0	0,0
STOXX EURO ESG-X Future Sep 2022	-433 198	0	0,0
Topix Index Future Sep 2022	452 898	0	0,0
Aktieindexterminer		0	0,0
	Antal/Nom. bel. tusental	Marknadsvärde tSEK	% av fondförm.
FON DANDELAR			
BÖRSHANDLADE AKTIEFONDER			
XACT Norden (UCITS ETF)	10 729 859	1 915 493	8,8
XACT Norden Högutdelande (UCITS ETF)	12 762 200	1 602 556	7,3
Fondandelar		3 518 049	16,1

Övriga finansiella instrument 82,1

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknadsvärde tSEK	% av fondförm.
FON DANDELAR			
AKTIEFONDER			
Fidelity First ESG Acc World SEK	35 297 756	574 294	2,6
Fidelity Sustain Water & Waste IA SEK	54 798 004	657 576	3,0
JPM Europe Sustain Small Cap Acc EUR	345 530	401 118	1,8
Montanaro Better World Fund	24 584 637	296 097	1,4
SHB Amerika Småbolag Tema (A1 SEK)	817 775	966 697	4,4
SHB Amerika Tema (A1 SEK)	605 046	957 904	4,4
SHB Asien Tema (A1 SEK)	413 376	340 423	1,6
SHB Emerging Markets Index (A1 SEK)	889 036	159 251	0,7
SHB Europa Index Criteria (A1 SEK)	7 920 282	1 155 780	5,3
SHB Global Högutdelande (A1 SEK)	3 703 750	457 513	2,1
SHB Global Momentum (A1 SEK)	1 064 872	102 119	0,5
SHB Hållbar Energi (A1 SEK)	860 508	350 577	1,6
SHB Hälsovård Tema (A1 SEK)	905 511	332 349	1,5
SHB Japan Tema (A1 SEK)	6 632 179	651 107	3,0
SHB Norden Index Criteria (A1 SEK)	17 538 784	2 594 518	11,9
SHB Norden Selektiv (A1 SEK)	3 123 739	1 631 702	7,5
SHB Norden Tema (A1 SEK)	575 292	801 784	3,7
SHB Nordiska Småbolag (A1 SEK)	1 324 905	1 898 918	8,7
SHB Tillväxtmarknad Tema (A1 SEK)	2 286 086	846 090	3,9
SHB USA Index Criteria (A1 SEK)	3 852 708	2 278 300	10,4
UBS Equity SICAV-USA Growth Sustain	418 118	531 679	2,4
RÄNTEFONDER			
SHB Räntestrategi (A1 SEK)	356	36	0,0
Fondandelar		17 985 834	82,3
	Antal/Nom. bel. tusental	Marknadsvärde tSEK	% av fondförm.
OTC-DERIVATINSTRUMENT			
VALUTATERMINER			
AUD/NZD ¹⁾		-287	0,0
JPY/USD ²⁾		-22 596	-0,1
SEK/USD ³⁾		-31 691	-0,1
USD/SEK ⁴⁾		2 014	0,0
OTC-derivatinstrument		-52 560	-0,2
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde		21 505 897	98,4
Summa finansiella instrument med negativt marknadsvärde		-54 574	-0,2
Netto, övriga tillgångar och skulder		397 454	1,8
Total summa fondförmögenhet		21 848 776	100,0

1) I/AUD 63 462/NZD -70 356 motpart Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ)

2) I/JPY 6 252 670/USD -48 316 motpart Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ)

3) I/SEK 694 626/USD -71 084 motpart J.P. Morgan SE

4) I/USD 71 084/SEK -724 303 motpart Nordea Bank Abp

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.

Handelsbanken Multi Asset 120

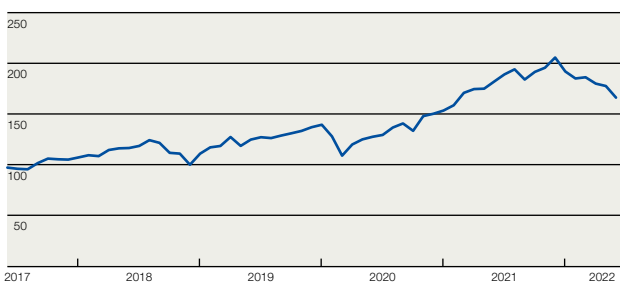
Placeringsinriktning

Fonden är aktivt förvaltd vilket innebär att förvaltaren fattar egna aktiva placeringsbeslut. Målet är att långsiktigt överträffa avkastningen på underliggande marknad, definierad som jämförelseindex. Fonden placerar i aktiefonder, räntefonder, alternativa tillgångar samt i andra finansiella instrument. Med alternativa tillgångar avses fonder eller andra finansiella instrument som ger exponering mot råvaror, fastigheter och andra tillåtna exponeringar utöver aktier eller räntor, vars syfte är att öka fondens diversifiering. Fonden placerar huvudsakligen i fonder inom Handelsbanken, men även i fonder som förvaltas av andra fondbolag. Aktieandelen i fonden kan variera mellan 100-140% beroende på marknadsläget. Ränteandelen kan variera mellan 0-20% beroende på marknadsläget. Andelen alternativa tillgångar kan variera mellan 0-30% beroende på marknadsläget. Förvaltningen anpassas inom respektive intervall utifrån rådande marknadsförutsättningar. Aktuell fördelning visas under Portföljfördelning på handelsbanken.se/fonder. Fonden beaktar internationella normer och riktlinjer för miljö, socialt ansvar och bolagsstyrning och tillämpar en exkluderingsstrategi på bolag (såväl direkta innehav som innehav i fonder som fonden investerar i) verksamma inom områdena/branscherna alkohol, tobak, cannabis, kommersiell spelverksamhet, vapen och krigsmateriel, pornografi och fossila bränslen. Fonden kan dock investera i bolag som bedöms ställa om sin verksamhet från fossil energiproduktion till förnybar. Detta gäller såväl direkta innehav som innehav i fonder som fonden investerar i. För fondens placeringar i indexderivat kommer fonden i första hand att placera i hållbarhetsanpassade instrument. I avsaknad av sådana instrument kommer fonden att placera i indexderivat och indexprodukter där det kan komma att ingå bolag som inte tillåts enligt ovan exkluderingskriterier. Vi jämför fondens utveckling mot följande index: SIX SRI Nordic 200 Net Index (60%), Solactive ISS ESG Global Markets (60%), OMRXTBILL (-20%). Eftersom fonden är aktivt förvaltd kommer avkastningen över tid att avvika från detta index. För mer information om hållbarhetsarbetet, andelsklassbeteckningen inom parentes och förvaltning i förhållande till fondens jämförelseindex och risknivå hänvisas till informationsbroschyren.

Portföljen

Fonden sjönk med -19,2% under första halvåret 2022*. Kraftigt stigande inflation och marknadsräntor har skakat om de finansiella marknaderna rejält under det första halvåret 2022. Världindex sjönk med -11,95%. En svagare krona har gynnat avkastningen på utländska tillgångar. Bäst gick tillväxtmarknader medan Sverige hade en svagare utveckling. Marknadsräntorna i såväl USA, Europa och Sverige steg kraftigt vilket innebar att obligationer hade en svagare utveckling än ränteplaceringar

Fondens utveckling*



* Utvecklingen visas i fondens basvaluta.

med en kortare löptid. Vi har under det första halvåret successivt minskat på riskerna i portföljerna och vi hade vid halvårsskiftet en undervikt i aktier. På regionnivå föredrar vi aktier i tillväxtmarknader och i Japan medan vi är mer försiktigt inställda till USA. Vi har under halvåret dessutom minskat vår småbolags exponering och istället ökat i mer defensiva fonder som Fidelity Sustainable Global Equity och Handelsbanken Global Högutdelande.

* För jämförelseindex se fondens fondfakta.

Väsentliga risker

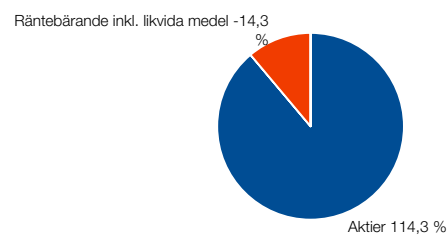
Fonden är en blandfond som normalt innebär en investering med hög risk. Riskerna i fonden beror på fondens fördelning mellan tillgångsslagen aktier, räntor och alternativa investeringar. En investering i aktier, aktiefonder och alternativa investeringar kan vara förenade med hög risk och avkastningen i fonden kan variera kraftigt över tid. En placering i räntebärande värdepapper eller i en räntefond är förenad med ränterisk vilket innebär att när den allmänna räntenivån stiger sjunker värdet på ett räntebärande värdepapper vilket påverkar fondens avkastning negativt. En fond som placerar i räntebärande instrument med lång återstående räntebindningstid har en högre ränterisk än en fond som placerar i räntebärande instrument med kortare återstående räntebindningstid. Räntebindningstiden på innehaven i fonden kan variera väsentligt över tid. Fonden har möjlighet att placera koncentrerat både avseende region och sektor. Detta innebär att risken i fonden kan vara högre än en investering i en diversifierad global fond som fördelar sina investeringar över flera regioner eller sektorer. Då fondens investeringar sker i utländska värdepapper denominerade i annan valuta än fondens basvaluta är en investering i fonden förenad med valutarisk. En placering i ett räntebärande instrument innebär en kreditrisk då fonden kan drabbas av en förlust till följd av att en emittent inte fullföljer sina förpliktelser. Kreditrisken är högre när fondens andel av tillgångar i räntebärande värdepapper emitterade av företag eller stater med lägre kreditkvalitet ökar. Fonden får som en del i sin placeringsinriktning investera i derivat i syfte att öka avkastningen i fonden och för att skapa hävstång. Investeringar i derivat kan innebära att fonden har en ökad känslighet för marknadsförändringar.

Handel med derivatinstrument m.m

Fonden får enligt sina fondbestämmelser handla med derivat som ett led i fondens placeringsinriktning. Under 2022 har fonden utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att låna ut värdepapper. Under 2022 har fonden inte utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att använda andra tekniker och instrument. Under 2022 har fonden inte utnyttjat denna möjlighet.

- Högsta hävstång under räkenskapsåret 69,8%
- Lägsta hävstång under räkenskapsåret 40,9%
- Genomsnittlig hävstång under räkenskapsåret 59,8%

Marknadsexponering*



* Fondens placeringsfördelning inom marknaderna per 2022-06-30, i förhållande till fondens totala tillgångar vid detta datum.

Handelsbanken Multi Asset 120, forts.

Fondfakta - historik

	1/1-30/6 2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
Andelsvärde, SEK	165,94	205,32	150,10	136,90	100,03	105,09	-	-	-	-
Fondens totala nettoflöde, mnSEK	-37	558	125	201	308	151	-	-	-	-
Fondförmögenhet, mnSEK	1 571	1 990	989	784	412	154	-	-	-	-
Antal andelar, tusental	9 467	9 694	6 589	5 725	4 119	1 461	-	-	-	-
Total avkastning i %	-19,2	36,8	9,6	36,9	-4,8	5,1	-	-	-	-
Jämförelseindex inklusive utdelning i %	-19,6	41,6	9,7	39,9	-3,2	2,5	-	-	-	-
Aktiv risk 2 år, % (Tracking error)	1,9	2,3	2,3	1,7	-	-	-	-	-	-
Genomsnittlig årsavkastning 2 år, %	14,1	22,5	22,5	14,1	-	-	-	-	-	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %	14,3	24,6	23,8	16,3	-	-	-	-	-	-
Genomsnittlig årsavkastning 5 år, %	11,3	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %	12,5	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Jämförelseindex: SIX SRI Nordic 200 Net Index (60%), Solactive ISS ESG Screened Global Markets Index (60%), OMRX Treasury Bill Index (-20%).

T o m 2019-02-28: VINX Benchmark Cap SEK_NI (60%), OMFXTBILL (-20%), MSCI All Country World Index Net (60%).

Fondens jämförelsenorm utgör en relevant referens i förhållande till fondens placeringsinriktning, tillgångslag, marknader och i de fall det är relevant branscher. Om fonden lämnar utdelning är utvecklingen beräknad med utdelningen återlagd. För definitioner, se under allmänna sidor i slutet av den samlade fondrapporten.

Fondfakta - kostnader

Max tillåten förvaltningskostnad i % enligt fondbestämmelser	1,60
Uttagen förvaltningskostnad i % av genomsnittlig fondförmögenhet	1,60
Årlig avgift, %	1,67
Transaktionskostnader, tSEK	371
Transaktionskostnader i % av omsättningen	0,00

Högst 3 % får tas ut i årlig fast avgift för förvaltningen av de underliggande fonder som fonden placerar medel i. Eventuellt förekommande prestationsbaserad förvaltningsavgift i de underliggande fonderna får på respektive mätperiod högst uppgå till 30 % av överavkastningen i förhållande till respektive fonds jämförelsenorm (index eller motsvarande)

Fondfakta - övriga nyckeltal

Omsättningshastighet, ggr	0,3
Andel av omsättning som skett genom närstående vp-institut, %	4,1
Andel av oms. som skett mellan fonder förvaltade av Handelsbanken Fonder AB, %	0,0

Risk- och avkastningsmått *

Total risk %	15,4	Aktiv avkastning %	-0,2
Total risk i index %	15,8	Informationskvot	Negativt
Jämförelseindex	SIX SRI Nordic 200 Net Index (60%), Solactive ISS ESG Screened Global Markets Index (60%), OMRX Treasury Bill Index (-20%).	Sharpekvot	0,9
		Sharpekvot i index	0,9

* Risksiffrorna är baserade på två års historisk månadsavkastning. För definitioner, se under allmänna sidor i slutet av den samlade fondrapporten.

De sammanlagda exponeringarna i fonden beräknas enligt åtagandemetoden

Balansräkning, tSEK

	30 juni 2022	% av fondförm.	31 dec. 2021	% av fondförm.
TILLGÅNGAR				
OTC-derivatinstrument med positivt marknadsvärde	8 419	0,5	10 327	0,5
Fondandelar	1 500 339	95,5	1 815 091	91,2
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde ^{Not 1)}	1 508 758	96,0	1 825 418	91,7
Bankmedel och övriga likvida medel	75 359	4,8	161 453	8,1
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	1 195	0,1	1 567	0,1
Övriga tillgångar	5 592	0,4	10 005	0,5
Summa tillgångar	1 590 904	101,3	1 998 444	100,4
SKULDER				
OTC-derivatinstrument med negativt marknadsvärde	3 963	0,3	-	-
Summa finansiella instrument med negativt marknadsvärde	3 963	0,3	-	-
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	2 135	0,1	2 605	0,1
Övriga skulder	13 847	0,9	5 395	0,3
Summa skulder	19 946	1,3	8 000	0,4
Fondförmögenhet	1 570 959	100,0	1 990 444	100,0
Mottagna säkerheter för OTC-derivatinstrument ¹⁾	5 579	0,4	8 031	0,4
Ställda säkerheter för övriga derivatinstrument ²⁾	18 324	1,2	40 006	2,0

1) Likvida medel 5 579 tSEK

2) Likvida medel 18 324 tSEK

Not 1) till balansräkning

Fondens innehav av finansiella instrument

Övriga finansiella instrument som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES **19,6**

	Underliggande exponering tSEK	Marknads- värde tSEK	% av fondförm.
AKTIEINDEXTERMINER			
E-mini S&P 500 ESG Future Sep 2022	125 659	0	0,0
MSCI Emg Mkt Index Future Sep 2022	31 853	0	0,0
OMXO20 Future Jul 2022	30 499	0	0,0
OMXS30 ESG Future Jul 2022	86 111	0	0,0
STOXX EURO ESG-X Future Sep 2022	1 613	0	0,0
Topix Index Future Sep 2022	32 451	0	0,0
Aktieindexterminer		0	0,0
	Antal/Nom. bel. tusental	Marknads- värde tSEK	% av fondförm.
FONDANDELAR			
BÖRSHANDLADE AKTIEFONDER			
XACT Norden (UCITS ETF)	924 717	165 080	10,5
XACT Norden Högutdelande (UCITS ETF)	1 136 960	142 769	9,1
Fondandelar		307 849	19,6

Övriga finansiella instrument **76,2**

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknads- värde tSEK	% av fondförm.
FONDANDELAR			
AKTIEFONDER			
Fidelity First ESG Acc World SEK	3 066 619	49 894	3,2
Fidelity Sustain Water & Waste IA SEK	4 837 109	58 045	3,7
JPM Europe Sustain Small Cap Acc EUR	30 070	34 908	2,2
Montanaro Better World Fund	2 391 444	28 803	1,8
SHB Amerika Småbolag Tema (A1 SEK)	73 794	87 233	5,6
SHB Amerika Tema (A1 SEK)	47 631	75 409	4,8
SHB Asien Tema (A1 SEK)	35 898	29 563	1,9
SHB Emerging Markets Index (A1 SEK)	79 529	14 246	0,9
SHB Europa Index Criteria (A1 SEK)	460 333	67 175	4,3
SHB Global Högutdelande (A1 SEK)	322 500	39 837	2,5
SHB Global Momentum (A1 SEK)	99 731	9 564	0,6

Handelsbanken Multi Asset 120, forts.

	Antal/Nom. be- tusental	Marknads- värde tSEK	% av fondförm.
SHB Hållbar Energi (A1 SEK)	70 772	28 833	1,8
SHB Hälsovård Tema (A1 SEK)	78 748	28 903	1,8
SHB Japan Tema (A1 SEK)	547 578	53 758	3,4
SHB Norden Index Criteria (A1 SEK)	619 967	91 712	5,8
SHB Norden Selektiv (A1 SEK)	270 995	141 556	9,0
SHB Norden Tema (A1 SEK)	49 910	69 559	4,4
SHB Nordiska Småbolag (A1 SEK)	115 218	165 136	10,5
SHB Tillväxtmarknad Tema (A1 SEK)	188 360	69 713	4,4
UBS Equity SICAV-USA Growth Sustain	38 254	48 644	3,1
		1 192 490	75,9
Fondandelar		1 192 490	75,9
	Antal/Nom. be- tusental	Marknads- värde tSEK	% av fondförm.
OTC-DERIVATINSTRUMENT			
VALUTATERMINER			
AUD/NZD ¹⁾		-21	0,0
DKK/SEK ²⁾		792	0,1
EUR/SEK ³⁾		1 357	0,1
JPY/USD ⁴⁾		-1 646	-0,1
NOK/SEK ⁵⁾		222	0,0
SEK/USD ^{6/7)}		-2 297	-0,1
USD/SEK ^{8/9)}		6 048	0,4
		4 456	0,3
OTC-derivatinstrument		4 456	0,3
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde		1 508 758	96,0
Summa finansiella instrument med negativt marknadsvärde		-3 963	-0,3
Netto, övriga tillgångar och skulder		66 164	4,2
Total summa fondförmögenhet		1 570 959	100,0

1) tAUD 4 596/tNZD -5 095, motpart Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ)

2) tDKK 28 000/tSEK -39 607 motpart J. P. Morgan SE

3) tEUR 6 720/tSEK -70 743, motpart Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ)

4) tJPY 455 401/tUSD -3 519 motpart Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ)

5) tNOK 10 500/tSEK -10 659, motpart Svenska Handelsbanken AB (publ)

6) tSEK 26 168/tUSD -2 560, motpart Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ)

7) tSEK 50 013/tUSD -5 118, motpart J.P. Morgan SE

8) tUSD 23 600/tSEK -235 467, motpart Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ)

9) tUSD 5 118/tSEK -52 149, motpart Nordea Bank Abp

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.



Handelsbanken Pension 50 Aktiv

Placeringsinriktning

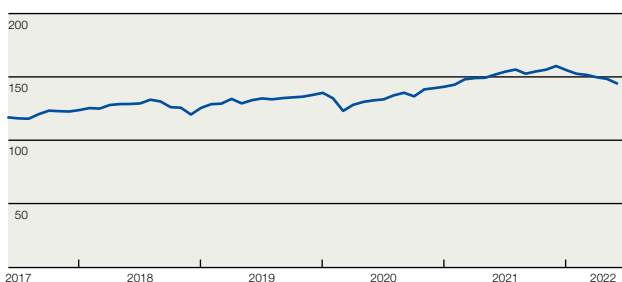
Fonden är aktivt förvaltd och är främst anpassad för pensionssparande för dig som är född på 50-talet. Målet är att ge en god avkastning med successivt minskad risk fram till tidpunkten för pensionering samt att långsiktigt överträffa avkastningen på underliggande marknad, definierad som jämförelseindex. Vi minskar andelen aktier och ökar andelen räntebärande värdepapper successivt fram till pensionsåldern. Fonden placerar i svenska räntefonder och i nordiska och globala aktiefonder utan begränsning till bransch eller geografiskt område. Fonden placerar huvudsakligen i fonder inom Handelsbanken, men även i fonder som förvaltas av andra fondbolag. För aktuell fördelning se Portföljfördelning på handelsbanken.se/fonder. Fonden beaktar internationella normer och riktlinjer för miljö, socialt ansvar och bolagsstyrning och tillämpar en exkluderingsstrategi på bolag (såväl direkta innehav som innehav i fonder som fonden investerar i) verksamma inom områdena/branscherna alkohol, tobak, cannabis, kommersiell spelverksamhet, vapen och krigsmateriel, pornografi och fossila bränslen. Fonden kan dock investera i bolag som bedöms ställa om sin verksamhet från fossil energiproduktion till förnybar. Detta gäller såväl direkta innehav som innehav i fonder som fonden investerar i. För fondens placeringar i indexderivat kommer fonden i första hand att placera i hållbarhetsanpassade instrument. I avsaknad av sådana instrument kommer fonden att placera i indexderivat och indexprodukter där det kan komma att ingå bolag som inte tillåts enligt ovan exkluderingskriterier. Fonden får placera i derivatinstrument som ett led i fondens placeringsinriktning. Vi jämför fondens utveckling mot följande index: HMNI Swe All Government Dur Const 6Y (21%), SIX SRI Nordic 200 Net Index (20%), Solactive ISS ESG Global Markets (20%), HMNI Swe All Mortgage Dur Const 2.5Y (9%), OMRXTBILL (30%). Eftersom fonden är aktivt förvaltd kommer avkastningen över tid att avvika från detta index. För mer information om hållbarhetsarbetet, andelsklassbeteckningen inom parentes och förvaltning i förhållande till fondens jämförelseindex och risknivå hänvisas till informationsbroschyren.

Portföljen

Fonden sjönk med -8,7% under första halvåret 2022*. Kraftigt stigande inflation och marknadsräntor har skakat om de finansiella marknaderna rejält under det första halvåret 2022. Världsindex sjönk med -11,95%. En svagare krona har gynnat avkastningen på utländska tillgångar. Bäst gick tillväxtmarknader medan Sverige hade en svagare utveckling. Marknadsräntorna i såväl USA, Europa och Sverige steg kraftigt vilket innebar att obligationer hade en svagare utveckling än räntepaceringar med en kortare löptid. Vår exponering mot tillväxtmarknadsobligationer steg i värde. Vi har under det första halvåret successivt minskat på riskerna i portföljerna och vi hade vid halvårsskiftet en undervikt i aktier. På regionnivå föredrar vi aktier i tillväxtmarknader och i Japan medan vi är mer försiktigt inställda till USA. Vi har under halvåret dessutom minskat vår småbolags exponering och istället ökat i mer defensiva fonder som Fidelity Sustainable Global Equity och Handelsbanken Global Högutdelande. I ränteinnehaven har vi en kort duration och en övervikt i krediter och tillväxtmarknadsobligationer.

* För jämförelseindex se fondens fondfakta.

Fondens utveckling*



* Utvecklingen visas i fondens basvaluta.

Väsentliga risker

Fonden är en blandfond som normalt innebär en investering med medelhög risk. Risken i en fonden beror på fondens fördelning mellan tillgångsslagen aktier och räntor. En investering i aktier och aktiefonder är normalt förenade med hög risk och kan variera kraftigt över tid. En placering i räntebärande värdepapper eller i en räntefond är förenat med ränterisk vilket innebär att när den allmänna räntenivån stiger sjunker värdet på ett räntebärande värdepapper vilket påverkar fondens avkastning negativt. En fond som placerar i räntebärande instrument med lång återstående räntebindningstid har en högre ränterisk än en fond som placerar i räntebärande instrument med kortare återstående räntebindningstid. Räntebindningstiden på innehaven i fonden kan variera väsentligt över tid. Fonden har möjlighet att placera koncentrerat både avseende region och sektor. Detta innebär att risken i fonden kan vara högre än en investering i en diversifierad global fond som fördelar sina investeringar över flera regioner eller sektorer. Då fondens investeringar sker i utländska värdepapper denominerade i annan valuta än fondens basvaluta är en investering i fonden förenad med valutarisk. En placering i ett räntebärande instrument innebär en kreditrisk då fonden kan drabbas av en förlust till följd av att en emittent inte fullföljer sina förpliktelser. Kreditrisken är högre när fondens andel av tillgångar i räntebärande värdepapper emitterade av företag eller stater med lägre kreditkvalitet ökar. Fonden får som en del i sin placeringsinriktning investera i derivat i syfte att skapa avkastningen i fonden eller för skapa hävstång. Investeringar i derivat kan innebära att fonden har en ökad känslighet för marknadsförändringar.

Handel med derivatinstrument m.m

Fonden får enligt sina fondbestämmelser handla med derivat som ett led i fondens placeringsinriktning. Under 2022 har fonden utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att låna ut värdepapper. Under 2022 har fonden inte utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att använda andra tekniker och instrument. Under 2022 har fonden inte utnyttjat denna möjlighet.

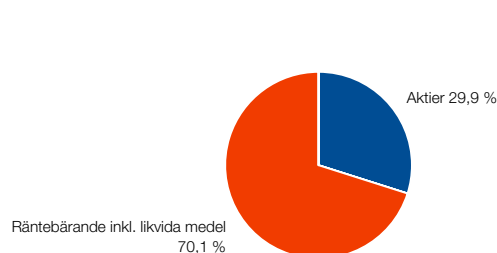
• Högsta hävstång under räkenskapsåret	38,6%
• Lägsta hävstång under räkenskapsåret	18,3%
• Genomsnittlig hävstång under räkenskapsåret	25,1%

Information

Fondens avkastningshistorik före startdatum härleds från fusionen (12 september 2014) då Placeringsfonden Handelsbanken Pension 50 Aktiv (Finland) lades samman med Handelsbanken Pension 50 Aktiv (Sverige).

Sedan förändringen av skatteregler för svenska fonder (2012) och med anledning av utvecklingen av praxis på skatteområdet, råder osäkerhet om beskattningen av utländska utdelningar. För ytterligare information, se under allmänna sidor i slutet av den samlade fonddrapporten.

Marknadsexponering*



* Fondens placeringsfördelning inom marknaderna per 2022-06-30, i förhållande till fondens totala tillgångar vid detta datum.

Handelsbanken Pension 50 Aktiv, forts.

Fondfakta - historik

	1/1-30/6 2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
Andelsvärde, SEK	224,60	245,90	218,90	210,62	186,70	190,38	174,35	165,52	154,53	-
Fondens totala nettoflöde, mnSEK	-46	54	74	399	392	186	115	199	42	-
Fondförmögenhet, mnSEK	3 190	3 540	3 100	2 915	2 217	1 883	1 549	1 355	1 081	-
Antal andelar, tusental	14 202	14 398	14 160	13 839	11 873	9 890	8 886	8 189	6 995	-
Total avkastning i %	-8,7	12,3	3,9	12,8	-1,9	9,2	5,3	7,1	16,6	17,6
Jämförelseindex inklusive utdelning i %	-8,5	12,1	4,3	14,9	-1,1	6,7	7,5	5,5	16,7	16,2
Aktiv risk 2 år, % (Tracking error)	1,1	2,3	2,3	1,0	1,0	1,4	1,5	1,2	1,2	-
Genomsnittlig årsavkastning 2 år, %	4,9	8,1	8,3	5,2	3,5	7,2	6,2	11,8	17,1	14,5
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %	4,0	8,1	9,5	6,6	2,7	7,1	6,5	11,0	16,4	12,9
Genomsnittlig årsavkastning 5 år, %	4,2	7,1	5,7	6,4	7,1	11,1	11,5	7,9	8,6	10,3
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %	4,6	7,2	6,3	6,6	6,9	10,4	11,0	7,9	8,8	9,7
Genomsnittlig årsavkastning 10 år, %	7,7	9,3	6,8	7,5	8,7	5,2	4,8	5,0	-	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %	7,7	9,1	7,1	7,7	8,3	5,3	5,2	5,2	-	-

Jämförelseindex: SIX SRI Nordic 200 Net Index (20%), Solactive ISS ESG Screened Global Markets Index (20%), HMNI Swe Gov Dur Const 6y (21%), HMNI Swe Mort Dur Const 2.5y (9%), OMRXTBILL (30%)

T o m 2016-12-31: HMNI Swe All Government Dur Const 6Y (HMSD6) (14,4%), HMNI Swe All Mortgage Dur Const 2.5Y (HMSMD25) (6,2%), VINX Benchmark Cap SEK_NI (29,4%), OMRXTBILL(20,6%), MSCI All Country World Index Net (29,4%).

T o m 2019-04-30: HMNI Swe All Government Dur Const 6Y (HMSD6) (15,75%), HMNI Swe All Mortgage Dur Const 2.5Y (HMSMD25) (6,75%), VINX Benchmark Cap SEK_NI (27,5%), OMRXTBILL (22,5%), MSCI All Country World Index Net (27,5%).

T o m 2020-12-31: SIX SRI Nordic 200 Net Index (21,875%), Solactive ISS ESG Screened Global Markets Index (21,875%), HMNI Swe Gov Dur Const 6y (19,6875%), HMNI Swe Mort Dur Const 2.5y (8,4375%), OMRXTBILL (28,125%)

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

För definitioner, se under allmänna sidor i slutet av den samlade fondrapporten.

Fondfakta - kostnader

Max tillåten förvaltningskostnad i % enligt fondbestämmelser	1,25
Uttagen förvaltningskostnad i % av genomsnittlig fondförmögenhet	1,25
Årlig avgift, %	1,29
Transaktionskostnader, tSEK	222
Transaktionskostnader i % av omsättningen	0,00
Högst 3 % får tas ut i årlig fast avgift för förvaltningen av de underliggande fonder som fonden placerar medel i. Eventuellt förekommande prestationsbaserad förvaltningsavgift i de underliggande fonderna får på respektive mätperiod högst uppgå till 30 % av överavkastningen i förhållande till respektive fonds jämförelsenorm (index eller motsvarande)	

Fondfakta - övriga nyckeltal

Omsättningshastighet, ggr	0,2
Andel av omsättning som skett genom närstående vp-institut, %	2,7
Andel av oms. som skett mellan fonder förvaltade av Handelsbanken Fonder AB, %	0,0

Risk- och avkastningsmått *

Total risk, %	6,0	Aktiv avkastning, %	1,0
Total risk i index, %	5,7	Informationskvot	0,8
Jämförelseindex	SIX SRI Nordic 200 Net Index (20%), Solactive ISS ESG Screened Global Markets Index (20%), HMNI Swe Gov Dur Const 6y (21%), HMNI Swe Mort Dur Const 2.5y (9%), OMRXTBILL (30%)	Sharpekvot	0,9
		Sharpekvot i index	0,7

* Riskfaktorn är baserad på två års historisk månadsavkastning. För definitioner, se under allmänna sidor i slutet av den samlade fondrapporten.

De sammanlagda exponeringarna i fonden beräknas enligt åtagandemetoden

Balansräkning, tSEK

	30 juni 2022	% av fondförm.	31 dec. 2021	% av fondförm.
TILLGÅNGAR				
OTC-derivatinstrument med positivt marknadsvärde	283	0,0	1 045	0,0
Fondandelar	3 138 461	98,4	3 493 950	98,7
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde ^{Not 1)}	3 138 745	98,4	3 494 996	98,7
Bankmedel och övriga likvida medel	56 640	1,8	56 947	1,6
Förtutbetalda kostnader och upplupna intäkter	1 636	0,1	1 962	0,1
Övriga tillgångar	11 329	0,4	583	0,0
Summa tillgångar	3 208 350	100,6	3 554 487	100,4
SKULDER				
OTC-derivatinstrument med negativt marknadsvärde	9 872	0,3	1 551	0,0
Summa finansiella instrument med negativt marknadsvärde	9 872	0,3	1 551	0,0
Upplupna kostnader och förtutbetalda intäkter	3 327	0,1	3 751	0,1
Övriga skulder	5 427	0,2	8 829	0,2
Summa skulder	18 626	0,6	14 132	0,4
Fondförmögenhet	3 189 724	100,0	3 540 355	100,0
Ställda säkerheter för OTC-derivatinstrument ¹⁾	4 071	0,1	-	-
Ställda säkerheter för övriga derivatinstrument ²⁾	28 560	0,9	16 439	0,5

1) Likvida medel 4 071 tSEK

2) Likvida medel 28 560 tSEK

Not 1) till balansräkning

Fondens innehav av finansiella instrument

Övriga finansiella instrument som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES **5,8**

	Underliggande exponering tSEK	Marknads- värde tSEK	% av fondförm.
AKTIEINDEXTERMINER			
E-mini S&P 500 ESG Future Sep 2022	-157 923	0	0,0
MSCI Emg Mkt Index Future Sep 2022	65 760	0	0,0
OMXS30 ESG Future Jul 2022	-93 857	0	0,0
STOXX EURO ESG-X Future Sep 2022	-61 471	0	0,0
Topix Index Future Sep 2022	64 901	0	0,0
Aktieindexterminer		0	0,0
	Antal/Nom. bel. tusental	Marknads- värde tSEK	% av fondförm.

FONDANDELAR

BÖRSHANLDADE AKTIEFONDER			
XACT Norden (UCITS ETF)	564 470	100 769	3,2
XACT Norden Högutdelande (UCITS ETF)	666 363	83 676	2,6
		184 445	5,8
Fondandelar		184 445	5,8

Övriga finansiella instrument **92,3**

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknads- värde tSEK	% av fondförm.
--	--------------------------	-------------------------	-------------------

FONDANDELAR

AKTIEFONDER			
Fidelity First ESG Acc World SEK	1 794 054	29 189	0,9
Fidelity Sustain Water & Waste IA SEK	2 656 822	31 882	1,0
JPM Europe Sustain Small Cap Acc EUR	18 067	20 973	0,7
Montanaro Better World Fund	1 398 386	16 842	0,5
SHB Amerika Småbolag Tema (A1 SEK)	43 974	51 982	1,6
SHB Amerika Tema (A1 SEK)	30 855	48 849	1,5
SHB Asien Tema (A1 SEK)	21 037	17 325	0,5
SHB Emerging Markets Index (A1 SEK)	44 724	8 011	0,3
SHB Europa Index Criteria (A1 SEK)	403 913	58 942	1,8
SHB Global Högutdelande (A1 SEK)	188 888	23 333	0,7
SHB Global Momentum (A1 SEK)	60 259	5 779	0,2
SHB Hållbar Energi (A1 SEK)	43 496	17 721	0,6
SHB Hälsovård Tema (A1 SEK)	53 056	19 473	0,6
SHB Japan Tema (A1 SEK)	340 953	33 473	1,0
SHB Norden Index Criteria (A1 SEK)	1 064 564	157 481	4,9
SHB Norden Selektiv (A1 SEK)	158 862	82 982	2,6
SHB Norden Tema (A1 SEK)	29 274	40 799	1,3
SHB Nordiska Småbolag (A1 SEK)	69 706	99 906	3,1
SHB Tillväxtmarknad Tema (A1 SEK)	116 650	43 173	1,4
SHB USA Index Criteria (A1 SEK)	202 067	119 492	3,7
UBS Equity SICAV-USA Growth Sustain	21 244	27 014	0,8
		954 621	29,9

RÄNTEFONDER

BlueOrchard UCITS EM SDG Impact Bond	103 053	98 352	3,1
SHB Företagsobligation (A1 SEK)	2 459 786	307 347	9,6
SHB Företagsobligation (B5 SEK)	1 211	121	0,0
SHB Företagsobligation Inv. Grade (A1 SEK)	2 583 762	255 077	8,0
SHB Hållbar Global High Yield (A1 SEK)	100 000	9 524	0,3
SHB Hållbar Global Obligation (A1 SEK)	1 091 257	101 235	3,2
SHB Institutionell Kortränta (A2 SEK)	1 008 069	100 884	3,2
SHB Kredit (A1 NOK)	1 002 978	96 792	3,0
SHB Långränta (A1 SEK)	1 935 124	207 035	6,5
SHB Ränteaavkastning (A1 SEK)	86 875	155 322	4,9
SHB Räntestrategi (A1 SEK)	3 515 592	357 456	11,2
Ul Aktia EM Frontier Bond+ IX SEK	1 349 525	153 859	4,8
Ul Aktia EM Local Currency Bond+ SEK	1 413 146	156 393	4,9
		1 999 396	62,7
Fondandelar		2 954 017	92,6

Handelsbanken Pension 50 Aktiv, forts.

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknads- värde tSEK	% av fondförm.
OTC-DERIVATINSTRUMENT			
VALUTATERMINER			
AUD/NZD ¹⁾		-41	0,0
JPY/USD ²⁾		-3 175	-0,1
SEK/NOK ³⁾		-2 197	-0,1
SEK/USD ⁴⁾		-4 458	-0,1
USD/SEK ⁵⁾		283	0,0
		-9 589	-0,3
OTC-derivatinstrument		-9 589	-0,3
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde		3 138 745	98,4
Summa finansiella instrument med negativt marknadsvärde		-9 872	-0,3
Netto, övriga tillgångar och skulder		60 852	1,9
Total summa fondförmögenhet		3 189 724	100,0

1) tAUD 9 168/tNZD -10 164 motpart Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ)

2) tJPY 878 707/tUSD -6 790 motpart Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ)

3) tSEK 105 576/tNOK -104 000 motpart Svenska Handelsbanken AB (publ)

4) tSEK 97 719/tUSD -10 000 motpart J.P. Morgan SE

5) tUSD 10 000/tSEK -101 894 motpart Nordea Bank Abp

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.



Handelsbanken Pension 60 Aktiv

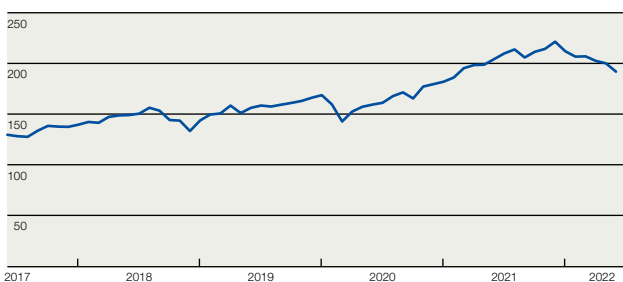
Placeringsinriktning

Fonden är aktivt förvaldat och är främst anpassad för pensionssparande för dig som är född på 60-talet. Målet är att ge en god avkastning med successivt minskad risk fram till tidpunkten för pensionering samt att långsiktigt överträffa avkastningen på underliggande marknad, definierad som jämförelseindex. Vi minskar andelen aktier och ökar andelen räntebärande värdepapper successivt fram till pensionsåldern. Fonden placerar i svenska räntefonder och i nordiska och globala aktiefonder utan begränsning till bransch eller geografiskt område. Fonden placerar huvudsakligen i fonder inom Handelsbanken, men även i fonder som förvaltas av andra fondbolag. För aktuell fördelning se Portföljfördelning på handelsbanken.se/fonder. Fonden beaktar internationella normer och riktlinjer för miljö, socialt ansvar och bolagsstyrning och tillämpar en exkluderingsstrategi på bolag (såväl direkta innehav som innehav i fonder som fonden investerar i) verksamma inom områdena/branscherna alkohol, tobak, cannabis, kommersiell spelverksamhet, vapen och krigsmateriel, pornografi och fossila bränslen. Fonden kan dock investera i bolag som bedöms ställa om sin verksamhet från fossil energiproduktion till förnybar. Detta gäller såväl direkta innehav som innehav i fonder som fonden investerar i. För fondens placeringar i indexderivat kommer fonden i första hand att placera i hållbarhetsanpassade instrument. I avsaknad av sådana instrument kommer fonden att placera i indexderivat och indexprodukter där det kan komma att ingå bolag som inte tillåts enligt ovan exkluderingskriterier. Fonden får placera i derivatinstrument som ett led i fondens placeringsinriktning. Vi jämför fondens utveckling mot följande index: SIX SRI Nordic 200 Net Index (38,75%), Solactive ISS ESG Screened Global Markets Index (38,75%), HMNI Swe All Government Dur Const 6Y (7,88%), HMNI Swe All Mortgage Dur Const 2.5Y (3,37%), OMRXTBILL (11,25%). Eftersom fonden är aktivt förvaldat kommer avkastningen över tid att avvika från detta index. För mer information om hållbarhetsarbetet, andelsklassbeteckningen inom parentes och förvaltning i förhållande till fondens jämförelseindex och risknivå hänvisas till informationsbroschüren.

Portföljen

Fonden sjönk med -13,3% under första halvåret 2022*. Kraftigt stigande inflation och marknadsräntor har skakat om de finansiella marknaderna rejält under det första halvåret 2022. Världsindex sjönk med -11,95%. En svagare krona har gynnat avkastningen på utländska tillgångar. Bäst gick tillväxtmarknader medan Sverige hade en svagare utveckling. Marknadsräntorna i såväl USA, Europa och Sverige steg kraftigt vilket innebar att obligationer hade en svagare utveckling än ränteplaceringar med en kortare löptid. Vår exponering mot tillväxtmarknadsobligationer steg i värde. Vi har under det första halvåret successivt minskat på riskerna i portföljerna och vi hade vid halvårsskiftet en undervikt i aktier. På regionnivå föredrar vi aktier i tillväxtmarknader och i Japan medan vi är mer försiktigt inställda till USA. Vi har under halvåret dessutom minskat vår småbolags exponering och istället ökat i mer defensiva fonder som Fidelity Sustainable Global Equity och Handelsbanken Global Högutdelande. I

Fondens utveckling*



* Utvecklingen visas i fondens basvaluta.

ränteinnehaven har vi en kort duration och en övervikt i krediter och tillväxtmarknadsobligationer.

* För jämförelseindex se fondens fondfakta.

Väsentliga risker

Fonden är en blandfond som normalt innebär en investering med medelhög risk. Risken i en fonden beror på fondens fördelning mellan tillgångsslagen aktier och räntor. En investering i aktier och aktiefonder är normalt förenade med hög risk och kan variera kraftigt över tid. En placering i räntebärande värdepapper eller i en räntefond är förenat med ränterisk vilket innebär att när den allmänna räntenivån stiger sjunker värdet på ett räntebärande värdepapper vilket påverkar fondens avkastning negativt. En fond som placerar i räntebärande instrument med lång återstående räntebindningstid har en högre ränterisk än en fond som placerar i räntebärande instrument med kortare återstående räntebindningstid. Räntebindningstiden på innehaven i fonden kan variera väsentligt över tid. Fonden har möjlighet att placera koncentrerat både avseende region och sektor. Detta innebär att risken i fonden kan vara högre än en investering i en diversifierad global fond som fördelar sina investeringar över flera regioner eller sektorer. Då fondens investeringar sker i utländska värdepapper denominerade i annan valuta än fondens basvaluta är en investering i fonden förenad med valutarisk. En placering i ett räntebärande instrument innebär en kreditrisk då fonden kan drabbas av en förlust till följd av att en emittent inte fullföljer sina förpliktelser. Kreditrisken är högre när fondens andel av tillgångar i räntebärande värdepapper emitterade av företag eller stater med lägre kreditkvalitet ökar. Fonden får som en del i sin placeringsinriktning investera i derivat i syfte att skapa avkastningen i fonden eller för skapa hävstång. Investeringar i derivat kan innebära att fonden har en ökad känslighet för marknadsförändringar.

Handel med derivatinstrument m.m

Fonden får enligt sina fondbestämmelser handla med derivat som ett led i fondens placeringsinriktning. Under 2022 har fonden utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att låna ut värdepapper. Under 2022 har fonden inte utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att använda andra tekniker och instrument. Under 2022 har fonden inte utnyttjat denna möjlighet.

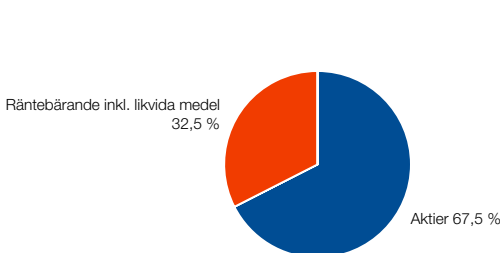
• Högsta hävstång under räkenskapsåret	36,6%
• Lägsta hävstång under räkenskapsåret	16,3%
• Genomsnittlig hävstång under räkenskapsåret	23,1%

Information

Fondens avkastningshistorik före startdatum härleds från fusionen (12 september 2014) då Placeringsfonden Handelsbanken Pension 60 Aktiv (Finland) lades samman med Handelsbanken Pension 60 Aktiv (Sverige).

Sedan förändringen av skatteregler för svenska fonder (2012) och med anledning av utvecklingen av praxis på skatteområdet, råder osäkerhet om beskattningen av utländska utdelningar. För ytterligare information, se under allmänna sidor i slutet av den samlade fonddrapporten.

Marknadsexponering*



* Fondens placeringsfördelning inom marknaderna per 2022-06-30, i förhållande till fondens totala tillgångar vid detta datum.

Handelsbanken Pension 60 Aktiv, forts.

Fondfakta - historik

	1/1-30/6 2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
Andelsvärde, SEK	319,19	368,19	298,74	276,45	222,05	228,86	200,64	184,22	165,80	-
Fondens totala nettoflöde, mnSEK	128	729	732	1 043	824	455	309	348	73	-
Fondförmögenhet, mnSEK	9 850	11 225	8 454	7 096	4 803	4 176	3 241	2 666	2 088	-
Antal andelar, tusental	30 858	30 486	28 299	25 669	21 629	18 247	16 155	14 472	12 593	-
Total avkastning i %	-13,3	23,2	8,1	24,5	-3,0	14,1	8,9	11,1	20,8	23,7
Jämförelseindex inklusive utdelning i %	-13,3	25,3	7,1	27,2	-2,3	11,6	11,5	8,4	22,1	23,8
Aktiv risk 2 år, % (Tracking error)	1,3	1,9	2,0	1,4	1,2	1,4	1,8	1,6	1,3	-
Genomsnittlig årsavkastning 2 år, %	9,7	15,4	16,0	9,9	5,2	11,5	10,0	15,8	22,2	19,2
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %	9,3	15,8	16,7	11,5	4,4	11,6	9,9	15,0	22,9	18,4
Genomsnittlig årsavkastning 5 år, %	8,1	12,9	10,2	10,8	10,1	15,6	15,7	10,3	10,8	13,1
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %	8,7	13,2	10,6	10,9	10,0	15,3	15,6	10,5	11,4	12,6
Genomsnittlig årsavkastning 10 år, %	11,9	14,3	10,2	10,8	11,6	6,7	5,9	6,1	-	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %	12,1	14,4	10,6	11,1	11,3	6,7	6,3	6,3	-	-

Jämförelseindex: Solactive ISS ESG Screened Global Markets Index (38,75%), SIX SRI Nordic 200 Net Index (38,75%), OMRXTBILL (11,25%), HMNI Swe All Mortgage Dur Const 2.5Y (3,375%), HMNI Swe All Government Dur Const 6Y (7,875%)
T o m 2016-12-31: VINX Benchmark Cap SEK_NI (48,1%), MSCI All Country World Index Net (48,1%), OMRXTBILL (1,9%), HMNI Swe All Government Dur Const 6Y (HMSD6) (1,3%), HMNI Swe All Mortgage Dur Const 2.5Y (HMSMD25) (0,6%),
T o m 2019-04-30: HMNI Swe All Government Dur Const 6Y (HMSD6) (2,63%), HMNI Swe All Mortgage Dur Const 2.5Y (HMSMD25) (1,13%), VINX Benchmark Cap SEK_NI (46,25%), MSCI All Country World Index Net (46,25%).
T o m 2020-12-31: Solactive ISS ESG Screened Global Markets Index (40,625%), SIX SRI Nordic 200 Net Index (40,625%), OMRXTBILL (9,375%), HMNI Swe All Mortgage Dur Const 2.5Y (2,8125%), HMNI Swe All Government Dur Const 6Y (6,5625%)

Fondens jämförelsenorm utgör en relevant referens i förhållande till fondens placeringsinriktning, tillgångslag, marknader och i de fall det är relevant branscher. Om fonden lämnar utdelning är utvecklingen beräknad med utdelningen återlagd. För definitioner, se under allmänna sidor i slutet av den samlade fondrapporten.

Fondfakta - kostnader

Max tillåten förvaltningskostnad i % enligt fondbestämmelser	1,25
Uttagen förvaltningskostnad i % av genomsnittlig fondförmögenhet	1,25
Årlig avgift, %	1,27
Transaktionskostnader, tSEK	723
Transaktionskostnader i % av omsättningen	0,00

Högst 3 % får tas ut i årlig fast avgift för förvaltningen av de underliggande fonder som fonden placerar medel i. Eventuellt förekommande prestationsbaserad förvaltningsavgift i de underliggande fonderna får på respektive månad högst uppgå till 30 % av överavkastningen i förhållande till respektive fonds jämförelsenorm (index eller motsvarande)

Fondfakta - övriga nyckeltal

Omsättningshastighet, ggr	0,2
Andel av omsättning som skett genom närstående vp-institut, %	3,5
Andel av oms. som skett mellan fonder förvaldade av Handelsbanken Fonder AB, %	0,0

Risk- och avkastningsmått *

Total risk %	10,3	Aktiv avkastning %	0,4
Total risk i index %	10,3	Informationskvot	0,3
Jämförelseindex	Solactive ISS ESG Screened Global Markets Index (38,75%), SIX SRI Nordic 200 Net Index (38,75%), OMRXTBILL (11,25%), HMNI Swe All Mortgage Dur Const 2.5Y (3,375%), HMNI Swe All Government Dur Const 6Y (7,875%)	Sharpekvot	1,0
		Sharpekvot i index	0,9

* Risksiffrorna är baserade på två års historisk månadsavkastning. För definitioner, se under allmänna sidor i den samlade fondrapporten.

De sammanlagda exponeringarna i fonden beräknas enligt åtagandemetoden

Balansräkning, tSEK

	30 juni 2022	% av fondförm.	31 dec. 2021	% av fondförm.
TILLGÅNGAR				
OTC-derivatinstrument med positivt marknadsvärde	898	0,0	3 248	0,0
Fondandelar	9 674 271	98,2	11 026 538	98,2
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde ^{Not 1)}	9 675 169	98,2	11 029 785	98,3
Bankmedel och övriga likvida medel	194 545	2,0	206 558	1,8
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	6 158	0,1	7 634	0,1
Övriga tillgångar	16 596	0,2	3 376	0,0
Summa tillgångar	9 892 468	100,4	11 247 353	100,2
SKULDER				
OTC-derivatinstrument med negativt marknadsvärde	26 859	0,3	1 850	0,0
Summa finansiella instrument med negativt marknadsvärde	26 859	0,3	1 850	0,0
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	10 297	0,1	11 731	0,1
Övriga skulder	5 805	0,1	9 250	0,1
Summa skulder	42 961	0,4	22 831	0,2
Fondförmögenhet	9 849 507	100,0	11 224 522	100,0
Mottagna säkerheter för OTC-derivatinstrument	-	-	6 293	0,1
Ställda säkerheter för OTC-derivatinstrument ¹⁾	25 830	0,3	-	-
Ställda säkerheter för övriga derivatinstrument ²⁾	89 462	0,9	50 174	0,4

1) Likvida medel 25 830 tSEK

2) Likvida medel 89 462 tSEK

Not 1) till balansräkning

Fondens innehav av finansiella instrument

Övriga finansiella instrument som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES **11,8**

	Underliggande exponering tSEK	Marknads- värde tSEK	% av fondförm.
AKTIEINDEXTERMINER			
E-mini S&P 500 ESG Future Sep 2022	-494 146	0	0,0
MSCI Emg Mkt Index Future Sep 2022	207 556	0	0,0
OMXS30 ESG Future Jul 2022	-290 939	0	0,0
STOXX EURO ESG-X Future Sep 2022	-192 317	0	0,0
Topix Index Future Sep 2022	198 937	0	0,0
Aktieindexterminer		0	0,0
	Antal/Nom. bel. tusental	Marknads- värde tSEK	% av fondförm.

FONDANDELAR

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknads- värde tSEK	% av fondförm.
BÖRSHANLADE AKTIEFONDER			
XACT Norden (UCITS ETF)	3 576 327	638 446	6,5
XACT Norden Högutdelande (UCITS ETF)	4 154 176	521 642	5,3
Fondandelar		1 160 087	11,8

Övriga finansiella instrument **86,2**

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknads- värde tSEK	% av fondförm.
FONDANDELAR			
AKTIEFONDER			
Fidelity First ESG Acc World SEK	11 484 129	186 847	1,9
Fidelity Sustain Water & Waste IA SEK	17 097 619	205 171	2,1
JPM Europe Sustain Small Cap Acc EUR	114 977	133 474	1,4
Montanaro Better World Fund	8 739 458	105 258	1,1
SHB Amerika Småbolag Tema (A1 SEK)	276 550	326 912	3,3
SHB Amerika Tema (A1 SEK)	197 268	312 313	3,2
SHB Asien Tema (A1 SEK)	134 533	110 790	1,1
SHB Emerging Markets Index (A1 SEK)	327 006	58 576	0,6
SHB Europa Index Criteria (A1 SEK)	2 582 269	376 822	3,8
SHB Global Högutdelande (A1 SEK)	1 207 588	149 170	1,5
SHB Global Momentum (A1 SEK)	358 153	34 346	0,3
SHB Hållbar Energi (A1 SEK)	286 685	116 798	1,2
SHB Hållsvärd Tema (A1 SEK)	348 365	127 860	1,3
SHB Japan Tema (A1 SEK)	2 062 034	202 438	2,1
SHB Norden Index Criteria (A1 SEK)	6 707 065	992 178	10,1
SHB Norden Selektiv (A1 SEK)	1 016 534	530 992	5,4
SHB Norden Tema (A1 SEK)	187 284	261 018	2,7
SHB Nordiska Småbolag (A1 SEK)	439 189	629 466	6,4
SHB Tillväxtmarknad Tema (A1 SEK)	745 197	275 801	2,8
SHB USA Index Criteria (A1 SEK)	1 286 605	760 834	7,7
UBS Equity SICAV-USA Growth Sustain	135 996	172 933	1,8
		6 069 996	61,6

RÄNTEFONDER

BlueOrchard UCITS EM SDG Impact Bond	124 574	118 891	1,2
SHB Företagsobligation (A1 SEK)	3 153 180	393 986	4,0
SHB Företagsobligation Inv. Grade (A1 SEK)	3 295 477	325 340	3,3
SHB Företagsobligation Inv. Grade (B5 SEK)	682	64	0,0
SHB Hållbar Global High Yield (A1 SEK)	130 000	12 381	0,1
SHB Hållbar Global Obligation (A1 SEK)	1 285 838	119 286	1,2
SHB Institutionell Kortränta (A2 SEK)	170 494	17 062	0,2
SHB Kredit (A1 NOK)	1 299 448	125 403	1,3
SHB Långränta (A1 SEK)	2 522 138	269 838	2,7
SHB Ränteevknästning (A1 SEK)	111 034	198 514	2,0
SHB Räntestrategi (A1 SEK)	4 504 072	457 962	4,6
UI Aktia EM Frontier Bond+ IX SEK	1 840 131	209 793	2,1
UI Aktia EM Local Currency Bond+ SEK	1 768 010	195 666	2,0
		2 444 187	24,8
Fondandelar		8 514 183	86,4

Handelsbanken Pension 60 Aktiv, forts.

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknads- värde tSEK	% av fondförm.
OTC-DERIVATINSTRUMENT			
VALUTATERMINER			
AUD/NZD ¹⁾		-129	0,0
JPY/USD ²⁾		-9 973	-0,1
SEK/NOK ³⁾		-2 619	0,0
SEK/USD ⁴⁾		-14 138	-0,1
USD/SEK ⁵⁾		898	0,0
		-25 960	-0,3
OTC-derivatinstrument		-25 960	-0,3
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde		9 675 169	98,2
Summa finansiella instrument med negativt marknadsvärde		-26 859	-0,3
Netto, övriga tillgångar och skulder		201 196	2,0
Total summa fondförmögenhet		9 849 507	100,0

1) tAUD 28 465/tNZD -31 557 motpart Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ)

2) tJPY 2 759 581/tUSD -21 324 motpart Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ)

3) tSEK 125 879/tNOK -124 000 motpart Svenska Handelsbanken AB (publ)

4) tSEK 309 886/tUSD -31 712 motpart J.P. Morgan SE

5) tUSD 31 712/tSEK -323 126 motpart Nordea Bank Abp

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.



Handelsbanken Pension 70 Aktiv

Placeringsinriktning

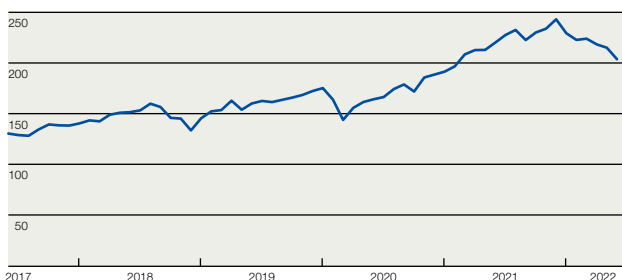
Fonden är aktivt förvaltd och är främst anpassad för pensionssparande för dig som är född på 70-talet. Målet är att ge en god avkastning med successivt minskad risk fram till tidpunkten för pensionering samt att långsiktigt överträffa avkastningen på underliggande marknad, definierad som jämförelseindex. Vi minskar andelen aktier och ökar andelen räntebärande värdepapper successivt fram till pensionsåldern. Fonden placerar i svenska räntefonder och i nordiska och globala aktiefonder utan begränsning till bransch eller geografiskt område. Fonden placerar huvudsakligen i fonder inom Handelsbanken, men även i fonder som förvaltas av andra fondbolag. För aktuell fördelning se Portföljfördelning på handelsbanken.se/fonder. Fonden beaktar internationella normer och riktlinjer för miljö, socialt ansvar och bolagsstyrning och tillämpar en exkluderingsstrategi på bolag (såväl direkta innehav som innehav i fonder som fonden investerar i) verksamma inom områdena/branscherna alkohol, tobak, cannabis, kommersiell spelverksamhet, vapen och krigsmateriel, pornografi och fossila bränslen. Fonden kan dock investera i bolag som bedöms ställa om sin verksamhet från fossil energiproduktion till förnybar. Detta gäller såväl direkta innehav som innehav i fonder som fonden investerar i. För fondens placeringar i indexderivat kommer fonden i första hand att placera i hållbarhetsanpassade instrument. I avsaknad av sådana instrument kommer fonden att placera i indexderivat och indexprodukter där det kan komma att ingå bolag som inte tillåts enligt ovan exkluderingskriterier. Fonden får placera i derivatinstrument som ett led i fondens placeringsinriktning. Vi jämför fondens utveckling mot följande index: SIX SRI Nordic 200 Net Index (50%), Solactive ISS ESG Global Markets (50%). Eftersom fonden är aktivt förvaltd kommer avkastningen över tid att avvika från detta index. För mer information om hållbarhetsarbetet, andelsklassbeteckningen inom parentes och förvaltning i förhållande till fondens jämförelseindex och risknivå hänvisas till informationsbroschyren.

Portföljen

Fonden sjönk med -16,2% under första halvåret 2022*. Kraftigt stigande inflation och marknadsräntor har skakat om de finansiella marknaderna rejält under det första halvåret 2022. Världindex sjönk med -11,95%. En svagare krona har gynnat avkastningen på utländska tillgångar. Bäst gick tillväxtmarknader medan Sverige hade en svagare utveckling. Marknadsräntorna i såväl USA, Europa och Sverige steg kraftigt vilket innebar att obligationer hade en svagare utveckling än ränteplaceringar med en kortare löptid. Vår exponering mot tillväxtmarknadsobligationer steg i värde. Vi har under det första halvåret successivt minskat på riskerna i portföljerna och vi hade vid halvårsskiftet en undervikt i aktier. På regionnivå föredrar vi aktier i tillväxtmarknader och i Japan medan vi är mer försiktigt inställda till USA. Vi har under halvåret dessutom minskat vår småbolags exponering och istället ökat i mer defensiva fonder som Fidelity Sustainable Global Equity och Handelsbanken Global Högutdelande. I ränteinnehaven har vi en kort duration och en övertikt i krediter och tillväxtmarknadsobligationer.

* För jämförelseindex se fondens fondfakta.

Fondens utveckling*



* Utvecklingen visas i fondens basvaluta.

Väsentliga risker

Fonden är en blandfond som normalt innebär en investering med medelhög risk. Risken i en fonden beror på fondens fördelning mellan tillgångsslagen aktier och räntor. En investering i aktier och aktiefonder är normalt förenade med hög risk och kan variera kraftigt över tid. En placering i räntebärande värdepapper eller i en räntefond är förenat med ränterisk vilket innebär att när den allmänna räntenivån stiger sjunker värdet på ett räntebärande värdepapper vilket påverkar fondens avkastning negativt. En fond som placerar i räntebärande instrument med lång återstående räntebindningstid har en högre ränterisk än en fond som placerar i räntebärande instrument med kortare återstående räntebindningstid. Räntebindningstiden på innehaven i fonden kan variera väsentligt över tid. Fonden har möjlighet att placera koncentrerat både avseende region och sektor. Detta innebär att risken i fonden kan vara högre än en investering i en diversifierad global fond som fördelar sina investeringar över flera regioner eller sektorer. Då fondens investeringar sker i utländska värdepapper denominerade i annan valuta än fondens basvaluta är en investering i fonden förenad med valutarisk. En placering i ett räntebärande instrument innebär en kreditrisk då fonden kan drabbas av en förlust till följd av att en emittent inte fullföljer sina förpliktelser. Kreditrisken är högre när fondens andel av tillgångar i räntebärande värdepapper emitterade av företag eller stater med lägre kreditkvalitet är hög. Fonden får som en del i sin placeringsinriktning investera i derivat i syfte att skapa avkastningen i fonden eller för skapa hävstång. Investeringar i derivat kan innebära att fonden har en ökad känslighet för marknadsförändringar.

Handel med derivatinstrument m.m

Fonden får enligt sina fondbestämmelser handla med derivat som ett led i fondens placeringsinriktning. Under 2022 har fonden utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att låna ut värdepapper. Under 2022 har fonden inte utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att använda andra tekniker och instrument. Under 2022 har fonden inte utnyttjat denna möjlighet.

• Högsta hävstång under räkenskapsåret	42,2%
• Lägsta hävstång under räkenskapsåret	20,3%
• Genomsnittlig hävstång under räkenskapsåret	25,3%

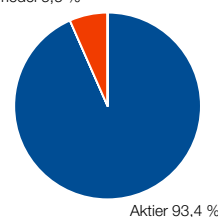
Information

Fondens avkastningshistorik före startdatum härleds från fusionen (12 september 2014) då Placeringsfonden Handelsbanken Pension 70 Aktiv (Finland) lades samman med Handelsbanken Pension 70 Aktiv (Sverige).

Sedan förändringen av skatteregler för svenska fonder (2012) och med anledning av utvecklingen av praxis på skatteområdet, råder osäkerhet om beskattningen av utländska utdelningar. För ytterligare information, se under allmänna sidor i slutet av den samlade fonddrapporten.

Marknadsexponering*

Räntebärande inkl. likvida medel 6,6 %



* Fondens placeringsfördelning inom marknaderna per 2022-06-30, i förhållande till fondens totala tillgångar vid detta datum.

Handelsbanken Pension 70 Aktiv, forts.

Fondfakta - historik

	1/1-30/6 2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
Andelsvärde, SEK	338,92	404,25	313,79	286,87	222,40	230,33	201,72	184,21	165,84	-
Fondens totala nettoflöde, mnSEK	173	585	614	716	477	328	258	303	73	-
Fondförmögenhet, mnSEK	9 084	10 645	7 751	6 478	4 422	4 135	3 318	2 771	2 223	-
Antal andelar, tusental	26 803	26 333	24 700	22 581	19 882	17 954	16 448	15 040	13 403	-
Total avkastning i %	-16,2	28,8	9,4	29,0	-3,4	14,2	9,5	11,1	20,8	23,8
Jämförelseindex inklusive utdelning i %	-16,6	33,8	8,4	32,4	-2,7	12,6	11,9	8,4	22,1	23,8
Aktiv risk 2 år, % (Tracking error)	1,8	2,1	2,0	1,6	1,4	1,3	1,7	1,5	1,3	-
Genomsnittlig årsavkastning 2 år, %	11,4	18,7	18,8	11,6	5,0	11,8	10,3	15,8	22,3	19,1
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %	11,9	20,4	19,8	13,5	4,7	12,3	10,1	15,0	22,9	18,4
Genomsnittlig årsavkastning 5 år, %	9,3	14,9	11,2	11,6	10,1	15,7	15,8	10,3	10,8	13,1
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %	10,4	16,0	12,0	12,0	10,2	15,6	15,7	10,5	11,4	12,6
Genomsnittlig årsavkastning 10 år, %	12,6	15,4	10,8	11,2	11,6	6,7	6,0	6,1	-	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %	13,1	15,9	11,2	11,7	11,4	6,8	6,3	6,3	-	-

Jämförelseindex: SIX SRI Nordic 200 Net Index (50%), Solactive ISS ESG Screened Global Markets Index (50%).

T o m 2019-04-30: VINX Benchmark Cap SEK_NI (50%), MSCI All Country World Index Net (50%).

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 definitioner, se under allmänna sidor i slutet av den samlade fondrapporten.

Fondfakta - kostnader

Max tillåten förvaltningskostnad i % enligt fondbestämmelser	1,25
Uttagen förvaltningskostnad i % av genomsnittlig fondförmögenhet	1,25
Årlig avgift, %	1,26
Transaktionskostnader, tSEK	591
Transaktionskostnader i % av omsättningen	0,00

Högst 3 % får tas ut i årlig fast avgift för förvaltningen av de underliggande fonder som fonden placerar medel i. Eventuellt förekommande prestationsbaserad förvaltningsavgift i de underliggande fonderna får på respektive mätperiod högst uppgå till 30 % av överavkastningen i förhållande till respektive fonds jämförelsenorm (index eller motsvarande)

Fondfakta - övriga nyckeltal

Omsättningshastighet, ggr	0,2
Andel av omsättning som skett genom närstående vp-institut, %	3,4
Andel av oms. som skett mellan fonder förvaltade av Handelsbanken Fonder AB, %	0,0

Risk- och avkastningsmätt *

Total risk %	12,3	Aktiv avkastning %	-0,6
Total risk i index %	13,2	Informationskvot	Negativ
Jämförelseindex	SIX SRI Nordic 200 Net	Sharpekvot	0,9
	Index (50%),	Sharpekvot i index	0,9
	Solactive ISS ESG		
	Screened Global		
	Markets Index (50%).		

* Riskfaktorn är baserad på två års historisk månadsavkastning. För definitioner, se under allmänna sidor i slutet av den samlade fondrapporten.

De sammanlagda exponeringarna i fonden beräknas enligt åtagandemetoden

Balansräkning, tSEK

	30 juni 2022	% av fondförm.	31 dec. 2021	% av fondförm.
TILLGÅNGAR				
OTC-derivatinstrument med positivt marknadsvärde	831	0,0	3 131	0,0
Fondandelar	8 891 463	97,9	10 218 360	96,0
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde ^{Not 1)}	8 892 294	97,9	10 221 491	96,0
Bankmedel och övriga likvida medel	215 981	2,4	430 594	4,0
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	6 425	0,1	8 066	0,1
Övriga tillgångar	5 281	0,1	2 962	0,0
Summa tillgångar	9 119 981	100,4	10 663 113	100,2
SKULDER				
OTC-derivatinstrument med negativt marknadsvärde	22 547	0,2	-	-
Summa finansiella instrument med negativt marknadsvärde	22 547	0,2	-	-
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	9 516	0,1	11 084	0,1
Övriga skulder	3 864	0,0	7 079	0,1
Summa skulder	35 927	0,4	18 163	0,2
Fondförmögenhet	9 084 054	100,0	10 644 950	100,0
Mottagna säkerheter för OTC-derivatinstrument	-	-	7 494	0,1
Ställda säkerheter för OTC-derivatinstrument ¹⁾	25 504	0,3	-	-
Ställda säkerheter för övriga derivatinstrument ²⁾	68 831	0,8	58 556	0,6

1) Likvida medel 25 504 tSEK
2) Likvida medel 68 831 tSEK

Not 1) till balansräkning

Fondens innehav av finansiella instrument

Övriga finansiella instrument som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES **16,3**

	Underliggande exponering tSEK	Marknads- värde tSEK	% av fondförm.
AKTIEINDEXTERMINER			
E-mini S&P 500 ESG Future Sep 2022	-645 277	0	0,0
MSCI Emg Mkt Index Future Sep 2022	193 685	0	0,0
OMXS30 ESG Future Jul 2022	-134 571	0	0,0
Topix Index Future Sep 2022	187 650	0	0,0
Aktieindexterminer		0	0,0

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknads- värde tSEK	% av fondförm.
FONDANDELAR			

BÖRSHANDLADE AKTIEFONDER

XACT Norden (UCITS ETF)	4 537 075	809 958	8,9
XACT Norden Högutdelande (UCITS ETF)	5 322 443	668 342	7,4
Fondandelar		1 478 300	16,3

Övriga finansiella instrument **81,4**

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknads- värde tSEK	% av fondförm.
--	-----------------------------	-------------------------	-------------------

FONDANDELAR

AKTIEFONDER			
Fidelity First ESG Acc World SEK	14 608 184	237 675	2,6
Fidelity Sustain Water & Waste IA SEK	22 576 196	270 914	3,0
JPM Europe Sustain Small Cap Acc EUR	135 654	157 478	1,7
Montanaro Better World Fund	9 965 333	120 022	1,3
SHB Amerika Småbolag Tema (A1 SEK)	340 996	403 093	4,4
SHB Amerika Tema (A1 SEK)	250 878	397 189	4,4
SHB Asien Tema (A1 SEK)	171 503	141 236	1,6
SHB Emerging Markets Index (A1 SEK)	384 530	68 880	0,8
SHB Europa Index Criteria (A1 SEK)	3 284 409	479 283	5,3
SHB Global Högutdelande (A1 SEK)	1 535 737	189 705	2,1
SHB Global Momentum (A1 SEK)	431 417	41 372	0,5
SHB Hållbar Energi (A1 SEK)	373 316	152 092	1,7
SHB Hälsovård Tema (A1 SEK)	376 309	138 116	1,5
SHB Japan Tema (A1 SEK)	2 770 817	272 022	3,0
SHB Norden Index Criteria (A1 SEK)	7 263 321	1 074 465	11,8
SHB Norden Selektiv (A1 SEK)	1 293 682	675 762	7,4
SHB Norden Tema (A1 SEK)	238 204	331 985	3,7
SHB Nordiska Småbolag (A1 SEK)	550 922	789 608	8,7
SHB Tillväxtmarknad Tema (A1 SEK)	948 595	351 079	3,9
SHB USA Index Criteria (A1 SEK)	1 524 003	901 219	9,9
UBS Equity SICAV-USA Growth Sustain	172 984	219 967	2,4
Fondandelar		7 413 163	81,6

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknads- värde tSEK	% av fondförm.
--	-----------------------------	-------------------------	-------------------

OTC-DERIVATINSTRUMENT

VALUTATERMINER

AUD/NZD ¹⁾	-119	0,0
JPY/USD ²⁾	-9 351	-0,1
SEK/USD ³⁾	-13 076	-0,1
USD/SEK ⁴⁾	831	0,0
OTC-derivatinstrument	-21 716	-0,2

Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde **8 892 294** **97,9****Summa finansiella instrument med negativt marknadsvärde** **-22 547** **-0,2**

Netto, övriga tillgångar och skulder 214 307 2,4

Total summa fondförmögenhet **9 084 054** **100,0**

1) AUD 26 359/NZD -29 222 motpart Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ)

2) JPY 2 587 722/USD -19 986 motpart Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ)

3) SEK 286 610/USD -29 330 motpart J.P. Morgan SE

4) USD 29 330/tSEK -298 855 motpart Nordiska Bank Abp

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.



Handelsbanken Pension 80 Aktiv

Placeringsinriktning

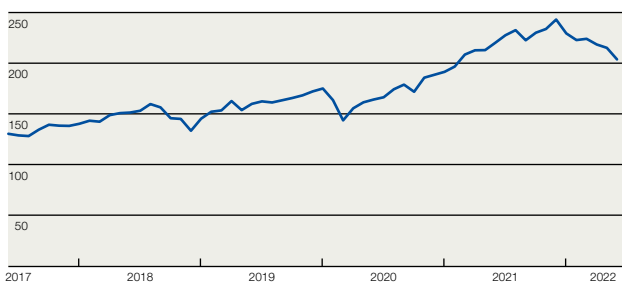
Fonden är aktivt förvaldat och är främst anpassad för pensionssparande för dig som är född på 80-talet. Målet är att ge en god avkastning med successivt minskad risk fram till tidpunkten för pensionering samt att långsiktigt överträffa avkastningen på underliggande marknad, definierad som jämförelseindex. Vi minskar andelen aktier och ökar andelen räntebärande värdepapper successivt fram till pensionsåldern. Fonden placerar huvudsakligen i fonder inom Handelsbanken, men även i fonder som förvaltas av andra fondbolag. För aktuell fördelning se Portföljfördelning på handelsbanken.se/fonder. Fonden beaktar internationella normer och riktlinjer för miljö, socialt ansvar och bolagsstyrning och tillämpar en exkluderingsstrategi på bolag (såväl direkta innehav som innehav i fonder som fonden investerar i) verksamma inom områdena/branscherna alkohol, tobak, cannabis, kommersiell spelverksamhet, vapen och krigsmateriel, pornografi och fossila bränslen. Fonden kan dock investera i bolag som bedöms ställa om sin verksamhet från fossil energiproduktion till förnybar. Detta gäller såväl direkta innehav som innehav i fonder som fonden investerar i. För fondens placeringar i indexderivat kommer fonden i första hand att placera i hållbarhetsanpassade instrument. I avsaknad av sådana instrument kommer fonden att placera i indexderivat och indexprodukter där det kan komma att ingå bolag som inte tillåts enligt ovan exkluderingskriterier. Fonden får placera i derivatinstrument som ett led i fondens placeringsinriktning. Vi jämför fondens utveckling mot följande index: SIX SRI Nordic 200 Net Index (50%), Solactive ISS ESG Global Markets (50%). Eftersom fonden är aktivt förvaldat kommer avkastningen över tid att avvika från detta index. För mer information om hållbarhetsarbetet, andelsklassbeteckningen inom parentes och förvaltning i förhållande till fondens jämförelseindex och risknivå hänvisas till informationsbroschyren.

Portföljen

Fonden sjönk med -16,1% under första halvåret 2022*. Kraftigt stigande inflation och marknadsräntor har skakat om de finansiella marknaderna rejält under det första halvåret 2022. Världsindex sjönk med -11,95%. En svagare krona har gynnat avkastningen på utländska tillgångar. Bäst gick tillväxtmarknader medan Sverige hade en svagare utveckling. Marknadsräntorna i såväl USA, Europa och Sverige steg kraftigt vilket innebar att obligationer hade en svagare utveckling än räntepaceringar med en kortare löptid. Vi har under det första halvåret successivt minskat på riskerna i portföljerna och vi hade vid halvårsskiftet en undervikt i aktier. På regionnivå föredrar vi aktier i tillväxtmarknader och i Japan medan vi är mer försiktigt inställda till USA. Vi har under halvåret dessutom minskat vår småbolags exponering och istället ökat i mer defensiva fonder som Fidelity Sustainable Global Equity och Handelsbanken Global Högutdelande.

* För jämförelseindex se fondens fondfakta.

Fondens utveckling*



* Utvecklingen visas i fondens basvaluta.

Väsentliga risker

Fonden är en blandfond som normalt innebär en investering med medelhög risk. Risken i en fonden beror på fondens fördelning mellan tillgångsslagen aktier och räntor. En investering i aktier och aktiefonder är normalt förenade med hög risk och kan variera kraftigt över tid. En placering i räntebärande värdepapper eller i en räntefond är förenat med ränterisk vilket innebär att när den allmänna räntenivån stiger sjunker värdet på ett räntebärande värdepapper vilket påverkar fondens avkastning negativt. En fond som placerar i räntebärande instrument med lång återstående räntebindningstid har en högre ränterisk än en fond som placerar i räntebärande instrument med kortare återstående räntebindningstid. Räntebindningstiden på innehaven i fonden kan variera väsentligt över tid. Fonden har möjlighet att placera koncentrerat både avseende region och sektor. Detta innebär att risken i fonden kan vara högre än en investering i en diversifierad global fond som fördelar sina investeringar över flera regioner eller sektorer. Då fondens investeringar sker i utländska värdepapper denominerade i annan valuta än fondens basvaluta är en investering i fonden förenad med valutarisk. En placering i ett räntebärande instrument innebär en kreditrisk då fonden kan drabbas av en förlust till följd av att en emittent inte fullföljer sina förpliktelser. Kreditrisken är högre när fondens andel av tillgångar i räntebärande värdepapper emitterade av företag eller stater med lägre kreditkvalitet ökar. Fonden får som en del i sin placeringsinriktning investera i derivat i syfte att skapa avkastningen i fonden eller för skapa hävstång. Investeringar i derivat kan innebära att fonden har en ökad känslighet för marknadsförändringar.

Handel med derivatinstrument m.m

Fonden får enligt sina fondbestämmelser handla med derivat som ett led i fondens placeringsinriktning. Under 2022 har fonden utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att låna ut värdepapper. Under 2022 har fonden inte utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att använda andra tekniker och instrument. Under 2022 har fonden inte utnyttjat denna möjlighet.

• Högsta hävstång under räkenskapsåret	42,1%
• Lägsta hävstång under räkenskapsåret	20,3%
• Genomsnittlig hävstång under räkenskapsåret	25,2%

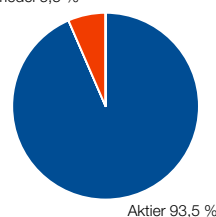
Information

Fondens avkastningshistorik före startdatum härleds från fusionen (12 september 2014) då Placeringsfonden Handelsbanken Pension 80 Aktiv (Finland) lades samman med Handelsbanken Pension 80 Aktiv (Sverige).

Sedan förändringen av skatteregler för svenska fonder (2012) och med anledning av utvecklingen av praxis på skatteområdet, råder osäkerhet om beskattningen av utländska utdelningar. För ytterligare information, se under allmänna sidor i slutet av den samlade fonddrapporten.

Marknadsexponering*

Räntebärande inkl. likvida medel 6,5 %



* Fondens placeringsfördelning inom marknaderna per 2022-06-30, i förhållande till fondens totala tillgångar vid detta datum.

Handelsbanken Pension 80 Aktiv, forts.

Fondfakta - historik

	1/1-30/6 2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
Andelsvärde, SEK	341,45	407,12	316,09	288,62	223,76	231,80	203,04	185,48	167,04	-
Fondens totala nettoflöde, mnSEK	95	270	248	269	173	129	92	123	35	-
Fondförmögenhet, mnSEK	3 437	3 993	2 866	2 369	1 610	1 507	1 201	1 006	796	-
Antal andelar, tusental	10 065	9 808	9 066	8 207	7 197	6 501	5 917	5 425	4 766	-
Total avkastning i %	-16,1	28,8	9,5	29,0	-3,5	14,2	9,5	11,0	20,6	23,7
Jämförelseindex inklusive utdelning i %	-16,6	33,8	8,4	32,4	-2,7	12,6	11,9	8,4	22,1	23,8
Aktiv risk 2 år, % (Tracking error)	1,8	2,1	2,1	1,6	1,4	1,2	1,7	1,6	1,3	-
Genomsnittlig årsavkastning 2 år, %	11,4	18,8	18,9	11,6	5,0	11,8	10,3	15,7	22,1	19,1
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %	11,9	20,4	19,8	13,5	4,7	12,3	10,1	15,0	22,9	18,4
Genomsnittlig årsavkastning 5 år, %	9,3	14,9	11,3	11,6	10,1	15,7	15,8	10,2	10,8	13,1
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %	10,4	16,0	12,0	12,0	10,2	15,6	15,7	10,5	11,4	12,6
Genomsnittlig årsavkastning 10 år, %	12,5	15,3	10,7	11,2	11,6	6,7	6,0	6,2	-	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %	13,1	15,9	11,2	11,7	11,4	6,8	6,3	6,3	-	-

Jämförelseindex: SIX SRI Nordic 200 Net Index (50%), Solactive ISS ESG Screened Global Markets Index (50%).

T o m 2019-04-30: VINX Benchmark Cap SEK_NI (50%), MSCI All Country World Index Net (50%).

Fondens jämförelsenorm utgör en relevant referens i förhållande till fondens placeringsinriktning, tillgångsslag, marknader och i de fall det är relevantt branscher. Om fonden lämnar utdelning är utvecklingen beräknad med utdelningen återlagd. För definitioner, se under allmänna sidor i slutet av den samlade fondrapporten.

Fondfakta - kostnader

Max tillåten förvaltningskostnad i % enligt fondbestämmelser	1,25
Uttagen förvaltningskostnad i % av genomsnittlig fondförmögenhet	1,25
Årlig avgift, %	1,26
Transaktionskostnader, tSEK	221
Transaktionskostnader i % av omsättningen	0,00
Högst 3 % får tas ut i årlig fast avgift för förvaltningen av de underliggande fonder som fonden placerar medel i. Eventuellt förekommande prestationsbaserad förvaltningsavgift i de underliggande fonderna får på respektive mätperiod högst uppgå till 30 % av överavkastningen i förhållande till respektive fonds jämförelsenorm (index eller motsvarande)	

Fondfakta - övriga nyckeltal

Omsättningshastighet, ggr	0,2
Andel av omsättning som skett genom närstående vp-institut, %	3,5
Andel av oms. som skett mellan fonder förvaltade av Handelsbanken Fonder AB, %	0,0

Risk- och avkastningsmått *

Total risk %	12,3	Aktiv avkastning %	-0,5
Total risk i index %	13,2	Informationskvot	Negativ
Jämförelseindex	SIX SRI Nordic 200 Net	Sharpekvot	0,9
	Index (50%),	Sharpekvot i index	0,9
	Solactive ISS ESG		
	Screened Global		
	Markets Index (50%).		

* Riskförmåna är baserad på två års historisk månadsavkastning. För definitioner, se under allmänna sidor i slutet av den samlade fondrapporten.

De sammanlagda exponeringarna i fonden beräknas enligt åtagandemetoden

Balansräkning, tSEK

	30 juni 2022	% av fondförm.	31 dec. 2021	% av fondförm.
TILLGÅNGAR				
OTC-derivatinstrument med positivt marknadsvärde	313	0,0	1 170	0,0
Fondandelar	3 372 843	98,1	3 829 409	95,9
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde ^{Not 1)}	3 373 155	98,1	3 830 579	95,9
Bankmedel och övriga likvida medel	65 325	1,9	164 376	4,1
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	2 423	0,1	3 019	0,1
Övriga tillgångar	14 456	0,4	2 006	0,1
Summa tillgångar	3 455 360	100,5	3 999 980	100,2
SKULDER				
OTC-derivatinstrument med negativt marknadsvärde	8 495	0,2	-	-
Summa finansiella instrument med negativt marknadsvärde	8 495	0,2	-	-
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	3 596	0,1	4 148	0,1
Övriga skulder	6 488	0,2	2 809	0,1
Summa skulder	18 580	0,5	6 958	0,2
Fondförmögenhet	3 436 780	100,0	3 993 023	100,0
Ställda säkerheter för OTC-derivatinstrument ¹⁾	4 375	0,1	-	-
Ställda säkerheter för övriga derivatinstrument ²⁾	25 890	0,8	21 794	0,5

1) Likvida medel 4 375 tSEK

2) Likvida medel 25 890 tSEK

Not 1) till balansräkning

Fondens innehav av finansiella instrument

Övriga finansiella instrument som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES 16,1

	Underliggande exponering tSEK	Marknads- värde tSEK	% av fondförm.
AKTIEINDEXTERMINER			
E-mini S&P 500 ESG Future Sep 2022	-244 526	0	0,0
MSCI Emg Mkt Index Future Sep 2022	67 815	0	0,0
OMXS30 ESG Future Jul 2022	-50 982	0	0,0
Topix Index Future Sep 2022	70 545	0	0,0
Aktieindexterminer		0	0,0

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknads- värde tSEK	% av fondförm.
--	-----------------------------	-------------------------	-------------------

FONDANDELAR

BÖRSHANDLADE AKTIEFONDER

XACT Norden (UCITS ETF)	1 671 784	298 447	8,7
XACT Norden Högutdelande (UCITS ETF)	2 029 083	254 793	7,4
		553 240	16,1
Fondandelar		553 240	16,1

Övriga finansiella instrument 81,8

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknads- värde tSEK	% av fondförm.
--	-----------------------------	-------------------------	-------------------

FONDANDELAR

AKTIEFONDER

Fidelity First ESG Acc World SEK	5 508 204	89 618	2,6
Fidelity Sustain Water & Waste IA SEK	8 372 147	100 466	2,9
JPM Europe Sustain Small Cap Acc EUR	54 596	63 379	1,8
Montanaro Better World Fund	3 971 727	47 835	1,4
SHB Amerika Småbolag Tema (A1 SEK)	132 754	156 929	4,6
SHB Amerika Tema (A1 SEK)	96 615	152 960	4,5
SHB Asien Tema (A1 SEK)	64 255	52 916	1,5
SHB Emerging Markets Index (A1 SEK)	143 955	25 786	0,8
SHB Europa Index Criteria (A1 SEK)	1 238 019	180 660	5,3
SHB Global Högutdelande (A1 SEK)	578 932	71 514	2,1
SHB Global Momentum (A1 SEK)	160 151	15 358	0,4

Handelsbanken Pension 80 Aktiv, forts.

	Antal/Nom. be- tusental	Marknads- värde tSEK	% av fondförm.
SHB Hållbar Energi (A1 SEK)	140 137	57 093	1,7
SHB Hälsovård Tema (A1 SEK)	142 380	52 258	1,5
SHB Japan Tema (A1 SEK)	1 047 714	102 858	3,0
SHB Norden Index Criteria (A1 SEK)	2 738 192	405 062	11,8
SHB Norden Selektiv (A1 SEK)	487 702	254 754	7,4
SHB Norden Tema (A1 SEK)	89 801	125 155	3,6
SHB Nordiska Småbolag (A1 SEK)	208 436	298 740	8,7
SHB Tillväxtmarknad Tema (A1 SEK)	357 634	132 362	3,9
SHB USA Index Criteria (A1 SEK)	585 665	346 333	10,1
UBS Equity SICAV-USA Growth Sustain	68 853	87 553	2,5
		2 819 589	82,0
RÄNTEFONDER			
SHB Räntestrategi (A1 SEK)	136	14	0,0
		14	0,0
Fondandelar		2 819 603	82,0
	Antal/Nom. be- tusental	Marknads- värde tSEK	% av fondförm.
OTC-DERIVATINSTRUMENT			
VALUTATERMINER			
AUD/NZD ¹⁾		-45	0,0
JPY/USD ²⁾		-3 525	-0,1
SEK/USD ³⁾		-4 925	-0,1
USD/SEK ⁴⁾		313	0,0
		-8 182	-0,2
OTC-derivatinstrument		-8 182	-0,2
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde		3 373 155	98,1
Summa finansiella instrument med negativt marknadsvärde		-8 495	-0,2
Netto, övriga tillgångar och skulder		72 120	2,1
Total summa fondförmögenhet		3 436 780	100,0

1) AUD 9 972/NZD -11 055 motpart Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ)

2) JPY 975 508/USD -7 538 motpart Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ)

3) SEK 107 940/USD -11 046 motpart J.P. Morgan SE

4) USD 11 046/SEK -112 552 motpart Nordea Bank Abp

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.



Handelsbanken Pension 90 Aktiv

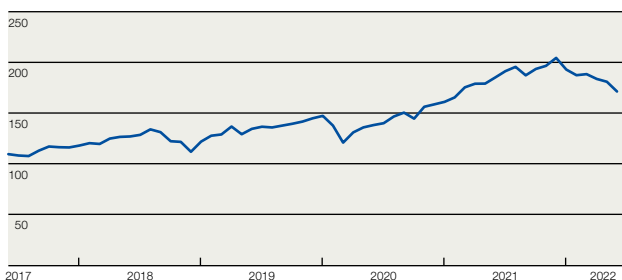
Placeringsinriktning

Fonden är aktivt förvaltd och är främst anpassad för pensionssparande för dig som är född på 90-talet. Målet är att ge en god avkastning med successivt minskad risk fram till tidpunkten för pensionering samt att långsiktigt överträffa avkastningen på underliggande marknad, definierad som jämförelseindex. Vi minskar andelen aktier och ökar andelen räntebärande värdepapper successivt fram till pensionsåldern. Fonden placerar i svenska räntefonder och i nordiska och globala aktiefonder utan begränsning till bransch eller geografiskt område. Fonden placerar huvudsakligen i fonder inom Handelsbanken, men även i fonder som förvaltas av andra fondbolag. För aktuell fördelning se Portföljfördelning på handelsbanken.se/fonder. Fonden beaktar internationella normer och riktlinjer för miljö, socialt ansvar och bolagsstyrning och tillämpar en exkluderingsstrategi på bolag (såväl direkta innehav som innehav i fonder som fonden investerar i) verksamma inom områdena/branscherna alkohol, tobak, cannabis, kommersiell spelverksamhet, vapen och krigsmateriel, pornografi och fossila bränslen. Fonden kan dock investera i bolag som bedöms ställa om sin verksamhet från fossil energiproduktion till förnybar. Detta gäller såväl direkta innehav som innehav i fonder som fonden investerar i. För fondens placeringar i indexderivat kommer fonden i första hand att placera i hållbarhetsanpassade instrument. I avsaknad av sådana instrument kommer fonden att placera i indexderivat och indexprodukter där det kan komma att ingå bolag som inte tillåts enligt ovan exkluderingskriterier. Fonden får placera i derivatinstrument som ett led i fondens placeringsinriktning. Vi jämför fondens utveckling mot följande index: SIX SRI Nordic 200 Net Index (50%), Solactive ISS ESG Global Markets (50%). Eftersom fonden är aktivt förvaltd kommer avkastningen över tid att avvika från detta index. För mer information om hållbarhetsarbetet, andelsklassbeteckningen inom parentes och förvaltning i förhållande till fondens jämförelseindex och risknivå hänvisas till informationsbroschyren.

Portföljen

Fonden sjönk med -16,2% under första halvåret 2022*. Kraftigt stigande inflation och marknadsräntor har skakat om de finansiella marknaderna rejält under det första halvåret 2022. Världsindex sjönk med -11,95%. En svagare krona har gynnat avkastningen på utländska tillgångar. Bäst gick tillväxtmarknader medan Sverige hade en svagare utveckling. Marknadsräntorna i såväl USA, Europa och Sverige steg kraftigt vilket innebar att obligationer hade en svagare utveckling än ränteplaceringar med en kortare löptid. Vi har under det första halvåret successivt minskat på riskerna i portföljerna och vi hade vid halvårsskiftet en undervikt i aktier. På regionnivå föredrar vi aktier i tillväxtmarknader och i Japan medan vi är mer försiktigt inställda till USA. Vi har under halvåret dessutom minskat vår

Fondens utveckling*



* Utvecklingen visas i fondens basvaluta.

småbolags exponering och istället ökat i mer defensiva fonder som Fidelity Sustainable Global Equity och Handelsbanken Global Högutdelande.

* För jämförelseindex se fondens fondfakta.

Väsentliga risker

Fonden är en blandfond som normalt innebär en investering med medelhög risk. Risken i en fonden beror på fondens fördelning mellan tillgångsslagen aktier och räntor. En investering i aktier och aktiefonder är normalt förenade med hög risk och kan variera kraftigt över tid. En placering i räntebärande värdepapper eller i en räntefond är förenat med ränterisk vilket innebär att när den allmänna räntenivån stiger sjunker värdet på ett räntebärande värdepapper vilket påverkar fondens avkastning negativt. En fond som placerar i räntebärande instrument med lång återstående räntebindningstid har en högre ränterisk än en fond som placerar i räntebärande instrument med kortare återstående räntebindningstid. Fonden har möjlighet att placera koncentrerat både avseende region och sektor. Detta innebär att risken i fonden kan vara högre än en investering i en diversifierad global fond som fördelar sina investeringar över flera regioner eller sektorer. Då fondens investeringar sker i utländska värdepapper denominerade i annan valuta än fondens basvaluta är en investering i fonden förenad med valutarisk. En placering i ett räntebärande instrument innebär en kreditrisk då fonden kan drabbas av en förlust till följd av att en emittent inte fullföljer sina förpliktelser. Kreditrisken är högre när fondens andel av tillgångar i räntebärande värdepapper emitterade av företag eller stater med lägre kreditkvalitet ökar. Fonden får som en del i sin placeringsinriktning investera i derivat i syfte att skapa avkastningen i fonden eller för skapa hävstång. Investeringar i derivat kan innebära att fonden har en ökad känslighet för marknadsförändringar.

Handel med derivatinstrument m.m

Fonden får enligt sina fondbestämmelser handla med derivat som ett led i fondens placeringsinriktning. Under 2022 har fonden utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att låna ut värdepapper. Under 2022 har fonden inte utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att använda andra tekniker och instrument. Under 2022 har fonden inte utnyttjat denna möjlighet.

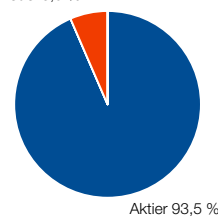
- Högsta hävstång under räkenskapsåret 39,7%
- Lägsta hävstång under räkenskapsåret 19,9%
- Genomsnittlig hävstång under räkenskapsåret 24,2%

Information

Sedan förändringen av skatteregler för svenska fonder (2012) och med anledning av utvecklingen av praxis på skatteområdet, råder osäkerhet om beskattningen av utländska utdelningar. För ytterligare information, se under allmänna sidor i slutet av den samlade fonddrapporten.

Marknadsexponering*

Räntebärande inkl. likvida medel 6,5 %



* Fondens placeringsfördelning inom marknaderna per 2022-06-30, i förhållande till fondens totala tillgångar vid detta datum.

Handelsbanken Pension 90 Aktiv, forts.

Fondfakta - historik

	1/1-30/6 2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
Andelsvärde, SEK	171,60	204,68	158,94	145,17	112,21	116,47	102,24	-	-	-
Fondens totala nettoflöde, mnSEK	49	129	92	75	28	14	12	-	-	-
Fondförmögenhet, mnSEK	454	488	266	150	53	29	13	-	-	-
Antal andelar, tusental	2 646	2 382	1 676	1 035	473	248	123	-	-	-
Total avkastning i %	-16,2	28,8	9,5	29,4	-3,7	13,9	2,2	-	-	-
Jämförelseindex inklusive utdelning i %	-16,6	33,8	8,4	32,4	-2,7	12,6	3,3	-	-	-
Aktiv risk 2 år, % (Tracking error)	1,8	2,1	2,0	1,5	1,4	-	-	-	-	-
Genomsnittlig årsavkastning 2 år, %	11,3	18,7	19,0	11,6	4,8	-	-	-	-	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %	11,9	20,4	19,8	13,5	4,7	-	-	-	-	-
Genomsnittlig årsavkastning 5 år, %	9,3	14,9	-	-	-	-	-	-	-	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %	10,4	16,0	-	-	-	-	-	-	-	-

Jämförelseindex: SIX SRI Nordic 200 Net Index (50%), Solactive ISS ESG Screened Global Markets Index (50%).

T o m 2019-04-30: VINX Benchmark Cap SEK_NI (50%), MSCI All Country World Index Net (50%).

Fondens jämförelsenorm utgör en relevant referens i förhållande till fondens placeringsinriktning, tillgångslag, marknader och i de fall det är relevant branscher. Om fonden lämnar utdelning är utvecklingen beräknad med utdelningen återlagd. För definitioner, se under allmänna sidor i slutet av den samlade fondrapporten.

Fondfakta - kostnader

Max tillåten förvaltningskostnad i % enligt fondbestämmelser	1,25
Uttagen förvaltningskostnad i % av genomsnittlig fondförmögenhet	1,25
Årlig avgift, %	1,26
Transaktionskostnader, tSEK	29
Transaktionskostnader i % av omsättningen	0,00
Högst 3 % får tas ut i årlig fast avgift för förvaltningen av de underliggande fonder som fonden placerar medel i. Eventuellt förekommande prestationsbaserad förvaltningsavgift i de underliggande fonderna får på respektive mätperiod högst uppgå till 30 % av överavkastningen i förhållande till respektive fonds jämförelsenorm (index eller motsvarande)	

Fondfakta - övriga nyckeltal

Omsättningshastighet, ggr	0,2
Andel av omsättning som skett genom närstående vp-institut, %	4,2
Andel av oms. som skett mellan fonder förvaltade av Handelsbanken Fonder AB, %	0,0

Risk- och avkastningsmått*

Total risk %	12,3	Aktiv avkastning %	-0,6
Total risk i index %	13,2	Informationskvot	Negativt
Jämförelseindex	SIX SRI Nordic 200 Net Index (50%), Solactive ISS ESG Screened Global Markets Index (50%).	Sharpekvot	0,9
		Sharpekvot i index	0,9

* Risksiffrorna är baserade på två års historisk månadsavkastning. För definitioner, se under allmänna sidor i slutet av den samlade fondrapporten.

De sammanlagda exponeringarna i fonden beräknas enligt åtagandemetoden

Balansräkning, tSEK

	30 juni 2022	% av fondförm.	31 dec. 2021	% av fondförm.
TILLGÅNGAR				
OTC-derivatinstrument med positivt marknadsvärde	41	0,0	138	0,0
Fondandelar	443 912	97,8	467 287	95,8
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde ^{Not 1)}	443 953	97,8	467 425	95,9
Bankmedel och övriga likvida medel	12 531	2,8	19 803	4,1
Förtbetalda kostnader och upplupna intäkter	316	0,1	364	0,1
Övriga tillgångar	569	0,1	647	0,1
Summa tillgångar	457 370	100,7	488 240	100,1
SKULDER				
OTC-derivatinstrument med negativt marknadsvärde	1 107	0,2	-	-
Summa finansiella instrument med negativt marknadsvärde	1 107	0,2	-	-
Upplupna kostnader och förtbetalda intäkter	471	0,1	501	0,1
Övriga skulder	1 710	0,4	213	0,0
Summa skulder	3 288	0,7	714	0,1
Fondförmögenhet	454 082	100,0	487 526	100,0
Ställda säkerheter för övriga derivatinstrument ¹⁾	3 453	0,8	285	0,1

1) Likvida medel 3 453 tSEK

Not 1) till balansräkning

Fondens innehav av finansiella instrument

Övriga finansiella instrument som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES **16,2**

	Underliggande exponering tSEK	Marknads- värde tSEK	% av fondförm.
AKTIEINDEXTERMINER			
E-mini S&P 500 ESG Future Sep 2022	-32 264	0	0,0
MSCI Emg Mkt Index Future Sep 2022	9 761	0	0,0
OMXS30 ESG Future Jul 2022	-6 665	0	0,0
Topix Index Future Sep 2022	9 876	0	0,0
Aktieindexterminer		0	0,0

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknads- värde tSEK	% av fondförm.
--	-----------------------------	-------------------------	-------------------

FONDANDELAR			
BÖRSHANLDADE AKTIEFONDER			
XACT Norden (UCITS ETF)	222 529	39 726	8,7
XACT Norden Högutdelande (UCITS ETF)	268 896	33 765	7,4
Fondandelar		73 491	16,2
		73 491	16,2

Övriga finansiella instrument **81,3**

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknads- värde tSEK	% av fondförm.
FONDANDELAR			
AKTIEFONDER			
Fidelity First ESG Acc World SEK	713 692	11 612	2,6
Fidelity Sustain Water & Waste IA SEK	1 148 836	13 786	3,0
JPM Europe Sustain Small Cap Acc EUR	7 345	8 527	1,9
Montanaro Better World Fund	566 646	6 825	1,5
SHB Amerika Småbolag Tema (A1 SEK)	17 523	20 714	4,6
SHB Amerika Tema (A1 SEK)	12 748	20 183	4,4
SHB Asien Tema (A1 SEK)	8 356	6 881	1,5
SHB Emerging Markets Index (A1 SEK)	18 132	3 248	0,7
SHB Europa Index Criteria (A1 SEK)	160 403	23 407	5,2
SHB Global Högutdelande (A1 SEK)	75 007	9 265	2,0
SHB Global Momentum (A1 SEK)	21 081	2 022	0,4
SHB Hållbar Energi (A1 SEK)	17 085	6 961	1,5
SHB Hälsovård Tema (A1 SEK)	18 802	6 901	1,5
SHB Japan Tema (A1 SEK)	132 947	13 052	2,9
SHB Norden Index Criteria (A1 SEK)	364 186	53 874	11,9
SHB Norden Selektiv (A1 SEK)	64 663	33 777	7,4
SHB Norden Tema (A1 SEK)	11 641	16 224	3,6
SHB Nordiska Småbolag (A1 SEK)	27 514	39 434	8,7
SHB Tillväxtmarknad Tema (A1 SEK)	46 305	17 138	3,8
SHB USA Index Criteria (A1 SEK)	76 153	45 033	9,9
UBS Equity SICAV-USA Growth Sustain	9 089	11 558	2,5
Fondandelar		370 421	81,6
		370 421	81,6

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknads- värde tSEK	% av fondförm.
OTC-DERIVATINSTRUMENT			
VALUTATERMINER			
AUD/NZD ¹⁾		-6	0,0
JPY/USD ²⁾		-455	-0,1
SEK/USD ³⁾		-646	-0,1
USD/SEK ⁴⁾		41	0,0
OTC-derivatinstrument		-1 066	-0,2

Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde	443 953	97,8
Summa finansiella instrument med negativt marknadsvärde	-1 107	-0,2
Netto, övriga tillgångar och skulder	11 236	2,5
Total summa fondförmögenhet	454 082	100,0

1) AUD 1 317/NZD -1 460 motpart Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ)

2) JPY 125 788/USD -972 motpart Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ)

3) SEK 14 169/USD -1 450 motpart J.P. Morgan SE

4) USD 1 450/SEK -14 775 motpart Nordea Bank Abp

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.



Handelsbanken Stiftelsefond

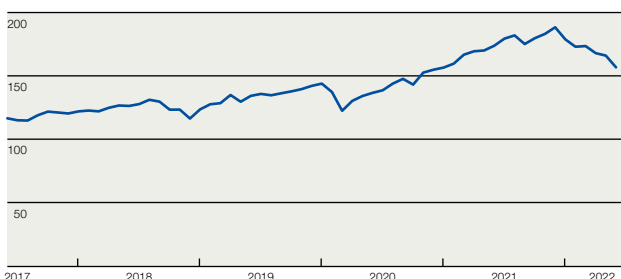
Placeringsinriktning

Fonden är aktivt förvaldat vilket innebär att förvaltaren fattar egna aktiva placeringsbeslut. Målet är att långsiktigt överträffa avkastningen på underliggande marknad, definierad som jämförelseindex. Fondens mål är även att ge en hög direktavkastning (utdelning) och placerar i räntefonder och aktiefonder samt i andra finansiella instrument. Fonden placerar huvudsakligen i fonder inom Handelsbanken, men även i fonder som förvaltas av andra fondbolag. Av fondens värde ska 45-85% vara placerat i aktiefonder eller andra aktierelaterade finansiella instrument, 15-55% i räntefonder eller andra ränterelaterade finansiella instrument. Aktuell fördelning visas under Portföljfördelning på handelsbanken.se/fonder. Fonden beaktar internationella normer och riktlinjer för miljö, socialt ansvar och bolagsstyrning och tillämpar en exkluderingsstrategi på bolag (såväl direkta innehav som innehav i fonder som fonden investerar i) verksamma inom områdena/branscherna alkohol, tobak, cannabis, kommersiell spelverksamhet, vapen och krigsmateriel, pornografi och fossila bränslen. Fonden kan dock investera i bolag som bedöms ställa om sin verksamhet från fossil energiproduktion till förnybar. Detta gäller såväl direkta innehav som innehav i fonder som fonden investerar i. För fondens placeringar i indexderivat kommer fonden i första hand att placera i hållbarhetsanpassade instrument. I avsaknad av sådana instrument kommer fonden att placera i indexderivat och indexprodukter där det kan komma att ingå bolag som inte tillåts enligt ovan exkluderingskriterier. Fonden får placera i derivatinstrument som ett led i fondens placeringsinriktning. Vi jämför fondens utveckling mot följande index: SIX SRI Sweden Index GI (33,3%), Solactive ISS ESG Global Markets (33,3%), HMNI Swe All Government Dur Const 6Y (23,38%), HMNI Swe All Mortgage Dur Const 2.5Y (10,02%). Eftersom fonden är aktivt förvaldat kommer avkastningen över tid att avvika från detta index. För mer information om hållbarhetsarbetet, andelsklassbeteckningen inom parentes och förvaltning i förhållande till fondens jämförelseindex och risknivå hänvisas till informationsbroschyren.

Portföljen

Fonden sjönk med -16,7% under första halvåret 2022*. Kraftigt stigande inflation och marknadsräntor har skakat om de finansiella marknaderna rejält under det första halvåret 2022. Världsindex sjönk med -11,95%. En svagare krona har gynnat avkastningen på utländska tillgångar. Bäst gick tillväxtmarknader medan Sverige hade en svagare utveckling. Marknadsräntorna i såväl USA, Europa och Sverige steg kraftigt vilket innebär att obligationer hade en svagare utveckling än ränteplaceringar med en kortare löptid. Vår exponering mot tillväxtmarknadsobligationer steg i värde. Vi har under det första halvåret successivt minskat på riskerna i portföljerna och vi hade vid halvårsskiftet en undervikt i aktier. På regionnivå föredrar vi aktier i tillväxtmarknader och i Japan medan vi är mer försiktigt inställda till USA. Vi har under halvåret dessutom minskat vår småbolags exponering och istället ökat i mer defensiva fonder som Fidelity

Fondens utveckling*



* Utvecklingen visas i fondens basvaluta. Fonden kan ha flera andelsklasser, vilken som avses framgår av fondens fondfakta.

Sustainable Global Equity och Handelsbanken Global Högutdelande. I ränteinnehaven har vi en kort duration och en övervikt i krediter och tillväxtmarknadsobligationer.

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

Väsentliga risker

Fonden är en blandfond som normalt innebär en investering med medelhög risk. Risken i en fond beror på fondens fördelning mellan tillgångsslagen aktier, räntor och alternativa investeringar. En investering i aktier, aktiefonder och alternativa investeringar kan vara förenade med hög risk och kan variera kraftigt över tid. En placering i räntebärande värdepapper eller i en räntefond är förenat med ränterisk vilket innebär att när den allmänna räntenivån stiger sjunker värdet på ett räntebärande värdepapper vilket påverkar fondens avkastning negativt. En fond som placerar i räntebärande instrument med lång återstående räntebindningstid har en högre ränterisk än en fond som placerar i räntebärande instrument med kortare återstående räntebindningstid. Räntebindningstiden på innehaven i fonden kan variera väsentligt över tid. Fonden har möjlighet att placera koncentrerat både avseende region och sektor. Detta innebär att risken i fonden kan vara högre än en investering i en diversifierad global fond som fördelar sina investeringar över flera regioner eller sektorer. Då fondens investeringar sker i utländska värdepapper denominerade i annan valuta än fondens basvaluta är en investering i fonden förenad med valutarisk. En placering i ett räntebärande instrument innebär en kreditrisk då fonden kan drabbas av en förlust till följd av att en emittent inte fullföljer sina förpliktelser. Kreditrisken är högre när fondens andel av tillgångar i räntebärande värdepapper emitterade av företag eller stater med lägre kreditkvalitet ökar. Fonden får som en del i sin placeringsinriktning investera i derivat i syfte att skapa avkastningen i fonden eller för skapa hävstång. Investeringar i derivat kan innebära att fonden har en ökad känslighet för marknadsförändringar.

Handel med derivatinstrument m.m

Fonden får enligt sina fondbestämmelser handla med derivat som ett led i fondens placeringsinriktning. Under 2022 har fonden utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att låna ut värdepapper. Under 2022 har fonden inte utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att använda andra tekniker och instrument. Under 2022 har fonden inte utnyttjat denna möjlighet.

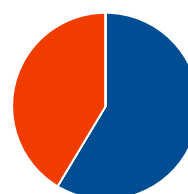
- Högsta hävstång under räkenskapsåret 37,5%
- Lägsta hävstång under räkenskapsåret 17,0%
- Genomsnittlig hävstång under räkenskapsåret 23,8%

Information

Sedan förändringen av skatteregler för svenska fonder (2012) och med anledning av utvecklingen av praxis på skatteområdet, råder osäkerhet om beskattningen av utländska utdelningar. För ytterligare information, se under allmänna sidor i slutet av fonddrapporten.

Marknadsexponering*

Räntebärande inkl. likvida
medel 41,4 %



Aktier 58,6 %

* Fondens placeringsfördelning inom marknaderna per 2022-06-30, i förhållande till fondens totala tillgångar vid detta datum.

Handelsbanken Stiftelsefond, forts.

Fondfakta - historik

	1/1-30/6 2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
Andelsvärde, SEK										
Stiftelsefond A1 - SEK	112,43	135,06	111,11	102,11	-	-	-	-	-	-
Stiftelsefond B1 - SEK	130,64	164,31	141,53	135,67	114,77	123,59	117,97	114,50	114,37	103,43
Fondens totala nettoflöde, mnSEK	255	457	536	983	494	425	131	335	22	68
Fondförmögenhet totalt, mnSEK	7 799	9 155	7 169	6 131	4 174	3 852	3 154	2 833	2 434	2 110
Stiftelsefond A1 - SEK	150	214	61	3	-	-	-	-	-	-
Stiftelsefond B1 - SEK	7 649	8 942	7 108	4 051	3 286	3 852	3 154	2 833	2 434	2 110
Antal andelar totalt, tusental	59 882	56 002	50 777	45 090	36 330	31 167	26 738	24 744	21 285	20 401
Stiftelsefond A1 - SEK	1 330	1 582	552	29	-	-	-	-	-	-
Stiftelsefond B1 - SEK	58 552	54 420	50 225	29 856	28 632	31 167	26 738	24 744	21 285	20 401
Total avkastning i %										
Stiftelsefond A1 - SEK	-16,8	21,6	8,8	-	-	-	-	-	-	-
Stiftelsefond B1 - SEK	-16,7	21,6	8,9	22,1	-3,3	9,0	6,9	3,7	14,8	15,2
Jämförelseindex inklusive utdelning i %										
Stiftelsefond A1 - SEK	-16,5	21,8	7,0	-	-	-	-	-	-	-
Stiftelsefond B1 - SEK	-16,5	21,8	7,0	23,4	-1,3	7,1	9,3	4,1	17,0	14,8
Aktiv risk 2 år, % (Tracking error)										
Stiftelsefond A1 - SEK	1,5	2,8	-	-	-	-	-	-	-	-
Stiftelsefond B1 - SEK	1,5	2,7	2,8	1,5	1,4	1,0	0,9	0,9	1,0	1,0
Genomsnittlig årsavkastning 2 år, %										
Stiftelsefond A1 - SEK	7,1	15,0	-	-	-	-	-	-	-	-
Stiftelsefond B1 - SEK	7,1	15,1	15,3	8,7	2,7	7,9	5,3	9,1	15,0	12,5
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %	5,5	14,1	14,9	10,4	2,9	8,2	6,7	10,4	15,9	12,3
Genomsnittlig årsavkastning 5 år, %	6,1	11,2	8,4	7,4	6,0	9,8	10,0	7,2	8,4	10,0
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %	6,3	11,2	8,8	8,2	7,1	10,4	10,9	8,4	9,8	10,8
Genomsnittlig årsavkastning 10 år, %	8,1	10,6	7,8	7,9	8,0	5,8	4,9	4,9	6,1	5,3
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %	8,6	11,1	8,6	9,0	8,9	6,7	6,0	5,8	7,2	6,4
Utdelning per andel, SEK	6,63	6,77	5,43	4,02	4,94	4,72	4,01	4,29	3,88	3,25

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 Sweden Index GI (33,3%), Solactive ISS ESG Screened Global Markets Index (33,3%), HMNI Swe All Government Dur Const 6 Y (HMSD6) (23,28%), HMNI Swe All Mortgage Dur Const 2.5 Y (HMSMD2.5) 10,02%).

T o m 2016-03-01: HMNI Swe All Government Dur Const 6Y (HMSD6) (23,4%), OMXSBGI (33,3%), HMNI Swe All Mortgage Dur Const 2.5Y (HMSMD2.5) (10%), MSCI All Country World Index Net (33,3%)

T o m 2019-04-30: SIX SRI Sweden Index GI (33,3%), MSCI ACWI Select Global Norms and Criteria Index (33,3%), HMNI Swe All Government Dur Const 6 Y (HMSD6) (23,28%), HMNI Swe All Mortgage Dur Const 2.5 Y (HMSMD2.5) (10,02%).

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

För närmare beskrivning av andelsklassernas beteckning (nomenklaturen) se Information från fondbolaget.

För definitioner, se under allmänna sidor i slutet av den samlade fondrapporten.

Fondfakta - kostnader

Max tillåten förvaltningskostnad i % enligt fondbestämmelser	
Stiftelsefond A1	0,90
Stiftelsefond B1	0,90
Uttagen förvaltningskostnad i % av genomsnittlig fondförmögenhet	
Stiftelsefond A1	0,90
Stiftelsefond B1	0,90
Årlig avgift, %	
Stiftelsefond A1	1,06
Stiftelsefond B1	1,06
Transaktionskostnader, tSEK	507
Transaktionskostnader i % av omsättningen	0,00

Högst 3 % får tas ut i årlig fast avgift för förvaltningen av de underliggande fonder som fonden placerar medel i. Eventuellt förekommande prestationsbaserad förvaltningsavgift i de underliggande fonderna får på respektive mätperiod högst uppgå till 30 % av överavkastningen i förhållande till respektive fondens jämförelsenorm (index eller motsvarande)

Fondfakta - övriga nyckeltal

Omsättningshastighet, ggr	0,2
Andel av omsättning som skett genom närstående vp-institut, %	1,5
Andel av oms. som skett mellan fonder förvaltade av Handelsbanken Fonder AB, %	0,0

Risk- och avkastningsmått *

Total risk % - A1 SEK	10,9	Aktiv avkastning % - A1 SEK	1,5
Total risk % - B1 SEK	10,9	Aktiv avkastning % - B1 SEK	1,6
Total risk i index % - A1 SEK	10,4	Informationskvot - A1 SEK	1,1
Total risk i index % - B1 SEK	10,4	Informationskvot - B1 SEK	1,1
Jämförelseindex	SIX SRI Sweden Index GI (33,3%), Solactive ISS ESG Screened Global Markets Index (33,3%), HMNI Swe All Government Dur Const 6 Y (HMSD6) (23,28%), HMNI Swe All Mortgage Dur Const 2.5 Y (HMSMD2.5) 10,02%).	Sharpekvot - A1 SEK	0,7
		Sharpekvot - B1 SEK	0,7
		Sharpekvot i index - A1 SEK	0,6
		Sharpekvot i index - B1 SEK	0,6

* Riskfiffrorna är baserade på två års historisk månadsavkastning. För definitioner, se under allmänna sidor i slutet av den samlade fondrapporten.

De sammanlagda exponeringarna i fonden beräknas enligt åtagandemetoden

Balansräkning, tSEK

	30 juni 2022	% av fondförm.	31 dec. 2021	% av fondförm.
TILLGÅNGAR				
OTC-derivatinstrument med positivt marknadsvärde	720	0,0	2 642	0,0
Fondandelar	7 589 584	97,3	8 955 371	97,8
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde^{Not 1)}	7 590 304	97,3	8 958 012	97,8
Bankmedel och övriga likvida medel	225 005	2,9	168 264	1,8
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	4 878	0,1	6 018	0,1
Övriga tillgångar	12 881	0,2	32 901	0,4
Summa tillgångar	7 833 067	100,4	9 165 195	100,1
SKULDER				
OTC-derivatinstrument med negativt marknadsvärde	22 589	0,3	2 193	0,0
Summa finansiella instrument med negativt marknadsvärde	22 589	0,3	2 193	0,0
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	5 928	0,1	6 901	0,1
Övriga skulder	5 567	0,1	957	0,0
Summa skulder	34 084	0,4	10 051	0,1
Fondförmögenhet	7 798 983	100,0	9 155 144	100,0
Mottagna säkerheter för OTC-derivatinstrument	-	-	5 179	0,1
Ställda säkerheter för OTC-derivatinstrument ¹⁾	20 330	0,3	-	-
Ställda säkerheter för övriga derivatinstrument ²⁾	72 093	0,9	41 320	0,5

1) Likvida medel 20 330 tSEK

2) Likvida medel 72 093 tSEK

Not 1) till balansräkning

Fondens innehav av finansiella instrument

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			
E-mini S&P 500 ESG Future Sep 2022	-397 355	0	0,0
MSCI Emg Mkt Index Future Sep 2022	156 695	0	0,0
OMXS30 ESG Future Jul 2022	-230 589	0	0,0
STOXX EURO ESG-X Future Sep 2022	-155 048	0	0,0
Topix Index Future Sep 2022	162 253	0	0,0
Aktieindexterminer		0	0,0

Handelsbanken Stiftelsefond, forts.

Övriga finansiella instrument			97,0
	Antal/Nom. bel. tusental	Marknadsvärde tSEK	% av fondförm.
FONDANDELAR			
AKTIEFONDER			
Cliens Sverige Fokus	810 621	239 433	3,1
Fidelity First ESG Acc World SEK	8 369 659	136 174	1,7
Fidelity Sustain Water & Waste IA SEK	13 015 479	156 186	2,0
JPM Europe Sustain Small Cap Acc EUR	84 944	98 610	1,3
Montanaro Better World Fund	6 517 749	78 500	1,0
SHB Amerika Småbolag Tema (A1 SEK)	196 464	232 241	3,0
SHB Amerika Tema (A1 SEK)	143 717	227 531	2,9
SHB Asien Tema (A1 SEK)	97 953	80 666	1,0
SHB Emerging Markets Index (A1 SEK)	218 883	39 208	0,5
SHB Europa Index Criteria (A1 SEK)	1 881 247	274 524	3,5
SHB Global Högutdelande (A1 SEK)	879 770	108 675	1,4
SHB Global Momentum (A1 SEK)	250 060	23 980	0,3
SHB Hållbar Energi (A1 SEK)	192 732	78 521	1,0
SHB Hållsvård Tema (A1 SEK)	214 690	78 798	1,0
SHB Japan Tema (A1 SEK)	1 528 172	150 027	1,9
SHB Svenska Småbolag (A1 SEK)	289 284	639 710	8,2
SHB Sverige 100 Index Criteria	3 769 576	1 151 893	14,8
SHB Sverige Selektiv (A1 SEK)	648 780	380 581	4,9
SHB Tillväxtmarknad Tema (A1 SEK)	513 428	190 022	2,4
SHB USA Index Criteria (A1 SEK)	913 358	540 114	6,9
UBS Equity SICAV-USA Growth Sustain	104 429	132 791	1,7
		5 038 185	64,6
RÄNTEFONDER			
BlueOrchard UCITS EM SDG Impact Bond	218 313	208 353	2,7
SHB Företagsobligation (A1 SEK)	5 360 985	669 848	8,6
SHB Hållbar Global Obligation (A1 SEK)	3 692 380	342 538	4,4
SHB Institutionell Kortrränta (A2 SEK)	6 313	632	0,0
SHB Kredit (A1 NOK)	1 356 743	130 932	1,7
SHB Långränta (A1 SEK)	7 206 864	771 046	9,9
SHB Räntestrategi (A1 SEK)	2 844	289	0,0
UI Aktia EM Frontier Bond+ IX SEK	1 888 281	215 283	2,8
UI Aktia EM Local Currency Bond+ SEK	1 919 919	212 477	2,7
		2 551 399	32,7
Fondandelar		7 589 584	97,3
	Antal/Nom. bel. tusental	Marknadsvärde tSEK	% av fondförm.
OTC-DERIVATINSTRUMENT			
VALUTATERMINER			
AUD/NZD ¹⁾		-102	0,0
JPY/USD ²⁾		-8 058	-0,1
SEK/NOK ³⁾		-3 105	0,0
SEK/USD ⁴⁾		-11 324	-0,1
USD/SEK ⁵⁾		720	0,0
		-21 870	-0,3
OTC-derivatinstrument		-21 870	-0,3
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde		7 590 304	97,3
Summa finansiella instrument med negativt marknadsvärde		-22 589	-0,3
Netto, övriga tillgångar och skulder		231 269	3,0
Total summa fondförmögenhet		7 798 983	100,0

1) AUD 22 555/NZD -25 005 motpart Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ)

2) JPY 2 229 769/USD -17 230 motpart Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ)

3) SEK 149 228/NOK -147 000 motpart Svenska Handelsbanken AB (publ)

4) SEK 248 206/USD -25 400 motpart J.P. Morgan SE

5) USD 25 400/SEK -258 811 motpart Nordea Bank Abp

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.



Handelsbanken Euro Corporate Bond Fund

Placeringsinriktning

Fonden är aktivt förvaldat vilket innebär att förvaltaren fattar egna aktiva placeringsbeslut. Målet är att långsiktigt överträffa avkastningen på underliggande marknad, definierad som jämförelseindex. Fonden får placera i räntebärande finansiella instrument i euro, svenska kronor, danska kronor och norska kronor, utgivna av företag, bostadsinstitut och stater. Maximalt 2% av fondens värde får vara exponerat för valutarisk i SEK, NOK eller DKK. Fondens placeringar ska lägst ha kreditvärderingsbetyget BB- enligt Standard & Poor's eller Ba3 enligt Moody's skala. Om officiell rating saknas, och inte är subordinerad skuld, används emittentens officiella rating, alternativt motsvarande internt bedömd kreditvärdighet. Maximalt 30% av fondens medel får placeras inom BB-segmentet (BB+/BB/BB-) enligt Standard & Poor's eller B-segmentet (Ba1/Ba2/Ba3) enligt Moody's. Resterande ska placeras inom sk Investment grade segmentet. Den genomsnittliga återstående löptiden för fondens placeringar får uppgå till noll till sju år. 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 investera i hållbara, sociala och gröna obligationer emitterade av bolag som är involverade i kraftgenerering från fossila bränslen. 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 Euro IG Corporate Bond TR Index. Eftersom fonden är aktivt förvaldat kommer avkastningen över tid att avvika från detta index. För mer information om hållbarhetsarbetet, andelsklassbeteckningen inom parentes och förvaltning i förhållande till fondens jämförelseindex och risknivå hänvisas till informationsbroschyren.

Portföljen

Fonden sjönk med -13,0% under första halvåret 2022*. 2022 har präglats av tydliga teman; kriget i Ukraina, konjunkturen till följd av inflation och centralbankernas reaktionsfunktion samt nedstängningar i Kina på grund av covid. Teman som alla har bidragit till att avkastningen på många finansiella marknader har varit negativ och väldigt volatil. I slutet av februari invaderade Ryssland Ukraina. Kriget har medfört att energi- och matpriserna stuckit i höjden och centralbankerna har tvingats höja räntan tidigare än många befarat på grund av den höga inflationen. I mars höjde FED räntan för första gången sedan 2018 och det resulterade i en massiv omprisning av de globala korträntorna. Marknaden tolkade det helt enkelt som om vi bör förvänta oss mer och snabbare räntehöjningar framöver även utav andra centralbanker. Kriget i Ukraina och omprisningen av räntekurvorna påverkade även kreditspreadar på ett negativt sätt och bolagens finansieringskostnader har under våren skjutit i höjden. Fonden har varit positionerad för stigande marknadsräntor under mer eller mindre hela våren med undantag för vissa korta perioder då vi upplevt att kriget i Ukraina har påverkat märkbart. Den stora omprisningen av räntorna men även i bolagens finansieringskostnader har påverkat avkastningen påtagligt. Stundtals har kreditmarknaden varit tunn på likviditet och nyemissionerna har varit få. Tydligt är att bolagen har endast möjlighet till att emittera på kortare löptider på grund av marknadens turbulens och många emissioner har varit någon form av hållbar obligation. Fonden har varit mer avvaktande under våren då vi har haft en vy om stigande kreditspreadar men ändå varit med i några intressanta emissioner. En sektor som har tydligt påverkat avkastningen på ett negativt sätt är

fastigheter. Vi har successivt minskat exponeringen men det är ändå där vi haft sämst bidrag under året. Vi har positionerat om fonden något då vi tycker att de europeiska räntorna gått ner lite väl mycket den senaste månaden så kortheten har minskats. Under våren har vi bland annat investerat i kortare löptider och i namn som exempelvis Suez SA som emitterade en grön obligation, Handelsbankens T2 och Huhtamaäki SLB.

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

Väsentliga risker

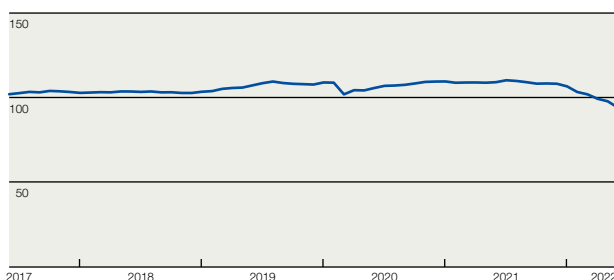
En investering i fonden kännetecknas av låg risk. En placering i räntebärande värdepapper eller i en räntefond är förenat med ränterisk vilket innebär att när den allmänna räntenivån stiger sjunker värdet på ett räntebärande värdepapper vilket påverkar fondens avkastning negativt. En fond som placerar i räntebärande instrument med lång återstående räntebindningstid har en högre ränterisk än en fond som placerar i räntebärande instrument med kortare återstående räntebindningstid. Den genomsnittliga återstående räntebindningstiden på innehaven i fonden ska över tid uppgå till mindre än 1 år. Fondens placeringar är koncentrerade till värdepapper noterade i Europa. Detta innebär att risken i fonden kan vara högre än en investering i en diversifierad global fond som fördelar sina investeringar över flera regioner. Då fonden består av olika andelsklasser kan förändringar i valutakurser medföra att riskklassificeringen skiljer sig åt mellan olika andelsklasser beroende på vilken valuta andelsklassen handlas i. Fonden investerar i företagsobligationer där likviditeten ofta är lägre, och variationen i likviditet bedöms vara förhöjd, jämfört med räntemarknaden generellt. Detta kan påverka fondens möjligheter att hantera stora utflöden till en begränsad kostnad. En placering i ett räntebärande instrument innebär en kreditrisk då fonden kan drabbas av en förlust till följd av att en emittent inte fullföljer sina förpliktelser. Kreditrisken är högre när fondens andel av tillgångar i räntebärande värdepapper emitterade av företag eller stater med lägre kreditkvalitet ökar. Fondens placeringar kan omfatta tillgångar med högre kreditrisk s.k. high yield. Fonden får som en del i sin placeringsinriktning investera i derivat i syfte att skapa avkastningen i fonden eller för skapa hävstång. Investeringar i derivat kan innebära att fonden har en ökad känslighet för marknadsförändringar.

Handel med derivatinstrument m.m

Fonden får enligt sina fondbestämmelser handla med derivat som ett led i fondens placeringsinriktning. Under 2022 har fonden utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att låna ut värdepapper. Under 2022 har fonden inte utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att använda andra tekniker och instrument. Under 2022 har fonden inte utnyttjat denna möjlighet.

• Högsta hävstång under räkenskapsåret	39,6%
• Lägsta hävstång under räkenskapsåret	3,7%
• Genomsnittlig hävstång under räkenskapsåret	16,8%

Fondens utveckling *



* Utvecklingen visas i fondens basvaluta. Fonden kan ha flera andelsklasser, vilken som avses framgår av fondens fondfakta.

Handelsbanken Euro Corporate Bond Fund, forts.

Fondfakta - historik

	1/1-30/6 2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
Andelsvärde, EUR										
Euro Corporate Bond Fund A1 - EUR	93,98	108,04	109,32	107,58	102,61	103,18	101,84	-	-	-
Euro Corporate Bond Fund A7 - EUR	95,45	109,59	110,62	108,58	103,30	103,62	102,01	-	-	-
Euro Corporate Bond Fund A9 - EUR	94,61	108,59	109,55	-	-	-	-	-	-	-
Euro Corporate Bond Fund A10 - EUR	95,83	109,91	110,72	108,46	102,99	-	-	-	-	-
Euro Corporate Bond Fund B7 - EUR	86,30	100,63	103,12	104,31	100,23	101,56	102,01	-	-	-
Fondens totala nettoflöde, mnEUR										
	3	-12	4	13	56	11	38	-	-	-
Fondförmögenhet totalt, mnEUR										
	107	118	131	124	106	51	39	-	-	-
Euro Corporate Bond Fund A1 - EUR	47	51	73	81	75	28	20	-	-	-
Euro Corporate Bond Fund A7 - EUR	25	30	30	19	12	18	14	-	-	-
Euro Corporate Bond Fund A9 - EUR	2	2	2	-	-	-	-	-	-	-
Euro Corporate Bond Fund A10 - EUR	33	35	26	24	19	-	-	-	-	-
Euro Corporate Bond Fund B7 - EUR	0	0	0	0	0	5	5	-	-	-
Antal andelar totalt, tusental										
	1 125	1 085	1 195	1 152	1 031	490	380	-	-	-
Euro Corporate Bond Fund A1 - EUR	496	471	667	750	733	265	195	-	-	-
Euro Corporate Bond Fund A7 - EUR	266	275	272	179	113	173	134	-	-	-
Euro Corporate Bond Fund A9 - EUR	18	18	17	-	-	-	-	-	-	-
Euro Corporate Bond Fund A10 - EUR	345	320	238	221	184	-	-	-	-	-
Euro Corporate Bond Fund B7 - EUR	0	1	1	2	2	52	51	-	-	-
Total avkastning i %										
Euro Corporate Bond Fund A1 - EUR	-13,0	-1,2	1,6	4,8	-0,6	1,3	-	-	-	-
Euro Corporate Bond Fund A7 - EUR	-12,9	-0,9	1,9	5,1	-0,3	1,6	-	-	-	-
Euro Corporate Bond Fund A9 - EUR	-12,9	-0,9	6,4	-	-	-	-	-	-	-
Euro Corporate Bond Fund A10 - EUR	-12,8	-0,7	2,1	5,3	-0,1	1,8	-	-	-	-
Euro Corporate Bond Fund B7 - EUR	-	-0,9	1,9	5,1	-0,3	1,6	-	-	-	-
Jämförelseindex inklusive utdelning i %										
Euro Corporate Bond Fund A1 - EUR	-11,8	-1,0	2,6	6,1	-1,3	2,4	-	-	-	-
Euro Corporate Bond Fund A7 - EUR	-11,8	-1,0	2,6	6,1	-1,3	2,4	-	-	-	-
Euro Corporate Bond Fund A9 - EUR	-11,8	-1,0	7,0	-	-	-	-	-	-	-
Euro Corporate Bond Fund A10 - EUR	-11,8	-1,0	2,6	6,1	-1,3	2,4	-	-	-	-
Euro Corporate Bond Fund B7 - EUR	-	-1,0	2,6	6,1	-1,3	2,4	-	-	-	-
Aktiv risk 2 år, % (Tracking error)										
Euro Corporate Bond Fund A1 - EUR	0,7	1,1	1,2	1,0	1,0	-	-	-	-	-
Euro Corporate Bond Fund A7 - EUR	0,7	1,1	1,2	1,0	1,0	-	-	-	-	-
Euro Corporate Bond Fund A9 - EUR	0,7	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Euro Corporate Bond Fund A10 - EUR	0,7	1,1	1,2	1,0	1,0	-	-	-	-	-
Euro Corporate Bond Fund B7 - EUR	-	1,1	1,2	1,0	1,0	-	-	-	-	-
Genomsnittlig årsavkastning 2 år, %										
Euro Corporate Bond Fund A1 - EUR	-5,6	0,2	3,2	2,1	0,4	-	-	-	-	-
Euro Corporate Bond Fund A7 - EUR	-5,4	0,5	3,5	2,4	0,6	-	-	-	-	-
Euro Corporate Bond Fund A9 - EUR	-5,3	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Euro Corporate Bond Fund A10 - EUR	-5,2	0,7	3,7	2,6	0,8	-	-	-	-	-
Euro Corporate Bond Fund B7 - EUR	-	0,5	3,5	2,4	0,6	-	-	-	-	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %										
	-4,7	0,8	4,3	2,4	0,6	-	-	-	-	-
Genomsnittlig årsavkastning 5 år, %										
Euro Corporate Bond Fund A1 - EUR	-1,6	1,2	-	-	-	-	-	-	-	-
Euro Corporate Bond Fund A7 - EUR	-1,3	1,4	-	-	-	-	-	-	-	-
Euro Corporate Bond Fund A10 - EUR	-1,2	1,6	-	-	-	-	-	-	-	-
Euro Corporate Bond Fund B7 - EUR	-	1,4	-	-	-	-	-	-	-	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %										
	-0,9	1,7	-	-	-	-	-	-	-	-
Utdelning per andel, EUR										
	1,43	1,54	3,13	1,00	1,02	2,04	-	-	-	-
Omräkningskurs EUR/SEK										
	10,71	10,30	10,05	10,51	10,13	9,83	9,58	-	-	-

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 Euro IG Corporate Bond Index

Om 2019-02-28: Barclays Euro Aggregate Corporate Index.

Fondens jämförelsenorm utgör en relevant referens i förhållande till fondens placeringsinriktning, tillgångsdrag, 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 information från fondbolaget.

För definitioner, se under allmänna sidor i slutet av den samlade fondrapporten.

Fondfakta - kostnader

Max tillåten förvaltningskostnad i % enligt fondbestämmelser	
Euro Corporate Bond Fund A1	0,65
Euro Corporate Bond Fund A7	0,40
Euro Corporate Bond Fund A9	0,35
Euro Corporate Bond Fund A10	0,20
Euro Corporate Bond Fund B7	0,40
Uttagen förvaltningskostnad i % av genomsnittlig fondförmögenhet	
Euro Corporate Bond Fund A1	0,65
Euro Corporate Bond Fund A7	0,40
Euro Corporate Bond Fund A9	0,35
Euro Corporate Bond Fund A10	0,20
Euro Corporate Bond Fund B7	0,40
Årlig avgift, %	
Euro Corporate Bond Fund A1	0,65
Euro Corporate Bond Fund A7	0,40
Euro Corporate Bond Fund A9	0,35
Euro Corporate Bond Fund A10	0,20
Euro Corporate Bond Fund B7	0,40
Transaktionskostnader, tEUR	
	1
Transaktionskostnader i % av omsättningen	
	0,00

Fondfakta - övriga nyckeltal

Omsättningshastighet, ggr	0,3
Andel av omsättning som skett genom närstående vp-institut, %	2,2
Andel av oms. som skett mellan fonder förvaldade av Handelsbanken Fonder AB, %	0,0

Risk- och avkastningsmått*

Total risk % - A1 EUR	4,5	Informationskvot - A1 EUR	Negativ
Total risk % - A7 EUR	4,5	Informationskvot - A7 EUR	Negativ
Total risk % - A9 EUR	4,5	Informationskvot - A9 EUR	Negativ
Total risk % - A10 EUR	4,5	Informationskvot - A10 EUR	Negativ
Total risk i index % - A1 EUR	4,2	Sharpekvot - A1 EUR	-1,1
Total risk i index % - A7 EUR	4,2	Sharpekvot - A7 EUR	-1,1
Total risk i index % - A9 EUR	4,2	Sharpekvot - A9 EUR	-1,1
Total risk i index % - A10 EUR	4,2	Sharpekvot - A10 EUR	-1,1
Jämförelseindex	Solactive ISS ESG Screened Euro IG Corporate Bond Index	Sharpekvot i index - A1 EUR	-1,0
		Sharpekvot i index - A7 EUR	-1,0
		Sharpekvot i index - A9 EUR	-1,0
		Sharpekvot i index - A10 EUR	-1,0
Aktiv avkastning % - A1 EUR	-0,9	Duration, år	4,5
Aktiv avkastning % - A7 EUR	-0,7	Spreadexponering %	12,5
Aktiv avkastning % - A9 EUR	-0,6		
Aktiv avkastning % - A10 EUR	-0,5		

* Riskiffrorna är baserade på två års historisk månadsavkastning. För definitioner, se under allmänna sidor i slutet av den samlade fondrapporten.

De sammanlagda exponeringarna i fonden beräknas enligt åtagandemetoden

Handelsbanken Euro Corporate Bond Fund, forts.

Balansräkning, tEUR

	30 juni 2022	% av fondförm.	31 dec. 2021	% av fondförm.
TILLGÅNGAR				
Överlåtbara värdepapper	97 425	91,2	112 862	95,4
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde ^{Not 1)}	97 425	91,2	112 862	95,4
Bankmedel och övriga likvida medel	8 937	8,4	4 871	4,1
Förtutbetalda kostnader och upplupna intäkter	446	0,4	579	0,5
Summa tillgångar	106 808	100,0	118 312	100,0
SKULDER				
Upplupna kostnader och förtutbetalda intäkter	38	0,0	46	0,0
Summa skulder	38	0,0	46	0,0
Fondförmögenhet	106 770	100,0	118 266	100,0
Ställda säkerheter för övriga derivatinstrument ¹⁾	139	0,1	1 304	1,1

1) Likvida medel 139 tEUR

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 89,4

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknadsvärde tEUR	% av fondförm.
NOTERADE RÄNTEBÄRANDE VÄRDEPAPPER			
ÖVRIGA			
Akelius 1,75% 2025-02-07	750	724	0,7
Essity 0,5% 2030-02-03	1 500	1 232	1,2
Fastighets AB Balder 1,875 % 2026-01-23	1 000	800	0,7
Fastighets AB Balder 1,125% 2027-01-29	700	504	0,5
Handelsbanken 0,01% 2027-12-02	1 000	854	0,8
Handelsbanken 1,625% 2029-03-05	1 500	1 462	1,4
Handelsbanken 3,25% 2033-06-01	680	650	0,6
Heimstaden Bostad 1,125% 2026-01-21	1 000	870	0,8
Investor 0,375% 2035-10-29	750	511	0,5
Mölnlycke Holding 0,875% 2029-09-05	1 500	1 246	1,2
SEB 0,75% 2027-08-09	1 200	1 066	1,0
SEB 1,75% 2026-11-11	2 040	1 980	1,9
Swedbank 0,3% 2027-05-20	1 000	899	0,8
Tele2 1,1125% 2024-05-15	1 000	987	0,9
Tele2 2,125% 2028-05-15	2 340	2 250	2,1
Telia 1,375% 2081-05-11	1 000	884	0,8
Telia 2,125% 2034-02-20	1 000	895	0,8
Volvo Car 2,125% 2024-04-02	1 000	965	0,9
Volvo Car 2,5% 2027-10-07	2 500	2 168	2,0
Volvo Treasury 0% 2026-05-18	500	453	0,4
Volvo Treasury 1,625% 2025-05-26	1 000	983	0,9
	22 385	21,0	

ÖVRIGA, UTLÄNDSK EMITTENT

ABB Financial Services 0% 2030-01-19	1 200	965	0,9
Acea 0,25% 2030-07-28	1 000	760	0,7
Akelius 0,75% 2030-02-22	1 400	1 061	1,0
AP Möller Maersk 0,75% 2031-11-25	1 400	1 117	1,0
Apple 0,5% 2031-11-15	2 500	2 099	2,0
Atlas Copco Finance DAC 0,75% 2032-02-08	750	598	0,6
Banco Santander 2,5% 2025-03-18	500	489	0,5
BNP Paribas 0,5% 2026-06-04	200	186	0,2
BNP Paribas 1,125% 2024-08-28	1 000	974	0,9
BNP Paribas 1,5% 2028-05-28	1 000	932	0,9
Castellum Helsinki 0,875% 2029-09-17	1 000	678	0,6
Citigroup 1,25% 2026-07-06	1 200	1 143	1,1
Coca Cola Company 1,625% 2035-03-09	1 000	827	0,8
Commerzbank 1% 2026-03-04	1 000	940	0,9
Credit Agricole 0,125% 2027-12-09	1 500	1 263	1,2
Daimler 0,75% 2030-09-10	545	455	0,4
Daimler 0,75% 2033-03-11	500	380	0,4
Danfoss 0,375% 2028-10-28	1 000	853	0,8
Danske Bank 1,375% 2027-02-17	1 400	1 304	1,2
DNB Bank 0,375% 2028-01-18	1 700	1 533	1,4
Elisa 0,25% 2027-09-15	540	479	0,4
Elisa 1,125% 2026-02-26	600	575	0,5
Essity Capital B.V. 0,25% 2029-09-15	750	611	0,6
H&M Finance 0,25% 2029-08-25	2 150	1 696	1,6
Huhtamäki 4,25% 2027-06-09	400	387	0,4
IBM 1,2% 2040-02-11	800	580	0,5
ISS Global 2,125% 2024-12-02	279	279	0,3
Jyske Bank 0,05% 2026-09-02	1 590	1 453	1,4
Kemira 1,75% 2024-05-30	1 000	986	0,9
Kemira 1% 2028-03-30	1 100	927	0,9
Kojamo 0,875% 2029-05-28	1 100	735	0,7
Kojamo 1,5% 2024-06-19	1 250	1 188	1,1
Kojamo 1,875% 2027-05-27	1 300	1 118	1,0
Koninklijke Ahold Delhaize 0,375% 2030-03-18	2 000	1 606	1,5
Leaseplan Corp 0,25% 2026-09-07	1 300	1 139	1,1
Mowi FRN 2025-01-31	1 200	1 163	1,1
Nestle Finance Int 0% 2033-03-03	1 250	935	0,9
Nestle Finance Int 1,75% 2037-11-02	1 000	837	0,8
Nordea Bank 0,5% 2028-11-02	2 500	2 100	2,0
OP Corporate Bank 0,375% 2024-06-19	500	481	0,5
OP Corporate Bank 0,625% 2027-07-27	800	701	0,7
OP Corporate Bank 1,625% 2030-06-09	1 500	1 395	1,3
Orange Telecom 0,125% 2029-09-16	1 100	914	0,9

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknadsvärde tEUR	% av fondförm.
Orange Telecom 1,25% 2027-07-07	1 000	940	0,9
Orsted 1,5% 2029-11-26	1 500	1 381	1,3
Orsted 1,75% 2027-09-09 perp call	2 000	1 689	1,6
Philips Electronics 2,125% 2029-11-05	640	598	0,6
Rabobank 0,25% 2026-10-30	1 400	1 261	1,2
Sagax Euro Mtn NL BV 1% 2029-05-17	2 100	1 548	1,5
SATO 1,375% 2024-05-31	500	478	0,4
SATO 1,375% 2028-02-24	1 800	1 433	1,3
Societe General 0,875% 2028-09-22	1 500	1 307	1,2
Stand Chart 0,9% 2027-07-02	1 000	904	0,8
Stora Enso 0,625% 2030-12-02	1 500	1 174	1,1
Suez SACA 1,875% 2027-05-27	1 200	1 146	1,1
Telefonica Emisiones 2,932% 2029-10-17	1 000	997	0,9
Telefonica Europe 2,376% perp	1 300	921	0,9
Tennet Holding 0,875% 2030-06-03	1 600	1 383	1,3
Tennet Holding 1,375% 2029-06-26	500	458	0,4
Teollisuuden Voima 1,125% 2026-03-09	2 500	2 265	2,1
Teollisuuden Voima 1,375% 2028-06-23	1 700	1 421	1,3
Terna Rete Elettrica 0,375% 2029-06-23	2 000	1 674	1,6
Tornator 1,25% 2026-10-14	2 000	1 884	1,8
Transmission Finance DAC 0,375% 2028-06-18	1 750	1 450	1,4
Upm-Kymmene 0,125% 2028-11-19	1 500	1 226	1,1
Verizon Comm 1,375% 2028-02-01	1 000	916	0,9
VW Financial Services AG 0% 2025-02-12	1 500	1 392	1,3
VW Intl Finance 0,875% 2028-09-22	1 300	1 106	1,0
VW Intl Finance 3,125% 2025-03-28	1 300	1 314	1,2
	73 110	68,5	
Noterade räntebärande värdepapper	95 494	89,4	

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

	Underliggande exponering tEUR	Marknadsvärde tEUR	% av fondförm.
RÄNTEREMINER			
Euro-Bobl Future Sep 2022	-12 667	0	0,0
Euro-BTP Future Sep 2022	-2 470	0	0,0
Euro-Schatz Future Sep 2022	32 220	0	0,0
Ränteterminer		0	0,0

Överlåtbara värdepapper som är föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten 1,8

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknadsvärde tEUR	% av fondförm.
NOTERADE RÄNTEBÄRANDE VÄRDEPAPPER			
ÖVRIGA			
Mölnlycke Holding 1,875% 2025-02-28	1 000	980	0,9
		980	0,9
ÖVRIGA, UTLÄNDSK EMITTENT			
Credit Suisse 1,25% 2025-07-17	1 000	951	0,9
		951	0,9
Noterade räntebärande värdepapper		1 930	1,8
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde		97 425	91,2
Summa finansiella instrument med negativt marknadsvärde		0	0,0
Netto, övriga tillgångar och skulder		9 345	8,8
Total summa fondförmögenhet		106 770	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
Teollisuuden Voima	3,5	Kemira	1,8
Tele2	3,0	SATO	1,8
Volvo Car	2,9	Orange	1,7
Orsted	2,9	Tennet Holding BV	1,7
Skandinaviska Enskilda Banken	2,9	Telia Company	1,7
Kojamo	2,8	Nestle Finance International	1,7
Svenska Handelsbanken	2,8	Volvo Treasury	1,3
OP Corporate Bank	2,4	Fastighets AB Balder	1,2
Volkswagen International Finance NV	2,3	Elisa	1,0
Mölnlycke Holding	2,1	Mercedes-Benz Group	0,8
BNP Paribas	2,0		

* 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 Euro Obligation

Placeringsinriktning

Fonden är aktivt förvaldat vilket innebär att förvaltaren fattar egna aktiva placeringsbeslut. Målet är att långsiktigt överträffa avkastningen på underliggande marknad, definierad som jämförelseindex. Fonden placerar i räntebärande värdepapper denominerade i euro. Fondens medel ska investeras i räntebärande värdepapper som givits ut eller garanterats av en stat, kommun eller en statlig eller kommunal myndighet eller av något mellanstatligt organ i vilket en eller flera stater är medlemmar samt i säkerställda obligationer. Fondens placeringar ska lägst ha kreditvärderingsbetyget BBB- (investment grade) enligt Standard & Poor's eller Baa3 enligt Moody's skala, alternativt motsvarande internt bedömd kreditvärdighet. Den genomsnittliga återstående räntebindningstid för fondens placeringar är mellan två och tio år. Fonden har genom placeringsinriktningen inte möjlighet att investera i företagsobligationer vilket gör att kontroversiella branscher per definition är exkluderade. 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 Eurozone Government Bond Index TR. Eftersom fonden är aktivt förvaldat kommer avkastningen över tid att avvika från detta index. För mer information om hållbarhetsarbetet, andelsklassbeteckningen inom parentes och förvaltning i förhållande till fondens jämförelseindex och risknivå hänvisas till informationsbroschyren.

Portföljen

Fonden sjönk med -11,5% under första halvåret 2022*. Årets första halvår har präglats av hög volatilitet på räntemarknaderna. Volatiliteten har under lång tid varit nerpressad av centralbankernas extraordinära penningpolitik och vi ser nu en justering när centralbankerna trappar ner sitt stöd. Årets första månader präglades fortsatt av hög smittspridning i Eurozonen, men högaktig kommunikation från centralbanken som reaktion till den stigande inflationen fick räntorna att stiga kraftigt. Vi drog nytta av att italienska räntor föll efter oro kring det italienska presidentvalet och justerade vår positionering i Italien från en övervikt till en undervikt. För att skydda portföljen inför en period av stigande räntor ökade vi även undervikten i Spanien. I slutet av februari invaderade Ryssland Ukraina och vi har nu ett krig i Europa. Vi reagerade genom att snabbt justera vår övergripande undervikt till en neutral position för att hantera eventuella inflöden in i statsräntor vilket skulle få räntorna att falla. Allt eftersom tiden har gått har vi i omgångar sålt risk och återgått till att positionera oss för att räntorna skall stiga. Dock har vi strukturerat om portföljen genom att flytta undervikten till Italien, Spanien och Portugal snarare än Tyskland. Mars fortsatte att präglas av volatila marknader till följd av kriget i Ukraina medan fokus i april skiftades gentemot de allt högre inflationssiffrorna som kom in. Oro för fortsatt ökade energipriser och även matpriser fick räntor att stiga ytterligare. Vid den här tiden började vi köpa den kortare delen av kurvan då vi ansåg att ompriset på den delen av kurvan gått väldigt snabbt. Marknadens prissättning på centralbanken var i linje eller snarare mer aggressiv än våra egna förväntningar. Räntebeskedet från centralbanken i början av juni var oförändrade räntor men tongångarna på den efterföljande presskonferensen var mycket högaktiga vilket fick räntor, särskilt räntorna i södra Europa, att stiga kraftigt. Knappt en vecka senare, den 15 juni, höll den europeiska centralbanken ett extrainsatt möte där man bland annat diskuterade just riskerna för ökade ränteskillnader mellan euroländerna. I kommunikationen till marknaden efter mötet meddelade centralbanken att man skall påskynda planerna på att skapa ett "nytt antifrageringsinstrument", detta fick räntorna i Italien, Spanien och Portugal att falla. Mot slutet av juni har vi minskat vår undervikt i Italien, även här i den kortare delen av kurvan. Vi ligger överlag underviktade

längre ut på kurvan och är därmed positionerade för brantare kurvor framgent. Andelen gröna obligationer har ökat med ungefär 0,5 procentenheter under detta halvår till nuvarande nivå på dryga 25,5%.

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

Väsentliga risker

En investering i fonden kännetecknas av låg risk. En placering i räntebärande värdepapper eller i en räntefond är förenat med ränterisk vilket innebär att när den allmänna räntenivån stiger sjunker värdet på ett räntebärande värdepapper vilket påverkar fondens avkastning negativt. En fond som placerar i räntebärande instrument med lång återstående räntebindningstid har en högre ränterisk än en fond som placerar i räntebärande instrument med kortare återstående räntebindningstid. Den genomsnittliga räntebindningstiden på innehaven i fonden ska över tid uppgå till mellan 2-10 år. Fondens placeringar är koncentrerade till värdepapper noterade i Europa samt kan innebära exponering mot ett begränsat antal företag eller emittenter. Detta innebär att risken i fonden kan vara högre än en investering i en diversifierad global fond som fördelar sina investeringar över flera regioner eller emittenter. Då fondens investeringar sker i utländska värdepapper denominerade i annan valuta än fondens basvaluta är en investering i fonden förenad med valutarisk. Då fonden består av olika andelsklasser kan förändringar i valutakurser medföra att riskklassificeringen skiljer sig åt mellan olika andelsklasser beroende på vilken valuta andelsklassen handlas i. En placering i ett räntebärande instrument innebär en kreditrisk då fonden kan drabbas av en förlust till följd av att en emittent inte fullföljer sina förpliktelser. Fonden investerar endast i räntebärande placeringar med hög kreditvärdighet vilket innebär räntebärande instrument utgivna av stat, kommuner eller inom EES samt i säkerställda obligationer eller andra. Fonden investerar endast i räntebärande placeringar som är s.k. investment grade. Fonden får som en del i sin placeringsinriktning investera i derivat i syfte att öka avkastningen i fonden. Investeringar i derivat kan innebära att fonden har en ökad känslighet för marknadsförändringar.

Handel med derivatinstrument m.m

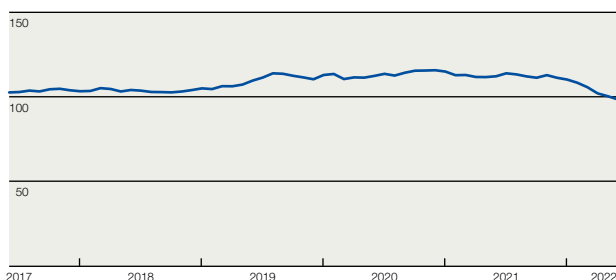
Fonden får enligt sina fondbestämmelser handla med derivat som ett led i fondens placeringsinriktning. Under 2022 har fonden utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att låna ut värdepapper. Under 2022 har fonden inte utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att använda andra tekniker och instrument. Under 2022 har fonden inte utnyttjat denna möjlighet.

- Högsta hävstång under räkenskapsåret 32,4%
- Lägsta hävstång under räkenskapsåret 5,2%
- Genomsnittlig hävstång under räkenskapsåret 19,9%

Information

Fondens avkastningshistorik före startdatum härleds från fusionen (26 september 2014) då Placeringsfonden Handelsbanken Euro-Obligation (Finland) lades samman med Handelsbanken Euro Obligation (Sverige).

Fondens utveckling *



* Utvecklingen visas i fondens basvaluta. Fonden kan ha flera andelsklasser, vilken som avses framgår av fondens fondfakta.

Handelsbanken Euro Obligation, forts.

Fondfakta - historik

	1/1-30/6 2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
Andelsvärde, EUR										
Euro Obligation A1 - SEK	3 956,47	4 295,53	4 359,99	4 348,80	3 952,19	3 829,20	3 723,65	3 471,03	3 539,65	-
Euro Obligation A1 - EUR	369,30	417,19	433,89	413,86	389,95	389,48	388,61	379,01	373,67	-
Euro Obligation A9 - EUR	372,15	419,15	434,60	-	-	-	-	-	-	-
Euro Obligation A10 - EUR	375,79	423,69	438,88	416,95	391,29	-	-	-	-	-
Fondens totala nettoflöde, mnEUR	41	-8	-47	-20	63	-1	-5	-55	28	-
Fondförmögenhet totalt, mnEUR	97	67	78	121	132	69	70	73	126	-
Euro Obligation A1 - SEK	246	286	406	512	413	425	361	332	754	-
Euro Obligation A1 - EUR	57	38	36	60	73	26	32	37	46	-
Euro Obligation A9 - EUR	0	0	0	-	-	-	-	-	-	-
Euro Obligation A10 - EUR	17	1	1	12	18	-	-	-	-	-
Antal andelar totalt, tusental	261	161	179	293	339	177	179	192	337	-
Euro Obligation A1 - SEK	62	67	93	118	104	111	97	96	213	-
Euro Obligation A1 - EUR	153	92	82	145	188	66	82	96	124	-
Euro Obligation A9 - EUR	0	0	1	-	-	-	-	-	-	-
Euro Obligation A10 - EUR	45	3	3	30	46	-	-	-	-	-
Total avkastning i %										
Euro Obligation A1 - SEK	-7,9	-1,5	0,3	10,0	3,2	2,8	7,3	-1,9	22,0	6,8
Euro Obligation A1 - EUR	-11,5	-3,8	4,8	6,1	0,1	0,2	2,5	1,4	13,9	3,5
Euro Obligation A9 - EUR	-11,2	-3,6	-	-	-	-	-	-	-	-
Euro Obligation A10 - EUR	-11,3	-3,5	5,3	6,6	0,5	0,6	2,9	1,8	14,4	3,9
Jämförelseindex inklusive utdelning i %										
Euro Obligation A1 - SEK	-8,6	-1,0	0,3	10,7	4,1	2,8	8,0	-1,7	21,1	5,5
Euro Obligation A1 - EUR	-12,2	-3,4	4,9	6,8	1,0	0,2	3,2	1,6	13,1	2,2
Euro Obligation A9 - EUR	-12,2	-3,4	-	-	-	-	-	-	-	-
Euro Obligation A10 - EUR	-12,2	-3,4	4,9	6,8	1,0	0,2	3,2	1,6	13,1	2,2
Aktiv risk 2 år, % (Tracking error)										
Euro Obligation A1 - SEK	0,5	0,6	0,6	0,4	0,4	0,6	0,8	0,7	0,6	-
Euro Obligation A1 - EUR	0,5	0,6	0,6	0,4	0,4	0,6	0,8	0,7	0,6	0,7
Euro Obligation A9 - EUR	0,6	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Euro Obligation A10 - EUR	0,5	0,6	0,6	0,4	0,4	-	-	-	-	-
Genomsnittlig årsavkastning 2 år, %										
Euro Obligation A1 - SEK	-5,3	-0,6	5,0	6,6	3,0	5,0	2,6	9,4	14,1	6,3
Euro Obligation A1 - EUR	-6,4	0,4	5,5	3,1	0,2	1,4	2,0	7,5	8,6	6,6
Euro Obligation A9 - EUR	-6,0	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Euro Obligation A10 - EUR	-6,0	0,8	5,9	3,5	0,6	-	-	-	-	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %										
SEK	-5,4	-0,3	5,4	7,4	3,4	5,4	3,0	9,1	13,0	6,2
EUR	-6,6	0,7	5,9	3,9	0,6	1,7	2,4	7,2	7,6	6,5
Genomsnittlig årsavkastning 5 år, %										
Euro Obligation A1 - SEK	1,3	2,9	4,7	4,2	6,4	7,1	7,7	6,6	4,4	-0,2
Euro Obligation A1 - EUR	-0,8	1,4	2,7	2,1	3,5	4,2	6,1	6,2	6,0	4,3
Euro Obligation A10 - EUR	-0,4	1,8	3,2	2,5	3,9	-	-	-	-	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %										
SEK	1,6	3,3	5,1	4,7	6,6	6,9	7,7	6,5	4,4	-0,1
EUR	-0,6	1,8	3,2	2,5	3,7	4,0	6,1	6,2	6,0	4,3
Genomsnittlig årsavkastning 10 år, %										
Euro Obligation A1 - SEK	4,3	5,3	5,6	4,3	3,1	5,1	5,3	-	-	-
Euro Obligation A1 - EUR	2,2	3,8	4,5	4,0	3,9	4,7	4,7	4,4	4,7	4,1
Euro Obligation A10 - EUR	2,6	4,2	4,9	4,4	4,3	-	-	-	-	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %										
SEK	4,3	5,5	5,8	4,5	3,2	5,3	5,7	-	-	-
EUR	2,2	4,0	4,7	4,3	4,0	4,9	5,0	4,7	5,0	4,5
Omräkningskurs EUR/SEK	10,71	10,30	10,05	10,51	10,13	9,83	9,58	9,16	9,47	-

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 Eurozone Government Bond Index

T o m 2019-02-28: Barclays Euro Government Bond Index

Fondens jämförelsenorm utgör en relevant referens i förhållande till fondens placeringsinriktning, tillgångslag, 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 Information från fondbolaget.

För definitioner, se under allmänna sidor i slutet av den samlade fondrapporten.

Fondfakta - kostnader

Max tillåten förvaltningskostnad i % enligt fondbestämmelser	
Euro Obligation A1	0,60
Euro Obligation A9	0,30
Euro Obligation A10	0,20
Uttagen förvaltningskostnad i % av genomsnittlig fondförmögenhet	
Euro Obligation A1	0,60
Euro Obligation A9	0,30
Euro Obligation A10	0,20
Årlig avgift, %	
Euro Obligation A1	0,60
Euro Obligation A9	0,30
Euro Obligation A10	0,20
Transaktionskostnader, tEUR	2
Transaktionskostnader i % av omsättningen	0,00

Fondfakta - övriga nyckeltal

Omsättningshastighet, ggr	0,3
Andel av omsättning som skett genom närstående vp-institut, %	0,0
Andel av oms. som skett mellan fonder förvaldade av Handelsbanken Fonder AB, %	0,0

Risk- och avkastningsmått*

Total risk % - A1 SEK	6,7	Informationskvot - A1 SEK	0,3
Total risk % - A1 EUR	4,6	Informationskvot - A1 EUR	0,3
Total risk % - A9 EUR	4,5	Informationskvot - A9 EUR	0,9
Total risk % - A10 EUR	4,6	Informationskvot - A10 EUR	1,0
Total risk i index % - A1 SEK	6,9	Sharpekvot - A1 SEK	-0,8
Total risk i index % - A1 EUR	4,9	Sharpekvot - A1 EUR	-1,3
Total risk i index % - A9 EUR	4,9	Sharpekvot - A9 EUR	-1,2
Total risk i index % - A10 EUR	4,9	Sharpekvot - A10 EUR	-1,2
Jämförelseindex	Solactive Eurozone Government Bond Index	Sharpekvot i index - A1 SEK	-0,8
		Sharpekvot i index - A1 EUR	-1,2
		Sharpekvot i index - A9 EUR	-1,2
Aktiv avkastning % - A1 SEK	0,2	Sharpekvot i index - A10 EUR	-1,2
Aktiv avkastning % - A1 EUR	0,2	Duration, år	6,8
Aktiv avkastning % - A9 EUR	0,5	Spreadexponering %	4,3
Aktiv avkastning % - A10 EUR	0,6		

* Riskfiffrorna är baserade på två års historisk månadsavkastning. För definitioner, se under allmänna sidor i slutet av den samlade fondrapporten.

De sammanlagda exponeringarna i fonden beräknas enligt åtagandemetoden

Handelsbanken Euro Obligation, forts.

Balansräkning, tEUR

	30 juni 2022	% av fondförm.	31 dec. 2021	% av fondförm.
TILLGÅNGAR				
Överlåtbara värdepapper	93 087	96,3	65 219	97,1
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde^{Not 1)}	93 087	96,3	65 219	97,1
Bankmedel och övriga likvida medel	3 033	3,1	1 451	2,2
Förtutbetalda kostnader och upplupna intäkter	535	0,6	540	0,8
Summa tillgångar	96 656	100,0	67 210	100,1
SKULDER				
Upplupna kostnader och förtutbetalda intäkter	41	0,0	35	0,1
Summa skulder	41	0,0	35	0,1
Fondförmögenhet	96 615	100,0	67 175	100,0
Ställda säkerheter för övriga derivatinstrument ¹⁾	181	0,2	1 645	2,4

1) Likvida medel 181 tEUR

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 96,3

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknadsvärde tEUR	% av fondförm.
NOTERADE RÄNTEBÄRANDE VÄRDEPAPPER			
STAT, UTLÄNDSK EMITTENT			
Belgiska staten 0,50% 2024-10-22	1 300	1 290	1,3
Belgiska staten 1,25% 2033-04-22	2 700	2 505	2,6
Belgiska staten 1,45 % 2037-06-22	50	44	0,0
Belgiska staten 1,6% 2047-06-22	600	489	0,5
Belgiska staten 2,6% 2024-06-22	3 050	3 162	3,3
Belgiska staten 5,5% 2028-03-28	1 970	2 420	2,5
Finska staten 0,875% 2025-09-15	1 550	1 542	1,6
Finska staten 1,125% 2034-04-15	1 300	1 178	1,2
Franska staten 0,25% 2026-11-25	4 000	3 821	4,0
Franska staten 4% 2055-04-25	1 350	1 775	1,8
Franska staten 0,5% 2044-06-25	1 100	745	0,8
Franska staten 0,75% 2028-05-25	3 000	2 877	3,0
Franska staten 1,75% 2039-06-25	3 100	2 883	3,0
Franska staten 1% 2025-11-25	3 000	2 986	3,1
Franska staten 2,5% 2025-10-30	2 800	2 976	3,1
Holländska staten 0% 2030-07-15	500	442	0,5
Holländska staten 2,75% 2047-01-15	300	350	0,4
Irlandska staten 1,35% 2031-03-18	1 500	1 446	1,5
Italienska staten 0,25% 2028-03-15	1 500	1 311	1,4
Italienska staten 0,9% 2031-04-01	2 800	2 317	2,4
Italienska staten 0% 2024-04-15	3 000	2 929	3,0
Italienska staten 0% 2024-08-15	2 000	1 939	2,0
Italienska staten 1,5% 2045-04-30	1 700	1 169	1,2
Italienska staten 1,7% 2051-09-01	200	133	0,1
Italienska staten 1,85% 2025-07-01	2 400	2 394	2,5
Italienska staten 2,05% 2027-08-01	1 500	1 470	1,5
Italienska staten 2,1% 2026-07-15	1 500	1 495	1,5
Italienska staten 5,25% 2029-11-01	1 500	1 741	1,8
Italienska staten 5% 2040-09-01	800	955	1,0
Italienska staten 6% 2031-05-01	2 550	3 118	3,2
Italienska staten 7,25% 2026-11-01	2 470	2 990	3,1
Nederländska staten 0,5% 2026-07-15	800	780	0,8
Nederländska staten 2,0% 2024-07-15	1 000	1 026	1,1
Nederländska staten 4% 2037-01-15	500	632	0,7
Portugisiska staten 3,875% 2030-02-15	600	678	0,7
Portugisiska staten 2,875% 2025-10-15	500	526	0,5
Spanska staten 0,1% 2031-04-30	300	248	0,3
Spanska staten 0,6% 2029-10-31	1 500	1 353	1,4
Spanska staten 1,25% 2030-10-31	1 400	1 299	1,3
Spanska staten 1,95% 2026-04-30	200	203	0,2
Spanska staten 1% 2042-07-30	1 620	1 156	1,2
Spanska staten 2,35% 2033-07-30	500	492	0,5
Spanska staten 2,70% 2048-10-31	500	471	0,5
Spanska staten 4,8% 2024-01-31	2 000	2 122	2,2
Spanska staten 6% 2029-01-31	2 000	2 505	2,6
Tyska staten 0% 2025-10-10	6 400	6 236	6,5
Tyska staten 0% 2026-04-10	1 000	966	1,0
Tyska staten 0% 2030-08-15	7 700	6 975	7,2
Tyska staten 0% 2031-08-15	1 500	1 333	1,4
Tyska staten 0% 2050-08-15	400	256	0,3
Tyska staten 1,25% 2048-08-15	850	783	0,8
Tyska staten 1,5% 2024-05-15	750	763	0,8
Tyska staten 2,5% 2044-07-04	600	699	0,7
Tyska staten 4,75% 2034-07-04	800	1 090	1,1
Tyska staten 4,75% 2040-07-04	500	741	0,8
Österrikiska staten 0,75% 2026-10-20	850	834	0,9
Österrikiska staten 0% 2024-07-15	1 000	987	1,0
Österrikiska staten 1,5% 2047-02-20	600	519	0,5
Österrikiska staten 2,4% 2024-05-23	500	521	0,5
		93 087	96,3
Noterade räntebärande värdepapper		93 087	96,3

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

	Underliggande exponering tEUR	Marknadsvärde tEUR	% av fondförm.
RÄNTEMINER			
Euro-Bobl Future Sep 2022	4 968	0	0,0
Euro-BTP Future Sep 2022	-3 088	0	0,0
Euro-Bund Future Sep 2022	-5 356	0	0,0
Euro-Buxl 30Y Bond Future Sep 2022	491	0	0,0
Euro-OAT Future Sep 2022	1 390	0	0,0
Euro-Schatz Future Sep 2022	19 660	0	0,0
Ränteterminer		0	0,0
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde		93 087	96,3
Summa finansiella instrument med negativt marknadsvärde		0	0,0
Netto, övriga tillgångar och skulder		3 528	3,7
Total summa fondförmögenhet		96 615	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
Italienska staten	24,8	Nederländska staten	3,3
Tyska staten	20,5	Österrikiska staten	3,0
Franska staten	18,7	Finska staten	2,8
Belgiska staten	10,3	Portugisiska staten	1,2
Spanska staten	10,2		

* 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 Euro Ränta

Placeringsinriktning

Fonden är aktivt förvaldat vilket innebär att förvaltaren fattar egna aktiva placeringsbeslut. Målet är att långsiktigt överträffa avkastningen på underliggande marknad, definierad som jämförelseindex. Fonden placerar i räntebärande värdepapper utgivna av stater och företag i euro. Fondens placeringar ska lägst ha kreditvärderingsbetyget BBB- (investment grade) enligt Standard & Poor's eller Baa3 enligt Moody's skala, alternativt motsvarande internt bedömd kreditvärdighet. Placeringarna görs så att fondens genomsnittliga återstående räntebindningstid blir högst ett år. 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 investera i hållbara, sociala och gröna obligationer emitterade av bolag som är involverade i kraftgenerering från fossila bränslen. 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 European 3M Interbank Money Market Index. Eftersom fonden är aktivt förvaldat kommer avkastningen över tid att avvika från detta index. För mer information om hållbarhetsarbetet, andelsklassbeteckningen inom parentes och förvaltning i förhållande till fondens jämförelseindex och risknivå hänvisas till informationsbroschyren.

Portföljen

Fonden sjönk med -1,3% under första halvåret 2022*. 2022 har präglats av tydliga teman; kriget i Ukraina, konjunkturen till följd av inflation och centralbankernas reaktionsfunktion samt nedstängningar i Kina på grund av covid. Teman som alla har bidragit till att avkastningen på många finansiella marknader har varit negativ och väldigt volatil. I slutet av februari invaderade Ryssland Ukraina. Kriget har medfört att energi- och matpriserna stuckit i höjden och centralbankerna har tvingats höja räntan tidigare än många befarat på grund av den höga inflationen. I mars höjde FED räntan för första gången sedan 2018 och det resulterade i en massiv omprisering av de globala korräntorna. Marknaden tolkade det helt enkelt som om vi bör förvänta oss mer och snabbare räntehöjningar framöver även utav av andra centralbanker. Kriget i Ukraina och omprisningen av räntekurvorna påverkade även kreditspreadar på ett negativt sätt och bolagens finansieringskostnader har under våren skjutit i höjden. Fonden har varit väldigt aktiv i sin durationshantering via de tyska 5-åriga statsterminerna och det är den position som bidragit mest till avkastningen. Det har varit de ökade finansieringskostnaderna hos företagen som påverkat fonden på ett negativt sätt. Sektormässigt är det framförallt fastigheter som bidragit mest negativt och vi har successivt arbetat ned andelen där. Stundtals har kreditmarknaden varit tunn på likviditet och nyemissionerna har varit få. Tydligt är att många av bolagen endast haft möjlighet till att emittera på kortare löptider på grund av marknadens turbulens och många emissioner har varit någon form av hållbar obligation. Det har dock varit positivt för fonden då vi har haft möjlighet att hitta fler papper med passande löptider.

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

Väsentliga risker

En investering i fonden kännetecknas av låg risk. En placering i räntebärande värdepapper eller i en räntefond är förenat med ränterisk vilket innebär att när den allmänna räntenivån stiger sjunker värdet på ett räntebärande värdepapper vilket påverkar fondens avkastning negativt. En fond som placerar i räntebärande instrument med lång återstående räntebindningstid har en högre ränterisk än en fond som placerar i räntebärande instrument med kortare återstående räntebindningstid. Den genomsnittliga räntebindningstiden på innehaven i fonden ska över tid uppgå till mindre än 1 år. Då fonden består av olika andelsklasser kan förändringar i valutakurser medföra att riskklassificeringen skiljer sig åt mellan olika andelsklasser beroende på vilken valuta andelsklassen handlas i. En placering i ett räntebärande instrument innebär en kreditrisk då fonden kan drabbas av en förlust till följd av att en emittent inte fullföljer sina förpliktelser. Kreditrisken är högre när fondens andel av tillgångar i räntebärande värdepapper emitterade av företag eller stater med lägre kreditkvalitet ökar. Fonden investerar endast i räntebärande placeringar av hög kreditvärdighet, s.k. investment grade. Fonden får som en del i sin placeringsinriktning investera i derivat i syfte att skapa avkastningen i fonden eller för skapa hävstång. Investeringar i derivat kan innebära att fonden har en ökad känslighet för marknadsförändringar.

Handel med derivatinstrument m.m

Fonden får enligt sina fondbestämmelser handla med derivat som ett led i fondens placeringsinriktning. Under 2022 har fonden utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att låna ut värdepapper. Under 2022 har fonden inte utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att använda andra tekniker och instrument. Under 2022 har fonden inte utnyttjat denna möjlighet.

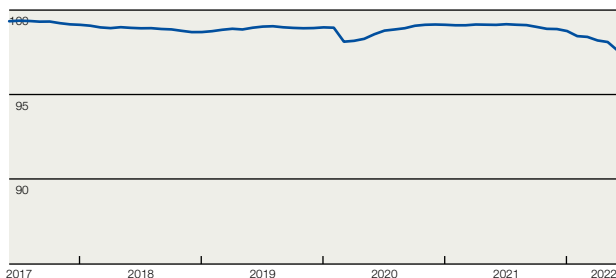
• Högsta hävstång under räkenskapsåret	12,4%
• Lägsta hävstång under räkenskapsåret	0,0%
• Genomsnittlig hävstång under räkenskapsåret	3,3%

Information

Fondens avkastningshistorik före startdatum härleds från fusionen (26 september 2014) då Placeringsfonden Handelsbanken Euro Ränta (Finland) lades samman med Handelsbanken Euro Ränta (Sverige).

Sedan förändringen av skatteregler för svenska fonder (2012) och med anledning av utvecklingen av praxis på skatteområdet, råder osäkerhet om beskattningen av utländska utdelningar. För ytterligare information, se under allmänna sidor i slutet av den samlade fondrapporten.

Fondens utveckling*



* Utvecklingen visas i fondens basvaluta. Fonden kan ha flera andelsklasser, vilken som avses framgår av fondens fondfakta.

Handelsbanken Euro Ranta, forts.

Fondfakta - historik

	1/1-30/6 2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
Andelsvärde, EUR										
Euro Ranta A1 - SEK	2 064,65	2 010,32	1 967,31	2 052,87	1 975,26	1 925,03	1 883,98	1 803,23	1 869,82	-
Euro Ranta A1 - EUR	192,72	195,25	195,78	195,37	194,90	195,80	196,62	196,90	197,39	-
Euro Ranta A9 - EUR	193,11	195,55	195,89	-	-	-	-	-	-	-
Euro Ranta A10 - EUR	194,05	196,45	196,69	195,98	195,21	-	-	-	-	-
Fondens totala nettoflöde, mnEUR	13	80	-71	70	74	-61	-6	39	-14	-
Fondförmögenhet totalt, mnEUR	222	212	133	204	133	59	121	127	88	-
Euro Ranta A1 - SEK	320	142	156	170	145	265	39	39	30	-
Euro Ranta A1 - EUR	134	141	93	138	86	16	95	103	73	-
Euro Ranta A9 - EUR	3	5	7	-	-	-	-	-	-	-
Euro Ranta A10 - EUR	55	53	18	41	23	-	-	-	-	-
Antal andelar totalt, tusental	1 152	1 087	681	1 044	683	301	613	643	446	-
Euro Ranta A1 - SEK	155	71	79	83	73	138	21	21	16	-
Euro Ranta A1 - EUR	694	724	475	706	443	84	482	523	369	-
Euro Ranta A9 - EUR	18	23	34	-	-	-	-	-	-	-
Euro Ranta A10 - EUR	285	268	93	209	120	-	-	-	-	-
Total avkastning i %										
Euro Ranta A1 - SEK	2,7	2,2	-4,2	3,9	2,6	2,2	4,5	-3,6	7,0	3,3
Euro Ranta A1 - EUR	-1,3	-0,3	0,2	0,2	-0,5	-0,4	-0,1	-0,3	-0,1	0,1
Euro Ranta A9 - EUR	-1,2	-0,2	0,3	-	-	-	-	-	-	-
Euro Ranta A10 - EUR	-1,2	-0,1	0,4	0,4	-0,3	-0,1	0,2	0,0	0,2	0,4
Jämförelseindex inklusive utdelning i %										
Euro Ranta A1 - SEK	3,8	1,9	-4,8	3,3	2,9	2,2	4,4	-3,3	7,3	3,3
Euro Ranta A1 - EUR	-0,2	-0,6	-0,4	-0,4	-0,2	-0,4	-0,3	0,0	0,2	0,1
Euro Ranta A9 - EUR	-0,2	-0,6	-0,4	-	-	-	-	-	-	-
Euro Ranta A10 - EUR	-0,2	-0,6	-0,4	-0,4	-0,2	-0,4	-0,3	0,0	0,2	0,1
Aktiv risk 2 år, % (Tracking error)										
Euro Ranta A1 - SEK	0,5	0,7	0,7	0,2	0,2	0,1	0,1	0,1	0,2	-
Euro Ranta A1 - EUR	0,5	0,7	0,7	0,2	0,2	0,1	0,1	0,1	0,2	0,3
Euro Ranta A9 - EUR	0,5	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Euro Ranta A10 - EUR	0,5	0,7	0,7	0,2	0,2	-	-	-	-	-
Genomsnittlig årsavkastning 2 år, %										
Euro Ranta A1 - SEK	0,7	-1,0	-0,2	3,3	2,4	3,3	0,4	1,6	5,1	0,5
Euro Ranta A1 - EUR	-0,5	0,0	0,2	-0,1	-0,4	-0,3	-0,2	-0,2	0,0	0,7
Euro Ranta A9 - EUR	-0,4	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Euro Ranta A10 - EUR	-0,3	0,1	0,4	0,1	-0,2	-	-	-	-	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %										
SEK	0,7	-1,5	-0,8	3,1	2,6	3,3	0,4	1,8	5,3	0,1
EUR	-0,5	-0,5	-0,4	-0,3	-0,3	-0,3	-0,1	0,1	0,2	0,4
Genomsnittlig årsavkastning 5 år, %										
Euro Ranta A1 - SEK	1,8	1,3	1,8	1,9	2,5	2,6	1,7	0,8	-0,8	-2,7
Euro Ranta A1 - EUR	-0,4	-0,1	-0,1	-0,2	-0,3	-0,2	0,2	0,5	0,8	1,6
Euro Ranta A10 - EUR	-0,2	0,1	0,1	0,0	0,0	-	-	-	-	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %										
SEK	1,8	1,1	1,5	1,8	2,6	2,7	1,6	0,8	-1,0	-3,4
EUR	-0,4	-0,4	-0,3	-0,2	-0,1	-0,1	0,1	0,5	0,6	0,9
Genomsnittlig årsavkastning 10 år, %										
Euro Ranta A1 - SEK	1,8	1,5	1,3	0,5	-0,2	-0,5	-	-	-	-
Euro Ranta A1 - EUR	-0,2	0,0	0,2	0,3	0,7	-0,9	-0,7	-0,5	-0,3	-0,1
Euro Ranta A10 - EUR	0,1	0,3	0,4	0,6	1,0	-	-	-	-	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %										
SEK	1,8	1,3	1,2	0,4	-0,4	1,3	-	-	-	-
EUR	-0,2	-0,1	0,1	0,2	0,4	0,9	1,3	1,7	1,9	2,1
Omräkningskurs EUR/SEK	10,71	10,30	10,05	10,51	10,13	9,83	9,58	9,16	9,47	-

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 European 3M Interbank Money Market Index

T o m 2018-05-31: EUR Libor 3 month index

T o m 2019-02-28: Bloomberg Barclays Euro Treasury 0-12 Months

Fondens jämförelsenorm utgör en relevant referens i förhållande till fondens placeringsinriktning, tillgängslag, 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 Information från fondbolaget.

För definitioner, se under allmänna sidor i slutet av den samlade fondrapporten.

Fondfakta - kostnader

Max tillåten förvaltningskostnad i % enligt fondbestämmelser	
Euro Ranta A1	0,20
Euro Ranta A9	0,10
Euro Ranta A10	0,05
Uttagen förvaltningskostnad i % av genomsnittlig fondförmögenhet	
Euro Ranta A1	0,20
Euro Ranta A9	0,10
Euro Ranta A10	0,05
Årlig avgift, %	
Euro Ranta A1	0,20
Euro Ranta A9	0,10
Euro Ranta A10	0,05
Transaktionskostnader, tEUR	3
Transaktionskostnader i % av omsättningen	0,00

Fondfakta - övriga nyckeltal

Omsättningshastighet, ggr	0,9
Andel av omsättning som skett genom närstående vp-institut, %	4,4
Andel av oms. som skett mellan fonder förvaltade av Handelsbanken Fonder AB, %	0,0

Risk- och avkastningsmått*

Total risk % - A1 SEK	4,4	Informationskvot - A1 SEK	0,0
Total risk % - A1 EUR	0,5	Informationskvot - A1 EUR	0,0
Total risk % - A9 EUR	0,5	Informationskvot - A9 EUR	0,2
Total risk % - A10 EUR	0,5	Informationskvot - A10 EUR	0,3
Total risk i index % - A1 SEK	4,7	Sharpekvot - A1 SEK	0,2
Total risk i index % - A1 EUR	0,0	Sharpekvot - A1 EUR	0,0
Total risk i index % - A9 EUR	0,0	Sharpekvot - A9 EUR	0,2
Total risk i index % - A10 EUR	0,0	Sharpekvot - A10 EUR	0,3
Jämförelseindex	Solactive European 3M Interbank Money Market Index	Sharpekvot i index - A1 SEK	0,2
		Sharpekvot i index - A1 EUR	0,0
Aktiv avkastning % - A1 SEK	0,0	Sharpekvot i index - A9 EUR	0,0
Aktiv avkastning % - A1 EUR	0,0	Sharpekvot i index - A10 EUR	0,0
Aktiv avkastning % - A9 EUR	0,1	Duration, år	0,4
Aktiv avkastning % - A10 EUR	0,2	Spreadexponering %	2,3

* Riskiffrorna är baserade på två års historisk månadsavkastning. För definitioner, se under allmänna sidor i slutet av den samlade fondrapporten.

De sammanlagda exponeringarna i fonden beräknas enligt åtagandemetoden

Handelsbanken Euro Ränta, forts.

Balansräkning, tEUR

	30 juni 2022	% av fondförm.	31 dec. 2021	% av fondförm.
TILLGÅNGAR				
Överlåtbara värdepapper	175 577	78,9	155 318	73,1
Penningmarknadsinstrument	14 997	6,7	19 002	8,9
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde ^{Not 1)}	190 574	85,7	174 320	82,0
Bankmedel och övriga likvida medel	33 274	15,0	37 244	17,5
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	587	0,3	951	0,4
Summa tillgångar	224 435	100,9	212 515	100,0
SKULDER				
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	18	0,0	30	0,0
Övriga skulder	2 005	0,9	-	-
Summa skulder	2 023	0,9	30	0,0
Fondförmögenhet	222 412	100,0	212 485	100,0
Ställda säkerheter för övriga derivatinstrument ¹⁾	185	0,1	-	-

1) Likvida medel 185 tEUR

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 78,9

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknads- värde tEUR	% av fondförm.
NOTERADE RÄNTEBÄRANDE VÄRDEPAPPER			
STAT. UTLÄNDSK EMITTENT			
Italienska staten 0% 2024-01-30	5 000	4 906	2,2
Spanska staten 4,8% 2024-01-31	3 000	3 183	1,4
		8 090	3,6
ÖVRIGA			
Alfa Laval 0,25% 2024-06-25	500	479	0,2
Assa Abloy 0,4% 2024-09-16	3 000	2 897	1,3
Essity 1,125% 2024-03-27	1 000	991	0,4
Handelsbanken 0,125% 2024-06-18	2 300	2 230	1,0
Heimstaden Bostad 2,125% 2023-04-05	2 000	1 964	0,9
Länsförsäkringar Bank 0,875% 2023-09-25	3 000	2 972	1,3
Sagax 2% 2024-01-17	4 000	3 914	1,8
Scania 0,125% 2023-02-13	7 000	6 957	3,1
Scania 0,5% 2023-10-06	3 500	3 444	1,5
Scania 0% 2022-11-23	1 000	998	0,4
SEB 0,25% 2023-05-19	3 000	2 975	1,3
SEB 0,50% 2023-03-13	800	798	0,4
SEB 1,75% 2026-11-11	2 460	2 388	1,1
SKF 1,625% 221202	2 200	2 204	1,0
Swedbank 1,5% 2028-09-18	2 000	1 963	0,9
Swedbank 1% 2027-11-22	6 000	5 971	2,7
Tele2 1,1125% 2024-05-15	6 000	5 925	2,7
Telia 3% 2078-04-04	1 931	1 902	0,9
Volvo Treasury 0,625% 2025-02-14	2 000	1 928	0,9
Volvo Treasury 0% 2024-05-09	2 500	2 419	1,1
Volvo Treasury FRN 2023-09-27	5 000	5 017	2,3
		60 336	27,1
ÖVRIGA, UTLÄNDSK EMITTENT			
Aktia Bank FRN 2024-04-22	5 000	5 031	2,3
Ald SA 1,25% 2022-10-11	5 000	5 015	2,3
Autoliv 0,75% 2023-06-26	3 700	3 642	1,6
Balder Finland FRN 2023-06-14	1 400	1 373	0,6
Banco Bilbao Viz Arg FRN 2023-09-09	4 500	4 538	2,0
Barclays 1,5% 2023-09-03	5 000	4 990	2,2
BMW Finance NV 0,5% 2025-02-22	1 800	1 737	0,8
Castellum Helsinki 2,00% 2025-03-24	1 400	1 239	0,6
Commerzbank 0,5% 2023-09-13	2 500	2 450	1,1
Danone 0,424% 2022-11-03	2 000	2 000	0,9
Danone 1,75 % 2023-06-23 perp	3 000	2 899	1,3
Danske Bank 0,01% 2024-11-10	3 000	2 924	1,3
Danske Bank 1,375% 2027-02-17	1 400	1 304	0,6
Goldman Sachs 1,375% 2022-07-26	3 000	3 002	1,3
Heimstaden Bostad Tresry 0,25% 2024-10-13	1 000	910	0,4
Heimstaden Bostad Tresry BV FRN 2024-01-19	6 500	6 481	2,9
Hitachi Capital Plc 0% 2024-10-29	1 500	1 413	0,6
Kemira 1,75% 2024-05-30	2 000	1 973	0,9
Kojamo 1,5% 2024-06-19	1 000	951	0,4
Kojamo 1,625% 2023-10-17	4 000	3 959	1,8
LeasePlan 1,375% 2024-03-07	1 700	1 669	0,8
LeasePlan 1% 2023-05-02	1 500	1 492	0,7
Metso 1,125% 2024-06-13	2 000	1 954	0,9
Nykredit Realkredit FRN 2023-06-26	8 000	8 045	3,6
Nykredit Realkredit FRN 2023-09-27	2 000	2 008	0,9
Oma Saastopankki Oy FRN 2025-05-19	4 000	3 955	1,8
OP Corporate Bank 0,375% 2024-02-26	500	489	0,2
S-Pankki FRN 2025-04-04	2 500	2 456	1,1
SATO 1,375% 2024-05-31	500	478	0,2
SATO 2,25% 2023-04-07	4 000	3 996	1,8
SpareBank 1 SMN FRN 2022-09-30	2 000	2 002	0,9
Stora Enso 2,125% 2023-06-16	5 357	5 370	2,4
Telefonica Emisiones 1.069% 2024-02-05	3 200	3 186	1,4
Transmission Finance DAC 1,5% 2023-05-24	2 000	2 002	0,9
Volkswagen Bank 0,375% 2022-07-05	2 000	2 000	0,9
Volkswagen Leasing GmbH FRN 2022-11-16	6 500	6 501	2,9
VW Intl Finance 3,125% 2025-03-28	1 700	1 718	0,8
		107 152	48,2
Noterade räntebärande värdepapper		175 577	78,9

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

	Underliggande exponering tEUR	Marknads- värde tEUR	% av fondförm.
RÄNTEREMINER			
Euro-Bobl Future Sep 2022	-16 145	0	0,0
Ränteterminer		0	0,0

Övriga finansiella instrument 6,7

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknads- värde tEUR	% av fondförm.
CERTIFIKAT			
Hexagon DI FC 2022-08-24	5 000	5 000	2,2
Hexagon DI FC 2022-09-07	5 000	4 998	2,2
Hexagon DI FC 2022-09-12	5 000	4 999	2,2
Certifikat		14 997	6,7
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde		190 574	85,7
Summa finansiella instrument med negativt marknadsvärde		0	0,0
Netto, övriga tillgångar och skulder		31 838	14,3
Total summa fondförmögenhet		222 412	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
Hexagon	6,7	Skandinaviska Enskilda Banken	2,8
Scania CV	5,1	Kojamo	2,2
Nykredit Realkredit	4,5	Danone	2,2
Volvo Treasury	4,2	SATO	2,0
Swedbank	3,6	Den Danske Bank	1,9
Heimstaden Bostad Treasury BV	3,3	Leaseplan Corp	1,4

* 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.



Handelsbanken Flexibel Ränta

Placeringsinriktning

Fonden är aktivt förvaldat vilket innebär att förvaltaren fattar egna aktiva placeringsbeslut. Målet är att långsiktigt överträffa avkastningen på underliggande marknad, definierad som jämförelseindex. Fonden är en fondandelsfond som placerar globalt utan begränsning till bransch eller geografiskt område. Fonden placerar i räntefonder, som i sin tur placerar i räntebärande värdepapper i svenska kronor och utländsk valuta utgivna av stater, företag och bostadsinstitut. Vidare får fonden placera på tillväxtmarknader och/eller i räntebärande värdepapper där utgivaren kan ha ett lägre kreditvärderingsbetyg än BBB (sk Investment grade) enligt Standard & Poor's eller Baa3 enligt Moody's skala. Fonden placerar huvudsakligen i fonder inom Handelsbanken, men även i fonder som förvaltas av andra fondbolag. För aktuell fördelning se Portföljfördelning på handelsbanken.se/fonder. Fonden beaktar internationella normer och riktlinjer för miljö, socialt ansvar och bolagsstyrning och tillämpar en exkluderingsstrategi på bolag (såväl direkta innehav som innehav i fonder som fonden investerar i) verksamma inom områdena/branscherna alkohol, tobak, cannabis, kommersiell spelverksamhet, vapen och krigsmateriel, pornografi och fossila bränslen. Fonden kan dock investera i bolag som bedöms ställa om sin verksamhet från fossil energiproduktion till förnybar. Detta gäller såväl direkta innehav som innehav i fonder som fonden investerar i. För fondens placeringar i indexderivat kommer fonden i första hand att placera i hållbarhetsanpassade instrument. I avsaknad av sådana instrument kommer fonden att placera i indexderivat och indexprodukter där det kan komma att ingå bolag som inte tillåts enligt ovan exkluderingskriterier. Fonden får placera i derivatinstrument som ett led i fondens placeringsinriktning, vilket kan leda till hävstång. Vi jämför fondens utveckling mot följande index: OMRXTBILL (37%), HMNI Swe All Government Dur Const 6Y (19%), Solactive SEK Short IG Credit Index (14%), JP Morgan EM GBI Diversified Index (10%), Solactive Eurozone Government Bond Index TR (9%), Solactive European 3M Interbank Money Market Index (6%), OMRXREAL (5%). Eftersom fonden är aktivt förvaldat kommer avkastningen över tid att avvika från detta index. För mer information om hållbarhetsarbetet, andelsklassbeteckningen inom parentes och förvaltning i förhållande till fondens jämförelseindex och risknivå hänvisas till informationsbroschyren.

Portföljen

Fonden sjönk med -3,6% under första halvåret 2022*. Kraftigt stigande inflation och marknadsräntor har skakat om de finansiella marknaderna rejält under det första halvåret 2022. Centralbankerna har blivit betydligt mer hökaktiga och har aviserat kraftfullare åtstramningar än tidigare förväntat. Marknadsräntorna i såväl USA, Europa och Sverige steg kraftigt vilket innebar att obligationer hade en svagare utveckling än ränteplaceringar med en kortare löptid. Vår exponering mot tillväxtmarknadsobligationer steg i värde. En svagare krona har gynnat avkastningen på utländska tillgångar. I portföljen har vi fortsatt en kort duration och en övertvikt i krediter och tillväxtmarknadsobligationer.

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

Väsentliga risker

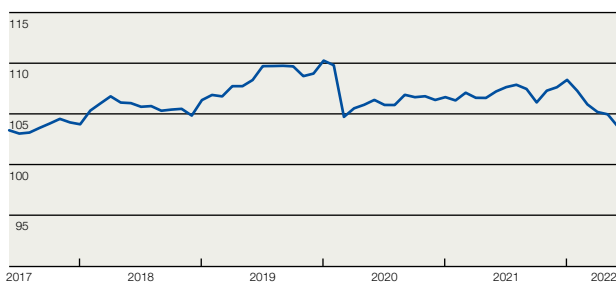
En investering i fonden kännetecknas av låg risk. En placering i räntebärande värdepapper eller i en räntefond är förenat med ränterisk vilket innebär att när den allmänna räntenivån stiger sjunker värdet på ett räntebärande värdepapper vilket påverkar fondens avkastning negativt. En fond som placerar i räntebärande instrument med lång återstående räntebindningstid har en högre ränterisk än en fond som placerar i räntebärande instrument med kortare återstående räntebindningstid. Räntebindningstiden på innehaven i fonden kan variera väsentligt över tid. Fonden har möjlighet att placera koncentrerat både avseende region och sektor. Detta innebär att risken i fonden kan vara högre än en investering i en diversifierad global fond som fördelar sina investeringar över flera regioner eller sektorer. Då fondens investeringar sker i utländska värdepapper denominerade i annan valuta än fondens basvaluta är en investering i fonden förenat med valutarisk. En placering i ett räntebärande instrument innebär en kreditrisk då fonden kan drabbas av en förlust till följd av att en emittent inte fullföljer sina förpliktelser. Kreditrisken är högre när fondens andel av tillgångar i räntebärande värdepapper emitterade av företag eller stater med lägre kreditkvalitet ökar. Fondens placeringar kan omfatta tillgångar med högre kreditrisk s.k. high yield. Fonden får som en del i sin placeringsinriktning investera i derivat i syfte att öka avkastningen i fonden. Investeringar i derivat kan innebära att fonden har en ökad känslighet för marknadsförändringar.

Handel med derivatinstrument m.m

Fonden får enligt sina fondbestämmelser handla med derivat som ett led i fondens placeringsinriktning. Under 2022 har fonden utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att låna ut värdepapper. Under 2022 har fonden inte utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att använda andra tekniker och instrument. Under 2022 har fonden inte utnyttjat denna möjlighet.

- Högsta hävstång under räkenskapsåret 33,5%
- Lägsta hävstång under räkenskapsåret 14,9%
- Genomsnittlig hävstång under räkenskapsåret 20,5%

Fondens utveckling*



* Utvecklingen visas i fondens basvaluta. Fonden kan ha flera andelsklasser, vilken som avses framgår av fondens fondfakta.

Handelsbanken Flexibel Ränta, forts.

Fondfakta - historik

	1/1-30/6 2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
Andelsvärde, SEK										
Flexibel Ränta A1 - SEK	109,64	113,74	112,41	115,16	110,78	110,07	108,42	104,38	105,61	-
Flexibel Ränta A8 - SEK	111,04	115,11	113,59	116,20	111,61	110,73	108,90	104,68	105,76	-
Flexibel Ränta A9 - SEK	95,47	98,90	97,45	-	-	-	-	-	-	-
Flexibel Ränta A10 - SEK	111,55	115,49	113,69	116,00	111,15	-	-	-	-	-
Flexibel Ränta B1 - SEK	91,10	96,46	97,28	102,20	99,29	-	-	-	-	-
Flexibel Ränta B8 - SEK	91,70	97,02	97,70	102,49	99,42	99,62	101,04	99,25	102,97	-
Fondens totala nettoförändring, mnSEK	-129	-801	-1 569	-101	-784	-144	-1 333	1 367	5 976	-
Fondförmögenhet totalt, mnSEK	2 915	3 156	3 914	5 613	5 489	6 222	6 273	7 344	6 108	-
Flexibel Ränta A1 - SEK	1 898	2 045	2 431	3 224	2 896	3 032	3 339	3 893	3 510	-
Flexibel Ränta A8 - SEK	416	478	612	1 206	1 120	2 705	2 541	3 063	2 401	-
Flexibel Ränta A9 - SEK	314	351	484	-	-	-	-	-	-	-
Flexibel Ränta A10 - SEK	18	20	98	640	951	-	-	-	-	-
Flexibel Ränta B1 - SEK	16	9	37	174	166	-	-	-	-	-
Flexibel Ränta B8 - SEK	253	252	253	272	258	486	393	388	197	-
Antal andelar totalt, tusental	27 444	28 552	35 806	49 187	49 985	56 849	58 023	70 465	57 854	-
Flexibel Ränta A1 - SEK	17 311	17 983	21 627	27 996	26 140	27 543	30 802	37 300	33 237	-
Flexibel Ränta A8 - SEK	3 749	4 157	5 386	10 376	10 034	24 428	23 336	29 256	22 702	-
Flexibel Ränta A9 - SEK	3 288	3 547	4 970	-	-	-	-	-	-	-
Flexibel Ränta A10 - SEK	157	177	860	5 517	8 557	-	-	-	-	-
Flexibel Ränta B1 - SEK	177	90	378	1 704	1 669	-	-	-	-	-
Flexibel Ränta B8 - SEK	2 762	2 598	2 585	2 649	2 596	4 878	3 885	3 909	1 915	-
Total avkastning i %										
Flexibel Ränta A1 - SEK	-3,6	1,2	-2,4	4,0	0,6	1,5	3,9	-1,2	5,6	-
Flexibel Ränta A8 - SEK	-3,5	1,3	-2,2	4,1	0,8	1,7	4,0	-1,0	5,8	-
Flexibel Ränta A9 - SEK	-3,5	1,5	-2,6	-	-	-	-	-	-	-
Flexibel Ränta A10 - SEK	-3,4	1,6	-2,0	4,4	1,1	1,9	4,3	-0,7	-	-
Flexibel Ränta B1 - SEK	-3,6	1,2	-2,4	4,0	0,6	1,5	3,9	-1,2	-	-
Flexibel Ränta B8 - SEK	-3,5	1,3	-2,2	4,1	0,8	1,6	3,9	-1,2	5,6	-
Jämförelseindex inklusive utdelning i %										
Flexibel Ränta A1 - SEK	-4,1	-0,1	-1,1	3,3	0,6	0,8	4,0	-0,8	6,7	-
Flexibel Ränta A8 - SEK	-4,1	-0,1	-1,1	3,3	0,6	0,8	4,0	-0,8	6,7	-
Flexibel Ränta A9 - SEK	-4,1	-0,1	-1,2	-	-	-	-	-	-	-
Flexibel Ränta A10 - SEK	-4,1	-0,1	-1,1	3,3	0,6	0,8	4,0	-0,8	-	-
Flexibel Ränta B1 - SEK	-4,1	-0,1	-1,1	3,3	0,6	0,8	4,0	-0,8	-	-
Flexibel Ränta B8 - SEK	-4,1	-0,1	-1,1	3,3	0,6	0,8	4,0	-0,8	6,7	-
Aktiv risk 2 år, % (Tracking error)										
Flexibel Ränta A1 - SEK	1,4	2,7	2,7	0,8	0,5	0,9	1,2	-	-	-
Flexibel Ränta A8 - SEK	1,4	2,7	2,7	0,8	0,5	1,1	1,3	-	-	-
Flexibel Ränta A9 - SEK	1,4	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Flexibel Ränta A10 - SEK	1,4	2,7	2,7	0,8	0,5	-	-	-	-	-
Flexibel Ränta B1 - SEK	1,4	2,7	2,7	0,8	0,5	-	-	-	-	-
Flexibel Ränta B8 - SEK	1,4	2,7	2,7	0,8	0,5	1,1	1,3	-	-	-
Genomsnittlig årsavkastning 2 år, %										
Flexibel Ränta A1 - SEK	-1,2	-0,6	0,7	2,3	1,1	2,7	1,3	-	-	-
Flexibel Ränta A8 - SEK	-1,1	-0,5	0,9	2,4	1,2	2,8	1,5	-	-	-
Flexibel Ränta A9 - SEK	-0,9	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Flexibel Ränta A10 - SEK	-0,8	-0,2	1,1	2,7	1,5	-	-	-	-	-
Flexibel Ränta B1 - SEK	-1,2	-0,6	0,7	2,3	1,1	-	-	-	-	-
Flexibel Ränta B8 - SEK	-1,1	-0,5	0,9	2,4	1,2	2,7	1,3	-	-	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %	-2,4	-0,6	1,1	2,0	0,7	2,4	1,6	-	-	-
Genomsnittlig årsavkastning 5 år, %										
Flexibel Ränta A1 - SEK	0,1	1,0	1,5	1,7	-	-	-	-	-	-
Flexibel Ränta A8 - SEK	0,2	1,1	1,6	1,9	-	-	-	-	-	-
Flexibel Ränta A10 - SEK	0,5	1,4	1,9	2,2	-	-	-	-	-	-
Flexibel Ränta B1 - SEK	0,1	1,0	1,5	1,7	-	-	-	-	-	-
Flexibel Ränta B8 - SEK	0,2	1,1	1,6	1,8	-	-	-	-	-	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %	-0,1	0,7	1,5	1,6	-	-	-	-	-	-
Utdelning per andel, SEK										
Flexibel Ränta B1 - SEK	1,93	1,95	2,56	0,99	1,00	-	-	-	-	-
Flexibel Ränta B8 - SEK	1,94	1,96	2,56	0,99	1,00	3,03	1,99	2,57	2,64	-

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: OMXRTBILL (37%), HMNI Swe All Government Dur Const 6Y (19%), Solactive SEK Short IG Credit Index (14%), JP Morgan EM GBI Diversified Index (10%), Solactive Eurozone Government Bond Index TR (9%), Solactive European 3M Interbank Money Market Index (6%), OMXREAL (5%)

T o m 2018-05-31: OMXF Treasury Bill Index (37%), HMNI Swe All Gov Dur Const 6Y (19%), NOMX Credit SEK Total Return Index (14%), JP Morgan EM Diversified Index (10%), Barclays Euro Government Bond Index (9%), EURIBOR (6%), OMXF Real Return Bond Index (5%)

T o m 2019-02-28: OMXF Treasury Bill Index (37%), HMNI Swe All Gov Dur Const 6Y (19%), NOMX Credit SEK Total Return Index (14%), JP Morgan EM GBI Diversified Index (10%), Barclays Euro Government Bond Index (9%), Bloomberg Barclays Euro Treasury 0-12 Months (6%), OMXF Real Return Bond Index (5%)

Fondens jämförelsenorm utgör en relevant referens i förhållande till fondens placeringsriktning, tillgångsdrag, 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 Information från fondbolaget.

För definitioner, se under allmänna sidor i slutet av den samlade fondrapporten.

Fondfakta - kostnader

Max tillåten förvaltningskostnad i % enligt fondbestämmelser	
Flexibel Ränta A1	0,60
Flexibel Ränta A8	0,45
Flexibel Ränta A9	0,30
Flexibel Ränta A10	0,20
Flexibel Ränta B1	0,60
Flexibel Ränta B8	0,45
Uttagen förvaltningskostnad i % av genomsnittlig fondförmögenhet	
Flexibel Ränta A1	0,60
Flexibel Ränta A8	0,45
Flexibel Ränta A9	0,30
Flexibel Ränta A10	0,20
Flexibel Ränta B1	0,60
Flexibel Ränta B8	0,45
Årlig avgift, %	
Flexibel Ränta A1	0,77
Flexibel Ränta A8	0,62
Flexibel Ränta A9	0,47
Flexibel Ränta A10	0,37
Flexibel Ränta B1	0,77
Flexibel Ränta B8	0,62
Transaktionskostnader, tSEK	428
Transaktionskostnader i % av omsättningen	0,01

Högst 3 % får tas ut i årlig fast avgift för förvaltningen av de underliggande fonder som fonden placerar medel i. Eventuellt förekommande prestationsbaserad förvaltningsavgift i de underliggande fonderna får på respektive mätperiod högst uppgå till 30 % av överavkastningen i förhållande till respektive fonds jämförelsenorm (index eller motsvarande)

Fondfakta - övriga nyckeltal

Omsättningshastighet, ggr	0,1
Andel av omsättning som skett genom närstående vp-institut, %	1,2
Andel av oms. som skett mellan fonder förvaltade av Handelsbanken Fonder AB, %	0,0

Handelsbanken Flexibel Ränta, forts.

Risk- och avkastningsmått *

Total risk % - A1 SEK	2,3	Aktiv avkastning % - A1 SEK	1,1
Total risk % - A8 SEK	2,3	Aktiv avkastning % - A8 SEK	1,3
Total risk % - A9 SEK	2,3	Aktiv avkastning % - A9 SEK	1,4
Total risk % - A10 SEK	2,3	Aktiv avkastning % - A10 SEK	1,5
Total risk % - B1 SEK	2,3	Aktiv avkastning % - B1 SEK	1,1
Total risk % - B8 SEK	2,3	Aktiv avkastning % - B8 SEK	1,3
Total risk i index % - A1 SEK	2,4	Informationskvot - A1 SEK	0,8
Total risk i index % - A8 SEK	2,4	Informationskvot - A8 SEK	0,9
Total risk i index % - A9 SEK	2,4	Informationskvot - A9 SEK	1,0
Total risk i index % - A10 SEK	2,4	Informationskvot - A10 SEK	1,1
Total risk i index % - B1 SEK	2,4	Informationskvot - B1 SEK	0,8
Total risk i index % - B8 SEK	2,4	Informationskvot - B8 SEK	0,9
Jämförelseindex	OMRXTBILL (37%), HMNI Swe All Government Dur Const 6Y (19%), Solactive SEK Short IG Credit Index (14%), JP Morgan EM GBI Diversified Index (10%), Solactive Eurozone Government Bond Index TR (9%), Solactive European 3M Interbank Money Market Index (6%), OMRXREAL (5%)	Sharpekvot - A1 SEK Sharpekvot - A8 SEK Sharpekvot - A9 SEK Sharpekvot - A10 SEK Sharpekvot - B1 SEK Sharpekvot - B8 SEK Sharpekvot i index - A1 SEK Sharpekvot i index - A8 SEK Sharpekvot i index - A9 SEK Sharpekvot i index - A10 SEK Sharpekvot i index - B1 SEK Sharpekvot i index - B8 SEK Duration, år Spreadexponering % ¹⁾	-0,4 -0,4 -0,3 -0,3 -0,4 -0,4 -0,9 -0,9 -0,9 -0,9 -0,9 -0,9 1,9 N/A

* Risksiffrorna är baserade på två års historisk månadsavkastning. För definitioner, se under allmänna sidor i slutet av den samlade fondrapporten.

1) All information som krävs för att beräkna måttet är inte tillgänglig för bolaget, och därmed kan inte en tillförlitlig siffra presenteras.

De sammanlagda exponeringarna i fonden beräknas enligt åtagandemetoden

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknadsvärde tSEK	% av fondförm.
UI Aktia EM Frontier Bond+ IX SEK	1 393 671	158 892	5,5
UI Aktia EM Local Currency Bond+ SEK	1 440 373	159 406	5,5
		2 712 615	93,1

Fondandelar

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknadsvärde tSEK	% av fondförm.
		2 712 615	93,1

OTC-DERIVATINSTRUMENT

VALUTATERMINER

AUD/NZD ¹⁾		-38	0,0
EUR/SEK ²⁾		879	0,0
JPY/USD ³⁾		-2 916	-0,1
SEK/NOK ⁴⁾		-3 338	-0,1
SEK/USD ⁵⁾		-4 102	-0,1
USD/SEK ⁶⁾		261	0,0
		-9 254	-0,3

OTC-derivatinstrument

		-9 254	-0,3
--	--	---------------	-------------

Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde 2 713 755 **93,1**

Summa finansiella instrument med negativt marknadsvärde -10 393 **-0,4**

Netto, övriga tillgångar och skulder 211 737 7,3

Totalt summa fondförmögenhet 2 915 099 **100,0**

1) AUD 8 323/NZD -9 227, motpart Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ)

2) EUR 7 100/SEK -75 345, motpart Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ)

3) JPY 807 013/USD -6 236, motpart Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ)

4) SEK 160 394/NOK -158 000, motpart Svenska Handelsbanken AB (publ)

5) SEK 89 901/NOK -9 200, motpart J.P. Morgan SE

6) USD 9 200/SEK -93 742, motpart Nordea Bank Abp

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.

Balansräkning, tSEK

	30 juni 2022	% av fondförm.	31 dec. 2021	% av fondförm.
TILLGÅNGAR				
OTC-derivatinstrument med positivt marknadsvärde	1 139	0,0	1 065	0,0
Fondandelar	2 712 615	93,1	3 134 726	99,3
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde ^{Not 1)}	2 713 755	93,1	3 135 791	99,4
Bankmedel och övriga likvida medel	212 488	7,3	28 649	0,9
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	865	0,0	967	0,0
Övriga tillgångar	1 076	0,0	437	0,0
Summa tillgångar	2 928 185	100,4	3 165 844	100,3
SKULDER				
OTC-derivatinstrument med negativt marknadsvärde	10 393	0,4	2 357	0,1
Summa finansiella instrument med negativt marknadsvärde	10 393	0,4	2 357	0,1
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	1 285	0,0	1 470	0,0
Övriga skulder	1 408	0,0	6 179	0,2
Summa skulder	13 086	0,4	10 006	0,3
Fondförmögenhet	2 915 099	100,0	3 155 838	100,0
Ställda säkerheter för OTC-derivatinstrument ¹⁾	9 356	0,3	-	-
Ställda säkerheter för övriga derivatinstrument	-	-	3 488	0,1

1) Likvida medel 9 356 tSEK

Not 1) till balansräkning

Fondens innehav av finansiella instrument

Övriga finansiella instrument

92,7

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknadsvärde tSEK	% av fondförm.
FONDADELAR			
RÄNTEFONDER			
BlueOrchard UCITS EM SDG Impact Bond	152 707	145 741	5,0
Schroder Int Sel Sustain Euro Credit EUR	117 351	118 045	4,0
SHB Euro Corporate Bond Fund (A7 EUR)	42 232	43 186	1,5
SHB Euro Obligation (A1 SEK)	14 726	58 264	2,0
SHB Euro Ränta (A1 EUR)	78 483	162 039	5,6
SHB Företagsobligation (A1 SEK)	2 396 863	299 485	10,3
SHB Företagsobligation Inv. Grade (A1 SEK)	3 001 657	296 333	10,2
SHB Hållbar Global High Yield (A1 SEK)	150 000	14 286	0,5
SHB Hållbar Global Obligation (A1 SEK)	1 542 476	143 094	4,9
SHB Institutionell Kortränta (A2 SEK)	312 529	31 277	1,1
SHB Kredit (A1 NOK)	1 503 384	145 083	5,0
SHB Långränta (A1 SEK)	1 839 401	196 793	6,8
SHB Realräntefond (A1 SEK)	1 286 909	154 821	5,3
SHB Ränteaavkastning (A1 SEK)	38 015	67 965	2,3
SHB Räntestrategi (A1 SEK)	5 093 605	517 904	17,8



Handelsbanken Företagsobligation

Placeringsinriktning

Fonden är aktivt förvaldat vilket innebär att förvaltaren fattar egna aktiva placeringsbeslut. Målet är att långsiktigt överträffa avkastningen på underliggande marknad, definierad som jämförelseindex. Fonden placerar i räntepapper och företagsobligationer utgivna i svenska kronor och euro. Av fondens värde ska minst 50% vara placerat i företagsobligationer. Maximalt 2% av fondens värde får vara exponerat för valutarisk i EUR. Fondens placeringar ska lägst ha kreditvärderingsbetyget BB- enligt Standard & Poor's eller Ba3 enligt Moody's skala. Om officiell rating saknas, och inte är subordinerad skuld, används emittentens officiella rating, alternativt motsvarande internt bedömd kreditvärdighet. Maximalt 30% av fondens medel får placeras inom BB-segmentet (BB+/BB/BB-) enligt Standard & Poor's eller B-segmentet (Ba1/Ba2/Ba3) enligt Moody's. Resterande ska placeras inom sk Investment grade segmentet. Den genomsnittliga återstående löptiden för fondens placeringar får uppgå till maximalt till sju år. 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 investera i hållbara, sociala och gröna obligationer emitterade av bolag som är involverade i kraftgenerering från fossila bränslen. 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 SEK Short IG Credit Index. Eftersom fonden är aktivt förvaldat kommer avkastningen över tid att avvika från detta index. För mer information om hållbarhetsarbetet, andelsklassbeteckningen inom parentes och förvaltning i förhållande till fondens jämförelseindex och risknivå hänvisas till informationsbroschyren.

Portföljen

Fonden sjönk med -6,5% under första halvåret 2022*. Första halvåret präglades först av stigande marknadsräntor och brantare kurvor i takt med att inflationsförväntningarna steg efter den långa perioden av kraftigt expansiv penningpolitik från i stort sett samtliga Centralbanker världen över tillsammans med expansiv finanspolitik under pandemihanteringen. När så även stigande inflation började realiseras bytte centralbankerna fot och intog en betydligt mer hökaktig kommunikation som sedan även mynnade ut i höjda styrräntor från både Riksbanken, Norges Bank och Fed m fl. Rysslands invasion av Ukraina bidrog till än mer inflationsimpulser via stigande råvaru- och livsmedelskostnader vilket även fick ECB att kommunicera stigande styrräntor och borttagna stödköpsprogram. Fonden låg innan detta positionerad för just stigande räntor och brantare kurvor vilket gynnade fondens relativa avkastning signifikant. När sedan risksentimentet försvagades på börser drogs även kreditsspreadar isär på bred bas vilket missgynnade fondens avkastning ytterligare. Fondens mer defensiva kreditpositionering med innehav av hög kreditvärdighet med lite kortare löptider gynnade fondens relativa avkastning vilket bidrog till att fonden avkastning sjönk mindre än jämförelseindex. Fonden minskade sin korta duration mot slutet av halvåret då framför allt de korta räntorna stigit mycket kraftigt och handlade sedan ner en del under juni. Marknadslikviditeten som under pandemiutbrottet påverkades negativt försämrades även under denna period av stigande kreditsspreadar, men där fondens robusta portföljkonstruktion och innehav av hög kreditvärdighet samt hög andel hållbara obligationer, ånyo bidragit god hantering av såväl insättningar som uttag. Fonden ligger fortsatt med en övervikt mot nordisk bank och finans och ser nu betydande värde i både ränte- och spreadnivåer i löptider upp till 3-4 år i bolag med hög kreditkvalitet (investment grade) medan vi fortsätter ha en försiktig vy kring krediter med lägre kreditkvalitet (high yield) där vi ser risk för fortsatt isärspreddning i takt med att de högre räntenivåerna påverkar bolagen med svagare

balansräkningar. Fonden har fortsatt höja exponering mot gröna och hållbara emissioner i bolag som har ambitiösa ramverk med låga ESG-risker och vi har även välkomnat nya sektorer såsom investmentbolag där bland annat Latour emitterade en grön obligation under ett helt nytt ramverk som även förväntas vara grön inom det kommande taxonomiregelverket. Totalt uppgår nu fondens gröna (miljöförbättrande), hållbara (miljö- och socialekonomiskt förbättrande) samt hållbarhetslänkade innehav till 49% eller 6.3 miljarder kronor vid första halvårets slut.

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

Väsentliga risker

En investering i fonden kännetecknas normalt av låg risk. En placering i räntebärande värdepapper eller i en räntefond är förenat med ränterisk vilket innebär att när den allmänna räntenivån stiger sjunker värdet på ett räntebärande värdepapper vilket påverkar fondens avkastning negativt. En fond som placerar i räntebärande instrument med lång återstående räntebindningstid har en högre ränterisk än en fond som placerar i räntebärande instrument med kortare återstående räntebindningstid. Den genomsnittliga återstående räntebindningstiden på innehaven i fonden får maximalt uppgå till 7 år. Fondens placeringar är koncentrerade till värdepapper utgivna av stater och företag i Sverige och övriga Europa. Detta innebär att risken i fonden kan vara högre än en investering i en diversifierad global fond som fördelar sina investeringar över flera regioner. En placering i ett räntebärande instrument innebär en kreditrisk då fonden kan drabbas av en förlust till följd av att en emittent inte fullföljer sina förpliktelser. Kreditrisken är högre när fondens andel av tillgångar i räntebärande värdepapper emitterade av företag eller stater med lägre kreditkvalitet ökar. Fondens placeringar kan omfatta tillgångar med högre kreditrisk s.k. high yield. Fonden investerar i företagsobligationer där likviditeten ofta är lägre, och variationen i likviditet bedöms vara förhöjd, jämfört med räntemarknaden generellt. Detta kan påverka fondens möjligheter att hantera stora utflöden till en begränsad kostnad. Fonden får som en del i sin placeringsinriktning investera i derivat i syfte att skapa avkastningen i fonden eller för skapa hävstång. Investeringar i derivat kan innebära att fonden har en ökad känslighet för marknadsförändringar.

Handel med derivatinstrument m.m

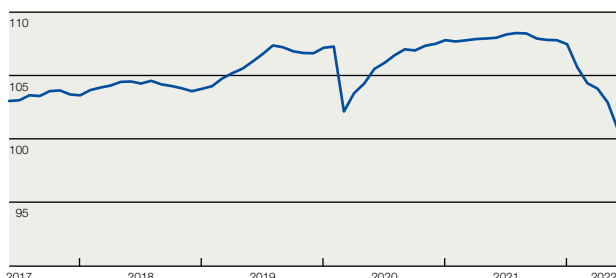
Fonden får enligt sina fondbestämmelser handla med derivat som ett led i fondens placeringsinriktning. Under 2022 har fonden utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att låna ut värdepapper. Under 2022 har fonden inte utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att använda andra tekniker och instrument. Under 2022 har fonden inte utnyttjat denna möjlighet.

- Högsta hävstång under räkenskapsåret 80,1%
- Lägsta hävstång under räkenskapsåret 30,1%
- Genomsnittlig hävstång under räkenskapsåret 50,0%

Information

Fondens avkastningshistorik före startdatum härleds från fusionen (10 oktober 2014) då Placeringsfonden Handelsbanken Företagsobligationsfond (SEK) (Finland) lades samman med Handelsbanken Företagsobligationsfond (Sverige).

Fondens utveckling*



* Utvecklingen visas i fondens basvaluta. Fonden kan ha flera andelsklasser, vilken som avses framgår av fondens fondfakta.

Handelsbanken Företagsobligation, forts.

Fondfakta - historik

	1/1-30/6 2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
Andelsvärde, SEK										
Företagsobligation A1 - SEK	124,95	133,67	133,31	132,39	128,68	128,36	126,60	122,86	123,95	-
Företagsobligation A9 - SEK	95,31	101,74	101,01	-	-	-	-	-	-	-
Företagsobligation A10 - SEK	129,06	137,55	136,16	134,21	129,48	-	-	-	-	-
Företagsobligation B1 - SEK	97,83	106,26	107,59	110,13	108,12	-	-	-	-	-
Företagsobligation B5 - SEK	99,77	108,12	108,98	111,06	108,55	109,42	111,32	109,72	113,59	-
Fondens totala nettovärde, mnSEK	-179	522	5 746	-598	-5 016	1 879	-2 620	385	2 700	-
Fondförmögenhet totalt, mnSEK	12 853	13 916	13 361	7 526	7 925	12 887	10 844	13 133	12 883	-
Företagsobligation A1 - SEK	11 097	11 661	10 943	5 699	5 198	9 651	8 017	8 700	7 408	-
Företagsobligation A9 - SEK	33	85	358	-	-	-	-	-	-	-
Företagsobligation A10 - SEK	56	71	278	135	164	-	-	-	-	-
Företagsobligation B1 - SEK	1 362	1 688	1 338	642	1 180	-	-	-	-	-
Företagsobligation B5 - SEK	304	411	444	499	628	3 236	2 827	4 432	5 475	-
Antal andelar totalt, tusental	106 565	108 282	104 181	59 308	65 299	104 762	88 722	111 214	107 964	-
Företagsobligation A1 - SEK	88 816	87 237	82 083	43 048	40 399	75 187	63 322	70 816	59 761	-
Företagsobligation A9 - SEK	344	839	3 543	-	-	-	-	-	-	-
Företagsobligation A10 - SEK	436	518	2 040	1 007	1 264	-	-	-	-	-
Företagsobligation B1 - SEK	13 927	15 885	12 437	5 829	10 910	-	-	-	-	-
Företagsobligation B5 - SEK	3 042	3 803	4 077	4 491	5 787	29 575	25 400	40 399	48 203	-
Total avkastning i %										
Företagsobligation A1 - SEK	-6,5	0,3	0,7	2,9	0,2	1,4	3,0	-0,9	5,0	3,5
Företagsobligation A9 - SEK	-6,3	0,7	1,0	-	-	-	-	-	-	-
Företagsobligation A10 - SEK	-6,2	1,0	1,5	3,7	1,0	2,2	3,8	-0,1	5,8	4,3
Företagsobligation B1 - SEK	-6,5	0,3	0,7	2,9	0,2	1,4	3,0	-0,9	5,0	3,5
Företagsobligation B5 - SEK	-6,3	0,7	1,1	3,3	0,7	1,9	3,5	-0,4	5,4	3,8
Jämförelseindex inklusive utdelning i %										
Företagsobligation A1 - SEK	-6,3	-0,3	1,7	1,4	-0,1	1,3	3,0	0,4	6,2	2,8
Företagsobligation A9 - SEK	-6,3	-0,3	1,5	-	-	-	-	-	-	-
Företagsobligation A10 - SEK	-6,3	-0,3	1,7	1,4	-0,1	1,3	3,0	0,4	6,2	2,8
Företagsobligation B1 - SEK	-6,3	-0,3	1,7	1,4	-0,1	1,3	3,0	0,4	6,2	2,8
Företagsobligation B5 - SEK	-6,3	-0,3	1,7	1,4	-0,1	1,3	3,0	0,4	6,2	2,8
Aktiv risk 2 år, % (Tracking error)										
Företagsobligation A1 - SEK	1,2	2,1	2,0	0,4	0,2	0,5	0,7	0,6	0,5	0,6
Företagsobligation A9 - SEK	1,2	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Företagsobligation A10 - SEK	1,2	2,1	2,0	0,4	0,2	-	-	-	-	-
Företagsobligation B1 - SEK	1,2	2,1	2,0	0,4	0,2	-	-	-	-	-
Företagsobligation B5 - SEK	1,2	2,1	2,0	0,4	0,2	0,5	0,7	0,6	0,4	-
Genomsnittlig årsavkastning 2 år, %										
Företagsobligation A1 - SEK	-2,3	0,5	1,8	1,6	0,8	2,2	1,1	2,0	4,2	5,2
Företagsobligation A9 - SEK	-1,8	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Företagsobligation A10 - SEK	-1,5	1,2	2,5	2,3	1,6	-	-	-	-	-
Företagsobligation B1 - SEK	-2,3	0,5	1,8	1,6	0,8	-	-	-	-	-
Företagsobligation B5 - SEK	-1,8	0,9	2,2	2,0	1,3	2,7	1,5	2,5	4,6	5,6
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %	-2,7	0,7	1,6	0,7	0,6	2,2	1,7	3,3	4,5	4,5
Genomsnittlig årsavkastning 5 år, %										
Företagsobligation A1 - SEK	-0,4	1,1	1,6	1,3	1,7	2,4	3,5	4,1	-	-
Företagsobligation A10 - SEK	0,3	1,9	2,4	2,1	2,5	-	-	-	-	-
Företagsobligation B1 - SEK	-0,4	1,1	1,6	1,3	1,7	-	-	-	-	-
Företagsobligation B5 - SEK	0,0	1,5	2,1	1,8	2,2	2,8	3,9	4,5	-	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %	-0,6	0,8	1,5	1,2	2,2	2,7	3,7	4,7	-	-
Genomsnittlig årsavkastning 10 år, %										
Företagsobligation A1 - SEK	1,3	2,3	2,9	-	-	-	-	-	-	-
Företagsobligation A10 - SEK	2,1	3,1	3,6	-	-	-	-	-	-	-
Företagsobligation B1 - SEK	1,3	2,3	2,9	-	-	-	-	-	-	-
Företagsobligation B5 - SEK	1,8	2,7	3,3	-	-	-	-	-	-	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %	1,4	2,3	3,1	-	-	-	-	-	-	-
Utdelning per andel, SEK										
Företagsobligation B1 - SEK	1,55	1,62	3,30	1,08	1,64	-	-	-	-	-
Företagsobligation B5 - SEK	1,58	1,64	3,33	1,09	1,64	3,90	2,19	3,41	-	-

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 SEK Short IG Credit Index

T o m 2020-05-31: NOMX Credit SEK Total Return

Fondens jämförelsenorm utgör en relevant referens i förhållande till fondens placeringsriktning, tillgångsdrag, 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 Information från fondbolaget.

För definitioner, se under allmänna sidor i slutet av den samlade fondrapporten.

Fondfakta - kostnader

Max tillåten förvaltningskostnad i % enligt fondbestämmelser	
Företagsobligation A1	0,95
Företagsobligation A9	0,50
Företagsobligation A10	0,20
Företagsobligation B1	0,95
Företagsobligation B5	0,50
Uttagen förvaltningskostnad i % av genomsnittlig fondförmögenhet	
Företagsobligation A1	0,95
Företagsobligation A9	0,50
Företagsobligation A10	0,20
Företagsobligation B1	0,95
Företagsobligation B5	0,50
Årlig avgift, %	
Företagsobligation A1	0,95
Företagsobligation A9	0,50
Företagsobligation A10	0,20
Företagsobligation B1	0,95
Företagsobligation B5	0,50
Transaktionskostnader, tSEK	1 430
Transaktionskostnader i % av omsättningen	0,00

Fondfakta - övriga nyckeltal

Omsättningshastighet, ggr	0,3
Andel av omsättning som skett genom närstående vp-institut, %	3,1
Andel av oms. som skett mellan fonder förvaldade av Handelsbanken Fonder AB, %	0,0

Risk- och avkastningsmått*

Total risk % - A1 SEK	2,3	Informationskvot - A9 SEK	0,7
Total risk % - A9 SEK	2,3	Informationskvot - A10 SEK	1,0
Total risk % - A10 SEK	2,3	Informationskvot - B1 SEK	0,4
Total risk % - B1 SEK	2,3	Informationskvot - B5 SEK	0,7
Total risk % - B5 SEK	2,3	Sharpekvot - A1 SEK	-0,9
Total risk i index % - A1 SEK	2,1	Sharpekvot - A9 SEK	-0,7
Total risk i index % - A9 SEK	2,1	Sharpekvot - A10 SEK	-0,6
Total risk i index % - A10 SEK	2,1	Sharpekvot - B1 SEK	-0,9
Total risk i index % - B1 SEK	2,1	Sharpekvot - B5 SEK	-0,7
Total risk i index % - B5 SEK	2,1	Sharpekvot i index - A1 SEK	-1,2
Jämförelseindex	Solactive SEK Short IG	Sharpekvot i index - A9 SEK	-1,2
	Credit Index	Sharpekvot i index - A10 SEK	-1,2
Aktiv avkastning % - A1 SEK	0,4	Sharpekvot i index - B1 SEK	-1,2
Aktiv avkastning % - A9 SEK	0,9	Sharpekvot i index - B5 SEK	-1,2
Aktiv avkastning % - A10 SEK	1,2	Duration, år	2,5
Aktiv avkastning % - B1 SEK	0,4	Spreadexponering %	12,6
Aktiv avkastning % - B5 SEK	0,9		
Informationskvot - A1 SEK	0,4		

* Riskifromma är baserade på två års historisk månadsavkastning. För definitioner, se under allmänna sidor i slutet av den samlade fondrapporten.

De sammanlagda exponeringarna i fonden beräknas enligt åtagandemetoden

Handelsbanken Företagsobligation, forts.

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknadsvärde tSEK	% av fondförm.
Vacse FRN 2024-06-03	50 000	49 798	0,4
Vacse FRN 2028-03-24	100 000	92 459	0,7
Vasakronan 0,64% 2025-09-02	20 000	18 044	0,1
Vasakronan FRN 2025-06-03	50 000	49 613	0,4
Vasakronan FRN 2027-05-11	22 000	21 278	0,2
Vattenfall FRN 2083-05-26	226 000	206 435	1,6
Volvo Car 2,5% 2027-10-07	7 000	65 038	0,5
Volvo Treasury 2,313% 2024-05-06	150 000	147 431	1,1
Volvo Treasury FRN 2023-12-13	25 000	25 112	0,2
Volvofinans Bank 2,251% 2025-04-07	100 000	96 142	0,7
Volvofinans Bank FRN 2024-03-18	58 000	57 860	0,5
Volvofinans Bank FRN 2024-10-25	42 000	41 520	0,3
Wallenstam FRN 2024-04-26	70 000	67 641	0,5
Willhem 1,103% 2023-09-03	2 000	1 957	0,0
Willhem FRN 2026-09-30	100 000	95 337	0,7
		9 905 596	77,1
ÖVRIGA, UTLÄNDSK EMITTENT			
Aktia Bank FRN 2025-09-10	100 000	98 636	0,8
Arla Foods amba FRN 2026-07-17	63 000	60 391	0,5
Bewi FRN 2026-09-03	4 600	44 845	0,3
BNP Paribas 0,5% 2026-06-04	2 000	19 960	0,2
Danfoss 0,375% 2028-10-28	1 250	11 423	0,1
Danske Bank 1,375% 2027-02-17	7 100	70 831	0,6
DNB Bank FRN 2030-05-28	100 000	101 237	0,8
DNB Bank FRN 2032-02-17	97 000	92 381	0,7
H&M Finance 0,25% 2029-08-25	3 300	27 893	0,2
Huhtamäki 4,25% 2027-06-09	2 100	21 753	0,2
Jyske Bank 0,05% 2026-09-02	7 940	77 738	0,6
Jyske Bank 0,375% 2025-10-15	3 000	30 531	0,2
Jyske Bank 1,875% 2025-04-12	90 000	87 919	0,7
Kemira 1% 2028-03-30	2 500	22 568	0,2
Kojamo 0,875% 2029-05-28	3 600	25 776	0,2
Koninklijke Ahold Delhaize 0,375% 2030-03-18	5 600	48 187	0,4
Millicom International FRN 2027-01-20	230 000	214 420	1,7
Mowi FRN 2025-01-31	1 400	14 541	0,1
Nordea Bank FRN 2023-06-27	44 000	43 955	0,3
Nordea Bank FRN 2031-08-18	111 000	106 102	0,8
Nykredit Realkredit FRN 2031-03-31	40 000	38 967	0,3
OP Corporate Bank FRN 2030-06-03	112 000	112 834	0,9
Sagax Euro Mtn NL BV 0,75% 2028-01-26	1 750	14 425	0,1
Sagax Euro Mtn NL BV 1% 2029-05-17	9 500	75 047	0,6
Sanoma 0,625% 2024-03-18	4 000	41 181	0,3
Santander Consumer Bk FRN 2023-05-12	67 000	66 723	0,5
Santander Consumer Bk FRN 2024-04-29	40 000	39 463	0,3
Scatec FRN 2025-08-19	1 500	14 281	0,1
Statnett SF 0,518% 2023-06-30	19 000	18 637	0,1
Stora Enso 1,875% 2024-02-20	83 000	80 903	0,6
Stora Enso 2,375% 2025-04-29	120 000	114 997	0,9
Storebrand Liv FRN perp	88 000	82 247	0,6
Telefonica Europe 2,376% perp	5 000	37 963	0,3
Telenor 1,125% 2024-03-19	50 000	48 312	0,4
Teollisuuden Voima 1,375% 2028-06-23	9 800	87 745	0,7
Teollisuuden Voima 2,625% 2027-03-31	9 767	97 068	0,8
Teollisuuden Voima FRN 2024-10-29	50 000	49 113	0,4
Tomator 1,25% 2026-10-14	3 900	39 363	0,3
Transmission Finance DAC 0,375% 2028-06-18	2 500	22 196	0,2
Tryg Forsikring FRN 2051-05-12	65 000	61 335	0,5
Tryg Forsikring FRN Perp	36 000	34 489	0,3
VW Intl Finance 0,875% 2028-09-22	4 000	36 455	0,3
YIT FRN 2024-03-31	2 600	26 837	0,2
		2 461 671	19,2
Noterade räntebärande värdepapper		12 627 979	98,3

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

	Underliggande exponering tSEK	Marknadsvärde tSEK	% av fondförm.
RÄNTETERMINER			
Swedish 5YR Future Sep22	2 207 343	0	0,0
Swedish 10YR Future Sep22	-233 526	0	0,0
Swedish 2YR Future Sep 2022	6 176 477	0	0,0
Ränteterminer		0	0,0

Övriga finansiella instrument -0,2

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknadsvärde tSEK	% av fondförm.
OTC-DERIVATINSTRUMENT			
VALUTATERMINER			
SEK/EUR ¹⁾			
		-30 696	-0,2
		-30 696	-0,2
OTC-derivatinstrument		-30 696	-0,2
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde		12 627 979	98,3
Summa finansiella instrument med negativt marknadsvärde		-30 696	-0,2
Netto, övriga tillgångar och skulder		255 304	2,0
Totalt summa fondförmögenhet		12 852 587	100,0

¹⁾ tSEK 1 396 670/EUR -133 000, motpart Nordea Bank Abp

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
SBAB	4,1	Indutrade	1,1
Länsförsäkringar Bank	2,2	Vacse	1,1
Humlegården Fastigheter	2,0	Svenska Handelsfastigheter	1,1
Telia Company	2,0	SCA	1,1
Investmentaktiebolaget Latour	1,9	Ellevio	1,1
Intea Fastigheter	1,9	Rikshem	1,0
Klarna Bank	1,9	Tele2	0,9
Fastighets AB Balder	1,9	Fastighets AB Stenvälv	0,9
Teollisuuden Voima	1,8	Platzer Fastigheter Holding	0,9
Castellum	1,7	Diös Fastigheter	0,9
Swedavia	1,7	NIBE Industrier	0,9
Fabege	1,6	Stockholm Exergi Holding	0,9
Swedbank	1,5	Heimstaden Bostad	0,9
Jyske Bank	1,5	Santander Consumer Bank	0,8
Stora Enso	1,5	HEBA Fastighets	0,8
Volvofinans Bank	1,5	Stadshypotek	0,8
DNB Bank	1,5	Akelius Residential Property	0,8
Atrium Ljungberg	1,5	Willhem	0,8
Holmen	1,4	Tryg Forsikring	0,7
Hexagon	1,4	Kinnevik	0,7
Volvo Treasury	1,3	Sagax Euro Mtn NL BV	0,7
Kungsleden	1,3	Svensk FastighetsFinansiering	0,7
Lundbergs	1,3	Vasakronan	0,7
Electrolux	1,3	Sveaskog	0,7
Klöver	1,2	Sagax	0,7
NCC Treasury	1,2	Industrivärden	0,7
Scania CV	1,2	Svenska Handelsbanken	0,5
Nordea Bank Abp	1,2	Hufvudstaden	0,4
Landshypotek Bank	1,2	LKAB	0,4
FastPartner	1,2	Getinge	0,3

* 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 Företagsobligation Investment Grade

Placeringsinriktning

Fonden är aktivt förvaltd vilket innebär att förvaltaren fattar egna aktiva placeringsbeslut. Målet är att långsiktigt överträffa avkastningen på underliggande marknad, definierad som jämförelseindex. Fonden placerar i räntebärande finansiella instrument i svenska kronor och euro, utgivna av företag, bostadsinstitut och stater. Av fondens värde ska minst 50% vara placerat i företagsobligationer och företagscertifikat. Maximalt 2% av fondens värde får vara exponerat för valutarisk i EUR. Fondens placeringar ska lägst ha kreditvärderingsbetyget BBB- (investment grade) enligt Standard & Poor's eller Baa3 enligt Moody's skala, alternativt motsvarande internt bedömd kreditvärdighet. Den genomsnittliga durationen (återstående löptid) kommer i normalfallet vara ca 2 år. 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 investera i hållbara, sociala och gröna obligationer emitterade av bolag som är involverade i kraftgenerering från fossila bränslen. 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: OMRXTBILL (55%), Solactive SEK Short IG Credit Index (45%). Eftersom fonden är aktivt förvaltd kommer avkastningen över tid att avvika från detta index. För mer information om hållbarhetsarbetet, andelsklassbeteckningen inom parentes och förvaltning i förhållande till fondens jämförelseindex och risknivå hänvisas till informationsbroschyren.

Portföljen

Fonden sjönk med -3,0% under första halvåret 2022*. Första halvåret präglades först av stigande marknadsräntor och brantare kurvor i takt med att inflationsförväntningarna steg efter den långa perioden av kraftigt expansiv penningpolitik från i stort sett samtliga Centralbanker världen över tillsammans med expansiv finanspolitik under pandemihanteringen. När så även stigande inflation började realiseras bytte centralbankerna fot och intog en betydligt mer högaktigt kommunikation som sedan även mynnade ut i höjda styrräntor från både Riksbanken, Norges Bank och Fed m fl. Rysslands invasion av Ukraina bidrog till än mer inflationsimpulser via stigande råvaru- och livsmedelskostnader vilket även fick ECB att kommunicera stigande styrräntor och borttagna stödköpsprogram. Fonden låg innan detta positionerad för just stigande räntor och brantare kurvor vilket gynnade fondens relativa avkastning signifikant. När sedan risksentimentet försvagades på börser drogs även kreditsspreadar isär på bred bas vilket missgynnade fondens avkastning ytterligare. Fondens mer defensiva kreditpositionering med innehav av hög kreditvärdighet med lite kortare löptider gynnade fondens relativa avkastning vilket bidrog till att fonden avkastning sjönk mindre än jämförelseindex. Fonden minskade sin korta duration mot slutet av halvåret då framför allt de korta räntorna stigit mycket kraftigt och handlade sedan ner en del under juni. Marknadslikviditeten som under pandemiutbrottet påverkades negativt försämrades även under denna period av stigande kreditsspreadar, men där fondens robusta portföljkonstruktion med enbart innehav av hög kreditvärdighet samt hög andel hållbara obligationer, ånyo bidragit god hantering av såväl insättningar som uttag. Fonden ligger fortsatt med en övervikt mot nordisk bank och finans och ser nu betydande värde i både ränte- och spreadnivåer i löptider upp till 3 år medan vi fortsätter ha en försiktig vy kring obligationer med längre löptider då vi ser risk för stigande längre räntor i takt med att Riksbankens stödköp upphör. Fonden har

fortsatt höja exponering mot gröna och hållbara emissioner i bolag som har ambitiösa ramverk med låga ESG-risker och vi har även välkomnat nya sektorer i marknaden såsom investmentbolag där bland annat Latour emitterade en grön obligation under ett helt nytt ramverk som även förväntas vara grön inom det kommande taxonomiregelverket. Totalt uppgår nu fondens gröna (miljöförbättrande), hållbara (miljö- och socialekonomiskt förbättrande) samt hållbarhetslänkade innehav till 29% eller 8.3 miljarder kronor vid första halvårets slut.

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

Väsentliga risker

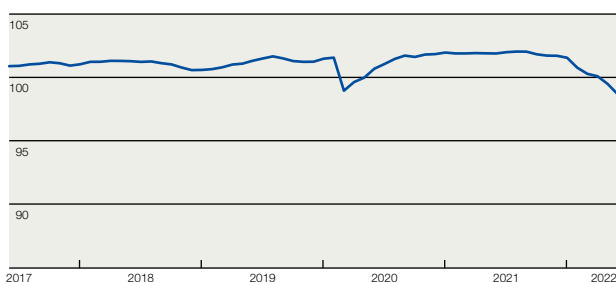
En investering i fonden kännetecknas normalt av låg risk. En placering i räntebärande värdepapper eller i en räntefond är förenat med ränterisk vilket innebär att när den allmänna räntenivån stiger sjunker värdet på ett räntebärande värdepapper vilket påverkar fondens avkastning negativt. En fond som placerar i räntebärande instrument med lång återstående räntebindningstid har en högre ränterisk än en fond som placerar i räntebärande instrument med kortare återstående räntebindningstid. Den genomsnittliga återstående räntebindningstiden på innehaven i fonden får maximalt uppgå till 5 år. Fondens placeringar är koncentrerade till värdepapper utgivna av stater och företag i Sverige och övriga Europa. Detta innebär att risken i fonden kan vara högre än en investering i en diversifierad global fond som fördelar sina investeringar över flera regioner. En placering i ett räntebärande instrument innebär en kreditrisk då fonden kan drabbas av en förlust till följd av att en emittent inte fullföljer sina förpliktelser. Kreditrisken är högre när fondens andel av tillgångar i räntebärande värdepapper emitterade av företag eller stater med lägre kreditkvalitet ökar. Fonden investerar endast i räntebärande placeringar av hög kreditvärdighet, s.k. investment grade. Fonden investerar i företagsobligationer där likviditeten ofta är lägre, och variationen i likviditet bedöms vara förhöjd, jämfört med räntemarknaden generellt. Detta kan påverka fondens möjligheter att hantera stora utflöden till en begränsad kostnad. Fonden får som en del i sin placeringsinriktning investera i derivat i syfte att skapa avkastningen i fonden eller för skapa hävstång. Investeringar i derivat kan innebära att fonden har en ökad känslighet för marknadsförändringar.

Handel med derivatinstrument m.m

Fonden får enligt sina fondbestämmelser handla med derivat som ett led i fondens placeringsinriktning. Under 2022 har fonden utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att låna ut värdepapper. Under 2022 har fonden inte utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att använda andra tekniker och instrument. Under 2022 har fonden inte utnyttjat denna möjlighet.

- Högsta hävstång under räkenskapsåret 23,2%
- Lägsta hävstång under räkenskapsåret 7,0%
- Genomsnittlig hävstång under räkenskapsåret 14,5%

Fondens utveckling*



* Utvecklingen visas i fondens basvaluta. Fonden kan ha flera andelsklasser, vilken som avses framgår av fondens fondfakta.

Handelsbanken Företagsobligation Investment Grade, forts.

Fondfakta - historik

	1/1-30/6 2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
Andelsvärde, SEK										
Företagsobligation Investment Grade A1 - SEK	98,72	101,77	101,90	101,30	100,64	100,99	100,52	-	-	-
Företagsobligation Investment Grade A9 - SEK	98,12	101,00	100,83	-	-	-	-	-	-	-
Företagsobligation Investment Grade A10 - SEK	100,44	103,34	103,06	102,04	100,97	-	-	-	-	-
Företagsobligation Investment Grade B1 - SEK	93,43	97,78	99,40	99,31	99,66	-	-	-	-	-
Företagsobligation Investment Grade B5 - SEK	94,47	98,74	100,12	99,78	99,87	100,47	100,76	-	-	-
Fondens totala nettovärde, mnSEK	-893	3 138	-355	4 527	4 536	9 127	8 478	-	-	-
Fondförmögenhet totalt, mnSEK										
Företagsobligation Investment Grade A1 - SEK	27 916	29 687	26 582	26 818	22 141	17 686	8 502	-	-	-
Företagsobligation Investment Grade A9 - SEK	46	43	21	-	-	-	-	-	-	-
Företagsobligation Investment Grade A10 - SEK	4 042	3 338	3 415	3 458	2 321	-	-	-	-	-
Företagsobligation Investment Grade B1 - SEK	1 299	1 512	1 482	800	632	-	-	-	-	-
Företagsobligation Investment Grade B5 - SEK	64	75	93	91	134	2 904	2 113	-	-	-
Antal andelar totalt, tusental	282 849	291 845	260 872	264 755	220 114	175 269	84 529	-	-	-
Företagsobligation Investment Grade A1 - SEK	227 557	242 899	211 694	214 863	172 385	146 366	63 556	-	-	-
Företagsobligation Investment Grade A9 - SEK	468	425	204	-	-	-	-	-	-	-
Företagsobligation Investment Grade A10 - SEK	40 244	32 301	33 136	33 890	22 984	-	-	-	-	-
Företagsobligation Investment Grade B1 - SEK	13 901	15 461	14 912	8 059	6 343	-	-	-	-	-
Företagsobligation Investment Grade B5 - SEK	679	759	926	911	1 337	28 903	20 973	-	-	-
Total avkastning i %										
Företagsobligation Investment Grade A1 - SEK	-3,0	-0,1	0,6	0,7	-0,4	0,5	0,5	-	-	-
Företagsobligation Investment Grade A9 - SEK	-2,8	0,2	0,8	-	-	-	-	-	-	-
Företagsobligation Investment Grade A10 - SEK	-2,8	0,3	1,0	1,1	0,0	0,9	-	-	-	-
Företagsobligation Investment Grade B1 - SEK	-3,0	-0,1	0,6	0,7	-0,4	0,5	-	-	-	-
Företagsobligation Investment Grade B5 - SEK	-2,9	0,1	0,8	0,9	-0,1	0,7	0,8	-	-	-
Jämförelseindex inklusive utdelning i %										
Företagsobligation Investment Grade A1 - SEK	-3,0	-0,3	0,7	0,3	-0,5	0,2	0,8	-	-	-
Företagsobligation Investment Grade A9 - SEK	-3,0	-0,3	0,6	-	-	-	-	-	-	-
Företagsobligation Investment Grade A10 - SEK	-3,0	-0,3	0,7	0,3	-0,5	0,2	-	-	-	-
Företagsobligation Investment Grade B1 - SEK	-3,0	-0,3	0,7	0,3	-0,5	0,2	-	-	-	-
Företagsobligation Investment Grade B5 - SEK	-3,0	-0,3	0,7	0,3	-0,5	0,2	0,8	-	-	-
Aktiv risk 2 år, % (Tracking error)										
Företagsobligation Investment Grade A1 - SEK	0,6	1,3	1,2	0,2	0,3	-	-	-	-	-
Företagsobligation Investment Grade A9 - SEK	0,6	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Företagsobligation Investment Grade A10 - SEK	0,6	1,3	1,2	0,2	0,3	-	-	-	-	-
Företagsobligation Investment Grade B1 - SEK	0,6	1,3	1,2	0,2	0,3	-	-	-	-	-
Företagsobligation Investment Grade B5 - SEK	0,6	1,3	1,2	0,2	0,3	-	-	-	-	-
Genomsnittlig årsavkastning 2 år, %										
Företagsobligation Investment Grade A1 - SEK	-1,0	0,2	0,6	0,2	0,1	-	-	-	-	-
Företagsobligation Investment Grade A9 - SEK	-0,7	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Företagsobligation Investment Grade A10 - SEK	-0,6	0,6	1,0	0,6	0,5	-	-	-	-	-
Företagsobligation Investment Grade B1 - SEK	-1,0	0,2	0,6	0,2	0,1	-	-	-	-	-
Företagsobligation Investment Grade B5 - SEK	-0,8	0,5	0,9	0,4	0,3	-	-	-	-	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %	-1,4	0,2	0,5	-0,1	-0,2	-	-	-	-	-
Genomsnittlig årsavkastning 5 år, %										
Företagsobligation Investment Grade A1 - SEK	-0,4	0,2	-	-	-	-	-	-	-	-
Företagsobligation Investment Grade A10 - SEK	0,0	0,6	-	-	-	-	-	-	-	-
Företagsobligation Investment Grade B1 - SEK	-0,4	0,2	-	-	-	-	-	-	-	-
Företagsobligation Investment Grade B5 - SEK	-0,2	0,5	-	-	-	-	-	-	-	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %	-0,5	0,1	-	-	-	-	-	-	-	-
Utdelning per andel, SEK										
Företagsobligation Investment Grade B1 - SEK	1,45	1,49	0,50	1,00	0,50	-	-	-	-	-
Företagsobligation Investment Grade B5 - SEK	1,46	1,50	0,50	1,00	0,50	1,01	-	-	-	-

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: OMRXTBILL (55%), Solactive SEK Short IG Credit Index (45%)

T o m 2020-05-31: 55% OMRX Treasury Bill Index och 45% NOMX Credit SEK Total Return Index.

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 information från fondbolaget.

För definitioner, se under allmänna sidor i slutet av den samlade fondrapporten.

Fondfakta - kostnader

Max tillåten förvaltningskostnad i % enligt fondbestämmelser	
Företagsobligation Investment Grade A1	0,60
Företagsobligation Investment Grade A9	0,30
Företagsobligation Investment Grade A10	0,20
Företagsobligation Investment Grade B1	0,60
Företagsobligation Investment Grade B5	0,35
Uttagen förvaltningskostnad i % av genomsnittlig fondförmögenhet	
Företagsobligation Investment Grade A1	0,60
Företagsobligation Investment Grade A9	0,30
Företagsobligation Investment Grade A10	0,20
Företagsobligation Investment Grade B1	0,60
Företagsobligation Investment Grade B5	0,35
Årlig avgift, %	
Företagsobligation Investment Grade A1	0,60
Företagsobligation Investment Grade A9	0,30
Företagsobligation Investment Grade A10	0,20
Företagsobligation Investment Grade B1	0,60
Företagsobligation Investment Grade B5	0,35
Transaktionskostnader, tSEK	1 030
Transaktionskostnader i % av omsättningen	0,00

Fondfakta - övriga nyckeltal

Omsättningshastighet, ggr	0,3
Andel av omsättning som skett genom närstående vp-institut, %	11,3
Andel av oms. som skett mellan fonder förvaldade av Handelsbanken Fonder AB, %	0,0

Risk- och avkastningsmått*

Total risk % - A1 SEK	1,1	Informationskvot - A1 SEK	0,6
Total risk % - A9 SEK	1,1	Informationskvot - A9 SEK	1,1
Total risk % - A10 SEK	1,1	Informationskvot - A10 SEK	1,3
Total risk % - B1 SEK	1,1	Informationskvot - B1 SEK	0,6
Total risk % - B5 SEK	1,1	Informationskvot - B5 SEK	1,0
Total risk i index % - A1 SEK	1,0	Sharpekvot - A1 SEK	-0,7
Total risk i index % - A9 SEK	1,0	Sharpekvot - A9 SEK	-0,4
Total risk i index % - A10 SEK	1,0	Sharpekvot - A10 SEK	-0,3
Total risk i index % - B1 SEK	1,0	Sharpekvot - B1 SEK	-0,7
Total risk i index % - B5 SEK	1,0	Sharpekvot - B5 SEK	-0,5
Jämförelseindex	OMRXTBILL (55%), Solactive SEK Short IG Credit Index (45%)	Sharpekvot i index - A1 SEK	-1,2
		Sharpekvot i index - A9 SEK	-1,2
		Sharpekvot i index - A10 SEK	-1,2
Aktiv avkastning % - A1 SEK	0,4	Sharpekvot i index - B1 SEK	-1,2
Aktiv avkastning % - A9 SEK	0,7	Sharpekvot i index - B5 SEK	-1,2
Aktiv avkastning % - A10 SEK	0,8	Duration, år	0,9
Aktiv avkastning % - B1 SEK	0,4	Spreadexponering %	4,8
Aktiv avkastning % - B5 SEK	0,6		

* Riskfaktorn är baserad på två års historisk månadsavkastning. För definitioner, se under allmänna sidor i slutet av den samlade fondrapporten.

De sammanlagda exponeringarna i fonden beräknas enligt åtagandemetoden

Handelsbanken Företagsobligation Investment Grade, forts.

Balansräkning, tSEK

	30 juni 2022	% av fondförm.	31 dec. 2021	% av fondförm.
TILLGÅNGAR				
Överlåtbara värdepapper	26 982 052	96,7	27 266 118	91,8
Penningmarknadsinstrument	-	-	299 975	1,0
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde ^{Not 1)}	26 982 052	96,7	27 566 093	92,9
Bankmedel och övriga likvida medel	890 990	3,2	2 089 454	7,0
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	59 276	0,2	45 514	0,2
Summa tillgångar	27 932 318	100,1	29 701 062	100,0
SKULDER				
OTC-derivatinstrument med negativt marknadsvärde	3 434	0,0	-	-
Summa finansiella instrument med negativt marknadsvärde	3 434	0,0	-	-
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	12 750	0,0	13 972	0,0
Summa skulder	16 184	0,1	13 972	0,0
Fondförmögenhet	27 916 134	100,0	29 687 089	100,0
Ställda säkerheter för övriga derivatinstrument ¹⁾	49 120	0,2	20 293	0,1

1) Likvida medel 49 120 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 96,1

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknadsvärde tSEK	% av fondförm.
NOTERADE RÄNTEBÄRANDE VÄRDEPAPPER			
BOSTAD			
SBAB 0,75% 2024-03-28	260 000	252 184	0,9
Stadshypotek 1590 1% 2025-09-03	1 250 000	1 176 025	4,2
Stadshypotek 1591 0,5% 2026-06-01	100 000	90 596	0,3
		1 518 805	5,4
BOSTAD, UTLÄNDSK EMITTENT			
DNB Boligkredit 0,75% 2024-01-31	80 000	77 798	0,3
DNB Boligkredit FRN 2025-09-03	300 000	302 751	1,1
		380 549	1,4
STAT OCH KOMMUN			
Borås stad FRN 2023-11-01	50 000	50 402	0,2
Göteborgs kommun 0,214% 2025-09-24	43 000	39 331	0,1
		89 733	0,3
STAT, UTLÄNDSK EMITTENT			
NIB 0,125% 2023-04-11	40 000	39 541	0,1
		39 541	0,1
ÖVRIGA			
AB Bonnier Fastigheter Finans FRN 2027-04-12	52 000	48 304	0,2
Akademiska Hus FRN 2024-06-20	131 000	132 093	0,5
Akelius FRN 2023-10-03	20 000	19 703	0,1
Akelius FRN 2024-11-12	125 000	120 045	0,4
Assa Abloy 1% 2024-04-02	87 000	83 628	0,3
Atrium Ljungberg 3,263% 2025-04-28	70 000	65 939	0,2
Atrium Ljungberg FRN 2024-08-21	56 000	54 412	0,2
Atrium Ljungberg FRN 2025-07-01	182 000	171 520	0,6
Atrium Ljungberg FRN 2026-02-03	98 000	90 942	0,3
Atrium Ljungberg FRN 2027-02-22	12 000	10 955	0,0
BlueStep Bank FRN 2022-09-12	176 000	175 931	0,6
BlueStep Bank FRN 2023-04-27	150 000	150 656	0,5
BlueStep Bank FRN 2025-10-08	12 000	12 109	0,0
Borgo FRN 2025-02-14	100 000	97 934	0,4
Castellum FRN 2022-07-05	90 000	90 000	0,3
Castellum FRN 2023-03-06	124 000	122 519	0,4
Castellum FRN 2023-06-21	100 000	98 253	0,4
Castellum FRN 2024-03-28	28 000	27 485	0,1
Castellum FRN 2025-03-18	50 000	47 320	0,2
Castellum FRN 2025-05-21	150 000	143 981	0,5
Castellum FRN 2025-08-19	60 000	57 607	0,2
Electrolux 1,103% 2024-03-27	35 000	33 663	0,1
Electrolux FRN 2027-02-24	62 000	59 991	0,2
Elekta FRN 2026-12-14	120 000	115 051	0,4
Ellevio FRN 2023-12-09	97 000	97 380	0,3
Ellevio FRN 2024-02-28	80 000	80 272	0,3
Epiroc FRN 2026-05-18	115 000	113 439	0,4
Essity FRN 2025-01-17	250 000	246 685	0,9
Fabege FRN 2022-09-26	35 000	34 921	0,1
Fabege FRN 2023-10-03	74 000	73 045	0,3
Fabege FRN 2024-02-21	66 000	64 662	0,2
Fabege FRN 2024-06-22	66 000	64 687	0,2
Fabege FRN 2024-09-10	74 000	71 556	0,3
Fabege FRN 2026-02-02	70 000	64 979	0,2
Fastighets AB Balder FRN 2023-01-19	48 000	47 427	0,2
Fastighets AB Balder FRN 2023-02-06	276 000	271 929	1,0
Fastighets AB Balder FRN 2024-03-06	90 000	87 232	0,3
Fastighets AB Balder FRN 2024-06-05	274 000	264 024	0,9
Fastighets AB Balder FRN 2025-04-08	24 000	22 516	0,1
Fastighets AB Stenvalvet FRN 2024-02-05	70 000	68 265	0,2
Fastighets AB Stenvalvet FRN 2026-05-28	82 000	75 379	0,3
Fastighets AB Stenvalvet FRN 2026-10-20	30 000	27 260	0,1
FastPartner FRN 2023-05-24	20 000	19 983	0,1

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknadsvärde tSEK	% av fondförm.
FastPartner FRN 2025-05-27	80 000	75 529	0,3
FastPartner FRN 2026-06-22	30 000	27 631	0,1
Getinge FRN 2024-06-10	10 000	9 888	0,0
Getinge FRN 2026-11-04	36 000	34 583	0,1
Handelsbanken 1,41% 2027-11-15	438 000	436 699	1,6
Handelsbanken 3,25% 2033-06-01	4 520	46 283	0,2
HEBA Fastighets FRN 2024-03-01	30 000	29 008	0,1
HEBA Fastighets FRN 2025-05-19	86 000	80 734	0,3
HEBA Fastighets FRN 2026-03-02	82 000	75 611	0,3
Heimstaden Bostad FRN 2025-04-07	370 000	351 385	1,3
Hemsö Fastighets 0,36% 2024-05-10	152 000	143 494	0,5
Hemsö Fastighets FRN 2023-04-04	350 000	349 710	1,3
Hemsö Fastighets FRN 2025-11-25	150 000	145 956	0,5
Hemsö FRN 2025-02-11	253 000	248 383	0,9
Hexagon FRN 2024-11-26	164 000	161 479	0,6
Hexagon FRN 2025-09-17	38 000	37 588	0,1
Hexagon FRN 2026-12-07	44 000	42 796	0,2
Holmen FRN 2025-08-28	54 000	53 307	0,2
Holmen FRN 2026-11-17	78 000	75 534	0,3
Hufvudstaden 1,188% 2026-03-11	200 000	176 100	0,6
Hufvudstaden 1,293% 2026-10-14	94 000	81 185	0,3
Hufvudstaden 1,31% 2023-06-28	50 000	48 949	0,2
Humlegården Fastigheter 1,34% 2027-01-27	80 000	65 259	0,2
Humlegården Fastigheter FRN 2024-10-07	218 000	210 579	0,8
Humlegården Fastigheter FRN 2025-09-22	178 000	168 555	0,6
Husqvarna FRN 2023-02-14	120 000	119 784	0,4
Husqvarna FRN 2024-03-01	80 000	80 254	0,3
ICA Gruppen FRN 2023-02-28	72 000	71 784	0,3
ICA Gruppen FRN 2024-03-25	60 000	59 540	0,2
ICA Gruppen FRN 2025-02-28	22 000	21 766	0,1
Ikano Bank FRN 2025-01-20	150 000	145 830	0,5
Industrivärden 0,5% 2026-02-23	130 000	115 684	0,4
Industrivärden FRN 2023-02-20	122 000	121 608	0,4
Indutrade 1,75% 2023-02-23	78 000	77 607	0,3
Indutrade FRN 2024-09-26	54 000	53 949	0,2
Indutrade FRN 2025-12-02	100 000	97 156	0,3
Indutrade FRN 2026-03-23	50 000	48 907	0,2
Indutrade FRN 2026-11-12	50 000	48 223	0,2
Intea Fastigheter FRN 2025-09-01	164 000	157 962	0,6
Intea Fastigheter FRN 2026-03-12	34 000	31 715	0,1
Intea Fastigheter FRN 2026-10-19	160 000	147 061	0,5
Investmentaktiebolaget Latour FRN 2023-03-27	226 000	225 496	0,8
Investmentaktiebolaget Latour FRN 2025-03-27	88 000	87 517	0,3
Investmentaktiebolaget Latour FRN 2027-06-16	106 000	101 955	0,4
Jernhusen 0,938% 2024-04-18	54 000	51 883	0,2
Jernhusen FRN 2026-09-02	100 000	98 342	0,4
Kinnevik FRN 2025-02-19	208 000	205 229	0,7
Kinnevik FRN 2026-11-23	38 000	36 563	0,1
Kungsleden FRN 2024-08-22	70 000	67 998	0,2
Landshypotek FRN 2024-10-16	116 000	115 879	0,4
Lantmännen FRN 2026-04-27	36 000	34 626	0,1
Lifco FRN 2023-03-02	56 000	55 900	0,2
LKAB 0,875% 2025-03-10	106 000	98 937	0,4
LKAB FRN 2025-03-10	50 000	49 698	0,2
Loomis FRN 2026-11-30	100 000	97 841	0,4
Lundbergs 1,337% 2023-10-24	120 000	117 701	0,4
Länsförsäkringar 0,685% 2026-02-26	100 000	89 953	0,3
Länsförsäkringar 0,705% 2026-09-07	50 000	44 222	0,2
Länsförsäkringar FRN 2024-09-13	220 000	218 220	0,8
Länsförsäkringar FRN 2026-02-26	376 000	372 992	1,3
Länsförsäkringar FRN 2026-10-05	100 000	97 063	0,3
Länsförsäkringar FRN 2031-02-25	32 000	30 787	0,1
Länsförsäkringar FRN perp	44 000	42 651	0,2
Länsförsäkringar FRN perp	74 000	74 359	0,3
NCC Treasury FRN 2022-09-30	128 000	127 771	0,5
NCC Treasury FRN 2024-09-30	30 000	29 463	0,1
NIBE Industrier FRN 2024-06-03	226 000	225 745	0,8
NIBE Industrier FRN 2026-06-03	162 000	157 564	0,6
Rikshem 0,595% 2026-01-19	100 000	94 211	0,3
Rikshem 1,16% 2022-10-19	200 000	199 718	0,7
Rikshem FRN 2023-03-13	374 000	372 822	1,3
Rikshem FRN 2023-05-08	150 000	149 352	0,5
Rikshem FRN 2023-07-18	150 000	149 625	0,5
Rikshem FRN 2026-02-17	150 000	144 471	0,5
Sagax FRN 2023-06-16	38 000	37 389	0,1
Sandvik 1,238% 2025-02-18	100 000	94 214	0,3
Sandvik 2,043% 2024-04-29	150 000	146 685	0,5
SBAB FRN 2024-06-20	255 000	254 143	0,9
SBAB FRN 2030-06-03	190 000	190 555	0,7
SCA FRN 2025-09-23	124 000	122 408	0,4
SCA FRN 2028-06-21	26 000	24 981	0,1
Scania 0,75% 2025-01-20	114 000	105 811	0,4
Scania CV FRN 2024-09-02	250 000	246 688	0,9
Scania FRN 2023-04-24	57 000	57 694	0,2
Scania FRN 2025-01-20	121 000	119 890	0,4
Scania FRN 2025-04-17	225 000	236 239	0,8
Securitas FRN 2024-02-23	70 000	69 575	0,2
SFF FRN 2024-02-21	90 000	87 182	0,3
SFF FRN 2024-03-11	116 000	112 583	0,4
SFF FRN 2026-09-01	102 000	92 698	0,3
Skandiabanken FRN 2024-03-26	150 000	149 933	0,5
Skandiabanken FRN 2027-04-14	10 000	9 762	0,0
SKF FRN 2024-06-10	318 000	318 401	1,1
Sparbanken Skåne FRN 2024-10-21	104 000	102 934	0,4
Sparbanken Skåne FRN 2026-01-21	44 000	43 701	0,2
Sparbanken Syd FRN 2025-04-14	48 000	47 383	0,2
Specialfastigheter 0,31% 2023-07-24	50 000	48 902	0,2
Stockholm Exergi 0,893% 2026-09-11	50 000	44 219	0,2
Stockholm Exergi 3,093% 2026-05-18	20 000	19 438	0,1
Stockholm Exergi FRN 2023-09-11	36 000	35 887	0,1
Stockholm Exergi FRN 2027-09-17	62 000	60 485	0,2
Stockholm Exergi FRN 2028-05-11	38 000	36 649	0,1

Handelsbanken Företagsobligation Investment Grade, forts.

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknadsvärde tSEK	% av fondförm.
Sveaskog 1,1% 2022-09-26	116 000	115 910	0,4
Svenska Handelsfastigheter FRN 2023-09-25	44 000	43 383	0,2
Svenska Handelsfastigheter FRN 2024-02-26	50 000	48 747	0,2
Svenska Handelsfastigheter FRN 2025-06-03	50 000	47 608	0,2
Swedbank 1,5875% 2023-05-08	85 000	83 626	0,3
Swedbank FRN 2023-05-04	248 000	248 665	0,9
Swedbank FRN 2025-08-26	200 000	199 580	0,7
Swedbank FRN 2026-08-24	145 000	140 456	0,5
Tele2 FRN 2025-06-10	127 000	126 902	0,5
Tele2 FRN 2027-11-03	25 000	24 287	0,1
Telia 1,125% 2025-06-10	80 000	74 463	0,3
Trelleborg Treasury FRN 2027-03-08	44 000	42 545	0,2
Vacse FRN 2024-06-03	210 000	209 150	0,7
Vasakronan FRN 2024-09-11	145 000	143 670	0,5
Vasakronan FRN 2025-06-03	52 000	51 598	0,2
Vasakronan FRN 2025-12-08	300 000	291 402	1,0
Volvo Treasury 2,313% 2024-05-06	50 000	49 144	0,2
Volvo Treasury FRN 2022-11-04	70 000	69 965	0,3
Volvo Treasury FRN 2022-12-08	100 000	100 523	0,4
Volvo Treasury FRN 2023-09-28	280 000	279 566	1,0
Volvo Treasury FRN 2023-12-13	375 000	376 673	1,3
Volvo Treasury FRN 2024-02-26	200 000	198 956	0,7
Volvofinans Bank 2,251% 2025-04-07	170 000	163 441	0,6
Volvofinans Bank FRN 2023-11-20	162 000	161 712	0,6
Volvofinans Bank FRN 2024-03-18	92 000	91 777	0,3
Volvofinans Bank FRN 2024-10-25	62 000	61 291	0,2
Volvofinans Bank FRN 2026-03-30	84 000	82 125	0,3
Wallenstam FRN 2024-04-26	150 000	144 945	0,5
Willhem 0,908% 2025-01-20	200 000	186 038	0,7
Willhem FRN 2023-05-26	200 000	199 926	0,7
Willhem FRN 2023-09-08	100 000	99 298	0,4
Willhem FRN 2024-10-07	50 000	49 249	0,2
Willhem FRN 2025-02-22	50 000	49 171	0,2
Willhem FRN 2026-05-04	250 000	241 445	0,9
Willhem FRN 2026-09-30	100 000	95 337	0,3
		19 976 283	71,6
ÖVRIGA, UTLÄNDSK EMITTENT			
Aktia Bank FRN 2023-09-11	100 000	99 510	0,4
Aktia Bank FRN 2025-09-10	180 000	177 545	0,6
Arla Foods amba FRN 2026-07-17	84 000	80 522	0,3
BMW Finance FRN 2023-06-19	200 000	199 476	0,7
BNP Paribas 0,5% 2026-06-04	5 900	58 882	0,2
Castellum Helsinki 2,00% 2025-03-24	1 800	17 073	0,1
Danske Bank 1,375% 2027-02-17	7 100	70 831	0,3
Danske Bank FRN 2023-01-25	270 000	269 752	1,0
Danske Bank FRN 2025-09-02	200 000	198 016	0,7
DNB Bank FRN 2022-11-01	100 000	100 024	0,4
DNB Bank FRN 2025-03-24	100 000	99 124	0,4
DNB Bank FRN 2030-05-28	200 000	202 474	0,7
DNB Bank FRN 2032-02-17	389 000	370 476	1,3
Jyske Bank 1,875% 2025-04-12	150 000	146 532	0,5
Jyske Bank FRN 2023-09-07	88 000	88 145	0,3
LeasePlan FRN 2022-07-05	250 000	250 000	0,9
Nordea Bank 1,125% 2023-06-27	358 000	352 172	1,3
Nordea Bank FRN 2023-05-19	250 000	250 868	0,9
Nordea Bank FRN 2031-08-18	111 000	106 102	0,4
Nykredit Realkredit FRN 2026-01-27	150 000	146 771	0,5
OP Corporate Bank FRN 2030-06-03	105 000	105 782	0,4
Santander Consumer Bk FRN 2023-05-12	169 000	168 300	0,6
Santander Consumer Bk FRN 2024-04-29	180 000	177 584	0,6
SpareBank 1 SR FRN 2023-10-12	100 000	100 081	0,4
Statnett SF 0,518% 2023-06-30	24 000	23 542	0,1
Stora Enso 1,875% 2024-02-20	178 000	173 504	0,6
Telenor 1,125% 2024-03-19	50 000	48 312	0,2
Telenor FRN 2024-03-19	70 000	69 990	0,3
VW Financial Services NV FRN 2023-01-21	374 000	373 783	1,3
VW Financial Services NV FRN 2024-01-26	300 000	298 344	1,1
		4 823 514	17,3
Noterade räntebärande värdepapper		26 828 426	96,1

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

	Underliggande exponering tSEK	Marknadsvärde tSEK	% av fondförm.
RÄNTETERMINER			
Swedish 5YR Future Sep22	479 857	0	0,0
Swedish 10YR Future Sep22	934	0	0,0
Swedish 2YR Future Sep 2022	3 921 572	0	0,0
Ränteterminer		0	0,0

Övriga finansiella instrument 0,9

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknadsvärde tSEK	% av fondförm.
NOTERADE RÄNTEBÄRANDE VÄRDEPAPPER			
ÖVRIGA			
Lejonfastigheter 0,39% 2026-05-12	60 000	53 477	0,2
SKB FRN 2022-11-28	100 000	100 149	0,4
		153 626	0,6
Noterade räntebärande värdepapper		153 626	0,6

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknadsvärde tSEK	% av fondförm.
OTC-DERIVATINSTRUMENT			
VALUTATERMINER			
SEK/EUR ¹⁾		-3 434	0,0
		-3 434	0,0
OTC-derivatinstrument		-3 434	0,0
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde		26 982 052	96,7
Summa finansiella instrument med negativt marknadsvärde		-3 434	0,0
Netto, övriga tillgångar och skulder		937 516	3,4
Total summa fondförmögenhet		27 916 134	100,0
<small>1) tSEK 157 547/EUR -15 000, motpart Nordea Bank Abp</small>			

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
Stadshypotek	4,5	Hufvudstaden	1,1
Rikshem	4,0	Svensk FastighetsFinansiering	1,0
Volvo Treasury	3,9	Aktia Bank	1,0
Länsförsäkringar Bank	3,5	Hexagon	0,9
Wilhem	3,3	Kinnevik	0,9
Hemsö Fastighets	3,2	Sandvik	0,9
DNB Bank	2,8	Industrivärden	0,9
Scania CV	2,7	Jyske Bank	0,8
Nordea Bank Abp	2,5	Husqvarna	0,7
Fastighets AB Balder	2,5	Stockholm Exergi Holding	0,7
Swedbank	2,4	HEBA Fastighets	0,7
Volkswagen Financial Services NV	2,4	Ellevio	0,6
Castellum	2,1	Fastighets AB Stenvälvat	0,6
Volvofinans Bank	2,0	Skandiabanken	0,6
Den Danske Bank	1,9	NCC Treasury	0,6
Vasakronan	1,7	ICA Gruppen	0,5
Svenska Handelsbanken	1,7	Tele2	0,5
SBAB	1,6	Jernhusen	0,5
Humlegården Fastigheter	1,6	LKAB	0,5
Investmentaktiebolaget Latour	1,5	SCA	0,5
Atrium Ljungberg	1,4	Sparbanken Skåne	0,5
NIBE Industrier	1,4	Akelius Residential Property	0,5
DNB Boligkredit	1,4	Svenska Handelsfastigheter	0,5
Fabege	1,3	Holmen	0,5
Santander Consumer Bank	1,2	FastPartner	0,4
BlueStep Bank	1,2	Telenor	0,4
Intea Fastigheter	1,2	Electrolux	0,3
Indutrade	1,2	Getinge	0,2

* 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.



Handelsbanken Företagsobligation Investment Grade (NOK)

Placeringsinriktning

Fonden är aktivt förvaltd vilket innebär att förvaltaren fattar egna aktiva placeringsbeslut. Målet är att långsiktigt överträffa avkastningen på underliggande marknad, definierad som jämförelseindex. Fonden placerar i räntebärande finansiella instrument främst i svenska och norska kronor, utgivna av företag, bostadsinstitut och stater. Av fondens värde ska minst 50% vara placerat i företagsobligationer. Maximalt 2% av fondens värde får vara exponerat för valutarisk. Fondens placeringar ska lägst ha kreditvärderingsbetyget BBB- (investment grade) enligt Standard & Poor's eller Baa3 enligt Moody's skala, alternativt motsvarande internt bedömd kreditvärdighet. Den genomsnittliga återstående löptiden för fondens placeringar får uppgå maximalt till fem år. 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 investera i hållbara, sociala och gröna obligationer emitterade av bolag som är involverade i kraftgenerering från fossila bränslen. 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 SEK Short IG Credit Index. Eftersom fonden är aktivt förvaltd kommer avkastningen över tid att avvika från detta index. För mer information om hållbarhetsarbetet, andelsklassbeteckningen inom parentes och förvaltning i förhållande till fondens jämförelseindex och risknivå hänvisas till informationsbroschyren.

Portföljen

Fonden sjönk med -5,1% under första halvåret 2022*. Första halvåret präglades först av stigande marknadsräntor och brantare kurvor i takt med att inflationsförväntningarna steg efter den långa perioden av kraftigt expansiv penningpolitik från i stort sett samtliga Centralbanker världen över tillsammans med expansiv finanspolitik under pandemihanteringen. När så även stigande inflation började realiseras bytte centralbankerna fot och intog en betydligt mer högaktigt kommunikation som sedan även mynnade ut i höjda styrräntor från både Riksbanken, Norges Bank och Fed m fl. Rysslands invasion av Ukraina bidrog till än mer inflationsimpulser via stigande råvaru- och livsmedelskostnader vilket även fick ECB att kommunicera stigande styrräntor och borttagna stödköpsprogram. Fonden låg innan detta positionerad för just stigande räntor och brantare kurvor vilket gynnade fondens relativa avkastning signifikant. När sedan risksentimentet försvagades på börser drogs även kreditspreadar isär på bred bas vilket missgynnade fondens avkastning ytterligare. Fondens mer defensiva kreditpositionering med innehav av hög kreditvärdighet med lite kortare löptider gynnade fondens relativa avkastning vilket bidrog till att fonden avkastning sjönk mindre än jämförelseindex. Fonden minskade sin korta duration mot slutet av halvåret då framför allt de korta räntorna stigit mycket kraftigt och handlade sedan ner en del under juni. Marknadslikviditeten som under pandemiutbrottet påverkades negativt försämrades även under denna period av stigande kreditspreadar, men där fondens robusta portföljkonstruktion och innehav av hög kreditvärdighet samt hög andel hållbara obligationer, ånyo bidragit god hantering av såväl insättningar som uttag. Fonden ligger fortsatt med en övervikt mot nordisk bank och finans och ser nu betydande värde i både ränte- och spreadnivåer i löptider upp till 3-4 år medan vi fortsätter ha en försiktig vring obligationer med längre löptider då vi ser risk för stigande längre räntor i takt med att Centralbankernas stödköp upphör. Fonden har fortsatt

höja exponering mot gröna och hållbara emissioner i bolag som har ambitiösa ramverk med låga ESG-risker och vi har även välkomnat nya sektorer såsom investmentbolag där bland annat Latour emitterade en grön obligation under ett helt nytt ramverk som även förväntas vara grön inom det kommande taxonomiregelverket. Totalt uppgår nu fondens gröna (miljöförbättrande), hållbara (miljö- och socialekonomiskt förbättrande) samt hållbarhetslänkade innehav till 53% eller 1.26 miljarder NOK vid första halvårets slut.

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

Väsentliga risker

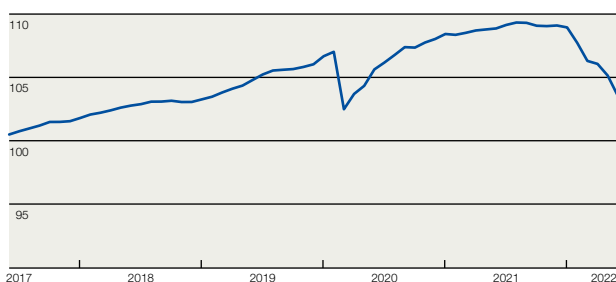
En investering i fonden kännetecknas normalt av medelhög risk. En placering i räntebärande värdepapper eller i en räntefond är förenat med ränterisk vilket innebär att när den allmänna räntenivån stiger sjunker värdet på ett räntebärande värdepapper vilket påverkar fondens avkastning negativt. En fond som placerar i räntebärande instrument med lång återstående räntebindningstid har en högre ränterisk än en fond som placerar i räntebärande instrument med kortare återstående räntebindningstid. Den genomsnittliga återstående räntebindningstiden på innehaven i fonden får maximalt uppgå till 5 år. Fondens placeringar är koncentrerade till värdepapper utgivna av stater och företag i Sverige och övriga Europa. Detta innebär att risken i fonden kan vara högre än en investering i en diversifierad global fond som fördelar sina investeringar över flera regioner. En placering i ett räntebärande instrument innebär en kreditrisk då fonden kan drabbas av en förlust till följd av att en emittent inte fullföljer sina förpliktelser. Kreditrisken är högre när fondens andel av tillgångar i räntebärande värdepapper emitterade av företag eller stater med lägre kreditkvalitet ökar. Fonden investerar endast i räntebärande placeringar av hög kreditvärdighet, s.k. investment grade. Fonden investerar i företagsobligationer där likviditeten ofta är lägre, och variationen i likviditet bedöms vara förhöjd, jämfört med räntemarknaden generellt. Detta kan påverka fondens möjligheter att hantera stora utflöden till en begränsad kostnad. Fonden får som en del i sin placeringsinriktning investera i derivat i syfte att skapa avkastningen i fonden eller för skapa hävstång. Investeringar i derivat kan innebära att fonden har en ökad känslighet för marknadsförändringar.

Handel med derivatinstrument m.m

Fonden får enligt sina fondbestämmelser handla med derivat som ett led i fondens placeringsinriktning. Under 2022 har fonden utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att låna ut värdepapper. Under 2022 har fonden inte utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att använda andra tekniker och instrument. Under 2022 har fonden inte utnyttjat denna möjlighet.

- Högsta hävstång under räkenskapsåret 145,7%
- Lägsta hävstång under räkenskapsåret 92,9%
- Genomsnittlig hävstång under räkenskapsåret 116,5%

Fondens utveckling



Handelsbanken Företagsobligation Investment Grade (NOK), forts.

Fondfakta - historik

	1/1-30/6 2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
Andelsvärde, NOK	103,40	108,94	107,88	105,88	102,91	101,40	-	-	-	-
Fondens totala nettolöfde, mnNOK	1	834	-235	-57	325	1 421	-	-	-	-
Fondförmögenhet, mnNOK	2 300	2 423	1 572	1 783	1 787	1 439	-	-	-	-
Antal andelar, tusental	22 246	22 238	14 571	16 837	17 364	14 192	-	-	-	-
Total avkastning i %	-5,1	1,0	1,9	2,9	1,5	1,4	-	-	-	-
Jämförelseindex inklusive utdelning i %	-7,3	-6,9	13,0	-3,6	-2,7	4,2	-	-	-	-
Aktiv risk 2 år, % (Tracking error)	7,6	10,7	10,5	6,9	-	-	-	-	-	-
Genomsnittlig årsavkastning 2 år, %	-1,0	1,4	2,4	2,2	-	-	-	-	-	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %	-6,1	2,6	4,4	-3,1	-	-	-	-	-	-
Genomsnittlig årsavkastning 5 år, %	0,6	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %	-1,6	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Omräkningskurs NOK/SEK	1,04	1,03	0,96	1,07	1,02	1,00	-	-	-	-

Jämförelseindex: Solactive SEK Short IG Credit Index

T o m 2019-12-31: 55% OMRX Treasury Bill Index och 45% NOMX Credit SEK Total Return Index

T o m 2020-05-31: NOMX Credit SEK Total Return Index

Fondens jämförelsenorm utgör en relevant referens i förhållande till fondens placeringsinriktning, tillgångslag, marknader och i de fall det är relevant branscher. Om fonden lämnar utdelning är utvecklingen beräknad med utdelningen återlagd. För definitioner, se under allmänna sidor i slutet av den samlade fondrapporten.

Fondfakta - kostnader

Max tillåten förvaltningskostnad i % enligt fondbestämmelser	0,20
Uttagen förvaltningskostnad i % av genomsnittlig fondförmögenhet	0,20
Årlig avgift, %	0,20
Transaktionskostnader, tNOK	303
Transaktionskostnader i % av omsättningen	0,00

Fondfakta - övriga nyckeltal

Omsättningshastighet, ggr	0,3
Andel av omsättning som skett genom närstående vp-institut, %	2,6
Andel av oms. som skett mellan fonder förvaldade av Handelsbanken Fonder AB, %	0,0

Risk- och avkastningsmått *

Total risk %	2,0	Sharpekvot	-0,6
Total risk i index %	7,7	Sharpekvot i index	-0,8
Jämförelseindex	Solactive SEK Short IG	Duration, år	2,5
	Credit Index	Spreadexponering %	9,2
Aktiv avkastning %	5,2		
Informationskvot	0,7		

* Risksiffrorna är baserade på två års historisk månadsavkastning. För definitioner, se under allmänna sidor i slutet av den samlade fondrapporten.

De sammanlagda exponeringarna i fonden beräknas enligt åtagandemetoden

Balansräkning, tNOK

	30 juni 2022	% av fondförm.	31 dec. 2021	% av fondförm.
TILLGÅNGAR				
Överlåtbara värdepapper	2 227 551	96,8	2 299 870	94,9
OTC-derivatinstrument med positivt marknadsvärde	0	0,0	25 075	1,0
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde ^{Not 1)}	2 227 551	96,8	2 324 945	96,0
Bankmedel och övriga likvida medel	67 822	2,9	93 691	3,9
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	5 273	0,2	4 378	0,2
Summa tillgångar	2 227 551	100,0	2 423 014	100,0
SKULDER				
OTC-derivatinstrument med negativt marknadsvärde	54	0,0	-	-
Summa finansiella instrument med negativt marknadsvärde	54	0,0	-	-
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	396	0,0	432	0,0
Summa skulder	450	0,0	432	0,0
Fondförmögenhet	2 300 196	100,0	2 422 582	100,0
Mottagna säkerheter för OTC-derivatinstrument	-	-	27 838	1,1
Ställda säkerheter för OTC-derivatinstrument ¹⁾	8 573	0,4	-	-
Ställda säkerheter för övriga derivatinstrument ²⁾	21 681	0,9	6 723	0,3

1) Likvida medel 8 573 tNOK

2) Likvida medel 21 681 tNOK

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 **90,1**

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknads- värde tNOK	% av fondförm.
NOTERADE RÄNTEBÄRANDE VÄRDEPAPPER			
BOSTAD, UTLÄNDSK EMITTENT			
DNB Boligkredit 0,75% 2024-01-31	10 000	9 376	0,4
Nordea Eiendom FRN 2026-09-17	30 000	30 339	1,3
		39 715	1,7
STAT, UTLÄNDSK EMITTENT			
IBRD 1,75 2024-11-06	30 000	29 080	1,3
IBRD 2026-06-18	30 000	31 686	1,4
NIB 0,125% 2023-04-11	4 000	3 812	0,2
		64 578	2,8

ÖVRIGA

AB Bonnier Fastigheter Finans FRN 2027-04-12	14 000	12 538	0,5
Akelius FRN 2024-11-12	6 000	5 555	0,2
Assa Abloy 1% 2024-04-02	13 000	12 048	0,5
Atrium Ljungberg 3,263% 2025-04-28	14 000	12 715	0,6
Atrium Ljungberg FRN 2025-07-01	10 000	9 086	0,4
Atrium Ljungberg FRN 2026-02-03	12 000	10 736	0,5
BlueStep Bank FRN 2025-10-08	2 000	1 946	0,1
Borgo FRN 2025-02-14	16 000	15 107	0,7
Castellum FRN 2025-08-19	10 000	9 257	0,4
Castellum FRN 2026-05-06	8 000	7 349	0,3
Electrolux 1,103% 2024-03-27	19 000	17 618	0,8
Electrolux FRN 2027-02-24	16 000	14 926	0,6
Elekta FRN 2026-12-14	30 000	27 731	1,2
Ellevio FRN 2027-06-11	10 000	9 544	0,4
Epiroc FRN 2026-05-18	21 000	19 972	0,9
Fabege FRN 2026-02-02	42 000	37 589	1,6
Fastighets AB Balder FRN 2024-06-05	4 000	3 716	0,2
Fastighets AB Stenvalvet FRN 2026-05-28	14 000	12 408	0,5
Fastighets AB Stenvalvet FRN 2027-06-30	28 000	24 145	1,0
FastPartner FRN 2025-05-27	20 000	18 205	0,8
FastPartner FRN 2026-06-22	20 000	17 760	0,8
Getinge FRN 2024-06-10	6 000	5 720	0,2
Getinge FRN 2026-11-04	12 000	11 114	0,5
HEBA Fastighets FRN 2024-03-01	8 000	7 458	0,3
HEBA Fastighets FRN 2025-05-19	4 000	3 620	0,2
HEBA Fastighets FRN 2026-03-02	8 000	7 112	0,3
Heimstaden Bostad FRN 2025-02-25	4 000	3 733	0,2
Hemsö FRN 2025-02-11	14 000	13 251	0,6
Hexagon FRN 2025-09-17	6 000	5 722	0,2
Hexagon FRN 2026-12-07	18 000	16 879	0,7
Holmen FRN 2025-08-28	10 000	9 518	0,4
Hufvudstaden 1,293% 2026-10-14	18 000	14 988	0,7
Humlegården Fastigheter 1,34% 2027-01-27	36 000	28 313	1,2
Humlegården Fastigheter FRN 2025-09-22	24 000	21 911	1,0
ICA Gruppen FRN 2025-02-28	4 000	3 815	0,2
IF Skadeförsäkring FRN 2051-06-17	11 000	10 123	0,4
Ikan Bank FRN 2025-01-20	10 000	9 373	0,4
Industrivärden 0,5% 2026-02-23	10 000	8 580	0,4
Industrivärden 0,75% 2025-02-20	10 000	8 969	0,4
Indutrade FRN 2025-12-02	20 000	18 734	0,8
Indutrade FRN 2026-03-23	10 000	9 430	0,4
Indutrade FRN 2026-11-12	14 000	13 018	0,6
Intea Fastigheter FRN 2025-09-01	10 000	9 286	0,4
Intea Fastigheter FRN 2026-03-12	6 000	5 396	0,2
Intea Fastigheter FRN 2026-10-19	16 000	14 178	0,6
Investmentaktiebolaget Latour FRN 2026-06-10	4 000	3 826	0,2
Investmentaktiebolaget Latour FRN 2027-06-16	36 000	33 384	1,5
Jernhusen 0% 2025-09-23	20 000	17 389	0,8
Kinnevik FRN 2025-02-19	2 000	1 903	0,1
Kinnevik FRN 2026-11-23	8 000	7 421	0,3
Kungsleden FRN 2025-08-27	30 000	27 657	1,2
Landshypotek FRN 2024-10-16	14 000	13 484	0,6
Landshypotek FRN 2031-03-03	10 000	9 226	0,4
Lantmännen FRN 2026-04-27	16 000	14 837	0,6
LKAB FRN 2025-03-10	18 000	17 249	0,7
Loomis FRN 2026-11-30	20 000	18 866	0,8
Länsförsäkringar FRN 2031-02-25	8 000	7 421	0,3
Länsförsäkringar FRN perp	4 000	3 738	0,2
Länsförsäkringar FRN perp	20 000	19 376	0,8
NCC Treasury FRN 2022-09-30	20 000	19 248	0,8

Handelsbanken Företagsobligation Investment Grade (NOK), forts.

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknadsvärde tNOK	% av fondförm.
NCC Treasury FRN 2024-09-30	26 000	24 618	1,1
NIBE Industrier FRN 2026-06-03	20 000	18 754	0,8
Rikshem 0,828% 2025-02-03	15 000	13 400	0,6
Rikshem FRN 2026-02-17	5 000	4 643	0,2
Sagax FRN 2023-06-16	25 000	23 715	1,0
Sandvik 2,043% 2024-04-29	20 000	18 856	0,8
SBAB FRN 2024-06-20	20 000	19 218	0,8
SBAB FRN 2030-06-03	21 000	20 306	0,9
SCA FRN 2025-09-23	10 000	9 517	0,4
SCA FRN 2028-06-21	20 000	18 526	0,8
Scania 0,75% 2025-01-20	4 000	3 579	0,2
Scania CV FRN 2027-03-31	20 000	18 851	0,8
Scania FRN 2025-01-20	4 000	3 821	0,2
SFF FRN 2026-09-01	34 000	29 791	1,3
SKF FRN 2024-06-10	10 000	9 653	0,4
Sparbanken Skåne FRN 2024-10-21	10 000	9 542	0,4
Sparbanken Syd FRN 2025-04-14	4 000	3 807	0,2
Stockholm Exergi 3,093% 2026-05-18	4 000	3 748	0,2
Stockholm Exergi FRN 2023-09-11	10 000	9 611	0,4
Stockholm Exergi FRN 2027-09-17	6 000	5 643	0,2
Stockholm Exergi FRN 2028-05-11	8 000	7 439	0,3
Sveaskog 1,125% 2024-10-16	10 000	9 127	0,4
Svenska Handelsfastigheter FRN 2024-02-26	26 000	24 439	1,1
Svenska Handelsfastigheter FRN 2025-06-03	14 000	12 852	0,6
Swedavia FRN perp	20 000	18 002	0,8
Swedbank FRN 2023-05-04	2 000	1 933	0,1
Swedbank FRN 2026-08-24	5 000	4 670	0,2
Tele2 FRN 2025-06-10	9 000	8 670	0,4
Tele2 FRN 2027-11-03	11 000	10 303	0,4
Telia 1,125% 2025-06-10	20 000	17 948	0,8
Trelleborg Treasury FRN 2027-03-08	24 000	22 374	1,0
Vacse FRN 2028-03-24	22 000	19 611	0,9
Vasakronan FRN 2027-01-29	30 000	28 862	1,3
Volvo Treasury 2,313% 2024-05-06	2 000	1 895	0,1
Volvofinans Bank 2,251% 2025-04-07	30 000	27 808	1,2
Wallenstam FRN 2024-04-26	30 000	27 949	1,2
Willhem FRN 2026-09-30	20 000	18 383	0,8
	1 307 084	56,8	

ÖVRIGA, UTLÄNDSK EMITTENT

Aktia Bank FRN 2025-09-10	20 000	19 019	0,8
Arla Foods amba FRN 2026-07-17	21 000	19 408	0,8
Danske Bank FRN 2025-12-02	16 000	15 817	0,7
DNB Bank FRN 2029-06-29	14 000	13 274	0,6
DNB Bank FRN 2030-05-28	8 000	8 042	0,3
DNB Bank FRN 2032-02-17	20 000	18 938	0,8
DNB Bank FRN perp	20 000	19 969	0,9
Eidsiva Energi FRN 2025-10-02	14 000	13 814	0,6
Eidsiva Energi FRN 2028-05-26	22 000	21 154	0,9
Elkem AS FRN 2026-02-26	22 000	21 825	0,9
Elkem FRN 2025-02-25	11 000	10 867	0,5
Entra FRN 2024-03-20	35 000	34 654	1,5
Gjensidige Fors FRN Perp	15 000	14 302	0,6
Jyske Bank 1,875% 2025-04-12	10 000	9 418	0,4
Lerøy Seafood FRN 2027-09-17	19 000	18 390	0,8
Nordea Bank 1,125% 2023-06-27	4 000	3 794	0,2
Nordea Bank FRN 2025-05-19	10 000	10 026	0,4
Nordea Bank FRN 2031-08-18	17 000	15 667	0,7
Norsk Hydro FRN 2023-05-15	10 000	10 168	0,4
Norske Tog FRN 2026-10-05	8 000	7 849	0,3
Nykredit Realkredit FRN 2031-03-31	10 000	9 392	0,4
Olav Thon Eiendom FRN 2028-03-03	28 000	26 766	1,2
OP Corporate Bank FRN 2030-06-03	20 000	19 426	0,8
Orkla FRN 2027-05-20	30 000	29 036	1,3
Orkla FRN 2028-06-07	23 000	22 033	1,0
Posten Norge FRN 2026-11-25	6 000	5 858	0,3
SailMar FRN 2027-01-22	18 000	17 788	0,8
Santander Consumer Bk FRN 2024-04-29	30 000	28 536	1,2
Schibsted 3,95% 2029-03-28	30 000	27 984	1,2
SpareBank 1 SMN FRN Perp	13 000	12 994	0,6
Statnett SF 0,518% 2023-06-30	15 000	14 186	0,6
Statnett SF FRN 2026-06-15	24 000	23 548	1,0
Stora Enso 1,875% 2024-02-20	20 000	18 795	0,8
Storebrand Liv FRN 2052-05-27	20 000	19 335	0,8
Storebrand Liv FRN perp	18 000	16 220	0,7
Tomra FRN 2024-11-14	17 000	16 829	0,7
Tryg Forsikring FRN 2051-05-12	16 000	14 854	0,6
Tryg Forsikring FRN Perp	6 000	5 542	0,2
VW Financial Services NV FRN 2024-02-01	8 000	7 977	0,3
Yara International FRN 2026-11-10	18 000	17 275	0,8
	660 769	28,7	
Noterade räntebärande värdepapper	2 072 146	90,1	

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

	Underliggande exponering tNOK	Marknadsvärde tNOK	% av fondförm.
RÄNTETERMINER			
Swedish 5YR Future Sep22	462 641	0	0,0
Swedish 10YR Future Sep22	-31 521	0	0,0
Swedish 2YR Future Sep 2022	1 276 046	0	0,0
Ränteterminer		0	0,0

Överlåtbara värdepapper som är föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten 6,8

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknadsvärde tNOK	% av fondförm.
--	--------------------------	--------------------	----------------

NOTERADE RÄNTEBÄRANDE VÄRDEPAPPER

BOSTAD, UTLÄNDSK EMITTENT			
OBOS BBL FRN 2028-03-10	12 000	11 402	0,5
		11 402	0,5

ÖVRIGA, UTLÄNDSK EMITTENT

Fana Sparebank FRN 2026-08-20	26 000	25 358	1,1
Kredittforening for Spbk FRN 2026-02-03	22 000	21 615	0,9
Sparebank 1 Helgeland FRN 2026-03-06	15 000	14 690	0,6
Sparebank 1 Oestlandet FRN 2026-09-17	20 000	19 616	0,9
SpareBank 1 SMN FRN 2032-07-06	16 000	15 227	0,7
SpareBank 1 SMN FRN Perp	4 500	4 492	0,2
Sparebanken Sør FRN 2027-02-22	20 000	19 595	0,9
Sparebanken Vest FRN Perp	25 000	23 409	1,0
		144 003	6,3

Noterade räntebärande värdepapper		155 405	6,8
--	--	----------------	------------

Övriga finansiella instrument 0,0

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknadsvärde tNOK	% av fondförm.
--	--------------------------	--------------------	----------------

OTC-DERIVATINSTRUMENT

VALUTATERMINER			
NOK/SEK ¹⁾²⁾		-54	0,0
		-54	0,0
OTC-derivatinstrument		-54	0,0

Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde	2 227 551	96,8	
Summa finansiella instrument med negativt marknadsvärde	-54	0,0	
Netto, övriga tillgångar och skulder	-396	3,2	
Total summa fondförmögenhet	2 227 101	100,0	

1) INOK 1 070 000/SEK -1 030 172, motpart Nordea Bank

2) INOK 418 000/SEK -450 621, motpart Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ)

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
International Bank for Recon & Develop	2,6	Länsförsäkringar Bank	1,3
DNB Bank	2,6	Nordea Bank Abp	1,3
Orkla	2,2	Intea Fastigheter	1,3
Humlegården Fastigheter	2,2	SCA	1,2
NCC Treasury	1,9	Stockholm Exergi Holding	1,1
Indutrade	1,8	Scania CV	1,1
SBAB	1,7	Landshypotek Bank	1,0
Statnett SF	1,6	Hexagon	1,0
Svenska Handelsfastigheter	1,6	Tryg Forsikring	0,9
Investmentaktiebolaget Latour	1,6	Tele2	0,8
Fastighets AB Stenvälv	1,6	HEBA Fastighets	0,8
FastPartner	1,6	Rikshem	0,8
Storebrand Livsförsäkring Norge	1,5	Industrivärden	0,8
Eidsiva Energ	1,5	Getinge	0,7
SpareBank 1 SMN	1,4	Castellum	0,7
ELKEM	1,4	Kinnevik	0,4
Electrolux	1,4	Swedbank	0,3
Atrium Ljungberg	1,4		

* 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.

Handelsbanken Hållbar Global High Yield

Placeringsinriktning

Fondens investeringar i hållbara obligationer ska vara placerat i gröna och sociala obligationer där upplånat kapital används nyttjas för diverse projekt och aktiviteter för att främja arbetet kring hållbarhet och miljö, eller i obligationer utgivna av emittenter som stödjer en hållbar utveckling i linje med de globala hållbarhetsmålen. Fonden placerar globalt i obligationer och valutasäkrar dem till SEK. Maximalt 2% av fondens värde får vara exponerat för valutarisk. Fondens placeringar ska lägst ha kreditvärderingsbetyget B- enligt Standard & Poor's eller B3 enligt Moody's skala, alternativt motsvarande internt bedömd kreditvärdighet. Fonden ska ha en genomsnittlig duration mellan två och sex år. 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 investera i hållbara, sociala och gröna obligationer emitterade av bolag som är involverade i kraftgenerering från fossila bränslen. 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 USD EUR SEK NOK High Yield TR SEK Hedged Index. Eftersom fonden är aktivt förvaltnad kommer avkastningen över tid att avvika från detta index. För mer information om hållbarhetsarbetet, andelsklassbeteckningen inom parentes och förvaltning i förhållande till fondens jämförelseindex och risknivå hänvisas till informationsbroschyren.

Portföljen

Hållbar Global High Yield startade den 24 maj och sjönk med -4,8% fram till halvårsskiftet. Den globala finansmarknaden har haft ett volatilt första halvår som inleddes med stigande inflationsförväntningar världen över, vilket fått marknadsräntorna att stiga kraftigt. Centralbankerna har agerat därefter vilket lett till snabba höjningar och kommunikation om fortsatta åtgärder för att dämpa inflationen. Kriget i Ukraina är en humanitär kris som även bidragit till ytterligare press på inflation genom stigande energi och matpriser och därtill försvårandet av leveranser och resurser till den globala industrin. Kina har stått kvar vid nolltolerans av covid-smitta vilket även det bidragit till ökade problem i leverantörsledet. Det nya ränteläget har satt press på samtliga tillgångsslag och volatiliteten har ökat kraftigt. Marknaden förväntar sig försämrade kassaflöden hos bolagen både med tanke på stigande finansieringskostnader samt kostnadstryck i allmänhet. Detta har i sin tur satt press på kreditspreadarna som under den senare delen av halvåret stigit kraftigt. Fonden har varit kort i ränteduration och defensiv i sin kreditexponering vilket gynnat den relativa avkastningen under det första halvåret. Likviditeten i marknaden för obligationer med högre kreditrisk har varit sämre än vanligt vilket gjort att fonden är likvid dels med en viss andel hållbara, mer likvida, obligationer samt en högre andel kassa. Vi har under året investerat i VodaphoneZiggo B.Vs hållbarhetslänkade obligation där bolaget satt en ambitiös hållbarhetsstrategi i kombination med en målsättning i linje med 1,5 graders målet enligt Science Based Target för att minska ner sitt klimatavtryck i linje med Parisavtalet.

Väsentliga risker

En investering i fonden kännetecknas av medelrisk. En placering i räntebärande värdepapper eller i en räntefond är förenat med ränterisk vilket innebär att när den allmänna räntenivån stiger sjunker värdet på ett räntebärande värdepapper vilket påverkar fondens avkastning negativt. En fond som placerar i räntebärande instrument med lång återstående räntebindningstid har en högre ränterisk än en fond som placerar i räntebärande instrument med kortare återstående räntebindningstid. Den genomsnittliga återstående räntebindningstiden på innehaven i fonden får maximalt uppgå till 6 år. Placeringarna i fonden sker normalt globalt och sprids över ett flertal marknader och sektorer för att erhålla en god diversifiering vilket bidrar till att minska risken i fonden. En placering i ett räntebärande instrument innebär en kreditrisk då fonden kan drabbas av en förlust till följd av att en emittent inte fullföljer sina förpliktelser. Kreditrisken är högre när fondens andel av tillgångar i räntebärande värdepapper emitterade av företag eller stater med lägre kreditkvalitet ökar. Fondens placeringar kan omfatta tillgångar med högre kreditrisk s.k. high yield. Fonden investerar i företagsobligationer där likviditeten ofta är lägre, och variationen i likviditet bedöms vara förhöjd, jämfört med räntemarknaden generellt. Detta kan påverka fondens möjligheter att hantera stora utflöden till en begränsad kostnad. Fonden får som en del i sin placeringsinriktning investera i derivat i syfte att öka avkastningen i fonden. Investeringar i derivat kan innebära att fonden har en ökad känslighet för marknadsförändringar.

Handel med derivatinstrument m.m

Fonden får enligt sina fondbestämmelser handla med derivat som ett led i fondens placeringsinriktning. Under 2022 har fonden utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att låna ut värdepapper. Under 2022 har fonden inte utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att använda andra tekniker och instrument. Under 2022 har fonden inte utnyttjat denna möjlighet.

• Högsta hävstång under räkenskapsåret	121,3%
• Lägsta hävstång under räkenskapsåret	68,2%
• Genomsnittlig hävstång under räkenskapsåret	108,4%

Information

Fonden startade 24 maj 2022.

Handelsbanken Hållbar Global High Yield, forts.

Fondfakta - historik

	24/5-30/6 2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
Andelsvärde, SEK	95,24	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Fondens totala nettoflöde, mnSEK	135	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Fondförmögenhet, mnSEK	128	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Antal andelar, tusental	1 348	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total avkastning i %	-4,8	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Jämförelseindex inklusive utdelning i %	-5,1	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Jämförelseindex: Solactive ISS ESG Screened USD EUR SEK NOK High Yield TR SEK Hedged Index

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

För definitioner, se under allmänna sidor i slutet av den samlade fondrapporten.

Fondfakta - kostnader

Max tillåten förvaltningskostnad i % enligt fondbestämmelser	0,95
Uttagen förvaltningskostnad i % av genomsnittlig fondförmögenhet	0,95
Årlig avgift, %	0,95
Transaktionskostnader, tSEK	1
Transaktionskostnader i % av omsättningen	0,00

Fondfakta - övriga nyckeltal

Omsättningshastighet, ggr	0,3
Andel av omsättning som skett genom närstående vp-institut, %	0,0
Andel av oms. som skett mellan fonder förvaltade av Handelsbanken Fonder AB, %	0,0

Risk- och avkastningsmått

Jämförelseindex	Solactive ISS ESG	Duration, år	2,5
	Screened USD EUR	Spreadexponering %	22,5
	SEK NOK High Yield TR	Prognostierad total risk	7,0
	SEK Hedged Index		

De sammanlagda exponeringarna i fonden beräknas enligt åtagandemetoden

Balansräkning, tSEK

	30 juni 2022	% av fondförm.	31 dec. 2021	% av fondförm.
TILLGÅNGAR				
Överlåtbara värdepapper	104 772	81,6	-	-
OTC-derivatinstrument med positivt marknadsvärde	27	0,0	-	-
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde ^{Not 1)}	104 799	81,6	-	-
Bankmedel och övriga likvida medel	25 048	19,5	-	-
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	915	0,7	-	-
Summa tillgångar	130 762	101,8	-	-
SKULDER				
OTC-derivatinstrument med negativt marknadsvärde	2 267	1,8	-	-
Summa finansiella instrument med negativt marknadsvärde	2 267	1,8	-	-
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	106	0,1	-	-
Summa skulder	2 372	1,8	-	-
Fondförmögenhet	128 390	100,0	-	-
Ställda säkerheter för övriga derivatinstrument ¹⁾	536	0,4	-	-

1) Likvida medel 536 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 75,7

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknads- värde tSEK	% av fondförm.
NOTERADE RÄNTEBÄRANDE VÄRDEPAPPER			
ÖVRIGA			
AB Stena Metall Finans FRN 2027-05-03	5 000	4 849	3,8
Fabege FRN 2024-09-10	4 000	3 868	3,0
Vattenfall FRN 2083-05-26	5 000	4 567	3,6
Volvo Car 4,25% 2028-05-31	800	8 001	6,2
		21 285	16,6
ÖVRIGA, UTLÄNDSK EMITTENT			
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 6% perp	600	5 856	4,6
Banco Sabadell 2,625% 2026-03-24	600	6 101	4,8
Bewi FRN 2026-09-03	400	3 900	3,0
Darling Global Finance B.V. 3,625% 2026-05-15	500	4 962	3,9
Faurecia SE 2,75% 2027-02-15	400	3 342	2,6
Ford Motor Comp 3,25% 2032-02-12	500	3 830	3,0
Getlink 3,5% 2025-10-30	300	3 067	2,4
Huhtamäki 4,25% 2027-06-09	100	1 036	0,8
Nemak SAB de CV 2,25% 2028-07-20	500	3 839	3,0
Oeyfjellet Wind 2,75% 2026-09-14	400	3 696	2,9
Orsted 1,75% 2027-09-09 perp call	610	5 520	4,3
Rexel 2,125% 2028-06-15	400	3 369	2,6

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknads- värde tSEK	% av fondförm.
Scatec FRN 2025-08-19	400	3 808	3,0
Telecom Italia 1,625% 2029-01-18	400	3 113	2,4
Telefonica Europe BV 2,88% perp	500	4 121	3,2
Tennet Holding 2,374% perp	600	5 958	4,6
VZ Secured Financing B.V. 3,5% 2032-01-15	300	2 422	1,9
Wallenius Wilhelmsen FRN 2027-04-21	4 000	3 811	3,0
YIT FRN 2024-03-31	400	4 129	3,2
		75 879	59,1
Noterade räntebärande värdepapper		97 164	75,7

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.
RÄNTEATERMINER			
Euro-Bobl Future Sep 2022	-13 305	0	0,0
Euro-Schatz Future Sep 2022	9 361	0	0,0
US 2YR NOTE (CBT) Sep22	21 615	0	0,0
US 5YR NOTE (CBT) Sep22	13 856	0	0,0
Ränteterminer		0	0,0

Övriga finansiella instrument 4,2

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknads- värde tSEK	% av fondförm.
NOTERADE RÄNTEBÄRANDE VÄRDEPAPPER			
ÖVRIGA, UTLÄNDSK EMITTENT			
Hat Holdings I LLC 3,375% 2026-06-15	500	4 434	3,5
Level 3 Financing 3,75% 2029-07-15	400	3 174	2,5
		7 608	5,9
Noterade räntebärande värdepapper		7 608	5,9
	Antal/Nom. bel. tusental	Marknads- värde tSEK	% av fondförm.
OTC-DERIVATINSTRUMENT			
VALUTATERMINER			
EUR/SEK ¹⁾		18	0,0
SEK/EUR ²⁾		-1 637	-1,3
SEK/NOK ³⁾		-71	-0,1
SEK/USD ⁴⁾⁵⁾		-558	-0,4
USD/SEK ⁶⁾		9	0,0
		-2 240	-1,7
OTC-derivatinstrument		-2 240	-1,7
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde		104 799	81,6
Summa finansiella instrument med negativt marknadsvärde		-2 267	-1,8
Netto, övriga tillgångar och skulder		25 857	20,1
Total summa fondförmögenhet		128 390	100,0

1) tEUR 200/tSEK -2 130 motpart Nordea Bank Abp

2) tSEK 84 262/tEUR -8 000 motpart Nordea Bank Abp

3) tSEK 4 071/tNOK -4 000 motpart Nordea Bank Abp

4) tSEK 149/tUSD -15 motpart Svenska Handelsbanken AB (publ)

5) tSEK 11 702/tUSD -1 200 motpart Nordea Bank Abp

6) tUSD 100/tSEK -1 013, motpart Nordea Bank Abp

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.

Handelsbanken Hållbar Global Obligation

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. Fonden är en räntefond som huvudsakligen placerar i hållbara obligationer, i syfte att finansiera projekt och aktiviteter kring hållbarhet och miljö. Fonden placerar globalt i obligationer och valutasäkrar dem till SEK. Maximalt 2% av fondens värde får vara exponerat för valutarisk. Fondens placeringar ska lägst ha kreditvärderingsbetyget BBB- (investment grade) enligt Standard & Poor's eller Baa3 enligt Moody's skala, alternativt motsvarande internt bedömd kreditvärdighet. Den genomsnittliga återstående räntebindingstiden för fondens placeringar skall uppgå till minst 0 år och maximalt 7 år. 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 investera i hållbara, sociala och gröna obligationer emitterade av bolag som är involverade i kraftgenerering från fossila bränslen. Fonden är Svanenmärkt, vilket innebär att fonden uppfyller de krav och kriterier som Svanenmärkningen innebär. För detaljerad information om de krav och regler som gäller, se [svanen.se/spararen](https://www.svanen.se/spararen). 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 Global Green and Social Bond Investment Grade TR SEK Hedged Index (60%), OMRXTBILL (40%). Eftersom fonden är aktivt förvaltat kommer avkastningen över tid att avvika från detta index. För mer information om hållbarhetsarbetet, andelsklassbeteckningen inom parentes och förvaltning i förhållande till fondens jämförelseindex och risknivå hänvisas till informationsbroschyren.

Portföljen

Fonden sjönk med -9,2% under första halvåret 2022*. 2022 har präglats av tydliga teman; kriget i Ukraina, konjunkturen till följd av inflation och centralbankernas reaktionsfunktion samt nedstängningar i Kina på grund av covid. Teman som alla har bidragit till att avkastningen på många finansiella marknader har varit negativ och väldigt volatil. I slutet av februari invaderade Ryssland Ukraina. Kriget har medfört att energi- och matpriserna stuckit i höjden och centralbankerna har tvingats höja räntan tidigare än många befart på grund av den höga inflationen. I mars höjde FED räntan för första gången sedan 2018 och det resulterade i en massiv omprisning av de globala korträntorna. Marknaden tolkade det helt enkelt som om vi bör förvänta oss mer och snabbare räntehöjningar framöver även utav andra centralbanker. Kriget i Ukraina och omprisningen av räntekurvorna påverkade även kreditspreadar på ett negativt sätt och bolagens finansieringskostnader har under våren skjutit i höjden. Även april och maj månad bjöd på turbulent marknader med väldigt höga inflationssiffror som resulterade i att även Riksbanken kom att höja räntan för första gången på väldigt länge. Fonden har varit positionerad för stigande marknadsräntor under mer eller mindre hela våren med undantag för vissa korta perioder då vi upplevt att kriget i Ukraina har påverkat märkbart. Den stora omprisningen av räntorna men även i bolagens finansieringskostnader har påverkat avkastningen påtagligt. Stundtals har kreditmarknaden varit tunn på likviditet och nyemissionerna har varit få. Tydligt är att vi numera ser betydligt kortare löptider på nyemissionerna och att många obligationer från bolagen har ett tydligt hållbart fokus. Fonden har varit mer avvaktande under våren då vi har haft en vy om stigande kreditspreadar men ändå varit med i några spännande emissioner med på kortare löptider. Vi söker aktivt efter obligationer i bolag där vi kan investera

för att nå en viss impact eller för att bidra till de globala målen.

Mål 6 som är rent vatten och sanitära förhållande har enligt EU-kommissionens statistikbyrå Eurostat haft en negativ utveckling och är inte alls i linje med var vi bör vara. Vi har i fonden investerat i en grön obligation emitterad av ett internationellt bolag som heter Suez SA som påverkar SDG 6. Suez har i sitt gröna ramverk satt upp kriterier för hur de kan förbättra människors tillgång vatten och vattenkvaliteten. Det kan handla om allt från produktion av dricksvatten, säkerställa att det finns tillgång till vatten även under torra perioder men även till att hantera och rena avfallsvatten. Suez tillgodoser bland annat 85% av befolkningen i Sydney med dricksvatten. En annan spännande investering som fonden nyligen gjorde var i en social obligation i USD emitterad av CEB, som är en europeisk utvecklingsbank med fokus på sociala frågor. Här kommer finansieringen uteslutande att gå mot att stödja ukrainska flyktingar i bankens medlemsländer.

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

Väsentliga risker

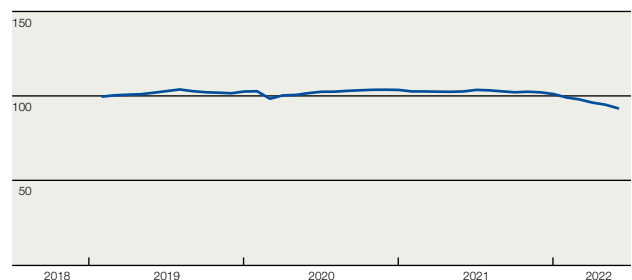
En investering i fonden kännetecknas av låg risk. En placering i räntebärande värdepapper eller i en räntefond är förenat med ränterisk vilket innebär att när den allmänna räntenivån stiger sjunker värdet på ett räntebärande värdepapper vilket påverkar fondens avkastning negativt. En fond som placerar i räntebärande instrument med lång återstående räntebindingstid har en högre ränterisk än en fond som placerar i räntebärande instrument med kortare återstående räntebindingstid. Den genomsnittliga återstående räntebindingstid på innehaven i fonden får maximalt uppgå till 7 år. Placeringarna i fonden sker normalt globalt och sprids över ett flertal marknader och sektorer för att erhålla en god diversifiering vilket bidrar till att minska risken i fonden. En placering i ett räntebärande instrument innebär en kreditrisk då fonden kan drabbas av en förlust till följd av att en emittent inte fullföljer sina förpliktelser. Kreditrisken är högre när fondens andel av tillgångar i räntebärande värdepapper emitterade av företag eller stater med lägre kreditkvalitet ökar. Fonden investerar endast i räntebärande placeringar av hög kreditvärdighet, s.k. investment grade. Fonden får som en del i sin placeringsinriktning investera i derivat i syfte att öka avkastningen i fonden. Investeringar i derivat kan innebära att fonden har en ökad känslighet för marknadsförändringar.

Handel med derivatinstrument m.m

Fonden får enligt sina fondbestämmelser handla med derivat som ett led i fondens placeringsinriktning. Under 2022 har fonden utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att låna ut värdepapper. Under 2022 har fonden inte utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att använda andra tekniker och instrument. Under 2022 har fonden inte utnyttjat denna möjlighet.

• Högsta hävstång under räkenskapsåret	110,0%
• Lägsta hävstång under räkenskapsåret	83,1%
• Genomsnittlig hävstång under räkenskapsåret	97,4%

Fondens utveckling*



* Utvecklingen visas i fondens basvaluta. Fonden kan ha flera andelsklasser, vilken som avses framgår av fondens fondfakta.

Handelsbanken Hållbar Global Obligation, forts.

Fondfakta - historik

	1/1-30/6 2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
Andelsvärde, SEK										
Hållbar Global Obligation A1 - SEK	92,77	102,19	103,75	101,63	-	-	-	-	-	-
Hållbar Global Obligation A9 - SEK	91,59	100,77	102,05	-	-	-	-	-	-	-
Hållbar Global Obligation A10 - SEK	90,09	99,09	100,30	-	-	-	-	-	-	-
Hållbar Global Obligation B1 - SEK	89,10	99,65	102,72	101,63	-	-	-	-	-	-
Fondens totala nettovärde, mnSEK	120	870	2 564	2 347	-	-	-	-	-	-
Fondförmögenhet totalt, mnSEK	5 327	5 744	4 949	2 328	-	-	-	-	-	-
Hållbar Global Obligation A1 - SEK	3 216	3 477	3 112	2 325	-	-	-	-	-	-
Hållbar Global Obligation A9 - SEK	60	85	90	-	-	-	-	-	-	-
Hållbar Global Obligation A10 - SEK	1 926	2 059	1 684	-	-	-	-	-	-	-
Hållbar Global Obligation B1 - SEK	125	122	63	3	-	-	-	-	-	-
Antal andelar totalt, tusental	58 107	56 882	48 283	22 909	-	-	-	-	-	-
Hållbar Global Obligation A1 - SEK	34 672	34 025	29 992	22 879	-	-	-	-	-	-
Hållbar Global Obligation A9 - SEK	659	848	885	-	-	-	-	-	-	-
Hållbar Global Obligation A10 - SEK	21 378	20 780	16 794	-	-	-	-	-	-	-
Hållbar Global Obligation B1 - SEK	1 399	1 229	611	30	-	-	-	-	-	-
Total avkastning i %										
Hållbar Global Obligation A1 - SEK	-9,2	-1,5	2,1	1,6	-	-	-	-	-	-
Hållbar Global Obligation A9 - SEK	-9,1	-1,3	2,1	-	-	-	-	-	-	-
Hållbar Global Obligation A10 - SEK	-9,1	-1,2	0,3	-	-	-	-	-	-	-
Hållbar Global Obligation B1 - SEK	-9,2	-1,5	2,1	1,6	-	-	-	-	-	-
Jämförelseindex inklusive utdelning i %										
Hållbar Global Obligation A1 - SEK	-7,7	-1,5	2,9	2,8	-	-	-	-	-	-
Hållbar Global Obligation A9 - SEK	-7,7	-1,5	2,6	-	-	-	-	-	-	-
Hållbar Global Obligation A10 - SEK	-7,7	-1,5	0,3	-	-	-	-	-	-	-
Hållbar Global Obligation B1 - SEK	-7,7	-1,5	2,9	2,8	-	-	-	-	-	-
Aktiv risk 2 år, % (Tracking error)										
Hållbar Global Obligation A1 - SEK	1,0	1,9	-	-	-	-	-	-	-	-
Hållbar Global Obligation A9 - SEK	1,0	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Hållbar Global Obligation B1 - SEK	1,0	1,9	-	-	-	-	-	-	-	-
Genomsnittlig årsavkastning 2 år, %										
Hållbar Global Obligation A1 - SEK	-4,5	0,3	-	-	-	-	-	-	-	-
Hållbar Global Obligation A9 - SEK	-4,3	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Hållbar Global Obligation B1 - SEK	-4,5	0,3	-	-	-	-	-	-	-	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %	-4,0	0,7	-	-	-	-	-	-	-	-
Utdelning per andel, SEK	1,44	1,53	1,02	-	-	-	-	-	-	-

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 Global Green and Social Bond Investment Grade TR SEK Hedged Index (60%), OMRXTBILL (40%)

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

För närmare beskrivning av andelsklassernas beteckning (nomenklaturen) se Information från fondbolaget.

För definitioner, se under allmänna sidor i slutet av den samlade fondrapporten.

Fondfakta - kostnader

Max tillåten förvaltningskostnad i % enligt fondbestämmelser	
Hållbar Global Obligation A1	0,50
Hållbar Global Obligation A9	0,25
Hållbar Global Obligation A10	0,20
Hållbar Global Obligation B1	0,50
Uttagen förvaltningskostnad i % av genomsnittlig fondförmögenhet	
Hållbar Global Obligation A1	0,50
Hållbar Global Obligation A9	0,25
Hållbar Global Obligation A10	0,20
Hållbar Global Obligation B1	0,50
Årlig avgift, %	
Hållbar Global Obligation A1	0,50
Hållbar Global Obligation A9	0,25
Hållbar Global Obligation A10	0,20
Hållbar Global Obligation B1	0,50
Transaktionskostnader, tSEK	258
Transaktionskostnader i % av omsättningen	0,00

Fondfakta - övriga nyckeltal

Omsättningshastighet, ggr	0,2
Andel av omsättning som skett genom närstående vp-institut, %	3,6
Andel av oms. som skett mellan fonder förvaltade av Handelsbanken Fonder AB, %	0,0

Risk- och avkastningsmått *

Total risk % - A1 SEK	3,0	Aktiv avkastning % - B1 SEK	-0,5
Total risk % - A9 SEK	3,0	Informationskvot - A1 SEK	Negativ
Total risk % - B1 SEK	3,0	Informationskvot - A9 SEK	Negativ
Total risk i index % - A1 SEK	2,6	Informationskvot - B1 SEK	Negativ
Total risk i index % - A9 SEK	2,6	Sharpekvot - A1 SEK	-1,4
Total risk i index % - B1 SEK	2,6	Sharpekvot - A9 SEK	-1,4
Jämförelseindex Solactive Global Green and Social Bond Investment Grade TR SEK Hedged Index (60%), OMRXTBILL (40%)		Sharpekvot - B1 SEK	-1,4
		Sharpekvot i index - A1 SEK	-1,5
		Sharpekvot i index - A9 SEK	-1,5
		Sharpekvot i index - B1 SEK	-1,5
		Duration, år	3,8
		Spreadexponering %	8,3
Aktiv avkastning % - A1 SEK	-0,5		
Aktiv avkastning % - A9 SEK	-0,2		

* Risksiffrorna är baserade på två års historisk månadsavkastning. För definitioner, se under allmänna sidor i slutet av den samlade fondrapporten.

De sammanlagda exponeringarna i fonden beräknas enligt åtagandemetoden

Balansräkning, tSEK

	30 juni 2022	% av fondförm.	31 dec. 2021	% av fondförm.
TILLGÅNGAR				
Överlåtbara värdepapper	5 171 860	97,1	5 598 432	97,5
OTC-derivatinstrument med positivt marknadsvärde	2 388	0,0	47	0,0
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde ^{Not 1)}	5 174 248	97,1	5 598 479	97,5
Bankmedel och övriga likvida medel	205 643	3,9	205 152	3,6
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	16 396	0,3	13 110	0,2
Summa tillgångar	5 396 288	101,3	5 816 742	101,3
SKULDER				
OTC-derivatinstrument med negativt marknadsvärde	67 074	1,3	70 844	1,2
Summa finansiella instrument med negativt marknadsvärde	67 074	1,3	70 844	1,2
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	1 750	0,0	1 952	0,0
Summa skulder	68 823	1,3	72 796	1,3
Fondförmögenhet	5 327 464	100,0	5 743 945	100,0
Ställda säkerheter för OTC-derivatinstrument ¹⁾	54 423	1,0	54 948	1,0
Ställda säkerheter för övriga derivatinstrument ²⁾	23 348	0,4	18 445	0,3

1) Likvida medel 54 423 tSEK

2) Likvida medel 23 348 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 **97,1**

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknads- värde tSEK	% av fondförm.
NOTERADE RÄNTEBÄRANDE VÄRDEPAPPER			
STAT OCH KOMMUN			
Göteborgs kommun 0,214% 2025-09-24	80 000	73 174	1,4
Kommuninvest 0,375% 2024-03-27	50 000	48 279	0,9
Lunds kommun FRN 2028-04-13	76 000	76 607	1,4
Statsobligation 0,125% 2030-09-09	72 520	63 713	1,2
		261 774	4,9
STAT, UTLÄNDSK EMITTENT			
ADB 0,25% 2026-04-22	50 000	45 539	0,9
ADB 0,253% 2028-01-21	50 000	43 464	0,8
ADB 0,29% 2028-10-13	50 000	42 669	0,8
ADB 0,295% 2026-07-08	100 000	90 735	1,7

Handelsbanken Hållbar Global Obligation, forts.

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknadsvärde tSEK	% av fondförm.
ADB 0,375% 2024-04-11	24 000	23 139	0,4
Belgiska staten 1,25% 2033-04-22	5 000	49 695	0,9
Brittiska staten 1,5% 2053-07-31	2 000	19 290	0,4
Council Of Europe Dev Bank 3% 2025-06-16	5 000	51 058	1,0
EBRD 2026-09-10	25 000	22 270	0,4
EIB 1,125% 2032-11-15	1 500	14 503	0,3
EIB 1% 2042-11-14	3 000	24 934	0,5
EIB1,5% 2047-11-15	2 000	17 962	0,3
Eurofima 0,1% 2030-05-20	2 000	18 391	0,3
Flemish Community 1,5% 2044-04-11	300	2 562	0,0
Franska staten 0,5% 2044-06-25	2 000	14 502	0,3
Franska staten 1,75% 2039-06-25	7 400	73 730	1,4
Hong Kong 0,625% 2026-02-02	2 000	18 742	0,4
IBRD 0,25% 2026-03-16	50 000	45 697	0,9
IBRD 0,4325 2026-11-12	50 000	45 226	0,8
Irländska staten 1,35% 2031-03-18	3 000	30 989	0,6
Italienska staten 1,5% 2045-04-30	3 000	22 104	0,4
Land Nordrhein-Westfalen 0,5% 2039-11-25	400	3 123	0,1
NIB 0,125% 2023-04-11	16 000	15 816	0,3
Spanska staten 1% 2042-07-30	4 000	30 567	0,6
Tyska staten 0% 2030-08-15	4 500	43 667	0,8
		810 371	15,2
ÖVRIGA			
Atrium Ljungberg 3,263% 2025-04-28	70 000	65 939	1,2
Electrolux 1,103% 2024-03-27	25 000	24 045	0,5
Electrolux FRN 2027-02-24	47 000	45 477	0,9
Elekta FRN 2026-12-14	44 000	42 185	0,8
Ellevio 1,728% 2027-06-11	20 000	17 690	0,3
Fabege FRN 2024-09-10	14 000	13 538	0,3
Fabege FRN 2026-02-02	74 000	68 692	1,3
Handelsbanken 0,01% 2027-12-02	8 000	73 200	1,4
Hufvudstaden 1,293% 2026-10-14	96 000	82 912	1,6
Humlegården Fastigheter FRN 2024-10-07	46 000	44 434	0,8
Humlegården Fastigheter FRN 2027-09-22	48 000	43 486	0,8
Investmentaktiebolaget Latour FRN 2026-06-10	48 000	47 617	0,9
Kommuninvest 0,25% 2027-11-26	50 000	42 907	0,8
Landshypotek 0,615% 2025-11-18	30 000	27 590	0,5
LKAB 0,875% 2025-03-10	40 000	37 335	0,7
SBAB 0,125% 2026-08-27	2 500	24 192	0,5
SBAB 0,5% 2027-02-08	2 200	21 339	0,4
SBAB 1% 2024-06-20	20 000	19 038	0,4
SCA FRN 2028-06-21	38 000	36 510	0,7
Scania 0,75% 2025-01-20	29 000	26 917	0,5
Scania FRN 2025-01-20	40 000	39 633	0,7
SEB 0,75% 2027-08-09	6 100	58 037	1,1
SFF FRN 2026-09-01	26 000	23 629	0,4
SKF 0,875% 2029-11-15	3 000	28 188	0,5
Stockholm Exergi 0,893% 2026-09-11	44 000	38 913	0,7
Stockholm Exergi 1,085% 2027-09-17	16 000	13 757	0,3
Stockholm Exergi 3,093% 2026-05-18	16 000	15 550	0,3
Stockholm Exergi FRN 2028-05-11	26 000	25 075	0,5
Sveaskog 1,125% 2024-10-16	28 000	26 506	0,5
Swedbank 0,3% 2027-05-20	5 000	48 160	0,9
Trelleborg Treasury FRN 2027-03-08	44 000	42 545	0,8
Vasakronan 0,64% 2025-09-02	100 000	90 219	1,7
Vasakronan FRN 2025-04-24	30 000	29 561	0,6
		1 284 814	24,1
ÖVRIGA, UTLÄNDSK EMITTENT			
Acea 0,25% 2030-07-28	6 000	48 870	0,9
AP Möller Maersk 0,75% 2031-11-25	8 220	70 251	1,3
Apple 0,5% 2031-11-15	7 000	62 972	1,2
Arla Foods amla FRN 2026-07-17	53 000	50 805	1,0
Banco Bilbao Viz Arg 0,75% 2025-06-04	800	8 186	0,2
Banco Santander 0,3% 2026-10-04	2 500	24 168	0,5
BNP Paribas 0,5% 2026-06-04	2 500	24 950	0,5
Colgate-Palmolive 0,3% 2029-11-10	5 000	45 926	0,9
Credit Agricole 0,125% 2027-12-09	7 700	69 445	1,3
Daimler 0,75% 2030-09-10	10 045	89 920	1,7
Danske Bank 1,375% 2027-02-17	5 600	55 867	1,0
DNB Bank FRN 2028-01-20	70 000	67 036	1,3
H&M Finance 0,25% 2029-08-25	10 000	84 525	1,6
Jyske Bank 0,05% 2026-09-02	7 940	77 738	1,5
KfW 0% 2028-09-15	5 000	48 364	0,9
KfW 1,375% 2028-02-02	50 000	46 295	0,9
Koninklijke Ahold Dlh 0,25% 2025-06-26	4 900	49 219	0,9
Koninklijke Ahold Dlh 0,375% 2030-03-18	6 100	52 490	1,0
Koninklijke Philips 0,5% 2026-05-22	10 000	99 374	1,9
Korea Land&Hous Corp 0,625% 2023-11-03	8 000	79 165	1,5
La Banque Postale 0,75% 2031-06-23	4 500	37 077	0,7
La Banque Postale 1,375% 2029-04-24	4 500	42 062	0,8
Nordea Bank 0,375% 2026-05-28	2 500	24 814	0,5
Novartis Finance 0% 2028-09-23	8 000	73 710	1,4
Oesterreichische Kontrollbank 0% 2026-10-08	2 800	27 935	0,5
OP Corporate Bank 0,625% 2027-07-27	4 100	38 462	0,7
Orange Telecom 0,125% 2029-09-16	8 000	71 246	1,3
Orkla FRN 2028-06-07	29 000	28 815	0,5
Orsted 1,5% 2029-11-26	10 000	98 666	1,9
Pfizer 1,75% 2031-08-18	4 536	38 881	0,7
Philips Electronics 2,125% 2029-11-05	2 220	22 224	0,4
PostNL 0,625% 2026-09-23	2 500	24 652	0,5
Rabobank 0,25% 2026-10-30	9 200	88 775	1,7
SailMar FRN 2027-01-22	59 000	60 474	1,1
SNCF 0,75% 2036-05-25	1 400	11 964	0,2
SNCF 2,25% 2047-12-20	2 500	24 084	0,5
Stand Chart 0,9% 2027-07-02	7 000	67 803	1,3
Statnett SF 0,518% 2023-06-30	38 000	37 274	0,7
Stora Enso 0,625% 2030-12-02	5 000	41 908	0,8
Stora Enso 1,875% 2024-02-20	19 000	18 520	0,3
Suez SACA 1,875% 2027-05-27	7 800	79 796	1,5
Telefonica Emisiones 1.069% 2024-02-05	8 000	85 319	1,6
Tennet Holding 0,875% 2030-06-03	5 000	46 287	0,9

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknadsvärde tSEK	% av fondförm.
Tennet Holding 1,25% 2033-10-24	1 000	8 738	0,2
Tennet Holding 2,00% 2034-06-05	2 075	19 509	0,4
Terna 1% 2026-04-10	8 000	81 638	1,5
Tornator 1,25% 2026-10-14	10 100	101 940	1,9
Transmission Finance DAC 0,375% 2028-06-18	9 600	85 233	1,6
Upm-Kymmene 0,125% 2028-11-19	13 000	113 869	2,1
Verizon Comm 1,5% 2030-09-18	5 000	40 980	0,8
Verizon Comm 3,875% 2029-02-08	1 750	17 338	0,3
VW Intl Finance 0,875% 2028-09-22	10 900	99 340	1,9
		2 814 901	52,8
Noterade räntebärande värdepapper		5 171 860	97,1

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

	Underliggande exponering tSEK	Marknadsvärde tSEK	% av fondförm.
RÄNTETERMINER			
Euro-Bobl Future Sep 2022	-345 921	0	0,0
Euro-BTP Future Sep 2022	-132 332	0	0,0
Euro-Bund Future Sep 2022	-382 536	0	0,0
Euro-Buxl 30Y Bond Future Sep 2022	101 690	0	0,0
Euro-Schatz Future Sep 2022	269 125	0	0,0
Swedish 5YR Future Sep22	-575 829	0	0,0
Swedish 10YR Future Sep22	-88 740	0	0,0
Swedish 2YR Future Sep 2022	-39 216	0	0,0
US 10YR NOTE (CBT)Sep22	171 764	0	0,0
US 2YR NOTE (CBT) Sep22	237 762	0	0,0
US 5YR NOTE (CBT) Sep22	184 749	0	0,0
Ränteterminer		0	0,0

Övriga finansiella instrument -1,2

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknadsvärde tSEK	% av fondförm.
OTC-DERIVATINSTRUMENT			
VALUTATERMINER			
EUR/SEK ¹⁾²⁾		2 388	0,0
NOK/SEK ³⁾		-50	0,0
SEK/EUR ⁴⁾		-57 108	-1,1
SEK/GBP ⁵⁾		-118	0,0
SEK/NOK ⁶⁾		-2 143	0,0
SEK/USD ⁷⁾		-7 654	-0,1
		-64 686	-1,2
OTC-derivatinstrument		-64 686	-1,2

Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde	5 174 248	97,1
Summa finansiella instrument med negativt marknadsvärde	-67 074	-1,3
Netto, övriga tillgångar och skulder	220 290	4,1
Total summa fondförmögenhet	5 327 464	100,0

1) EUR 8 000/ISEK -85 039, motpart Nordea Bank Abp
2) EUR 8 000/ISEK -84 238, motpart Svenska Handelsbanken AB (publ)
3) INOK 15 000/ISEK -15 594, motpart Svenska Handelsbanken AB (publ)
4) ISEK 3 097 231/EUR -294 000, motpart Svenska Handelsbanken AB (publ)
5) ISEK 24 746/GBP -2 000, motpart J.P. Morgan SE
6) ISEK 105 630/INOK -104 000, motpart J.P. Morgan AG
7) ISEK 273 604/USD -27 500, motpart Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ)

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
Asian Development Bank	3,3	La Banque Postale	1,5
Philips Electronics	2,3	Tennet Holding BV	1,4
Vasakronan	2,2	Electrolux	1,3
Koninklijke Ahold Delhaize NV	1,9	African Development Bank	1,3
KfW Bankengruppe	1,8	Scania CV	1,2
Stockholm Exergi Holding	1,8	SBAB	1,2
Kommuninvest i Sverige	1,7	Stora Enso	1,1
International Bank for Recon & Develop	1,7	Verizon Communications	1,1
Franska staten	1,7	European Investment Bank	1,1
Humlegården Fastigheter	1,7	SNCF Reseau	0,7
Fabege	1,5		

* 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.

Förvaltare: KEVIN LIANG

BASVALUTA



Handelsbanken Høyrente

Placeringsinriktning

Fonden är aktivt förvaldat vilket innebär att förvaltaren fattar egna aktiva placeringsbeslut. Målet är att långsiktigt överträffa avkastningen på underliggande marknad, definierad som jämförelseindex. Fonden placerar i företagsobligationer och subordonerade lån i solida nordiska banker och finansinstitut samt seniora lån i företag med hög kreditkvalitet, företagsobligationer och subordonerade lån. Av fondens värde får maximalt 50 % placeras i räntebärande värdepapper emitterade av emittenter som inte har norsk hemvist. Övanstående tillgångar kan vara denominerade i olika valutor. Maximalt 2% av fondens värde får vara exponerat för valuta i annan valuta än NOK. Av fondens värde får maximalt 50% placeras i räntebärande finansiella instrument där ratingen ligger inom BB-segmentet (BB+/BB/BB-) enligt Standard & Poor's eller Ba-segmentet (Ba1/Ba2/Ba3) enligt Moody's. Resterande ligger inom sk Investment grade segmentet. Fonden får ha en maximal modifierad duration på ett. Kreditdurationen begränsas till upp till 3 år. Inom ramen för fondens placeringsinriktning beaktas internationella normer och riktlinjer för miljö, socialt ansvar och ägarstyrning. Vi jämför fondens utveckling mot följande index: Solactive NOK Fixed Duration 0.25 years Government Bonds & Bills Index (100%). Eftersom fonden är aktivt förvaldat kommer avkastningen över tid att avvika från detta index. För mer information om andelsklassbeteckningen inom parentes och förvaltning i förhållande till fondens jämförelseindex och risknivå hänvisas till informationsbroschyren.

Portföljen

Fonden sjönk med -4,0% under första halvåret 2022*. Den nordiska kreditmarknaden inledde året med en hög aktivitetsnivå, trots att kreditspreadarna successivt ökade. Krigsutbrottet i Ukraina ledde till en kraftig försämring av marknadssentimentet. Under andra kvartalet började investerare bli allt mer oroad över inflationstrycket och lågkonjunkturen i den globala ekonomin. Fastighetssektorn, som är känslig för stigande räntor, hade en svagare utveckling än marknaden i övrigt. Högre kreditspreadar bidrog negativt till fondens avkastning.

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

Väsentliga risker

En investering i fonden kännetecknas av medelhög risk. En placering i räntebärande värdepapper eller i en räntefond är förenat med ränterisk vilket innebär att när den allmänna räntenivån stiger sjunker värdet på ett räntebärande värdepapper vilket påverkar fondens avkastning negativt. En fond som placerar i räntebärande instrument med lång återstående räntebindningstid har en högre ränterisk än en fond som placerar i räntebärande instrument med kortare återstående räntebindningstid. Den

modifierade durationen ska vara mellan 0 till 1 år. Fondens placeringar är koncentrerade till värdepapper noterade i Norge och Norden. Detta innebär att risken i fonden kan vara högre än en investering i en diversifierad global fond som fördelar sina investeringar över flera regioner eller sektorer. En placering i ett räntebärande instrument innebär en kreditrisk då fonden kan drabbas av en förlust till följd av att en emittent inte fullföljer sina förpliktelser. Kreditrisken är högre när fondens andel av tillgångar i räntebärande värdepapper emitterade av företag eller stater med lägre kreditkvalitet ökar. Fondens placeringar kan omfatta tillgångar med högre kreditrisk s.k. high yield. Fonden investerar i företagsobligationer där likviditeten ofta är lägre, och variationen i likviditet bedöms vara förhöjd, jämfört med räntemarknaden generellt. Detta kan påverka fondens möjligheter att hantera stora utflöden till en begränsad kostnad. Fonden får som en del i sin placeringsinriktning investera i derivat i syfte att öka avkastningen i fonden. Investeringar i derivat kan innebära att fonden har en ökad känslighet för marknadsförändringar.

Handel med derivatinstrument m.m

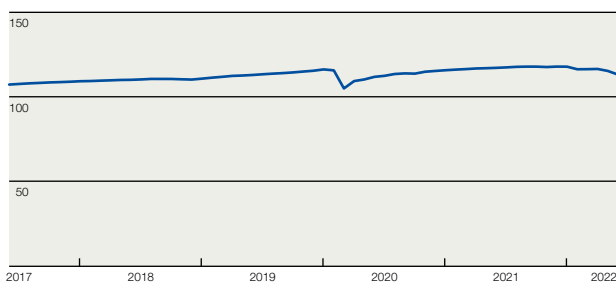
Fonden får enligt sina fondbestämmelser handla med derivat som ett led i fondens placeringsinriktning. Under 2022 har fonden utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att låna ut värdepapper. Under 2022 har fonden inte utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att använda andra tekniker och instrument. Under 2022 har fonden inte utnyttjat denna möjlighet.

- Högsta hävstång under räkenskapsåret 155,1%
- Lägsta hävstång under räkenskapsåret 39,2%
- Genomsnittlig hävstång under räkenskapsåret 50,5%

Information

Fondens avkastningshistorik före startdatum härleds från fusionen (24 augusti 2017) då Handelsbanken Høyrente (Norge) lades samman med Handelsbanken Høyrente (Sverige).

Fondens utveckling*



* Utvecklingen visas i fondens basvaluta. Fonden kan ha flera andelsklasser, vilken som avses framgår av fondens fondfakta.

Fondfakta - historik

	1/1-30/6 2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
Andelsvärde, NOK										
Høyrente A1 - SEK	118,44	122,09	111,57	124,05	113,84	-	-	-	-	-
Høyrente A1 - NOK	114,19	118,92	116,32	116,45	111,19	109,90	-	-	-	-
Høyrente A10 - NOK	115,67	120,28	117,30	117,08	111,46	-	-	-	-	-
Fondens totala nettotillföde, mnNOK	-2 299	274	115	-1 894	563	501	-	-	-	-
Fondförmögenhet totalt, mnNOK	4 725	7 231	6 786	6 652	8 156	7 494	-	-	-	-
Høyrente A1 - SEK	18	21	8	14	14	-	-	-	-	-
Høyrente A1 - NOK	4 014	5 495	5 528	5 660	7 074	7 494	-	-	-	-
Høyrente A10 - NOK	694	1 716	1 250	978	1 068	-	-	-	-	-
Antal andelar totalt, tusental	41 300	60 644	58 253	57 078	73 330	68 196	-	-	-	-
Høyrente A1 - SEK	151	174	72	116	120	-	-	-	-	-
Høyrente A1 - NOK	35 150	46 207	47 525	48 609	63 628	68 196	-	-	-	-
Høyrente A10 - NOK	6 000	14 262	10 655	8 353	9 582	-	-	-	-	-
Total avkastning i %										
Høyrente A1 - SEK	-3,0	9,4	-10,1	9,0	3,5	-1,3	14,6	-7,4	1,2	-4,4
Høyrente A1 - NOK	-4,0	2,2	-0,1	4,7	1,2	4,1	3,4	1,5	2,6	5,6
Høyrente A10 - NOK	-3,8	2,5	0,2	5,0	1,5	4,4	3,7	1,8	3,0	5,9

Handelsbanken Høyrente, forts.

Jämförelseindex inklusive utdelning i %										
Høyrente A1 - SEK	1,3	7,1	-9,4	5,2	2,8	-4,7	11,4	-8,0	-0,1	-8,0
Høyrente A1 - NOK	0,2	0,1	0,6	1,2	0,5	0,5	0,5	0,9	1,3	1,6
Høyrente A10 - NOK	0,2	0,1	0,6	1,2	0,5	0,5	0,5	0,9	1,3	1,6
Aktiv risk 2 år, % (Tracking error)										
Høyrente A1 - SEK	2,2	8,0	8,0	0,6	0,7	-	-	-	-	-
Høyrente A1 - NOK	2,2	8,0	8,0	0,6	0,7	1,2	-	-	-	-
Høyrente A10 - NOK	2,2	8,0	8,0	0,6	0,7	-	-	-	-	-
Genomsnittlig årsavkastning 2 år, %										
Høyrente A1 - SEK	4,3	-0,8	-1,0	6,2	1,1	-	-	-	-	-
Høyrente A1 - NOK	0,6	1,1	2,3	2,9	2,6	3,8	2,5	2,1	4,1	6,1
Høyrente A10 - NOK	0,9	1,4	2,6	3,2	2,9	-	-	-	-	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %										
SEK	3,8	-1,5	-2,4	4,0	-1,0	-	-	-	-	-
NOK	0,2	0,4	0,9	0,8	0,5	0,5	0,7	1,1	1,5	1,6
Genomsnittlig årsavkastning 5 år, %										
Høyrente A1 - SEK	1,7	1,8	2,8	3,4	1,9	-	-	-	-	-
Høyrente A1 - NOK	1,1	2,4	2,6	3,0	2,6	3,4	3,9	-	-	-
Høyrente A10 - NOK	1,4	2,7	3,0	3,3	2,9	-	-	-	-	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %										
SEK	1,2	0,0	0,8	1,1	0,1	-	-	-	-	-
NOK	0,6	0,6	0,7	0,7	0,8	1,0	1,2	-	-	-
Genomsnittlig årsavkastning 10 år, %										
Høyrente A1 - SEK	1,3	2,0	-	-	-	-	-	-	-	-
Høyrente A1 - NOK	2,4	3,2	-	-	-	-	-	-	-	-
Høyrente A10 - NOK	2,7	3,5	-	-	-	-	-	-	-	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %										
SEK	-0,3	-0,3	-	-	-	-	-	-	-	-
NOK	0,8	0,9	-	-	-	-	-	-	-	-
Omräkningskurs NOK/SEK	1,04	1,03	0,96	1,07	1,02	1,00	-	-	-	-

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 NOK Fixed Duration 0.25 years Government Bonds & Bills Index

T o m 2020-12-31: ST1X

Fondens jämförelsenorm utgör en relevant referens i förhållande till fondens placeringsinriktning, tillgångslag, 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 Information från fondbolaget.

För definitioner, se under allmänna sidor i slutet av den samlade fondrapporten.

Fondfakta - kostnader

Max tillåten förvaltningskostnad i % enligt fondbestämmelser	
Høyrente A1	0,50
Høyrente A10	0,20
Uttagen förvaltningskostnad i % av genomsnittlig fondförmögenhet	
Høyrente A1	0,50
Høyrente A10	0,20
Årlig avgift, %	
Høyrente A1	0,50
Høyrente A10	0,20
Transaktionskostnader, tNOK	-
Transaktionskostnader i % av omsättningen	-

Fondfakta - övriga nyckeltal

Omsättningshastighet, ggr	0,4
Andel av omsättning som skett genom närstående vp-institut, %	4,3
Andel av oms. som skett mellan fonder förvaltade av Handelsbanken Fonder AB, %	0,0

Risk- och avkastningsmått*

Total risk % - A1 SEK	8,2	Informationskvot - A1 SEK	0,2
Total risk % - A1 NOK	2,2	Informationskvot - A1 NOK	0,2
Total risk % - A10 NOK	2,2	Informationskvot - A10 NOK	0,3
Total risk i index % - A1 SEK	7,5	Sharpekvot - A1 SEK	0,6
Total risk i index % - A1 NOK	0,1	Sharpekvot - A1 NOK	0,2
Total risk i index % - A10 NOK	0,1	Sharpekvot - A10 NOK	0,3
Jämförelseindex	Solactive NOK Fixed Duration 0.25 years Government Bonds & Bills Index	Sharpekvot i index - A1 SEK	0,5
		Sharpekvot i index - A1 NOK	0,0
		Sharpekvot i index - A10 NOK	0,0
		Duration, år	0,6
Aktiv avkastning % - A1 SEK	0,5	Spreadexponering %	14,6
Aktiv avkastning % - A1 NOK	0,4		
Aktiv avkastning % - A10 NOK	0,7		

* Risksiffrorna är baserade på två års historisk månadsavkastning. För definitioner, se under allmänna sidor i slutet av den samlade fondrapporten.

De sammanlagda exponeringarna i fonden beräknas enligt åtagandemetoden

Balansräkning, tNOK

	30 juni 2022	% av fondförm.	31 dec. 2021	% av fondförm.
TILLGÅNGAR				
Överlåtbara värdepapper	4 447 505	94,1	6 777 590	93,7
OTC-derivatinstrument med positivt marknadsvärde	6 485	0,1	43 932	0,6
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde (Not 1)	4 453 990	94,3	6 821 523	94,3
Bankmedel och övriga likvida medel	252 018	5,3	388 806	5,4
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	22 241	0,5	23 338	0,3
Övriga tillgångar	4 955	0,1	-	-
Summa tillgångar	4 733 204	100,2	7 233 667	100,0
SKULDER				
OTC-derivatinstrument med negativt marknadsvärde	6 516	0,1	-	-
Summa finansiella instrument med negativt marknadsvärde	6 516	0,1	-	-
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	1 805	0,0	2 649	0,0
Summa skulder	8 321	0,2	2 649	0,0
Fondförmögenhet	4 724 882	100,0	7 231 018	100,0
Mottagna säkerheter för OTC-derivatinstrument	-	-	49 129	0,7
Ställda säkerheter för OTC-derivatinstrument ¹⁾	1 381	0,0	-	-

1) Likvida medel 1 381 tNOK

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 **74,5**

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknadsvärde tNOK	% av fondförm.
NOTERADE RÄNTEBÄRANDE VÄRDEPAPPER			
STAT, UTLÄNDSK EMITTENT			
IBRD 2026-06-18	10 000	10 562	0,2
		10 562	0,2
ÖVRIGA			
Atrium Ljungberg FRN 2025-07-01	18 000	16 355	0,3
Getinge FRN 2024-06-10	8 000	7 626	0,2
Getinge FRN 2026-11-04	14 000	12 967	0,3
Handelsbanken 4,375% perp	2 000	16 902	0,4
Hufvudstaden 1,293% 2026-10-14	18 000	14 988	0,3
IF Skadeförsäkring FRN 2051-06-17	40 000	36 812	0,8
Klarna Bank FRN 2024-02-05	50 000	46 676	1,0
Klarna Bank FRN 2025-03-17	50 000	45 353	1,0
Landshypotek FRN 2031-03-03	8 000	7 381	0,2
Lantmännen FRN 2026-04-27	18 000	16 692	0,4
Länsförsäkringar FRN 2028-03-01	15 000	14 425	0,3
Länsförsäkringar FRN 2031-02-25	22 000	20 407	0,4
Länsförsäkringar FRN perp	22 000	20 560	0,4
Länsförsäkringar FRN perp	30 000	29 064	0,6
Mekonomen FRN 2026-03-18	40 000	37 011	0,8

Handelsbanken Høyrente, forts.

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknadsvärde tNOK	% av fondförm.
Orexo FRN 2025-02-11	23 750	22 109	0,5
SBAB FRN Perp	110 000	104 678	2,2
SEB 5,125% Perp	20 000	180 242	3,8
Storskogen Group FRN 2024-05-14	110 000	100 982	2,1
Storskogen Group FRN 2025-12-01	25 000	21 652	0,5
Swedavia FRN perp	30 000	26 769	0,6
Swedavia FRN perp	31 250	28 128	0,6
Swedbank 4% Perp	6 600	49 664	1,1
Vattenfall FRN 2083-05-26	18 000	15 852	0,3
		893 295	18,9
ÖVRIGA, UTLÄNDSK EMITTENT			
Adevinta 2,625% 2025-11-15	4 809	44 794	0,9
Aider Konsern FRN 2026-05-20	15 000	14 550	0,3
Allianz SE 3,5% perp	2 400	19 691	0,4
Austevoll FRN 2023-06-21	25 000	24 359	0,5
Bank Norwegian FRN 2023-12-12	66 000	65 659	1,4
Barclays FRN 2023-09-14	50 000	48 387	1,0
Benchmark Hold FRN 2023-06-21	85 000	82 769	1,8
Bewi FRN 2026-09-03	12 400	116 550	2,5
BNP Paribas 4,5% perp	4 000	29 655	0,6
BNP Paribas FRN 2030-02-21	30 000	29 137	0,6
Bonheur FRN 2026-07-13	23 000	21 275	0,5
Crayon Group Holding FRN 2022-11-21	15 000	14 794	0,3
Crayon Group Holding FRN 2025-07-15	60 000	56 163	1,2
DNB Bank 4,875% perp	10 669	98 449	2,1
DNB Bank FRN 2028-03-13	5 000	4 984	0,1
DNB Bank FRN 2032-02-17	46 000	43 558	0,9
Entra FRN 2026-09-10	12 000	11 153	0,2
Entra FRN 2029-06-07	37 000	33 061	0,7
Erste Bank 3,375% perp	3 000	23 488	0,5
Fana Sparebank FRN 2024-12-11	10 000	9 961	0,2
Gjensidige Fors FRN 2044-10-03	22 000	21 679	0,5
GLX Holding FRN 2023-12-08	110 000	99 275	2,1
Grieg Seafood FRN 2025-06-25	40 000	38 174	0,8
Infront FRN 2026-10-28	6 000	58 665	1,2
Lerøy Seafood 3,35% 2031-09-17	12 000	10 284	0,2
Lerøy Seafood FRN 2027-09-17	22 000	21 293	0,5
Link Mobility Group Holding 3,375% 2025-12-15	13 300	108 525	2,3
Mandatum Life Insur 1,875% 2024-10-04	7 400	71 521	1,5
Millicom International FRN 2027-01-20	50 000	44 941	1,0
Nordea Bank 3,75% perp	2 000	14 622	0,3
Nordea Bank 6,125% perp	3 831	36 525	0,8
NorgesGruppen FRN 2024-02-12	9 000	8 998	0,2
NorgesGruppen FRN 2026-09-08	33 000	32 848	0,7
Odjell FRN 2025-01-21	33 500	32 118	0,7
Oeyfjell Wind 2,75% 2026-09-14	2 200	19 600	0,4
OP Corporate Bank FRN 2030-06-03	100 000	97 131	2,1
Orkla FRN 2028-06-07	29 000	27 781	0,6
Pelagia Holding FRN 2025-12-08	50 100	47 736	1,0
Posten Norge FRN 2026-11-25	10 000	9 763	0,2
SailMar FRN 2027-01-22	109 500	108 209	2,3
Sanoma 0,625% 2024-03-18	4 000	39 703	0,8
Scatec FRN 2025-08-19	11 600	106 475	2,3
Schibsted FRN 2026-11-25	29 000	27 866	0,6
Schibsted FRN 2027-09-30	8 000	7 750	0,2
SpareBank 1 Nord-Norge FRN 2025-06-30	90 000	89 699	1,9
SpareBank 1 SMN 5% 2025-01-26	44 000	41 996	0,9
SpareBank 1 SMN FRN Perp	4 000	3 998	0,1
SpareBank Ost FRN 2024-07-04 perp call	21 000	21 000	0,4
Sparebanken Møre FRN perp	26 000	25 928	0,5
Sparebanken Sor FRN Perp	8 000	7 900	0,2
Sparebanken Vest FRN 2023-09-12 Perp	9 000	9 001	0,2
Storebrand Bank FRN 2023-03-13 perp call	11 000	10 995	0,2
Storebrand Liv FRN 2024-03-25 perp call	108 000	108 097	2,3
Storebrand Liv FRN 2050-06-19	48 000	46 674	1,0
Storebrand Liv FRN 2052-05-27	16 000	15 468	0,3
TietoEvry 2% 2025-06-17	2 000	20 012	0,4
Tomra FRN 2022-11-14	9 000	8 991	0,2
Tryg Forsikring FRN 2023-03-20	102 000	103 107	2,2
Tryg Forsikring FRN 2045-11-13	5 000	5 012	0,1
Tryg Forsikring FRN 2051-05-12	52 000	48 275	1,0
Tryg Forsikring FRN Perp	18 000	16 626	0,4
UBS Group 5,0% 2023-01-31 perp	5 000	45 074	1,0
Wallenius Wilhelmsen FRN 2027-04-21	32 000	29 395	0,6
Yara International FRN 2026-11-10	46 000	44 148	0,9
YIT FRN 2024-03-31	3 000	29 855	0,6
		2 615 170	55,3
Noterade räntebärande värdepapper		3 519 026	74,5

Överlåtbara värdepapper som är föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten

19,3

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknadsvärde tNOK	% av fondförm.
NOTERADE RÄNTEBÄRANDE VÄRDEPAPPER			
BOSTAD, UTLÄNDSK EMITTENT			
Eika Boligkreditt FRN Perp	11 000	11 032	0,2
KLP Kommunekreditt FRN 2026-10-15	50 000	49 431	1,0
OBOS BBL FRN 2023-09-13	5 000	4 985	0,1
OBOS BBL FRN 2024-08-29	20 000	19 845	0,4
OBOS BBL FRN 2028-03-10	30 000	28 506	0,6
		113 800	2,4
ÖVRIGA, UTLÄNDSK EMITTENT			
Aurskog Sparebank FRN 2025-09-02	20 000	19 818	0,4
BN Bank FRN 2026-01-14	80 000	79 035	1,7
BN Bank FRN 2026-11-27	50 000	49 041	1,0
Fana Sparebank FRN 2026-08-20	32 000	31 210	0,7
Norled FRN 2024-11-27	44 000	41 345	0,9
OBOS-banken FRN perp	17 000	16 486	0,3

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknadsvärde tNOK	% av fondförm.
Sbanken FRN 2030-06-17	47 000	46 310	1,0
Sbanken FRN 2030-08-28	7 000	6 811	0,1
Sbanken FRN Perpetual	47 000	45 970	1,0
Sparebank 1 Helgeland FRN 2026-03-06	26 000	25 463	0,5
Sparebank 1 Helgeland FRN perp	4 000	3 731	0,1
SpareBank 1 Nord-Norge FRN perp	10 000	9 991	0,2
Sparebank 1 Östlandet FRN 2025-04-29	25 000	24 793	0,5
Sparebank 1 Östlandet FRN 2026-07-02	25 000	24 658	0,5
SpareBank 1 Östlandet FRN perp	22 000	21 573	0,5
SpareBank 1 SMN FRN 2026-11-17	80 000	78 694	1,7
SpareBank 1 Sorost-Norge FRN 2025-08-18	10 000	9 927	0,2
SpareBank 1 Sorost-Norge FRN 2026-06-17	25 000	24 593	0,5
Sparebank 1 Östlandet FRN 2025-08-27	22 000	21 633	0,5
Sparebank 1 Östlandet FRN 2027-02-17	66 000	64 185	1,4
Sparebank Ost FRN 2023-09-18 perp call	46 000	46 057	1,0
Sparebank Sogn&Fjordane FRN 2025-08-28	25 000	24 770	0,5
Sparebanken Møre FRN 2028-01-25	20 000	19 087	0,4
Sparebanken Vest FRN 2026-04-07	15 000	14 847	0,3
Sparebanken Vest FRN 2028-03-28	30 000	29 920	0,6
Sparebanken Vest FRN Perp	16 200	15 169	0,3
Storebrand Bank FRN Perpetual B	5 000	5 007	0,1
		800 125	16,9
Noterade räntebärande värdepapper		913 925	19,3

Övriga finansiella instrument

0,3

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknadsvärde tNOK	% av fondförm.
NOTERADE RÄNTEBÄRANDE VÄRDEPAPPER			
ÖVRIGA, UTLÄNDSK EMITTENT			
Möllergruppen FRN 2026-03-30	15 000	14 554	0,3
		14 554	0,3
Noterade räntebärande värdepapper		14 554	0,3
OTC-DERIVATINSTRUMENT			
VALUTATERMINER			
EUR/NOK ¹⁾		-270	0,0
NOK/EUR ²⁾		-2 832	-0,1
NOK/SEK ³⁾		6 485	0,1
NOK/USD ⁴⁾		-2 892	-0,1
SEK/NOK ⁵⁾		-318	0,0
USD/NOK ⁶⁾		-205	0,0
		-31	0,0

OTC-derivatinstrument

-31

Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde	4 453 990	94,3
Summa finansiella instrument med negativt marknadsvärde	-6 516	-0,1
Netto, övriga tillgångar och skulder	277 409	5,9
Total summa fondförmögenhet	4 724 883	100,0

¹⁾ ISEF 4 500/NOK -48 912, motpart Svenska Handelsbanken AB (publ)

²⁾ INOK 691 621/EUR -67 000, motpart Nordea Bank Abp

³⁾ INOK 889 918/SEK -915 000, motpart Nordea Bank Abp

⁴⁾ INOK 529 772/USD -54 000, motpart Nordea Bank Abp

⁵⁾ ISEK 28 671/NOK -28 000, motpart Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ)

⁶⁾ USD 2 000/NOK -19 933, motpart Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ)

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
Tryg Forsikring	3,7	BNP Paribas	1,2
Storebrand Livsförsäkring Norge	3,6	Swedavia	1,2
Sparebank 1 Östlandet	3,3	OBOS BBL	1,1
DNB Bank	3,1	Nordea Bank Abp	1,1
BN Bank	2,7	Sparebanken Møre	1,0
SpareBank 1 SMN	2,6	Entra ASA	0,9
Storskogen Group	2,6	NorgesGruppen	0,9
SpareBank 1 Nord-Norge	2,1	Fana Sparebank	0,9
Sbanken	2,1	Schibsted	0,8
Klarna Bank	1,9	SpareBank 1 Sorost-Norge	0,7
Länsförsäkringar Bank	1,8	Lerøy Seafood	0,7
Crayon Group Holding	1,5	Sparebank 1 Helgeland	0,6
Sparebanken Vest	1,5	Getinge	0,4
Sparebanken Öst	1,4	Storebrand Bank	0,3

* 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 Institutionell Kortrränta

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 placeringar får ske i finansiella instrument denominerade i SEK, EUR, USD, GBP, CHF och JPY. Maximalt 2% av fondens värde får emellertid vara exponerat för valutarisk. Fondens placeringar ska lägst ha kreditvärderingsbetyget BBB- (investment grade) enligt Standard & Poor's eller Baa3 enligt Moody's skala, alternativt motsvarande internt bedömd kreditvärdighet. 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 investera i hållbara, sociala och gröna obligationer emitterade av bolag som är involverade i kraftgenerering från fossila bränslen. 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: OMRXTBILL. Eftersom fonden är aktivt förvaltat kommer avkastningen över tid att avvika från detta index. För mer information om hållbarhetsarbetet, andelsklassbeteckningen inom parentes och förvaltning i förhållande till fondens jämförelseindex och risknivå hänvisas till informationsbroschyren.

Portföljen

Fonden sjönk med -1,0% under första halvåret 2022*. Fondens avkastning var negativt under första delen av 2022. Det första halvåret präglades av volatila finansmarknader, i synnerhet den globala räntemarknaden. Inflationen fortsatte komma in på rekordhöga nivåer, kommunikationen från centralbankerna svängde om och blev alltmer hökaktig och räntehöjningar vi inte skådade på flera decennier blev ett faktum, exempelvis den amerikanska centralbanken Fed som höjde styrräntan med 0,75% i juni och den svenska Riksbanken som samma månad höjde med 0,50%. Den hemiska händelsen av Rysslands invasion av Ukraina och den humanitära katastrof det innebär har också präglat finansmarknader och volatiliteten på olika tillgångsslag har varit hög. Risksentimentet har försvagats under året vilket reflekterats i kreditspreadar som gått isär och totala emissionsvolymerna i krediter i SEK-marknaden är på lägre nivåer jämfört med första halvåret av 2021 och 2020. Fondens exponering mot säkerställda obligationer och fastränteb obligationer har bidragit negativt till avkastningen som en effekt av stigande räntor och försämrat risksentiment. Emellertid har fondens strategiskt korta position i svenska staten bidragit positivt till avkastningen. Fonden ökade exponeringen mot

säkerställda bostadsobligationer och har fortsatt hög kreditkvalitet och god likviditetsnivå.

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

Väsentliga risker

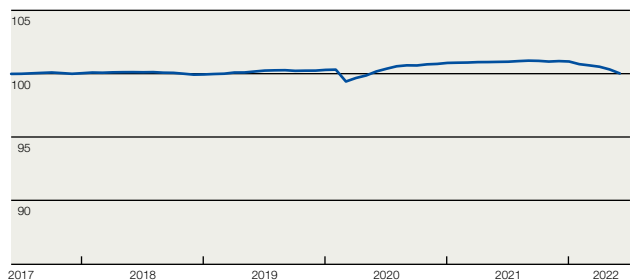
En investering i fonden kännetecknas av låg risk. En placering i räntebärande värdepapper eller i en räntefond är förenat med ränterisk vilket innebär att när den allmänna räntenivån stiger sjunker värdet på ett räntebärande värdepapper vilket påverkar fondens avkastning negativt. Fonden placerar i räntebärande instrument med kort återstående räntebindningstid och har därmed en lägre ränterisk än en fond som placerar i räntebärande instrument med längre återstående räntebindningstid. Den genomsnittliga återstående räntebindningstiden på innehaven i fonden ska över tid uppgå till mindre än 1 år. En placering i ett räntebärande instrument innebär en kreditrisk då fonden kan drabbas av en förlust till följd av att en emittent inte fullföljer sina förpliktelser. Kreditrisken är högre när fondens andel av tillgångar i räntebärande värdepapper emitterade av företag eller stater med lägre kreditkvalitet ökar. Fonden investerar endast i räntebärande placeringar av hög kreditvärdighet, s.k. investment grade. Fonden får som en del i sin placeringsinriktning investera i derivat i syfte att skapa avkastningen i fonden eller för skapa hävstång. Investeringar i derivat kan innebära att fonden har en ökad känslighet för marknadsförändringar.

Handel med derivatinstrument m.m

Fonden får enligt sina fondbestämmelser handla med derivat som ett led i fondens placeringsinriktning. Under 2022 har fonden utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att låna ut värdepapper. Under 2022 har fonden inte utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att använda andra tekniker och instrument. Under 2022 har fonden inte utnyttjat denna möjlighet.

- Högsta hävstång under räkenskapsåret 8,4%
- Lägsta hävstång under räkenskapsåret 0,9%
- Genomsnittlig hävstång under räkenskapsåret 3,8%

Fondens utveckling *



* Utvecklingen visas i fondens basvaluta. Fonden kan ha flera andelsklasser, vilken som avses framgår av fondens fondfakta.

Fondfakta - historik

	1/1-30/6 2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
Andelsvärde, SEK										
Institutionell Kortrränta A1 - SEK	100,08	101,05	100,83	100,30	99,98	100,05	99,96	-	-	-
Institutionell Kortrränta A10 - SEK	100,46	101,40	101,08	100,46	100,05	-	-	-	-	-
Institutionell Kortrränta B1 - SEK	97,10	99,04	99,82	99,80	99,98	100,05	99,96	-	-	-
Fondens totala nettoutlöde, mnSEK	459	6 160	-2 763	7 899	6 113	4 096	1 281	-	-	-
Fondförmögenhet totalt, mnSEK	23 168	22 929	16 725	19 420	11 477	5 377	1 280	-	-	-
Institutionell Kortrränta A1 - SEK	16 742	16 655	12 537	13 353	9 374	761	87	-	-	-
Institutionell Kortrränta A10 - SEK	6 109	6 006	3 975	3 845	535	-	-	-	-	-
Institutionell Kortrränta B1 - SEK	317	268	212	2 213	1 558	704	145	-	-	-
Antal andelar totalt, tusental	231 363	226 761	165 794	193 673	114 790	53 744	12 810	-	-	-
Institutionell Kortrränta A1 - SEK	167 288	164 824	124 343	133 135	93 756	7 605	880	-	-	-
Institutionell Kortrränta A10 - SEK	60 807	59 228	39 327	38 271	5 350	-	-	-	-	-
Institutionell Kortrränta B1 - SEK	3 268	2 708	2 124	22 173	15 586	7 040	1 450	-	-	-

Handelsbanken Institutionell Kortrränta, forts.

Total avkastning i %										
Institutionell Kortrränta A1 - SEK	-1,0	0,2	0,5	0,3	-0,1	0,1	0,0	-	-	-
Institutionell Kortrränta A10 - SEK	-0,9	0,3	0,6	0,4	0,0	0,2	-	-	-	-
Institutionell Kortrränta B1 - SEK	-1,0	0,2	0,5	0,3	-0,1	0,1	0,0	-	-	-
Jämförelseindex inklusive utdelning i %										
Institutionell Kortrränta A1 - SEK	-0,3	-0,2	-0,2	-0,5	-0,8	-0,8	-0,2	-	-	-
Institutionell Kortrränta A10 - SEK	-0,3	-0,2	-0,2	-0,5	-0,8	-0,8	-	-	-	-
Institutionell Kortrränta B1 - SEK	-0,3	-0,2	-0,2	-0,5	-0,8	-0,8	-0,2	-	-	-
Aktiv risk 2 år, % (Tracking error)										
Institutionell Kortrränta A1 - SEK	0,4	0,8	0,8	0,1	0,1	-	-	-	-	-
Institutionell Kortrränta A10 - SEK	0,4	0,8	0,8	0,1	0,1	-	-	-	-	-
Institutionell Kortrränta B1 - SEK	0,4	0,8	0,8	0,1	0,1	-	-	-	-	-
Genomsnittlig årsavkastning 2 år, %										
Institutionell Kortrränta A1 - SEK	-0,1	0,4	0,4	0,1	0,0	-	-	-	-	-
Institutionell Kortrränta A10 - SEK	0,0	0,5	0,5	0,2	0,1	-	-	-	-	-
Institutionell Kortrränta B1 - SEK	-0,1	0,4	0,4	0,1	0,0	-	-	-	-	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %	-0,3	-0,2	-0,4	-0,7	-0,8	-	-	-	-	-
Genomsnittlig årsavkastning 5 år, %										
Institutionell Kortrränta A1 - SEK	0,0	0,2	-	-	-	-	-	-	-	-
Institutionell Kortrränta A10 - SEK	0,1	0,3	-	-	-	-	-	-	-	-
Institutionell Kortrränta B1 - SEK	0,0	0,2	-	-	-	-	-	-	-	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %	-0,5	-0,5	-	-	-	-	-	-	-	-
Utdelning per andel, SEK	0,99	1,00	0,50	0,50	0,00	0,00	-	-	-	-

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: OMRXTBILL

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 Information från fondbolaget.

För definitioner, se under allmänna sidor i slutet av den samlade fondrapporten.

Fondfakta - kostnader

Max tillåten förvaltningskostnad i % enligt fondbestämmelser	
Institutionell Kortrränta A1	0,14
Institutionell Kortrränta A10	0,05
Institutionell Kortrränta B1	0,14
Uttagen förvaltningskostnad i % av genomsnittlig fondförmögenhet	
Institutionell Kortrränta A1	0,14
Institutionell Kortrränta A10	0,05
Institutionell Kortrränta B1	0,14
Årlig avgift, %	
Institutionell Kortrränta A1	0,14
Institutionell Kortrränta A10	0,05
Institutionell Kortrränta B1	0,14
Transaktionskostnader, tSEK	240
Transaktionskostnader i % av omsättningen	0,00

Fondfakta - övriga nyckeltal

Omsättningshastighet, ggr	1,1
Andel av omsättning som skett genom närstående vp-institut, %	20,0
Andel av oms. som skett mellan fonder förvaltade av Handelsbanken Fonder AB, %	0,0

Risk- och avkastningsmått*

Total risk % - A1 SEK	0,4	Informationskvot - A10 SEK	0,7
Total risk % - A10 SEK	0,4	Informationskvot - B1 SEK	0,5
Total risk % - B1 SEK	0,4	Sharpekvot - A1 SEK	0,4
Total risk i index % - A1 SEK	0,1	Sharpekvot - A10 SEK	0,6
Total risk i index % - A10 SEK	0,1	Sharpekvot - B1 SEK	0,4
Total risk i index % - B1 SEK	0,1	Sharpekvot i index - A1 SEK	-0,4
Jämförelseindex	OMRXTBILL	Sharpekvot i index - A10 SEK	-0,4
Aktiv avkastning % - A1 SEK	0,2	Sharpekvot i index - B1 SEK	-0,4
Aktiv avkastning % - A10 SEK	0,3	Duration, år	0,5
Aktiv avkastning % - B1 SEK	0,2	Spreadexponering %	1,9
Informationskvot - A1 SEK	0,5		

* Riskmåttarna är baserade på två års historisk månadsavkastning. För definitioner, se under allmänna sidor i slutet av den samlade fondrapporten.

De sammanlagda exponeringarna i fonden beräknas enligt åtagandemetoden

Balansräkning, tSEK

	30 juni 2022	% av fondförm.	31 dec. 2021	% av fondförm.
TILLGÅNGAR				
Överlåtbara värdepapper	17 317 229	74,7	14 231 724	62,1
Penningmarknadsinstrument	4 026 089	17,4	4 648 559	20,3
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde ^{Not 1)}	21 343 318	92,1	18 880 283	82,3
Bankmedel och övriga likvida medel	1 837 810	7,9	4 340 257	18,9
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	37 329	0,2	20 741	0,1
Summa tillgångar	23 218 458	100,2	23 241 281	101,4
SKULDER				
OTC-derivatinstrument med negativt marknadsvärde	3 546	0,0	1 465	0,0
Summa finansiella instrument med negativt marknadsvärde	3 546	0,0	1 465	0,0
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	2 196	0,0	1 650	0,0
Övriga skulder	44 864	0,2	308 939	1,3
Summa skulder	50 606	0,2	312 054	1,4
Fondförmögenhet	23 167 852	100,0	22 929 227	100,0
Ställda säkerheter för övriga derivatinstrument	-	-	3 101	0,0

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 **74,5**

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknadsvärde tSEK	% av fondförm.
--	--------------------------	--------------------	----------------

NOTERADE RÄNTEBÄRANDE VÄRDEPAPPER

BOSTAD

Stadshypotek 1588 1,5% 2024-03-01	300 000	295 563	1,3
Stadshypotek 1589 1,5% 2024-12-03	200 000	194 190	0,8
Stadshypotek 1590 1% 2025-09-03	300 000	282 246	1,2
Stadshypotek FRN 2025-12-03	200 000	203 976	0,9
Swedbank Hypotek 195 1% 2025-06-18	250 000	236 405	1,0
		1 212 380	5,2

STAT OCH KOMMUN

Statsobligation 1057 1,5% 2023-11-13	800 000	798 920	3,4
		798 920	3,4

ÖVRIGA

Akelius 1,125% 2024-03-14	10 000	104 466	0,5
Atrium Ljungberg 3,263% 2025-04-28	104 000	97 967	0,4
Atrium Ljungberg FRN 2022-11-21	100 000	99 519	0,4
Atrium Ljungberg FRN 2022-12-22	100 000	99 323	0,4
BillrudKorsnäs FRN 2023-03-20	68 000	68 055	0,3
BlueStep Bank FRN 2023-04-27	200 000	200 874	0,9
BlueStep Bank FRN 2024-04-08	166 000	163 188	0,7
Borgo FRN 2025-02-14	100 000	97 934	0,4
Castellum FRN 2022-09-01	55 000	54 953	0,2
Castellum FRN 2023-06-21	130 000	127 729	0,6
Electrolux FRN 2023-04-06	110 000	110 839	0,5
Fabege FRN 2022-09-26	75 000	74 831	0,3
Fabege FRN 2023-08-30	54 000	53 202	0,2
Fabege FRN 2024-04-12	100 000	97 872	0,4
Fabege FRN 2025-02-28	60 000	57 167	0,2
Fastighets AB Balder FRN 2023-11-03	200 000	193 200	0,8
Fastighets AB Balder FRN 2024-06-05	100 000	96 359	0,4
Fastighets AB Stenvalvet FRN 2023-06-23	44 000	43 735	0,2
Fastighets AB Stenvalvet FRN 2023-11-01	100 000	97 866	0,4
FastPartner FRN 2023-05-24	120 000	119 900	0,5

Handelsbanken Institutionell Kortränta, forts.

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknadsvärde tSEK	% av fondförm.
FastPartner FRN 2025-05-27	20 000	18 882	0,1
Geringe FRN 2024-06-10	10 000	9 888	0,0
HEBA Fastighets FRN 2023-09-27	50 000	48 738	0,2
HEBA Fastighets FRN 2024-03-01	110 000	106 362	0,5
HEBA Fastighets FRN 2024-04-26	50 000	48 627	0,2
Heimstaden Bostad 0,933% 2023-11-23	250 000	238 233	1,0
Hemsö FRN 2022-11-25	200 000	199 838	0,9
Hemsö FRN 2023-02-13	100 000	99 900	0,4
Hemsö FRN 2024-02-22	150 000	148 073	0,6
Hufvudstaden 1,32% 2023-01-23	100 000	99 161	0,4
Humlegården Fastigheter 2,63% 2024-04-26	150 000	144 048	0,6
Humlegården Fastigheter FRN 2022-12-05	100 000	99 356	0,4
Humlegården Fastigheter FRN 2024-04-0	182 000	175 976	0,8
ICA Gruppen FRN 2023-02-28	98 000	97 706	0,4
ICA Gruppen FRN 2024-03-25	34 000	33 739	0,1
Ikano Bank FRN 2022-10-17	158 000	157 725	0,7
Ikano Bank FRN 2025-01-20	50 000	48 610	0,2
Industrivärden FRN 2023-02-20	62 000	61 801	0,3
Industrivärden FRN 2024-08-23	94 000	92 736	0,4
Indutrade FRN 2023-02-23	14 000	14 001	0,1
Intea Fastigheter FRN 2022-07-05	222 000	222 000	1,0
Intea Fastigheter FRN 2023-09-01	200 000	197 718	0,9
Intea Fastigheter FRN 2024-02-07	100 000	97 271	0,4
Investmentaktiebolaget Latour FRN 2023-03-27	146 000	145 674	0,6
Investmentaktiebolaget Latour FRN 2023-06-16	200 000	199 384	0,9
Landshypotek 0,75% 2023-05-25	60 000	59 354	0,3
Landshypotek FRN 2022-09-08	150 000	150 093	0,6
Landshypotek FRN 2024-06-10	100 000	99 685	0,4
Lifco AB FRN 2024-03-06	74 000	72 983	0,3
Lifco FRN 2022-09-02	76 000	75 958	0,3
Lifco FRN 2023-09-06	98 000	97 084	0,4
Länsförsäkringar 0,353% 2023-10-12	100 000	96 963	0,4
Länsförsäkringar FRN 2023-05-17	81 000	81 417	0,4
Länsförsäkringar FRN 2024-10-11	100 000	99 383	0,4
NCC Treasury FRN 2022-09-30	52 000	51 907	0,2
NIBE Industrier FRN 2023-09-04	112 000	111 955	0,5
PostNord AB FRN 2023-09-13	130 000	130 109	0,6
Rikshem 0,595% 2026-01-19	200 000	188 422	0,8
Rikshem 0,828% 2025-02-03	31 000	28 724	0,1
Rikshem FRN 2023-11-22	100 000	98 931	0,4
Sagax FRN 2023-06-16	37 000	36 405	0,2
Sandvik 1,238% 2025-02-18	100 000	94 214	0,4
Sandvik 2,043% 2024-04-29	150 000	146 685	0,6
SBAB 0,245% 2023-02-13	100 000	98 913	0,4
SBAB FRN 2023-05-15	53 000	53 056	0,2
SBAB FRN 2023-12-14	100 000	100 105	0,4
SBAB FRN 2024-01-15	250 000	251 248	1,1
Scania CV FRN 2024-01-24	200 000	198 454	0,9
Scania CV FRN 2024-03-31	150 000	148 832	0,6
Scania FRN 2022-08-22	441 000	440 841	1,9
Scania FRN 2023-04-19	175 000	174 428	0,8
Securitas FRN 2024-02-23	150 000	149 090	0,6
SFF FRN 2022-09-07	158 000	157 635	0,7
SFF FRN 2023-05-31	100 000	98 546	0,4
SFF FRN 2023-09-01	88 000	86 222	0,4
SFF FRN 2024-02-21	46 000	44 560	0,2
SFF FRN 2024-02-28	80 000	77 874	0,3
Skandiabanken 0,535% 2022-11-04	100 000	99 618	0,4
Skandiabanken FRN 2023-04-20	50 000	50 019	0,2
Skandiabanken FRN 2024-03-26	100 000	99 955	0,4
SKF 1,125% 2024-06-10	56 000	53 641	0,2
SKF FRN 2024-06-10	58 000	58 073	0,3
Sparbanken Skåne FRN 2022-09-13	48 000	47 980	0,2
Sparbanken Syd 1,154% 2023-04-14	84 000	83 084	0,4
Sveaskog FRN 2022-09-26	119 000	118 967	0,5
Sveaskog FRN 2023-05-08	98 000	98 122	0,4
Svensk Exportkredit 0,1425% 2023-06-26	100 000	98 058	0,4
Svenska Handelsfastigheter FRN 2023-05-04	40 000	39 460	0,2
Svenska Handelsfastigheter FRN 2024-02-26	70 000	68 245	0,3
Swedbank 1,165% 2023-05-04	100 000	98 973	0,4
Swedbank 1% 2023-03-29	100 000	99 070	0,4
Swedbank FRN 2025-08-26	100 000	99 790	0,4
Vacse FRN 2023-09-12	160 000	159 979	0,7
Vacse FRN 2024-06-03	26 000	25 895	0,1
Vasakronan FRN 2024-03-01	60 000	59 705	0,3
Vasakronan FRN 2025-01-27	50 000	49 186	0,2
Vasakronan FRN 2025-02-21	200 000	195 278	0,8
Volvo Treasury 2,43% 2024-05-20	250 000	246 030	1,1
Volvo Treasury FRN 2022-09-28	200 000	199 888	0,9
Volvo Treasury FRN 2022-11-04	137 000	136 932	0,6
Volvo Treasury FRN 2023-05-26	200 000	199 596	0,9
Volvo Treasury FRN 2023-12-13	100 000	100 446	0,4
Volvofinans Bank FRN 2022-09-27	150 000	150 048	0,6
Volvofinans Bank FRN 2023-04-27	50 000	49 953	0,2
Volvofinans Bank FRN 2023-05-22	200 000	199 398	0,9
Volvofinans Bank FRN 2023-11-20	30 000	29 947	0,1
Volvofinans Bank FRN 2024-03-18	20 000	19 952	0,1
Volvofinans Bank FRN 2024-10-25	52 000	51 405	0,2
Volvofinans Bank FRN 2025-02-25	106 000	104 456	0,5
Wallenstam FRN 2022-08-12	70 000	69 913	0,3
Wallenstam FRN 2022-11-30	40 000	39 770	0,2
Wallenstam FRN 2023-04-26	70 000	69 044	0,3
Wallenstam FRN 2023-08-25	50 000	49 010	0,2
Willhem 0,908% 2025-01-20	100 000	93 019	0,4
Willhem FRN 2022-10-28	200 000	199 798	0,9
Willhem FRN 2023-02-24	250 000	249 155	1,1
Willhem FRN 2023-09-08	100 000	99 298	0,4
Willhem FRN 2024-02-23	150 000	148 035	0,6
12 872 686			55,6

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknadsvärde tSEK	% av fondförm.
ÖVRIGA, UTLÄNDSK EMITTENT			
Banco Bilbao Viz Arg FRN 2023-09-09	2 500	27 007	0,1
Banco Santander 0,1% 2024-01-26	3 200	33 269	0,1
BMW Finance NV 0,5% 2025-02-22	3 700	38 251	0,2
Castellum Helsinki 2,00% 2025-03-24	1 800	17 073	0,1
Danske Bank 2,085% 2025-04-05	100 000	97 837	0,4
Danske Bank FRN 2025-09-02	100 000	99 008	0,4
DNB Bank FRN 2022-07-18	100 000	100 001	0,4
DNB Bank FRN 2022-11-01	100 000	100 024	0,4
DNB Bank FRN 2025-03-24	125 000	123 905	0,5
Heimstaden Bostad Tresry BV FRN 2024-01-19	10 000	106 824	0,5
Jyske Bank 1,875% 2025-04-12	100 000	97 688	0,4
Nordea Bank 0,16% 2022-09-09	208 000	207 636	0,9
Nordea Bank FRN 2022-09-09	146 000	146 288	0,6
Nordea Bank FRN 2022-11-11	113 000	113 384	0,5
Olav Thon Eiendom FRN 2023-09-27	250 000	245 938	1,1
SpareBank 1 SR FRN 2023-10-12	100 000	100 081	0,4
Statnett SF 0,518% 2023-06-30	48 000	47 083	0,2
Toyota Motor Fin BV 0,255% 2023-10-02	100 000	97 487	0,4
Volkswagen Leasing 0% 2024-07-19	5 000	50 981	0,2
VW Financial Services NV FRN 2022-09-14	130 000	129 987	0,6
VW Financial Services NV FRN 2023-01-21	80 000	79 954	0,3
VW Financial Services NV FRN 2024-01-26	126 000	125 304	0,5
VW Financial Services NV FRN 2024-01-28	200 000	198 158	0,9
2 383 168			10,3
Noterade räntebärande värdepapper		17 267 154	74,5

Övriga finansiella instrument 18,5

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknadsvärde tSEK	% av fondförm.
ONOTERADE RÄNTEBÄRANDE VÄRDEPAPPER			
ÖVRIGA			
SKB FRN 2022-11-28	50 000	50 075	0,2
50 075			0,2
Onoterade räntebärande värdepapper		50 075	0,2

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknadsvärde tSEK	% av fondförm.
CERTIFIKAT			
Arla Foods Finance CP 2022-07-01	45 000	44 999	0,2
Arla Foods Finance CP 2022-09-07	60 000	59 878	0,3
Arla Foods Finance CP 2022-09-30	45 000	44 875	0,2
Atrium Ljungberg DI FC 2022-08-29	40 000	39 930	0,2
AxFast DI FC 2022-09-19	40 000	39 888	0,2
AxFast DI FC 2022-10-14	50 000	49 801	0,2
Castellum DI FC 2022-09-07	150 000	149 695	0,6
Fabege DI FC 2022-08-30	110 000	109 803	0,5
Fastighets AB Balder DI FC 2022-07-06	30 000	29 997	0,1
Fastighets AB Balder DI FC 2022-09-13	40 000	39 911	0,2
Fastighets AB Stenvalvet DI FC 2022-09-23	90 000	89 734	0,4
FastPartner DI FC 2022-09-09	50 000	49 895	0,2
FastPartner DI FC 2022-09-21	50 000	49 876	0,2
HEBA Fastighets DI FC 2022-08-31	120 000	119 747	0,5
Heimstaden Bostad DI FC 2022-07-07	150 000	149 981	0,6
Heimstaden Bostad DI FC 2022-09-09	50 000	49 895	0,2
Hexagon DI FC 2022-08-24	100 000	99 841	0,4
Hexagon DI FC 2022-09-12	150 000	149 671	0,6
Hexagon DI FC 2022-09-30	100 000	99 721	0,4
Hexagon DI FC 2022-10-14	100 000	99 656	0,4
Hexopol DI FC 2022-08-19	75 000	74 877	0,3
Hexopol DI FC 2022-08-31	50 000	49 894	0,2
Husqvarna DI FC 2022-07-19	100 000	99 952	0,4
Intea Fastigheter DI FC 2022-08-30	130 000	129 792	0,6
Intea Fastigheter DI FC 2022-09-02	75 000	74 873	0,3
Loomis DI FC 2022-10-11	100 000	99 671	0,4
Olav Thon Eiendom CP 2022-08-19	50 000	49 929	0,2
Olav Thon Eiendom CP 2022-09-07	50 000	49 898	0,2
Sandvik Treasury DI FC 2022-08-24	200 000	199 714	0,9
Sandvik Treasury DI FC 2022-10-24	100 000	99 638	0,4
Sandvik Treasury DI FC 2022-11-08	100 000	99 561	0,4
Sobi DI FC 2022-08-15	40 000	39 941	0,2
Sobi DI FC 2022-08-24	60 000	59 890	0,3
Trophast Fastighets DI FC 2022-09-15	75 000	74 801	0,3
Vasakronan DI FC 2022-08-16	100 000	99 889	0,4
Vasakronan DI FC 2022-10-20	200 000	199 376	0,9
Vattenfall DI FC 2022-07-11	100 000	99 980	0,4
Vattenfall DI FC 2022-11-03	200 000	199 174	0,9
VW Finans Sverige DI FC 2022-09-16	50 000	49 898	0,2
VW Finans Sverige DI FC 2022-09-19	75 000	74 839	0,3
VW Finans Sverige DI FC 2022-09-19	100 000	99 782	0,4
VW Finans Sverige DI FC 2022-09-21	250 000	249 440	1,1
Wallenstam DI FC 2022-09-13	50 000	49 871	0,2
Wallenstam DI FC 2022-09-19	75 000	74 789	0,3
Wallenstam DI FC 2022-09-21	60 000	59 827	0,3
Certifikat		4 026 089	17,4

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknadsvärde tSEK	% av fondförm.
OTC-DERIVATINSTRUMENT			
VALUTATERMINER			
SEK/EUR ¹⁾		-3 546	0,0
-3 546			0,0
OTC-derivatinstrument		-3 546	0,0

Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde	21 343 318	92,1
Summa finansiella instrument med negativt marknadsvärde	-3 546	0,0
Netto, övriga tillgångar och skulder	1 828 080	7,9
Total summa fondförmögenhet	23 167 852	100,0

¹⁾ ISEK 385 146/EUR -36 200, motpart Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ)

Handelsbanken Institutionell Kortränta, forts.

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
Stadshypotek	4,2	DNB Bank	1,4
Scania CV	4,2	HEBA Fastighets	1,4
Volvo Treasury	3,8	Rikshem	1,4
Wilhem	3,4	Landshypotek Bank	1,3
Intea Fastigheter	3,1	Vattenfall	1,3
Volvofinans Bank	2,6	Swedbank	1,3
Vasakronan	2,6	Länsförsäkringar Bank	1,2
Volkswagen Financial Services NV	2,3	Skandiabanken	1,1
SBAB	2,2	Lifco	1,1
VW Finans Sverige	2,0	Sandvik	1,0
Nordea Bank Abp	2,0	FastPartner	1,0
Svensk FastighetsFinansiering	2,0	Fastighets AB Stenvalvet	1,0
Hexagon	1,9	Sveaskog	0,9
Hemsö Fastighets	1,9	Ikano Bank	0,9
Heimstaden Bostad	1,9	Den Danske Bank	0,8
Humlegården Fastigheter	1,8	Vacse	0,8
Wallenstam	1,8	Industrivärden	0,7
Sandvik Treasury	1,7	Arla Foods Finance	0,6
Fabege	1,7	ICA Gruppen	0,6
BlueStep Bank	1,6	Hexpol	0,5
Fastighets AB Balder	1,6	Svenska Kullagerfabriken	0,5
Olav Thon Eiendomsselskap	1,5	Svenska Handelsfastigheter	0,5
Investmentaktiebolaget Latour	1,5	Swedish Orphan Biovitrum	0,4
Atrium Ljungberg	1,5	AxFast	0,4
Castellum	1,4		

* 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.



Handelsbanken Kort Rente Norge

Placeringsinriktning

Fonden är aktivt förvaltd vilket innebär att förvaltaren fattar egna aktiva placeringsbeslut. Målet är att långsiktigt överträffa avkastningen på underliggande marknad, definierad som jämförelseindex. Fonden placerar i likvida norska räntebärande värdepapper utgivna av stater, kommuner, fylkeskommuner, landsting, banker, kreditmarknadsföretag och säkerställda obligationer (motsvarande OMF i Norge). Fondens placeringar ska lägst ha kreditvärderingsbetyget BBB- (investment grade) enligt Standard & Poor's eller Baa3 enligt Moody's skala, alternativt motsvarande internt bedömd kreditvärdighet. Fondens modifierade duration ligger i intervallet 0-1, och enskilda värdepapper kan ha en räntebindning på upp till 1 år. Kreditdurationen begränsas till ett år. Inom ramen för fondens placeringsinriktning beaktas internationella normer och riktlinjer för miljö, socialt ansvar och ägarstyrning. 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 NOK Fixed Duration 0.25 years Government Bonds & Bills Index (100%). Eftersom fonden är aktivt förvaltd kommer avkastningen över tid att avvika från detta index. För mer information om andelsklassbeteckningen inom parentes och förvaltning i förhållande till fondens jämförelseindex och risknivå hänvisas till informationsbroschyren. Fonden är aktivt förvaltd vilket innebär att förvaltaren fattar egna aktiva placeringsbeslut. Målet är att långsiktigt överträffa avkastningen på underliggande marknad, definierad som jämförelseindex. Fonden placerar i aktier utgivna av företag i Kina, Hongkong och Taiwan eller som handlas på dessa marknader. Fonden placerar också i företag för vilka denna region är ett betydande verksamhets- eller marknadsområde. Den tematiska investeringsstrategin innebär att investering främst sker i bolag kopplade till noga utvalda, analyserade och långsiktiga investeringsteman där vi förväntar oss en lång period av tillväxt. Exempel på 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 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: Solactive ISS ESG Golden Dragon UCITS. Eftersom fonden är aktivt förvaltd kommer avkastningen över tid att avvika från detta index. För mer information om hållbarhetsarbetet, andelsklassbeteckningen inom parentes och förvaltning i förhållande till fondens jämförelseindex och risknivå hänvisas till informationsbroschyren.

Portföljen

Fonden steg med 0,3% under första halvåret 2022*. Norges Bank fortsatte att höja styrräntan som tidigare meddelats. Styrräntan höjdes både i mars och juni till totalt 0,75 %. Centralbanken var tidigt ute med normaliseringen av räntorna. Stigande energi- och livsmedelspriser, samt brist på arbetskraft, lyfte inflationen över inflationsmålet. Räntebanan justerades

successivt upp och indikerade fler och snabbare räntehöjningar framöver. Trots en stark prisutveckling på olja och gas försvagades den norska kronan mot både Euro och US-dollar. Högre marknadsräntor och kreditspreadar gav positiv avkastning i fonden.

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

Väsentliga risker

En investering i fonden kännetecknas av låg risk. En placering i räntebärande värdepapper eller i en räntefond är förenat med ränterisk vilket innebär att när den allmänna räntenivån stiger sjunker värdet på ett räntebärande värdepapper vilket påverkar fondens avkastning negativt. En fond som placerar i räntebärande instrument med lång återstående räntebindningstid har en högre ränterisk än en fond som placerar i räntebärande instrument med kortare återstående räntebindningstid. Den modifierade durationen i fonden kan variera mellan 0-1 år. Fondens placeringar är koncentrerade till värdepapper noterade i Norge och till värdepapper emitterade av bolag inom den finansiella sektorn. Detta innebär att risken i fonden kan vara högre än en investering i en diversifierad global fond som fördelar sina investeringar över flera regioner eller sektorer. En placering i ett räntebärande instrument innebär en kreditrisk då fonden kan drabbas av en förlust till följd av att en emittent inte fullföljer sina förpliktelser. Kreditrisken är högre när fondens andel av tillgångar i räntebärande värdepapper emitterade av företag eller stater med lägre kreditkvalitet ökar. Fonden investerar endast i räntebärande placeringar av hög kreditvärdighet, sk investment grade. Fonden får som en del i sin placeringsinriktning investera i derivat i syfte att öka avkastningen i fonden. Investeringar i derivat kan innebära att fonden har en ökad känslighet för marknadsförändringar.

Handel med derivatinstrument m.m

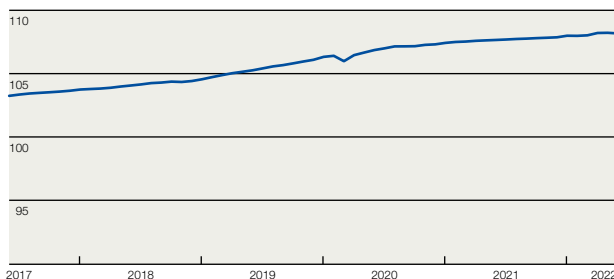
Fonden får enligt sina fondbestämmelser handla med derivat som ett led i fondens placeringsinriktning. Under 2022 har fonden utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att låna ut värdepapper. Under 2022 har fonden inte utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att använda andra tekniker och instrument. Under 2022 har fonden inte utnyttjat denna möjlighet.

- Högsta hävstång under räkenskapsåret 5,6%
- Lägsta hävstång under räkenskapsåret 0,0%
- Genomsnittlig hävstång under räkenskapsåret 0,1%

Information

Fondens avkastningshistorik före startdatum härleds från fusionen (24 augusti 2017) då Handelsbanken Likviditet (Norge) lades samman med Handelsbanken Likviditet (Sverige).

Fondens utveckling*



* Utvecklingen visas i fondens basvaluta. Fonden kan ha flera andelsklasser, vilken som avses framgår av fondens fondfakta.

Handelsbanken Kort Rente Norge, forts.

Fondfakta - historik

	1/1-30/6 2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
Andelsvärde, NOK										
Kort Rente Norge A1 - SEK	107,22	105,84	98,37	108,01	102,17	-	-	-	-	-
Kort Rente Norge A1 - NOK	103,38	103,08	102,55	101,39	99,78	99,05	-	-	-	-
Kort Rente Norge A10 - NOK	104,08	103,73	103,10	101,73	99,82	-	-	-	-	-
Fondens totala nettoflöde, mnNOK	480	451	263	-701	680	-422	-	-	-	-
Fondförmögenhet totalt, mnNOK	1 693	1 210	754	485	1 173	489	-	-	-	-
Kort Rente Norge A1 - SEK	52	26	22	27	27	-	-	-	-	-
Kort Rente Norge A1 - NOK	1 317	979	731	322	680	489	-	-	-	-
Kort Rente Norge A10 - NOK	327	206	0	136	467	-	-	-	-	-
Antal andelar totalt, tusental	16 358	11 726	7 353	4 777	11 754	4 933	-	-	-	-
Kort Rente Norge A1 - SEK	481	250	227	252	264	-	-	-	-	-
Kort Rente Norge A1 - NOK	12 736	9 493	7 126	3 188	6 814	4 933	-	-	-	-
Kort Rente Norge A10 - NOK	3 141	1 983	0	1 337	4 676	-	-	-	-	-
Total avkastning i %										
Kort Rente Norge A1 - SEK	1,3	7,6	-8,9	5,7	3,0	-4,1	12,5	-7,8	0,4	-7,5
Kort Rente Norge A1 - NOK	0,3	0,5	1,1	1,6	0,7	1,1	1,6	1,0	1,8	2,1
Kort Rente Norge A10 - NOK	0,3	0,6	1,3	1,9	0,1	-	-	-	-	-
Jämförelseindex inklusive utdelning i %										
Kort Rente Norge A1 - SEK	1,3	7,1	-9,4	5,2	2,8	-4,7	11,4	-8,0	-0,1	-8,0
Kort Rente Norge A1 - NOK	0,2	0,1	0,6	1,2	0,5	0,5	0,5	0,9	1,3	1,6
Kort Rente Norge A10 - NOK	0,2	0,1	0,6	1,2	-	-	-	-	-	-
Aktiv risk 2 år, % (Tracking error)										
Kort Rente Norge A1 - SEK	0,2	0,7	0,7	0,1	0,1	-	-	-	-	-
Kort Rente Norge A1 - NOK	0,2	0,7	0,7	0,1	0,1	0,2	0,4	0,3	0,1	0,2
Kort Rente Norge A10 - NOK	0,2	0,7	0,7	-	-	-	-	-	-	-
Genomsnittlig årsavkastning 2 år, %										
Kort Rente Norge A1 - SEK	4,3	-1,0	-1,9	4,4	-0,6	-	-	-	-	-
Kort Rente Norge A1 - NOK	0,6	0,8	1,4	1,2	0,9	1,3	1,3	1,4	2,0	2,5
Kort Rente Norge A10 - NOK	0,7	1,0	1,6	-	-	-	-	-	-	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %										
SEK	3,8	-1,5	-2,4	4,0	-1,0	-	-	-	-	-
NOK	0,2	0,4	0,9	0,8	0,5	0,5	0,7	1,1	1,5	1,6
Genomsnittlig årsavkastning 5 år, %										
Kort Rente Norge A1 - SEK	1,5	0,5	1,4	1,6	0,6	-	-	-	-	-
Kort Rente Norge A1 - NOK	0,9	1,0	1,2	1,2	1,2	1,5	1,9	2,1	2,4	2,6
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %										
SEK	1,2	0,0	0,8	1,1	0,1	-	-	-	-	-
NOK	0,6	0,6	0,7	0,7	0,8	1,0	1,2	1,6	1,8	2,0
Genomsnittlig årsavkastning 10 år, %										
Kort Rente Norge A1 - SEK	0,2	0,3	-0,2	0,3	0,9	-	-	-	-	-
Kort Rente Norge A1 - NOK	1,3	1,5	1,7	1,8	1,9	2,4	2,8	2,8	2,9	2,9
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %										
SEK	-0,3	-0,3	-0,8	-0,2	0,4	-	-	-	-	-
NOK	0,8	0,9	1,1	1,3	1,4	1,9	2,3	2,5	2,6	2,7
Omräkningskurs NOK/SEK	1,04	1,03	0,96	1,07	1,02	1,00	-	-	-	-

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 NOK Fixed Duration 0.25 years Government Bonds & Bills Index.

T o m 2020-12-31: ST1X

Fondens jämförelseindex utgör en relevant referens i förhållande till fondens placeringsinriktning, tillgångsdrag, marknader och i de fall det är relevantt branscher. Om fonden lämnar utdelning är utvecklingen beräknad med utdelningen återlagd.

För närmare beskrivning av andelsklassernas beteckning (nomenklaturen) se Information från fondbolaget.

För definitioner, se under allmänna sidor i slutet av den samlade fondrapporten.

Fondfakta - kostnader

Max tillåten förvaltningskostnad i % enligt fondbestämmelser	
Kort Rente Norge A1	0,15
Kort Rente Norge A10	0,05
Uttagen förvaltningskostnad i % av genomsnittlig fondförmögenhet	
Kort Rente Norge A1	0,15
Kort Rente Norge A10	0,05
Årlig avgift, %	
Kort Rente Norge A1	0,15
Kort Rente Norge A10	0,05
Transaktionskostnader, tNOK	-
Transaktionskostnader i % av omsättningen	-

Fondfakta - övriga nyckeltal

Omsättningshastighet, ggr	0,9
Andel av omsättning som skett genom närstående vp-institut, %	6,9
Andel av oms. som skett mellan fonder förvaldade av Handelsbanken Fonder AB, %	0,0

Risk- och avkastningsmått*

Total risk % - A1 SEK	7,5	Informationskvot - A1 SEK	2,4
Total risk % - A1 NOK	0,2	Informationskvot - A1 NOK	2,3
Total risk % - A10 NOK	0,2	Informationskvot - A10 NOK	2,9
Total risk i index % - A1 SEK	7,5	Sharpekvot - A1 SEK	0,6
Total risk i index % - A1 NOK	0,1	Sharpekvot - A1 NOK	2,5
Total risk i index % - A10 NOK	0,1	Sharpekvot - A10 NOK	3,0
Jämförelseindex	Solactive NOK Fixed Duration 0.25 years Government Bonds & Bills Index.	Sharpekvot i index - A1 SEK	0,5
		Sharpekvot i index - A1 NOK	0,0
		Sharpekvot i index - A10 NOK	0,0
		Duration, år	0,2
Aktiv avkastning % - A1 SEK	0,5	Spreadexponering %	0,8
Aktiv avkastning % - A1 NOK	0,4		
Aktiv avkastning % - A10 NOK	0,5		

* Risksiffrorna är baserade på två års historisk månadsavkastning. För definitioner, se under allmänna sidor i slutet av den samlade fondrapporten.

De sammanlagda exponeringarna i fonden beräknas enligt åtagandemetoden

Balansräkning, tNOK

	30 juni 2022	% av fondförm.	31 dec. 2021	% av fondförm.
TILLGÅNGAR				
Överlåtbara värdepapper	1 641 101	96,9	1 182 218	97,7
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde^{Not 1)}	1 641 101	96,9	1 182 218	97,7
Bankmedel och övriga likvida medel	58 582	3,5	26 148	2,2
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	3 717	0,2	1 860	0,2
Summa tillgångar	1 703 401	100,6	1 210 226	100,0
SKULDER				
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	149	0,0	133	0,0
Övriga skulder	9 997	0,6	-	-
Summa skulder	10 146	0,6	133	0,0
Fondförmögenhet	1 693 255	100,0	1 210 093	100,0

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 **45,2**

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknads- värde tNOK	% av fondförm.
NOTERADE RÄNTEBÄRANDE VÄRDEPAPPER			
STAT, UTLÄNDSK EMITTENT			
IBRD 2026-06-18	5 000	5 281	0,3
		5 281	0,3
ÖVRIGA			
Swedbank FRN 2023-05-04	65 000	65 336	3,9
		65 336	3,9
ÖVRIGA, UTLÄNDSK EMITTENT			
Aktia Bank FRN 2024-09-02	15 000	14 940	0,9
Bank Norwegian FRN 2022-12-12	50 000	49 972	3,0
Bank Norwegian FRN 2023-12-12	20 000	19 897	1,2
BN Bank 2,15% 2023-06-29	5 000	4 954	0,3

Handelsbanken Kort Rente Norge, forts.

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknads- värde tNOK	% av fondförm.
Danske Bank FRN 2025-12-02	14 000	13 840	0,8
DNB Bank FRN 2022-11-01	50 000	50 027	3,0
DNB Bank FRN 2023-11-13	60 000	60 011	3,5
Gjensidige Bank FRN 2022-09-22	75 000	75 082	4,4
KLP Banken FRN 2024-02-26	20 000	20 061	1,2
Landkreditt Bank	25 000	25 011	1,5
Nordea Bank Abp FRN 2023-08-14	30 000	30 002	1,8
Nordea Bank FRN 2022-11-11	20 000	20 011	1,2
OBOS-banken FRN 2023-08-31	36 000	36 037	2,1
SpareBank 1 BV FRN 2022-08-15	20 000	20 007	1,2
SpareBank 1 Ringe FRN 2023-02-15	15 000	15 031	0,9
SpareBank 1 SMN 0,84% 2023-02-16	10 000	10 018	0,6
SpareBank 1 Sorost-Norge FRN 2022-11-21	12 000	12 020	0,7
SpareBank 1 Østfold Aker FRN 2022-12-01	51 000	51 073	3,0
SpareBank 1 Østfold Akershus FRN 2023-09-11	35 000	35 074	2,1
SpareBank1 SR FRN 2022-08-24	28 000	28 024	1,7
Sparebanken Møre FRN 2023-12-12	20 000	20 006	1,2
Sparebanken Ost FRN 2023-08-24	18 000	18 030	1,1
Sparebanken Sor FRN 2023-12-22	25 000	25 002	1,5
Sparebanken Vest 1,98% 2022-10-04	30 000	30 007	1,8
Storebrand Bank FRN 2022-08-15	10 000	10 001	0,6
	694 136	41,0	

Noterade räntebärande värdepapper	764 754	45,2
-----------------------------------	---------	------

Överlåtbara värdepapper som är föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten

51,8

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknads- värde tNOK	% av fondförm.
--	-----------------------------	-------------------------	-------------------

NOTERADE RÄNTEBÄRANDE VÄRDEPAPPER**BOSTAD, UTLÄNDSK EMITTENT**

Eika Boligkreditt FRN 2023-08-25	28 000	27 987	1,7
		27 987	1,7

ÖVRIGA, UTLÄNDSK EMITTENT

Aurskog Sparebank FRN 2022-09-05	25 000	25 009	1,5
Aurskog Sparebank FRN 2024-03-15	34 000	33 976	2,0
BN Bank FRN 2022-12-20	20 000	20 038	1,2
BN Bank FRN 2023-03-03	5 000	5 000	0,3
BN Bank FRN 2024-02-15	20 000	19 972	1,2
Fana Sparebank FRN 2023-05-09	30 000	30 025	1,8
Fana Sparebank FRN 2026-08-20	7 000	6 827	0,4
KLP Banken FRN 2022-11-21	35 000	35 037	2,1
Kredittforeningen FRN 2022-11-11	10 000	10 019	0,6
Kredittforening for Spbk FRN 2024-05-03	54 000	53 724	3,2
Landkreditt Bank FRN 2023-10-20	25 000	25 033	1,5
OBOS-banken FRN 2024-05-29	20 000	19 961	1,2
OBOS-banken FRN 2025-06-03	14 000	14 035	0,8
Sbanken FRN 2022-09-09	41 000	40 997	2,4
Sbanken FRN 2023-02-10	17 000	17 008	1,0
Sbanken FRN 2023-09-26	10 000	10 024	0,6
SpareBank 1 BV FRN 2023-09-11	5 000	5 007	0,3
SpareBank 1 Hallingdal FRN 2022-09-12	62 000	62 040	3,7
SpareBank 1 Nord-Norge FRN 2022-11-21	47 000	47 072	2,8
SpareBank 1 Ringerike FRN 2023-09-01	50 000	50 080	3,0
SpareBank 1 Östlandet FRN 2027-02-17	15 000	14 588	0,9
Sparebanken 1 Midt-Norge FRN 2025-04-10	10 000	9 931	0,6
Sparebanken Møre FRN 2024-07-15	45 000	44 925	2,7
Sparebanken Ost FRN 2022-09-26	47 000	47 048	2,8
Sparebanken Sogn of Fjordane FRN 2024-10-15	45 000	44 576	2,6
Sparebanken Sor FRN 2027-02-22	5 000	4 899	0,3
Sparebanken Vest FRN 2024-11-27	50 000	49 447	2,9
Spb 1Hallingdal FRN 2023-04-24	25 000	25 085	1,5
Storebrand Bank ASA FRN 2022-11-11	7 000	7 004	0,4
Storebrand Bank ASA FRN 2024-02-15	35 000	34 862	2,1
Totens Sparebank FRN 2023-04-11	35 000	35 110	2,1
	848 361	50,1	

Noterade räntebärande värdepapper	876 348	51,8
-----------------------------------	---------	------

Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde	1 641 101	96,9
---	-----------	------

Summa finansiella instrument med negativt marknadsvärde	0	0,0
---	---	-----

Netto, övriga tillgångar och skulder	52 154	3,1
--------------------------------------	--------	-----

Total summa fondförmögenhet	1 693 255	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
DNB Bank	6,5	Aurskog Sparebank	3,5
Sparebank 1 Hallingdal	5,1	KLP Banken	3,3
SpareBank 1 Østfold Akershus	5,1	Storebrand Bank	3,1
Sparebanken Vest	4,7	Landkreditt Bank	3,0
OBOS-banken	4,1	Nordea Bank Abp	3,0
Bank Norwegian	4,1	BN Bank	3,0
Sbanken	4,0	SpareBank 1 Sorost-Norge	2,2
Sparebank 1 Ringerike Hadeland	3,8	Fana Sparebank	2,2
Sparebanken Øst	3,8	Sparebanken Sor	1,8
Sparebanken Møre	3,8	SpareBank 1 SMN	1,2
Kredittforeningen for Sparebanker	3,8		

* 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.



Handelsbanken Kortränta

Placeringsinriktning

Fonden är aktivt förvaldat vilket innebär att förvaltaren fattar egna aktiva placeringsbeslut. Målet är att långsiktigt överträffa avkastningen på underliggande marknad, definierad som jämförelseindex. Fonden placerar i räntebärande värdepapper utgivna av emittenter i valutor inom OECD. Fondens placeringar ska lägst ha kreditvärderingsbetyget BBB- (investment grade) enligt Standard & Poor's eller Baa3 enligt Moody's skala, alternativt motsvarande internt bedömd kreditvärdighet. Den genomsnittliga återstående räntebindningstiden för fondens placeringar är högst ett år. 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 investera i hållbara, sociala och gröna obligationer emitterade av bolag som är involverade i kraftgenerering från fossila bränslen. 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: OMRXTBILL. Eftersom fonden är aktivt förvaltd kommer avkastningen över tid att avvika från detta index. För mer information om hållbarhetsarbetet, andelsklassbeteckningen inom parentes och förvaltning i förhållande till fondens jämförelseindex och risknivå hänvisas till informationsbroschyren.

Portföljen

Fonden sjönk med -0,9% under första halvåret 2022*. Fondens avkastning var negativt under första delen av 2022. Det första halvåret präglades av volatila finansmarknader, i synnerhet den globala räntemarknaden. Inflationen fortsatte komma in på rekordhöga nivåer, kommunikationen från centralbankerna svängde om och blev alltmer hökaktig och räntehöjningar vi inte skådat på flera decennier blev ett faktum, exempelvis den amerikanska centralbanken Fed som höjde styrräntan med 0,75% i juni och den svenska Riksbanken som samma månad höjde med 0,50%. Den hemiska händelsen av Rysslands invasion av Ukraina och den humanitära katastrof det innebär har också präglat finansmarknader och volatiliteten på olika tillgångsslag har varit hög. Risksentimentet har försvagats under året vilket reflekterats i kreditspreadar som gått isär och totala emissionsvolymen i krediter i SEK-marknaden är på lägre nivåer jämfört med första halvåret av 2021 och 2020. Fondens exponering mot säkerställda obligationer och fastränteobligationer har bidragit negativt till avkastningen som en effekt av stigande räntor och försämrat risksentiment. Emellertid har fondens strategiskt korta position i svenska staten bidragit positivt till avkastningen. Fonden ökade exponeringen mot säkerställda bostadsobligationer och har fortsatt hög kreditkvalitet och god likviditetsnivå.

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

Väsentliga risker

En investering i fonden kännetecknas av låg risk. En placering i räntebärande värdepapper eller i en räntefond är förenat med ränterisk vilket innebär att när den allmänna räntenivån stiger sjunker värdet på ett räntebärande värdepapper vilket påverkar fondens avkastning negativt. Fonden placerar i räntebärande instrument med kort återstående räntebindningstid och har därmed en lägre ränterisk än en fond som placerar i räntebärande instrument med längre återstående räntebindningstid. Den genomsnittliga återstående räntebindningstiden på innehaven i fonden ska över tid uppgå till mindre än 1 år. Fondens placeringar är koncentrerade till värdepapper utgivna av stater och företag som är noterade i svenska kronor. Detta innebär att risken i fonden kan vara högre än en investering i en diversifierad global fond som fördelar sina investeringar över flera regioner. En placering i ett räntebärande instrument innebär en kreditrisk då fonden kan drabbas av en förlust till följd av att en emittent inte fullföljer sina förpliktelser. Kreditrisken är högre när fondens andel av tillgångar i räntebärande värdepapper emitterade av företag eller stater med lägre kreditkvalitet ökar. Fonden investerar endast i räntebärande placeringar av hög kreditvärdighet, s.k. investment grade. Fonden får som en del i sin placeringsinriktning investera i derivat i syfte att skapa avkastningen i fonden eller för skapa hävstång. Investeringar i derivat kan innebära att fonden har en ökad känslighet för marknadsförändringar.

Handel med derivatinstrument m.m

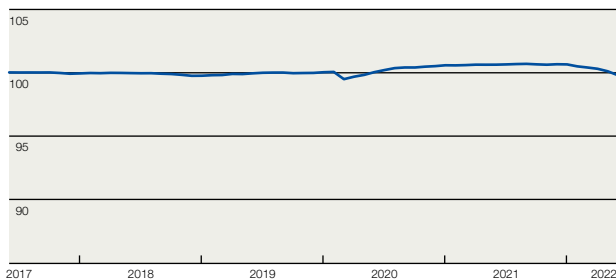
Fonden får enligt sina fondbestämmelser handla med derivat som ett led i fondens placeringsinriktning. Under 2022 har fonden utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att låna ut värdepapper. Under 2022 har fonden inte utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att använda andra tekniker och instrument. Under 2022 har fonden inte utnyttjat denna möjlighet.

- Högsta hävstång under räkenskapsåret 8,0%
- Lägsta hävstång under räkenskapsåret 1,7%
- Genomsnittlig hävstång under räkenskapsåret 4,4%

Information

Fondens avkastningshistorik före startdatum härleds från fusionen (9 november 2018) då handelsbanken Funds Swedish Short Term Assets (Luxemburg) lades samman med Handelsbanken Kortränta (Sverige).

Fondens utveckling*



* Utvecklingen visas i fondens basvaluta. Fonden kan ha flera andelsklasser, vilken som avses framgår av fondens fondfakta.

Handelsbanken Kortrränta, forts.

Fondfakta - historik

	1/1-30/6 2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
Andelsvärde, SEK										
Kortränta A1 - SEK	144,29	145,54	145,32	144,55	144,22	-	-	-	-	-
Kortränta A9 - SEK	145,92	147,14	146,81	145,93	145,50	-	-	-	-	-
Kortränta A10 - SEK	144,70	146,00	145,73	144,81	144,34	-	-	-	-	-
Fondens totala nettoflöde, mnSEK	-2 720	3 341	-1 127	-2 262	123	-	-	-	-	-
Fondförmögenhet totalt, mnSEK	11 534	14 366	11 007	12 069	14 299	-	-	-	-	-
Kortränta A1 - SEK	10 975	13 768	10 235	11 324	13 340	-	-	-	-	-
Kortränta A9 - SEK	559	598	732	710	900	-	-	-	-	-
Kortränta A10 - SEK	0	0	40	35	60	-	-	-	-	-
Antal andelar totalt, tusental	79 892	98 661	75 690	83 448	99 094	-	-	-	-	-
Kortränta A1 - SEK	76 063	94 598	70 429	78 341	92 496	-	-	-	-	-
Kortränta A9 - SEK	3 830	4 063	4 989	4 868	6 184	-	-	-	-	-
Kortränta A10 - SEK	0	0	273	239	414	-	-	-	-	-
Total avkastning i %										
Kortränta A1 - SEK	-0,9	0,1	0,5	0,2	-0,2	-0,1	0,1	0,0	0,9	1,3
Kortränta A9 - SEK	-0,8	0,2	0,6	0,3	-0,1	-0,1	0,2	0,0	1,1	1,4
Kortränta A10 - SEK	-0,9	0,2	0,6	0,3	-0,1	0,0	0,2	0,0	1,2	1,6
Jämförelseindex inklusive utdelning i %										
Kortränta A1 - SEK	-0,3	-0,2	-0,2	-0,5	-0,8	-0,8	-0,7	-0,3	0,5	0,9
Kortränta A9 - SEK	-0,3	-0,2	-0,2	-0,5	-0,8	-0,8	-0,7	-0,3	0,5	0,9
Kortränta A10 - SEK	-0,3	-0,2	-0,2	-0,5	-0,8	-0,8	-0,7	-0,3	0,5	0,9
Aktiv risk 2 år, % (Tracking error)										
Kortränta A1 - SEK	0,3	0,5	0,5	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1	0,2
Kortränta A9 - SEK	0,3	0,5	0,5	0,1	0,1	-	-	-	-	-
Kortränta A10 - SEK	0,4	0,5	0,5	0,1	0,1	-	-	-	-	-
Genomsnittlig årsavkastning 2 år, %										
Kortränta A1 - SEK	-0,1	0,3	0,4	0,0	-0,1	0,0	0,0	0,4	1,1	2,0
Kortränta A9 - SEK	0,0	0,4	0,5	0,1	-0,1	0,1	0,1	0,6	1,3	2,1
Kortränta A10 - SEK	-0,1	0,4	0,5	0,1	-0,1	0,1	0,1	0,6	1,4	2,3
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %	-0,3	-0,2	-0,4	-0,7	-0,8	-0,7	-0,5	0,1	0,7	1,0
Genomsnittlig årsavkastning 5 år, %										
Kortränta A1 - SEK	0,0	0,1	0,1	0,0	0,1	0,4	1,0	1,4	1,5	1,7
Kortränta A9 - SEK	0,0	0,2	0,2	0,1	0,2	0,5	1,1	-	-	-
Kortränta A10 - SEK	0,0	0,2	0,2	0,1	0,3	0,6	1,2	1,7	1,8	2,0
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %	-0,5	-0,5	-0,6	-0,6	-0,4	-0,1	0,3	0,8	0,9	0,9
Genomsnittlig årsavkastning 10 år, %										
Kortränta A1 - SEK	0,3	0,6	0,8	0,8	0,9	1,2	1,4	1,6	1,8	1,9
Kortränta A9 - SEK	0,4	0,6	-	-	-	-	-	-	-	-
Kortränta A10 - SEK	0,5	0,7	0,9	1,0	1,1	1,4	1,7	2,0	2,2	2,3
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %	-0,2	-0,1	0,1	0,1	0,2	0,8	1,2	1,5	1,7	1,9

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

Jämförelseindex: OMRXTBILL

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

För närmare beskrivning av andelsklassernas beteckning (nomenklaturen) se information från fondbolaget.

För definitioner, se under allmänna sidor i slutet av den samlade fondrapporten.

Fondfakta - kostnader

Max tillåten förvaltningskostnad i % enligt fondbestämmelser	
Kortränta A1	0,15
Kortränta A9	0,08
Kortränta A10	0,05
Uttagen förvaltningskostnad i % av genomsnittlig fondförmögenhet	
Kortränta A1	0,15
Kortränta A9	0,08
Kortränta A10	0,05
Årlig avgift, %	
Kortränta A1	0,15
Kortränta A9	0,08
Kortränta A10	0,05
Transaktionskostnader, tSEK	178
Transaktionskostnader i % av omsättningen	0,00

Fondfakta - övriga nyckeltal

Omsättningshastighet, ggr	1,6
Andel av omsättning som skett genom närstående vp-institut, %	17,9
Andel av oms. som skett mellan fonder förvaldade av Handelsbanken Fonder AB, %	0,0

Risk- och avkastningsmått *

Total risk % - A1 SEK	0,4	Informationskvot - A9 SEK	0,6
Total risk % - A9 SEK	0,4	Informationskvot - A10 SEK	0,5
Total risk % - A10 SEK	0,4	Sharpekvot - A1 SEK	0,3
Total risk i index % - A1 SEK	0,1	Sharpekvot - A9 SEK	0,5
Total risk i index % - A9 SEK	0,1	Sharpekvot - A10 SEK	0,4
Total risk i index % - A10 SEK	0,1	Sharpekvot i index - A1 SEK	-0,4
Jämförelseindex OMRXTBILL		Sharpekvot i index - A9 SEK	-0,4
Aktiv avkastning % - A1 SEK	0,2	Sharpekvot i index - A10 SEK	-0,4
Aktiv avkastning % - A9 SEK	0,2	Duration, år	0,5
Aktiv avkastning % - A10 SEK	0,2	Spreadexponering %	2,0
Informationskvot - A1 SEK	0,4		

* Riskfigurerna är baserade på två års historisk månadsavkastning. För definitioner, se under allmänna sidor i slutet av den samlade fondrapporten.

De sammanlagda exponeringarna i fonden beräknas enligt ägandemetoden

Balansräkning, tSEK

	30 juni 2022	% av fondförm.	31 dec. 2021	% av fondförm.
TILLGÅNGAR				
Överlåtbara värdepapper	7 743 723	67,1	8 470 005	59,0
Penningmarknadsinstrument	2 699 071	23,4	4 009 000	27,9
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde (Not 1)	10 442 794	90,5	12 479 006	86,9
Bankmedel och övriga likvida medel	1 077 239	9,3	1 879 918	13,1
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	18 532	0,2	11 273	0,1
Summa tillgångar	11 538 566	100,0	14 370 197	100,0
SKULDER				
OTC-derivatinstrument med negativt marknadsvärde	3 152	0,0	2 901	0,0
Summa finansiella instrument med negativt marknadsvärde	3 152	0,0	2 901	0,0
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	1 393	0,0	1 713	0,0
Summa skulder	4 545	0,0	4 613	0,0
Fondförmögenhet	11 534 021	100,0	14 365 583	100,0
Ställda säkerheter för OTC-derivatinstrument	-	-	2 901	0,0
Ställda säkerheter för övriga derivatinstrument	-	-	6 589	0,0

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 **65,5**

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknads- värde tSEK	% av fondförm.
NOTERADE RÄNTEBÄRANDE VÄRDEPAPPER			
BOSTAD			
Stadshypotek 1588 1,5% 2024-03-01	150 000	147 782	1,3
Stadshypotek 1589 1,5% 2024-12-03	50 000	48 548	0,4
Stadshypotek 1590 1% 2025-09-03	200 000	188 164	1,6
Stadshypotek 1591 0,5% 2026-06-01	250 000	226 490	2,0
Stadshypotek FRN 2025-12-03	150 000	152 982	1,3
		763 965	6,6

Handelsbanken Kortränta, forts.

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknads- värde tSEK	% av fondförm.
STAT OCH KOMMUN			
Statsobligation 1057 1,5% 2023-11-13	450 000	449 393	3,9
		449 393	3,9
ÖVRIGA			
Akelius 1,125% 2024-03-14	10 000	104 466	0,9
Atrium Ljungberg FRN 2023-07-07	150 000	148 004	1,3
BlueStep Bank FRN 2025-10-08	150 000	151 362	1,3
Castellum FRN 2023-06-21	200 000	196 506	1,7
Electrolum FRN 2023-04-06	100 000	100 763	0,9
Fabege FRN 2022-09-26	60 000	59 865	0,5
Fabege FRN 2024-04-12	100 000	97 872	0,8
Fastighets AB Balder FRN 2023-02-06	100 000	98 525	0,9
Fastighets AB Balder FRN 2023-11-03	100 000	96 600	0,8
FastPartner FRN 2023-05-24	40 000	39 967	0,3
HEBA Fastighets FRN 2023-09-27	100 000	97 476	0,8
HEBA Fastighets FRN 2024-04-26	80 000	77 802	0,7
Heimstaden Bostad 0,933% 2023-11-23	200 000	190 586	1,7
Hemsö FRN 2024-02-22	150 000	148 073	1,3
Humlegården Fastigheter 2,63% 2024-04-26	200 000	192 064	1,7
Ikano Bank FRN 2024-01-19	84 000	83 124	0,7
Intea Fastigheter FRN 2023-09-01	50 000	49 430	0,4
Intea Fastigheter FRN 2024-02-07	100 000	97 271	0,8
Investmentaktiebolaget Latour FRN 2023-06-16	150 000	149 538	1,3
Landshypotek FRN 2023-09-08	150 000	150 606	1,3
Lifco FRN 2023-09-06	66 000	65 383	0,6
Länsförsäkringar 1% 2023-05-22	100 000	98 748	0,9
Rikshem FRN 2023-07-18	150 000	149 625	1,3
Rikshem FRN 2023-11-22	100 000	98 931	0,9
Sandvik 2,043% 2024-04-29	100 000	97 790	0,8
SBAB FRN 2023-05-15	130 000	130 138	1,1
SBAB FRN 2023-08-12	50 000	50 057	0,4
Scania CV FRN 2023-02-14	100 000	99 840	0,9
Scania CV FRN 2024-01-24	150 000	148 841	1,3
Scania FRN 2023-04-19	212 000	211 307	1,8
Securitas FRN 2024-02-23	150 000	149 090	1,3
SFF FRN 2023-09-01	30 000	29 394	0,3
SFF FRN 2024-02-21	46 000	44 560	0,4
SFF FRN 2024-02-28	80 000	77 874	0,7
Skandiabanken FRN 2023-04-20	50 000	50 019	0,4
Sparbanken Syd 1,154% 2023-04-14	82 000	81 105	0,7
Sveaskog 1,1% 2022-09-26	20 000	19 984	0,2
Vasakronan FRN 2023-01-16	51 000	51 059	0,4
Vasakronan FRN 2024-02-26	200 000	199 394	1,7
Volvo Treasury FRN 2022-11-04	130 000	129 935	1,1
Volvo Treasury FRN 2022-12-08	50 000	50 262	0,4
Volvo Treasury FRN 2023-05-26	200 000	199 596	1,7
Volvo Treasury FRN 2024-02-26	200 000	198 956	1,7
Volvofinans Bank FRN 2023-04-27	50 000	49 953	0,4
Wallenstam FRN 2023-04-26	70 000	69 044	0,6
Wallenstam FRN 2023-08-25	50 000	49 010	0,4
Willhem FRN 2022-08-26	50 000	49 972	0,4
Willhem FRN 2022-10-28	50 000	49 950	0,4
Willhem FRN 2023-05-26	50 000	49 982	0,4
Willhem FRN 2024-02-23	100 000	98 690	0,9
		5 178 383	44,9
ÖVRIGA, UTLÄNDSK EMITTENT			
Aktia Bank FRN 2023-09-11	75 000	74 633	0,6
Arla Foods Finance FRN 2023-07-03	55 000	54 814	0,5
Banco Bilbao Viz Arg FRN 2023-09-09	2 500	27 007	0,2
Banco Santander 0,1% 2024-01-26	2 300	23 912	0,2
BMW Finance FRN 2023-06-19	100 000	99 738	0,9
Danske Bank 2,085% 2025-04-05	100 000	97 837	0,8
DNB Bank FRN 2025-03-24	125 000	123 905	1,1
Heimstaden Bostad Tresry BV FRN 2024-01-19	10 000	106 824	0,9
Jyske Bank 1,875% 2025-04-12	100 000	97 688	0,8
Nordea Bank FRN 2023-05-19	50 000	50 174	0,4
Olav Thon Eiendom FRN 2023-09-27	100 000	98 375	0,9
SpareBank 1 SR FRN 2023-10-12	100 000	100 081	0,9
Toyota Motor Fin BV 0,255% 2023-10-02	100 000	97 487	0,8
Toyota Motor Fin BV FRN 2023-05-24	10 000	107 669	0,9
		1 160 144	10,1
Noterade räntebärande värdepapper		7 551 885	65,5

Övriga finansiella instrument 25,0

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknads- värde tSEK	% av fondförm.
ONOTERADE RÄNTEBÄRANDE VÄRDEPAPPER			
ÖVRIGA			
Hemsö FRN 2023-10-09	100 000	99 725	0,9
Lejonfastigheter FRN 2022-09-05	50 000	50 051	0,4
SKB FRN 2022-11-28	42 000	42 063	0,4
		191 838	1,7
Onoterade räntebärande värdepapper		191 838	1,7
	Antal/Nom. bel. tusental	Marknads- värde tSEK	% av fondförm.

CERTIFIKAT

Arla Foods Finance CP 2022-07-04	75 000	74 995	0,7
Atrium Ljungberg DI FC 2022-08-29	90 000	89 842	0,8
AxFast DI FC 2022-09-12	50 000	49 873	0,4
AxFast DI FC 2022-09-15	50 000	49 867	0,4
Castellum DI FC 2022-09-07	100 000	99 796	0,9
Fabege DI FC 2022-08-30	50 000	49 911	0,4
Fastighets AB Balder DI FC 2022-07-06	50 000	49 995	0,4
Fastighets AB Balder DI FC 2022-09-14	30 000	29 932	0,3
Fastighets AB Stenvalvet DI FC 2022-07-07	50 000	49 993	0,4
FastPartner DI FC 2022-09-21	50 000	49 876	0,4
HEBA Fastighets DI FC 2022-08-29	95 000	94 806	0,8

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknads- värde tSEK	% av fondförm.
HEBA Fastighets DI FC 2022-08-31	20 000	19 958	0,2
Hennes & Mauritz DI FC 2022-09-21	40 000	39 901	0,3
Hexagon DI FC 2022-09-12	100 000	99 781	0,9
Hexagon DI FC 2022-09-30	150 000	149 582	1,3
Hexpol DI FC 2022-09-08	80 000	79 808	0,7
Hexpol DI FC 2022-09-16	40 000	39 892	0,3
Husqvarna DI FC 2022-07-19	100 000	99 952	0,9
Intea Fastigheter DI FC 2022-08-30	50 000	49 920	0,4
Intea Fastigheter DI FC 2022-09-29	130 000	129 676	1,1
Loomis DI FC 2022-10-11	60 000	59 802	0,5
Olav Thon Eiendom CP 2022-09-07	50 000	49 898	0,4
Sagax DI FC 2022-08-19	50 000	49 929	0,4
Sandvik Treasury DI FC 2022-08-24	100 000	99 857	0,9
Sandvik Treasury DI FC 2022-10-24	150 000	149 456	1,3
Sandvik Treasury DI FC 2022-11-08	100 000	99 561	0,9
Sobi DI FC 2022-08-15	40 000	39 941	0,3
Sobi DI FC 2022-08-24	60 000	59 890	0,5
Trophé Fastighets DI FC 2022-08-24	100 000	99 817	0,9
Vasakronan DI FC 2022-08-16	100 000	99 889	0,9
VW Finans Sverige DI FC 2022-09-21	150 000	149 664	1,3
VW Finans Sverige DI FC 2022-10-20	150 000	149 486	1,3
Wallenstam DI FC 2022-08-31	90 000	89 810	0,8
Wallenstam DI FC 2022-09-13	50 000	49 871	0,4
Wallenstam DI FC 2022-09-19	55 000	54 846	0,5

Certifikat	Antal/Nom. bel. tusental	Marknads- värde tSEK	% av fondförm.
		2 699 071	23,4

OTC-DERIVATINSTRUMENT

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknads- värde tSEK	% av fondförm.
VALUTATERMINER			
SEK/EUR ¹⁾		-3 152	0,0
		-3 152	0,0
OTC-derivatinstrument		-3 152	0,0

Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde	10 442 794	90,5
Summa finansiella instrument med negativt marknadsvärde	-3 152	0,0
Netto, övriga tillgångar och skulder	1 094 379	9,5
Total summa fondförmögenhet	11 534 021	100,0

¹⁾ tSEK 370 508/EUR 34 800 motpart Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ)

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
Stadshypotek	6,6	Rikshem	2,2
Volvo Treasury	5,0	Hemsö Fastighets	2,1
Scania CV	4,0	Atrium Ljungberg	2,1
Vasakronan	3,0	Fabege	1,8
Sandvik Treasury	3,0	Toyota Motor Finance (Netherlands)	1,8
Intea Fastigheter	2,8	SBAB	1,6
Wallenstam	2,7	Svensk FastighetsFinansiering	1,3
VW Finans Sverige	2,6	Olav Thon Eiendomsselskap	1,3
Castellum	2,6	Arla Foods Finance	1,1
HEBA Fastighets	2,5	Hexpol	1,0
Fastighets AB Balder	2,4	Swedish Orphan Biovitrum	0,9
Hexagon	2,2	AxFast	0,9
Willhem	2,2	FastPartner	0,8

* 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.

Handelsbanken Kortränta SEK

Placeringsinriktning

Fonden är aktivt förvaldat vilket innebär att förvaltaren fattar egna aktiva placeringsbeslut. Målet är att långsiktigt överträffa avkastningen på underliggande marknad, definierad som jämförelseindex. Fonden placerar i räntebärande värdepapper i svenska kronor utgivna av stater och företag. Fondens placeringar ska lägst ha kreditvärderingsbetyget BBB- (investment grade) enligt Standard & Poor's eller Baa3 enligt Moody's skala, alternativt motsvarande internt bedömd kreditvärdighet. 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 investera i hållbara, sociala och gröna obligationer emitterade av bolag som är involverade i kraftgenerering från fossila bränslen. 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: OMRXTBILL. Eftersom fonden är aktivt förvaldat kommer avkastningen över tid att avvika från detta index. För mer information om hållbarhetsarbetet, andelsklassbeteckningen inom parentes och förvaltning i förhållande till fondens jämförelseindex och risknivå hänvisas till informationsbroschyren.

Portföljen

Fonden sjönk med -0,8% under första halvåret 2022*. Fondens avkastning var negativt under första delen av 2022. Det första halvåret präglades av volatila finansmarknader, i synnerhet den globala räntemarknaden. Inflationen fortsatte komma in på rekordhöga nivåer, kommunikationen från centralbankerna svängde om och blev alltmer hökaktig och räntehöjningar vi inte skådade på flera decennier blev ett faktum, exempelvis den amerikanska centralbanken Fed som höjde styrräntan med 0,75% i juni och den svenska Riksbanken som samma månad höjde med 0,50%. Den hemska händelsen av Rysslands invasion av Ukraina och den humanitära katastrof det innebär har också präglat finansmarknader och volatiliteten på olika tillgångsslag har varit hög. Risksentimentet har försvagats under året vilket reflekterats i kreditspreadar som gått isär och totala emissionsvolymen i krediter i SEK-marknaden är på lägre nivåer jämfört med första halvåret av 2021 och 2020. Fondens exponering mot säkerställda obligationer och fastränteobligationer har bidragit negativt till avkastningen som en effekt av stigande räntor och försämrat risksentiment. Emellertid har fondens strategiskt korta position i svenska staten bidragit positivt till avkastningen. Fonden ökade exponeringen mot säkerställda bostadsobligationer och har fortsatt hög kreditkvalitet och god likviditetsnivå.

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

Väsentliga risker

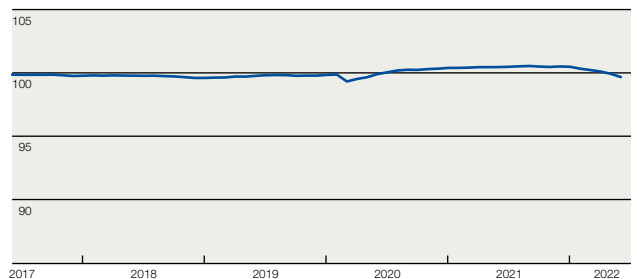
En investering i fonden kännetecknas av låg risk. En placering i räntebärande värdepapper eller i en räntefond är förenat med ränterisk vilket innebär att när den allmänna räntenivån stiger sjunker värdet på ett räntebärande värdepapper vilket påverkar fondens avkastning negativt. Fonden placerar i räntebärande instrument med kort återstående räntebindningstid och har därmed en lägre ränterisk än en fond som placerar i räntebärande instrument med längre återstående räntebindningstid. Den genomsnittliga återstående räntebindningstiden på innehaven i fonden ska över tid uppgå till mindre än 1 år. Fondens placeringar är koncentrerade till värdepapper utgivna av stater och företag som är noterade i svenska kronor. Detta innebär att risken i fonden kan vara högre än en investering i en diversifierad global fond som fördelar sina investeringar över flera regioner. En placering i ett räntebärande instrument innebär en kreditrisk då fonden kan drabbas av en förlust till följd av att en emittent inte fullföljer sina förpliktelser. Kreditrisken är högre när fondens andel av tillgångar i räntebärande värdepapper emitterade av företag eller stater med lägre kreditkvalitet ökar. Fonden investerar endast i räntebärande placeringar av hög kreditvärdighet, s.k. investment grade. Fonden får som en del i sin placeringsinriktning investera i derivat i syfte att skapa avkastningen i fonden eller för skapa hävstång. Investeringar i derivat kan innebära att fonden har en ökad känslighet för marknadsförändringar.

Handel med derivatinstrument m.m

Fonden får enligt sina fondbestämmelser handla med derivat som ett led i fondens placeringsinriktning. Under 2022 har fonden utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att låna ut värdepapper. Under 2022 har fonden inte utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att använda andra tekniker och instrument. Under 2022 har fonden inte utnyttjat denna möjlighet.

- Högsta hävstång under räkenskapsåret 5,5%
- Lägsta hävstång under räkenskapsåret 0,0%
- Genomsnittlig hävstång under räkenskapsåret 1,8%

Fondens utveckling*



* Utvecklingen visas i fondens basvaluta. Fonden kan ha flera andelsklasser, vilken som avses framgår av fondens fondfakta.

Fondfakta - historik

	1/1-30/6 2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
Andelsvärde, SEK										
Kortränta SEK A1 - SEK	104,23	105,11	104,92	104,35	104,16	104,32	104,48	104,34	104,52	103,59
Kortränta SEK A9 - SEK	100,03	100,83	100,59	-	-	-	-	-	-	-
Kortränta SEK A10 - SEK	104,68	105,51	105,22	104,54	104,24	-	-	-	-	-
Kortränta SEK B1 - SEK	92,98	94,71	95,50	95,46	95,77	95,92	97,03	97,88	99,54	100,15
Fondens totala nettoflöde, mnSEK	2 921	1 181	4 175	-4 344	817	-9 007	-1 224	9 550	4 102	5 056
Fondförmögenhet totalt, mnSEK	26 846	24 183	23 010	18 727	23 057	22 272	31 428	32 649	23 181	18 878
Kortränta SEK A1 - SEK	20 706	17 831	17 228	12 319	14 936	13 798	18 755	29 290	21 393	17 748
Kortränta SEK A9 - SEK	84	78	127	-	-	-	-	-	-	-
Kortränta SEK A10 - SEK	340	151	199	439	398	-	-	-	-	-
Kortränta SEK B1 - SEK	5 715	6 122	5 455	5 665	7 369	8 474	12 673	3 359	1 788	1 130

Handelsbanken Kortrränta SEK, forts.

Antal andelar totalt, tusental	264 214	236 500	224 478	184 769	227 855	220 607	310 103	315 026	222 633	182 603
Kortränta SEK A1 - SEK	198 652	169 653	164 195	118 055	143 393	132 264	179 499	280 711	204 671	171 325
Kortränta SEK A9 - SEK	844	775	1 265	-	-	-	-	-	-	-
Kortränta SEK A10 - SEK	3 247	1 435	1 895	4 200	3 821	-	-	-	-	-
Kortränta SEK B1 - SEK	61 470	64 639	57 122	59 343	76 951	88 343	130 604	34 315	17 962	11 278
Total avkastning i %										
Kortränta SEK A1 - SEK	-0,8	0,2	0,5	0,2	-0,2	-0,2	0,1	-0,2	0,9	1,2
Kortränta SEK A9 - SEK	-0,8	0,2	0,6	-	-	-	-	-	-	-
Kortränta SEK A10 - SEK	-0,8	0,3	0,6	0,3	-0,1	-0,1	0,2	0,0	1,2	1,6
Kortränta SEK B1 - SEK	-0,8	0,2	0,5	0,2	-0,2	-0,2	0,1	-0,2	0,9	1,2
Jämförelseindex inklusive utdelning i %										
Kortränta SEK A1 - SEK	-0,3	-0,2	-0,2	-0,5	-0,8	-0,8	-0,7	-0,3	0,5	0,9
Kortränta SEK A9 - SEK	-0,3	-0,2	-0,2	-	-	-	-	-	-	-
Kortränta SEK A10 - SEK	-0,3	-0,2	-0,2	-0,5	-0,8	-0,8	-0,7	-0,3	0,5	0,9
Kortränta SEK B1 - SEK	-0,3	-0,2	-0,2	-0,5	-0,8	-0,8	-0,7	-0,3	0,5	0,9
Aktiv risk 2 år, % (Tracking error)										
Kortränta SEK A1 - SEK	0,3	0,5	0,5	0,1	0,1	0,1	0,2	0,1	0,1	0,2
Kortränta SEK A9 - SEK	0,3	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Kortränta SEK A10 - SEK	0,3	0,5	0,5	0,1	0,1	-	-	-	-	-
Kortränta SEK B1 - SEK	0,3	0,5	0,5	0,1	0,1	0,1	0,2	0,1	0,1	-
Genomsnittlig årsavkastning 2 år, %										
Kortränta SEK A1 - SEK	-0,1	0,4	0,4	0,0	-0,2	0,0	0,0	0,4	1,1	1,9
Kortränta SEK A9 - SEK	0,0	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Kortränta SEK A10 - SEK	0,0	0,5	0,5	0,1	-0,1	-	-	-	-	-
Kortränta SEK B1 - SEK	-0,1	0,4	0,4	0,0	-0,2	0,0	0,0	0,4	1,1	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %	-0,3	-0,2	-0,4	-0,7	-0,8	-0,7	-0,5	0,1	0,7	1,0
Genomsnittlig årsavkastning 5 år, %										
Kortränta SEK A1 - SEK	0,0	0,1	0,1	0,0	0,1	0,4	0,9	1,4	1,5	1,7
Kortränta SEK A10 - SEK	0,1	0,2	0,2	0,1	0,3	-	-	-	-	-
Kortränta SEK B1 - SEK	0,0	0,1	0,1	0,0	0,1	0,4	-	-	-	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %	-0,5	-0,5	-0,6	-0,6	-0,4	-0,1	0,3	0,8	0,9	0,9
Genomsnittlig årsavkastning 10 år, %										
Kortränta SEK A1 - SEK	0,3	0,5	0,7	0,7	0,9	1,2	1,5	1,6	1,8	1,9
Kortränta SEK A10 - SEK	0,5	0,7	0,9	1,0	1,2	-	-	-	-	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %	-0,2	-0,1	0,1	0,1	0,2	0,8	1,2	1,5	1,7	1,9
Utdelning per andel, SEK	0,95	0,96	0,48	0,48	0,00	0,97	0,98	1,49	1,50	1,76

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

Jämförelseindex: OMRXTBILL

Fondens jämförelsenorm utgår en relevant referens i förhållande till fondens placeringsinriktning, tillgångslag, 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 information från fondbolaget.

För definitioner, se under allmänna sidor i slutet av den samlade fonddrapporten.

Fondfakta - kostnader

Max tillåten förvaltningskostnad i % enligt fondbestämmelser	
Kortränta SEK A1	0,15
Kortränta SEK A9	0,08
Kortränta SEK A10	0,05
Kortränta SEK B1	0,15
Uttagen förvaltningskostnad i % av genomsnittlig fondförmögenhet	
Kortränta SEK A1	0,15
Kortränta SEK A9	0,08
Kortränta SEK A10	0,05
Kortränta SEK B1	0,15
Årlig avgift, %	
Kortränta SEK A1	0,15
Kortränta SEK A9	0,08
Kortränta SEK A10	0,05
Kortränta SEK B1	0,15
Transaktionskostnader, tSEK	301
Transaktionskostnader i % av omsättningen	0,00

Fondfakta - övriga nyckeltal

Omsättningshastighet, ggr	1,2
Andel av omsättning som skett genom närstående vp-institut, %	16,6
Andel av oms. som skett mellan fonder förvaltade av Handelsbanken Fonder AB, %	0,0

Risk- och avkastningsmått*

Total risk % - A1 SEK	0,3	Informationskvot - A9 SEK	0,7
Total risk % - A9 SEK	0,3	Informationskvot - A10 SEK	0,8
Total risk % - A10 SEK	0,3	Informationskvot - B1 SEK	0,5
Total risk % - B1 SEK	0,3	Sharpekvot - A1 SEK	0,4
Total risk i index % - A1 SEK	0,1	Sharpekvot - A9 SEK	0,6
Total risk i index % - A9 SEK	0,1	Sharpekvot - A10 SEK	0,7
Total risk i index % - A10 SEK	0,1	Sharpekvot - B1 SEK	0,4
Total risk i index % - B1 SEK	0,1	Sharpekvot i index - A1 SEK	-0,4
Jämförelseindex OMRXTBILL		Sharpekvot i index - A9 SEK	-0,4
Aktiv avkastning % - A1 SEK	0,2	Sharpekvot i index - A10 SEK	-0,4
Aktiv avkastning % - A9 SEK	0,2	Sharpekvot i index - B1 SEK	-0,4
Aktiv avkastning % - A10 SEK	0,3	Duration, år	0,4
Aktiv avkastning % - B1 SEK	0,2	Spreadexponering %	1,4
Informationskvot - A1 SEK	0,5		

* Risksiffrorna är baserade på två års historisk månadsavkastning. För definitioner, se under allmänna sidor i slutet av den samlade fonddrapporten.

De sammanlagda exponeringarna i fonden beräknas enligt åtagandemetoden

Balansräkning, tSEK

	30 juni 2022	% av fondförm.	31 dec. 2021	% av fondförm.
TILLGÅNGAR				
Överlåtbara värdepapper	19 280 631	71,8	15 439 689	63,8
Penningmarknadsinstrument	4 315 690	16,1	4 458 813	18,4
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde ^{Not 1)}	23 596 321	87,9	19 898 502	82,3
Bankmedel och övriga likvida medel	3 201 578	11,9	4 670 800	19,3
Förtbetalda kostnader och upplupna intäkter	45 567	0,2	26 822	0,1
Övriga tillgångar	5 466	0,0	874	0,0
Summa tillgångar	26 848 932	100,0	24 596 998	101,7
SKULDER				
Upplupna kostnader och förtbetalda intäkter	3 229	0,0	1 237	0,0
Övriga skulder	-	-	413 180	1,7
Summa skulder	3 229	0,0	414 417	1,7
Fondförmögenhet	26 845 704	100,0	24 182 581	100,0
Ställda säkerheter för övriga derivatinstrument	-	-	11 627	0,0

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 71,2

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknadsvärde tSEK	% av fondförm.
NOTERADE RÄNTEBÄRANDE VÄRDEPAPPER			
BOSTAD			
Stadshypotek 1589 1,5% 2024-12-03	200 000	194 190	0,7
Stadshypotek 1590 1% 2025-09-03	450 000	423 369	1,6
Stadshypotek 1591 0,5% 2026-06-01	100 000	90 596	0,3
Stadshypotek FRN 2025-12-03	200 000	203 976	0,8
Swedbank Hypotek 194 1% 2024-09-18	400 000	385 612	1,4
Swedbank Hypotek 195 1% 2025-06-18	300 000	283 686	1,1
		1 581 429	5,9
STAT OCH KOMMUN			
Statsobligation 1057 1,5% 2023-11-13	800 000	798 920	3,0
		798 920	3,0

ÖVRIGA

Atrium Ljungberg FRN 2022-12-22	110 000	109 255	0,4
Atrium Ljungberg FRN 2023-03-29	70 000	69 117	0,3
Atrium Ljungberg FRN 2023-07-07	150 000	148 004	0,6
BillerudKorsnäs 1,5% 2023-03-20	100 000	99 384	0,4
BlueStep Bank FRN 2022-09-12	130 000	129 949	0,5
BlueStep Bank FRN 2023-04-27	100 000	100 437	0,4
BlueStep Bank FRN 2025-10-08	100 000	100 908	0,4
Castellum FRN 2022-07-05	130 000	130 000	0,5

Handelsbanken Kortränta SEK, forts.

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknadsvärde tSEK	% av fondförm.
Castellum FRN 2022-09-01	50 000	49 958	0,2
Castellum FRN 2023-06-21	166 000	163 100	0,6
Electrolux FRN 2023-03-27	125 000	124 890	0,5
Electrolux FRN 2023-04-06	99 000	99 755	0,4
Fabege FRN 2022-09-26	125 000	124 719	0,5
Fabege FRN 2024-02-21	16 000	15 676	0,1
Fabege FRN 2024-04-12	100 000	97 872	0,4
Fastighets AB Balder FRN 2023-02-06	44 000	43 351	0,2
Fastighets AB Balder FRN 2023-11-03	200 000	193 200	0,7
FastPartner FRN 2023-05-24	63 000	62 948	0,2
HEBA Fastighets FRN 2023-09-27	200 000	194 952	0,7
HEBA Fastighets FRN 2024-04-26	20 000	19 451	0,1
Heimstaden Bostad 0,875% 2024-01-22	100 000	94 368	0,4
Heimstaden Bostad 0,933% 2023-11-23	330 000	314 467	1,2
Hemsö FRN 2022-11-25	300 000	299 757	1,1
Hemsö FRN 2023-02-13	100 000	99 900	0,4
Hemsö FRN 2024-02-22	200 000	197 430	0,7
Hufvudstaden 1,31% 2023-06-28	144 000	140 972	0,5
Humlegården Fastigheter 2,63% 2024-04-26	350 000	336 112	1,3
Husqvarna 1,375% 2023-02-14	42 000	41 744	0,2
Ikano Bank FRN 2022-10-17	140 000	139 756	0,5
Ikano Bank FRN 2022-11-28	100 000	99 740	0,4
Intea Fastigheter FRN 2022-07-05	275 000	275 000	1,0
Intea Fastigheter FRN 2023-09-01	150 000	148 289	0,6
Intea Fastigheter FRN 2024-02-07	100 000	97 271	0,4
Investmentaktiebolaget Latour FRN 2023-03-27	100 000	99 777	0,4
Investmentaktiebolaget Latour FRN 2023-06-16	200 000	199 384	0,7
Landshypotek FRN 2023-04-21	50 000	50 147	0,2
Landshypotek FRN 2023-09-08	150 000	150 606	0,6
Landshypotek FRN 2024-06-10	100 000	99 685	0,4
Lifco 0,988% 2022-09-02	126 000	125 824	0,5
Lifco FRN 2023-03-02	144 000	143 742	0,5
Lifco FRN 2023-09-06	78 000	77 271	0,3
Länsförsäkringar 1% 2023-05-22	140 000	138 247	0,5
Länsförsäkringar FRN 2023-05-17	148 000	148 762	0,6
Länsförsäkringar FRN 2023-10-12	160 000	160 219	0,6
Länsförsäkringar FRN 2024-03-15	100 000	99 996	0,4
NCC Treasury FRN 2022-09-30	100 000	99 821	0,4
NIBE Industrier FRN 2023-09-04	226 000	225 910	0,8
Rikshem FRN 2022-10-19	50 000	49 984	0,2
Rikshem FRN 2023-02-01	120 000	119 860	0,4
Rikshem FRN 2023-02-13	100 000	99 943	0,4
Rikshem FRN 2023-07-18	100 000	99 750	0,4
Rikshem FRN 2023-11-22	100 000	98 931	0,4
Sandvik 2,043% 2024-04-29	200 000	195 580	0,7
SBAB 0,245% 2023-02-13	100 000	98 913	0,4
SBAB 0,315% 2024-01-18	300 000	288 165	1,1
SBAB 0,7395% 2023-01-24	90 000	89 387	0,3
SBAB FRN 2022-10-11	135 000	135 070	0,5
SBAB FRN 2023-04-24	233 000	233 242	0,9
SBAB FRN 2024-01-15	70 000	70 349	0,3
Scania 0,865% 2023-01-24	200 000	198 546	0,7
Scania CV FRN 2024-01-24	250 000	248 068	0,9
Scania CV FRN 2024-03-31	50 000	49 611	0,2
Scania FRN 2022-08-22	387 000	386 861	1,4
Scania FRN 2023-04-19	400 000	398 692	1,5
SEB Bolån 576 1% 2023-12-20	200 000	196 212	0,7
Securitas FRN 2024-02-23	200 000	198 786	0,7
SFF FRN 2022-09-07	78 000	77 820	0,3
SFF FRN 2023-05-31	138 000	135 993	0,5
SFF FRN 2023-09-01	116 000	113 656	0,4
SFF FRN 2024-02-21	46 000	44 560	0,2
SFF FRN 2024-02-28	114 000	110 971	0,4
Skandiabanken 0,535% 2022-11-04	50 000	49 809	0,2
Skandiabanken FRN 2023-04-20	100 000	100 037	0,4
Sparbanken Syd 1,154% 2023-04-14	84 000	83 084	0,3
Sveaskog FRN 2022-09-26	62 000	61 983	0,2
Svensk Exportkredit 0,1425% 2023-06-26	100 000	98 058	0,4
Svenska Handelsfastigheter FRN 2023-05-04	30 000	29 595	0,1
Swedavia FRN 2023-11-17	90 000	89 303	0,3
Swedbank 1,165% 2023-05-04	100 000	98 973	0,4
Swedbank 1% 2023-03-29	100 000	99 070	0,4
Swedbank FRN 2023-05-04	61 000	61 163	0,2
Vasakronan FRN 2022-11-29	100 000	99 990	0,4
Vasakronan FRN 2023-02-15	100 000	99 965	0,4
Vasakronan FRN 2023-11-17	250 000	248 573	0,9
Vasakronan FRN 2024-02-26	300 000	299 091	1,1
Volvo Treasury 2,43% 2024-05-20	250 000	246 030	0,9
Volvo Treasury FRN 2022-09-28	100 000	99 944	0,4
Volvo Treasury FRN 2022-11-04	300 000	299 850	1,1
Volvo Treasury FRN 2023-05-26	300 000	299 394	1,1
Volvofinans Bank FRN 2022-09-27	150 000	150 048	0,6
Volvofinans Bank FRN 2022-10-20	150 000	150 411	0,6
Volvofinans Bank FRN 2023-09-22	50 000	49 937	0,2
Wallenstam 0,695% 2022-09-16	100 000	99 668	0,4
Wallenstam FRN 2022-11-30	60 000	59 654	0,2
Wallenstam FRN 2023-04-26	60 000	59 180	0,2
Willhem FRN 2022-08-26	250 000	249 860	0,9
Willhem FRN 2022-10-28	450 000	449 546	1,7
Willhem FRN 2024-02-23	250 000	246 725	0,9
	13 899 009		51,8

ÖVRIGA, UTLÄNDSK EMITTENT

Aktia Bank FRN 2023-09-11	62 000	61 696	0,2
Arla Foods Finance FRN 2023-07-03	55 000	54 814	0,2
BMW Finance FRN 2023-06-19	150 000	149 607	0,6
Danske Bank 2,085% 2025-04-05	100 000	97 837	0,4
DNB Bank FRN 2022-07-18	200 000	200 002	0,7
DNB Bank FRN 2022-11-01	200 000	200 048	0,7
DNB Bank FRN 2025-03-24	200 000	198 248	0,7
Jyske Bank 1,875% 2025-04-12	100 000	97 688	0,4
Nordea Bank Abp 0,175% 2022-09-05	100 000	99 841	0,4
Nordea Bank FRN 2022-09-09	160 000	160 315	0,6

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknadsvärde tSEK	% av fondförm.
Nordea Bank FRN 2022-11-11	100 000	100 340	0,4
Nordea Bank FRN 2023-06-27	47 000	46 952	0,2
Olav Thon Eiendom FRN 2023-09-27	230 000	226 263	0,8
SpareBank 1 SR FRN 2023-10-12	100 000	100 081	0,4
Telenor FRN 2024-03-19	192 000	191 971	0,7
Toyota Motor Fin BV 0,255% 2023-10-02	300 000	292 461	1,1
VW Financial Services NV FRN 2022-09-13	50 000	49 986	0,2
VW Financial Services NV FRN 2022-09-14	156 000	155 984	0,6
VW Financial Services NV FRN 2023-01-21	260 000	259 849	1,0
VW Financial Services NV FRN 2024-01-28	100 000	99 079	0,4
		2 843 062	10,6
Noterade räntebärande värdepapper		19 122 420	71,2

Övriga finansiella instrument

18,2

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknadsvärde tSEK	% av fondförm.
ONOTERADE RÄNTEBÄRANDE VÄRDEPAPPER			
ÖVRIGA			
Lejonfastigheter FRN 2022-09-05	50 000	50 051	0,2
SKB FRN 2022-11-28	108 000	108 161	0,4
		158 211	0,6
Onoterade räntebärande värdepapper		158 211	0,6

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknadsvärde tSEK	% av fondförm.
CERTIFIKAT			
Arla Foods Finance CP 2022-07-04	75 000	74 995	0,3
Arla Foods Finance CP 2022-09-07	60 000	59 878	0,2
Atrium Ljungberg DI FC 2022-09-07	50 000	49 898	0,2
Atrium Ljungberg DI FC 2022-09-1	50 000	49 886	0,2
AxFast DI FC 2022-09-15	50 000	49 867	0,2
AxFast DI FC 2022-09-19	40 000	39 888	0,1
Castellum DI FC 2022-09-07	150 000	149 695	0,6
Castellum DI FC 2022-09-22	100 000	99 749	0,4
Fabege DI FC 2022-08-30	140 000	139 750	0,5
Fastighets AB Balder DI FC 2022-09-13	40 000	39 911	0,1
Fastighets AB Balder DI FC 2022-09-14	30 000	29 932	0,1
Fastighets AB Stenvävet DI FC 2022-09-12	85 000	84 783	0,3
FastPartner DI FC 2022-09-09	50 000	49 895	0,2
FastPartner DI FC 2022-09-21	50 000	49 876	0,2
HEBA Fastighets DI FC 2022-08-29	120 000	119 755	0,4
Heimstaden Bostad DI FC 2022-07-07	150 000	149 981	0,6
Hennes & Mauritz DI FC 2022-09-21	40 000	39 901	0,1
Hexagon DI FC 2022-09-02	100 000	99 812	0,4
Hexagon DI FC 2022-09-09	100 000	99 790	0,4
Hexagon DI FC 2022-09-12	250 000	249 452	0,9
Hexagon DI FC 2022-10-14	150 000	149 484	0,6
Hexpol DI FC 2022-09-08	50 000	49 880	0,2
Hexpol DI FC 2022-09-27	75 000	74 767	0,3
Husqvarna DI FC 2022-07-19	100 000	99 952	0,4
Husqvarna DI FC 2022-09-09	100 000	99 756	0,4
Intea Fastigheter DI FC 2022-08-30	110 000	109 824	0,4
Intea Fastigheter DI FC 2022-09-02	65 000	64 890	0,2
Intea Fastigheter DI FC 2022-09-20	25 000	24 945	0,1
Loomis DI FC 2022-09-07	80 000	79 837	0,3
Olav Thon Eiendom CP 2022-08-19	50 000	49 929	0,2
Olav Thon Eiendom CP 2022-09-07	50 000	49 898	0,2
Sandvik Treasury DI FC 2022-08-24	200 000	199 714	0,7
Sandvik Treasury DI FC 2022-10-24	150 000	149 456	0,6
Sandvik Treasury DI FC 2022-11-08	100 000	99 561	0,4
Sobi DI FC 2022-08-15	40 000	39 941	0,1
Sobi DI FC 2022-08-24	60 000	59 890	0,2
Trophé Fastighets DI FC 2022-08-24	50 000	49 908	0,2
Vasakronan DI FC 2022-08-16	200 000	199 779	0,7
Vattenfall DI FC 2022-07-11	100 000	99 980	0,4
Vattenfall DI FC 2022-11-03	200 000	199 174	0,7
VW Finans Sverige DI FC 2022-08-17	50 000	49 938	0,2
VW Finans Sverige DI FC 2022-08-25	50 000	49 928	0,2
VW Finans Sverige DI FC 2022-09-16	100 000	99 796	0,4
VW Finans Sverige DI FC 2022-09-19	50 000	49 891	0,2
VW Finans Sverige DI FC 2022-09-19	75 000	74 839	0,3
VW Finans Sverige DI FC 2022-10-20	120 000	119 589	0,4
Wallenstam DI FC 2022-09-19	140 000	139 607	0,5
Wallenstam DI FC 2022-09-21	55 000	54 841	0,2
Certifikat		4 315 690	16,1

Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde	23 596 321	87,9
Summa finansiella instrument med negativt marknadsvärde	0	0,0
Netto, övriga tillgångar och skulder	3 249 383	12,1
Total summa fondförmögenhet	26 845 704	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.

Handelsbanken Kortrränta SEK, forts.

Sammanställning, företags- och koncernexponeringar*

Företag/koncern	% av fondförmögenheten	Företag/koncern	% av fondförmögenheten
Scania CV	4,8	Nordea Bank Abp	1,5
Vasakronan	3,5	Fabege	1,4
Willhem	3,5	Volvofinans Bank	1,3
Volvo Treasury	3,5	Lifco	1,3
SBAB	3,4	HEBA Fastighets	1,2
Stadshypotek	3,4	BlueStep Bank	1,2
Intea Fastigheter	2,7	Olav Thon Eiendomsselskap	1,2
Swedbank Hypotek	2,5	Fastighets AB Balder	1,1
Hexagon	2,2	Landshypotek Bank	1,1
DNB Bank	2,2	Investmentaktiebolaget Latour	1,1
Hemsö Fastighets	2,2	Vattenfall	1,1
Castellum	2,2	Swedbank	1,0
Volkswagen Financial Services NV	2,1	Husqvarna	0,9
Heimstaden Bostad	2,1	Ikanö Bank	0,9
Länsförsäkringar Bank	2,0	Electrolux	0,8
Svensk FastighetsFinansiering	1,8	Aria Foods Finance	0,7
Rikshem	1,7	FastPartner	0,6
Sandvik Treasury	1,7	Skandiabanken	0,6
VW Finans Sverige	1,7	Hexpol	0,5
Atrium Ljungberg	1,6	Swedish Orphan Biovitrum	0,4
Wallenstam	1,5	AxFast	0,3

* 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 Kreditt

Placeringsinriktning

Fonden är aktivt förvaltd vilket innebär att förvaltaren fattar egna aktiva placeringsbeslut. Målet är att långsiktigt överträffa avkastningen på underliggande marknad, definierad som jämförelseindex. Fonden placerar i räntebärande värdepapper emitterade i den europeiska kreditmarknaden, dvs. värdepapper emitterade av europeiska företag (legal hemvist i Europa) samt andra räntebärande värdepapper emitterade i en europeisk valuta. Maximalt 15% av fondens värde får vara placerat i värdepapper från emittenter utanför Europa emitterade i en europeisk valuta. Fondens placeringar är valutasäkrade i norska kronor. Maximalt 5% av fondens värde får vara exponerat för valutarisk. Fonden kan även investera i terminer baserade på statsobligationer från USA i syfte att hantera ränte- och kreditrisk. Fondens medel får placeras i räntebärande finansiella instrument med lägsta rating BB- från Standard & Poor's eller motsvarande Ba3 från Moody's. Om det finansiella instrumentet saknar officiell rating och inte är av typen subordinerad skuld används emittentens officiella rating. Om officiell rating saknas kan internt bedömd kreditvärdighet användas. Fonden ska ha en modifierad duration mellan noll och tre. Kreditdurationen begränsas till fem. 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 investera i hållbara, sociala och gröna obligationer emitterade av bolag som är involverade i kraftgenerering från fossila bränslen. 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 EUR HY BB 1-5 Year ex. Financials NOK TR Index (50%) + Solactive NOK Fixed Duration 0.25 years Government Bonds & Bills Index (50%). Eftersom fonden är aktivt förvaltd kommer avkastningen över tid att avvika från detta index. För mer information om hållbarhetsarbetet, andelsklassbeteckningen inom parentes och förvaltning i förhållande till fondens jämförelseindex och risknivå hänvisas till informationsbroschyren.

Portföljen

Fonden sjönk med -9,0% under första halvåret 2022*. Den europeiska kreditmarknaden inledde året svagt. Den europeiska centralbankens plan för att minska stimulanser och en misslyckad retorik kring den stigande inflationen har lett till stor osäkerhet för investerarna. Både Ukrainakriget och en kraftigt stigande inflation bidrog till ökad riskaversion på marknaden. Stigande statsobligationsräntor, högre kreditspreadar på kreditobligationer och fallande aktiekurser var nyckelingredienser i en turbulent finansmarknad. Den starka uppgången i kreditspreadar var den främsta orsaken till den svaga utvecklingen i fonden.

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

Väsentliga risker

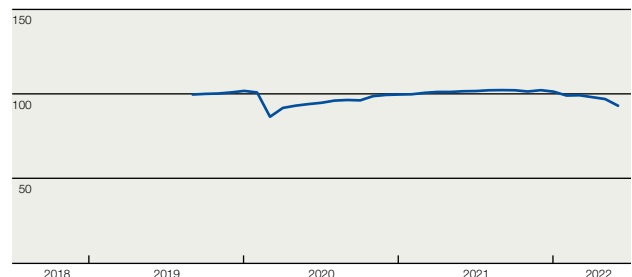
En investering i fonden kännetecknas av medelhög risk. En placering i räntebärande värdepapper eller i en räntefond är förenat med ränterisk vilket innebär att när den allmänna räntenivån stiger sjunker värdet på ett räntebärande värdepapper vilket påverkar fondens avkastning negativt. En fond som placerar i räntebärande instrument med lång återstående räntebindningstid har en högre ränterisk än en fond som placerar i räntebärande instrument med kortare återstående räntebindningstid. Fondens modifierade duration kommer att vara mellan 0 till 3 år. Fondens placeringar är koncentrerade geografiskt till innehav emitterade i den europeiska marknaden. Då fonden består av olika andelsklasser kan förändringar i valutakurser medföra att riskklassificeringen skiljer sig åt mellan olika andelsklasser beroende på vilken valuta andelsklassen handlas i. Fonden investerar i företagsobligationer där likviditeten ofta är lägre, och variationen i likviditet bedöms vara förhöjd, jämfört med räntemarknaden generellt. Detta kan påverka fondens möjligheter att hantera stora utflöden till en begränsad kostnad. En placering i ett räntebärande instrument innebär en kreditrisk då fonden kan drabbas av en förlust till följd av att en emittent inte fullföljer sina förpliktelser. Kreditrisken är högre när fondens andel av tillgångar i räntebärande värdepapper emitterade av företag eller stater med lägre kreditkvalitet ökar. Fondens kreditduration begränsas upp till fem. Kreditduration är ett mått på kreditrisk och definieras som den procentuella värdeförändringen i ett räntebärande värdepapper till följd av en enprocentig parallellförskjutning av kreditspreaden (skillnaden mellan emittentens avkastningskurva och swapräntekurvan). Om till exempel kreditdurationen för fondens placeringar är fem, betyder en procentenhets ändring i kreditspreaden att ränteplaceringarnas värde i fonden ändras med 5%. Fondens placeringar kan omfatta tillgångar med högre kreditrisk s.k. high yield. Fonden får som en del i sin placeringsinriktning investera i derivat i syfte att öka avkastningen i fonden. Investeringar i derivat kan innebära att fonden har en ökad känslighet för marknadsförändringar.

Handel med derivatinstrument m.m

Fonden får enligt sina fondbestämmelser handla med derivat som ett led i fondens placeringsinriktning. Under 2022 har fonden utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att låna ut värdepapper. Under 2022 har fonden inte utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att använda andra tekniker och instrument. Under 2022 har fonden inte utnyttjat denna möjlighet.

- Högsta hävstång under räkenskapsåret 180,2%
- Lägsta hävstång under räkenskapsåret 56,9%
- Genomsnittlig hävstång under räkenskapsåret 66,3%

Fondens utveckling*



* Utvecklingen visas i fondens basvaluta. Fonden kan ha flera andelsklasser, vilken som avses framgår av fondens fondfakta.

Handelsbanken Kredit, forts.

Fondfakta - historik

	1/1-30/6 2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
Andelsvärde, NOK										
Kredit A1 - SEK	110,60	120,28	109,29	-	-	-	-	-	-	-
Kredit A1 - NOK	93,04	102,22	99,42	100,92	-	-	-	-	-	-
Kredit A10 - NOK	94,47	103,51	100,12	101,07	-	-	-	-	-	-
Fondens totala nettoflöde, mnNOK	455	-472	121	3 359	-	-	-	-	-	-
Fondförmögenhet totalt, mnNOK	3 355	3 230	3 601	3 388	-	-	-	-	-	-
Kredit A1 - SEK	0	0	0	-	-	-	-	-	-	-
Kredit A1 - NOK	2 537	2 867	3 263	3 015	-	-	-	-	-	-
Kredit A10 - NOK	817	363	338	373	-	-	-	-	-	-
Antal andelar totalt, tusental	35 922	31 550	36 200	33 567	-	-	-	-	-	-
Kredit A1 - SEK	3	1	1	-	-	-	-	-	-	-
Kredit A1 - NOK	27 272	28 043	32 818	29 876	-	-	-	-	-	-
Kredit A10 - NOK	8 647	3 506	3 380	3 691	-	-	-	-	-	-
Total avkastning i %										
Kredit A1 - SEK	-8,1	10,1	-11,3	-	-	-	-	-	-	-
Kredit A1 - NOK	-9,0	2,8	-1,5	0,9	-	-	-	-	-	-
Kredit A10 - NOK	-8,7	3,4	-0,9	1,1	-	-	-	-	-	-
Jämförelseindex inklusive utdelning i %										
Kredit A1 - SEK	-3,5	9,0	-9,7	-	-	-	-	-	-	-
Kredit A1 - NOK	-4,5	1,8	0,3	0,8	-	-	-	-	-	-
Kredit A10 - NOK	-4,5	1,8	0,3	0,8	-	-	-	-	-	-
Aktiv risk 2 år, % (Tracking error)										
Kredit A1 - SEK	2,4	7,8	-	-	-	-	-	-	-	-
Kredit A1 - NOK	2,4	7,8	-	-	-	-	-	-	-	-
Kredit A10 - NOK	2,4	7,8	-	-	-	-	-	-	-	-
Genomsnittlig årsavkastning 2 år, %										
Kredit A1 - SEK	3,1	-1,2	-	-	-	-	-	-	-	-
Kredit A1 - NOK	-0,5	0,6	-	-	-	-	-	-	-	-
Kredit A10 - NOK	0,0	1,2	-	-	-	-	-	-	-	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %										
SEK	3,6	-0,8	-	-	-	-	-	-	-	-
NOK	0,0	1,1	-	-	-	-	-	-	-	-
Ömräkningkurs NOK/SEK	1,04	1,03	0,96	1,07	-	-	-	-	-	-

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 EUR HY BB 1-5 Year ex. Financials NOK TR Index (50%) + Solactive NOK Fixed Duration 0.25 years Government Bonds & Bills Index (50%)

T o m 2021-01-13: Solactive EUR HY BB 1-5 Year ex. Financials NOK TR Index (50 %) + ST1X (50%)

Fondens jämförelseindex 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 information från fondbolaget.

För definitioner, se under allmänna sidor i slutet av den samlade fondrapporten.

Fondfakta - kostnader

Max tillåten förvaltningskostnad i % enligt fondbestämmelser	
Kredit A1	0,75
Kredit A10	0,20
Uttagen förvaltningskostnad i % av genomsnittlig fondförmögenhet	
Kredit A1	0,75
Kredit A10	0,20
Årlig avgift, %	
Kredit A1	0,75
Kredit A10	0,20
Transaktionskostnader, tNOK	44
Transaktionskostnader i % av omsättningen	0,00

Fondfakta - övriga nyckeltal

Omsättningshastighet, ggr	0,4
Andel av omsättning som skett genom närstående vp-institut, %	0,1
Andel av oms. som skett mellan fonder förvaltade av Handelsbanken Fonder AB, %	0,0

Risk- och avkastningsmått *

Total risk % - A1 SEK	9,7	Aktiv avkastning % - A1 NOK	-0,5
Total risk % - A1 NOK	4,5	Aktiv avkastning % - A10 NOK	0,0
Total risk % - A10 NOK	4,5	Informationskvot - A1 SEK	Negativ
Total risk i index % - A1 SEK	8,4	Informationskvot - A1 NOK	Negativ
Total risk i index % - A1 NOK	2,4	Informationskvot - A10 NOK	0,0
Total risk i index % - A10 NOK	2,4	Sharpekvot - A1 SEK	0,3
Jämförelseindex		Sharpekvot - A1 NOK	-0,2
Solactive EUR HY BB		Sharpekvot - A10 NOK	0,0
1-5 Year ex. Financials		Sharpekvot i index - A1 SEK	0,5
NOK TR Index (50%) +		Sharpekvot i index - A1 NOK	-0,1
Solactive NOK Fixed		Sharpekvot i index - A10 NOK	-0,1
Duration 0.25 years		Duration, år	0,3
Government Bonds &		Spreadexponering %	26,3
Bills Index (50%)			
Aktiv avkastning % - A1 SEK	-0,5		

* Fonden har funnits i mindre än två år och beräkning av historisk risk är inte tillämpligt. För definitioner, se under allmänna sidor i slutet av den samlade fondrapporten

De sammanlagda exponeringarna i fonden beräknas enligt åtagandemetoden

Balansräkning, tNOK

	30 juni 2022	% av fondförm.	31 dec. 2021	% av fondförm.
TILLGÅNGAR				
Överlåtbara värdepapper	3 106 977	92,6	2 956 893	91,6
OTC-derivatinstrument med positivt marknadsvärde	3 083	0,1	28 151	0,9
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde ^{Not 1)}	3 110 060	92,7	2 985 044	92,4
Bankmedel och övriga likvida medel	231 597	6,9	220 601	6,8
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	23 845	0,7	26 036	0,8
Summa tillgångar	3 365 502	100,3	3 231 681	100,1

SKULDER

OTC-derivatinstrument med negativt marknadsvärde	9 045	0,3	135	0,0
Summa finansiella instrument med negativt marknadsvärde	9 045	0,3	135	0,0
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	1 776	0,1	1 907	0,1
Summa skulder	10 821	0,3	2 043	0,1
Fondförmögenhet	3 354 681	100,0	3 229 639	100,0

Mottagna säkerheter för OTC-derivatinstrument	-	-	35 801	1,1
Ställda säkerheter för OTC-derivatinstrument ¹⁾	3 428	0,1	-	-
Ställda säkerheter för övriga derivatinstrument ²⁾	8 124	0,2	5 077	0,2

1) Likvida medel 3 428 tNOK

2) Likvida medel 8 124 tNOK

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 85,5

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknadsvärde tNOK	% av fondförm.
NOTERADE RÄNTEBÄRANDE VÄRDEPAPPER			
ÖVRIGA			
Handelsbanken 4,375% perp	3 000	25 353	0,8
IF Skadeförsäkring FRN 2023-03-22 Perp Call	45 000	42 518	1,3
Länsförsäkringar FRN perp	22 000	20 560	0,6
Mekonomen FRN 2026-03-18	17 500	16 192	0,5
Orexo FRN 2025-02-11	33 750	31 418	0,9
SBAB FRN 2030-06-03	20 000	19 339	0,6
SBAB FRN Perp	10 000	9 516	0,3
SBAB FRN Perp	78 000	71 587	2,1
SEB 5,125% Perp	8 800	79 307	2,4
Storskogen Group FRN 2025-12-01	15 000	12 991	0,4
Swedavia FRN perp	20 000	17 846	0,5

Handelsbanken Kreditt, forts.

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknadsvärde tNOK	% av fondförm.
Swedavia FRN perp	50 000	45 005	1,3
Swedbank 4% Perp	9 400	70 734	2,1
		462 366	13,8
ÖVRIGA, UTLÄNDSK EMITTENT			
Adevinta 2,625% 2025-11-15	2 500	23 287	0,7
Ageas Finance 3,875% perp	4 000	32 087	1,0
Aider Konsern FRN 2026-05-20	15 000	14 550	0,4
Allianz SE 3,2% perp	10 000	72 184	2,2
Allianz SE 3,5% perp	3 600	29 536	0,9
AT&T Corp 2,875% perp	8 000	72 264	2,2
Bank Norwegian FRN 2023-12-12	18 000	17 907	0,5
Benchmark Hold FRN 2023-06-21	54 000	52 583	1,6
Bewi FRN 2026-09-03	6 900	64 854	1,9
BNP Paribas 4,5% 2030-02-25	3 375	25 022	0,7
BNP Paribas 4,625% perp	5 000	41 019	1,2
BNP Paribas FRN 2030-02-21	20 000	19 425	0,6
Bonheur FRN 2026-07-13	12 000	11 100	0,3
Crayon Group Holding FRN 2022-11-21	10 000	9 863	0,3
Crayon Group Holding FRN 2025-07-15	78 500	73 479	2,2
Credit Agricole 6,875% perp	8 000	76 352	2,3
Deutsche Boerse 2% 2048-06-23	2 000	17 383	0,5
DNB Bank 4,875% perp	10 997	101 475	3,0
DNB Bank FRN 2032-02-17	14 000	13 257	0,4
Erste Bank 3,375% perp	6 000	46 976	1,4
GlaxoSmithKline Capital 1,25% 2028-10-12	3 000	32 072	1,0
GLX Holding FRN 2023-12-08	89 000	80 323	2,4
Grieg Seafood FRN 2025-06-25	29 500	28 153	0,8
Infinion 3,625% Perp	2 500	22 543	0,7
Infront FRN 2026-10-28	5 000	48 887	1,5
ING Groep NV 3,875% perp	10 000	71 730	2,1
IQVIA Inc 2,25% 2029-03-15	3 500	28 589	0,9
Jyske Bank FRN 2031-03-24	72 000	68 512	2,0
La Banque Postale 3,875% perp	10 000	84 376	2,5
Landbk Baden-Württemberg 4% perp	12 000	102 736	3,1
Lerøy Seafood 3,35% 2031-09-17	36 000	30 853	0,9
Lerøy Seafood FRN 2027-09-17	11 000	10 647	0,3
Link Mobility Group Holding 3,375% 2025-12-15	10 000	81 597	2,4
Millicom International FRN 2027-01-20	50 000	44 941	1,3
Nordea Bank 3,75% perp	1 000	7 311	0,2
Nordea Bank 6,125% perp	5 800	55 297	1,6
Odfjell FRN 2025-01-21	42 000	40 268	1,2
Oeyfjellet Wind 2,75% 2026-09-14	3 500	31 181	0,9
OP Corporate Bank FRN 2030-06-03	20 000	19 426	0,6
Pelagia Holding FRN 2025-12-08	49 500	47 164	1,4
Prosus N.V. 1,539% 2028-08-03	1 000	8 180	0,2
Rabobank 3,25% perp call	5 000	42 184	1,3
SailMar FRN 2027-01-22	20 000	19 764	0,6
Sbanken FRN 2024-03-21 perp call	3 000	3 005	0,1
Scatec FRN 2025-08-19	5 400	49 566	1,5
Schibsted FRN 2026-11-25	21 000	20 179	0,6
Schibsted FRN 2027-09-30	41 000	39 716	1,2
SpareBank 1 SMN FRN 2028-09-04	20 000	19 926	0,6
SpareBank 1 SMN FRN Perp	19 000	18 991	0,6
Sparebanken Møre FRN perp	9 000	8 975	0,3
Sparebanken Sor FRN 2022-09-28	11 000	11 020	0,3
Sparebanken Sor FRN Perp	8 000	7 900	0,2
Storebrand Liv FRN 2024-03-25 perp call	82 000	82 074	2,4
Storebrand Liv FRN 2050-06-19	46 000	44 730	1,3
Telefonica Europe 2,376% perp	5 700	41 725	1,2
Tennet Holding 2,374% perp	2 300	22 019	0,7
TietoEvry 2% 2025-06-17	1 300	13 008	0,4
Tryg Forsikring FRN 2023-03-20	41 000	41 445	1,2
Tryg Forsikring FRN Perp	48 000	44 661	1,3
UBS Group 5,0% 2023-01-31 perp	5 000	45 074	1,3
Wallerius Wilhelmsen FRN 2027-04-21	33 000	30 313	0,9
Zurich Fin IE FRN 2051-04-19	5 000	39 323	1,2
		2 404 987	71,7
Noterade räntebärande värdepapper		2 867 353	85,5

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

	Underliggande exponering tNOK	Marknadsvärde tNOK	% av fondförm.
RÄNTETERMINER			
Euro-Bund Future Sep 2022	-461 015	0	0,0
Ränteterminer		0	0,0

Överlåtbara värdepapper som är föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten 7,1

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknadsvärde tNOK	% av fondförm.
NOTERADE RÄNTEBÄRANDE VÄRDEPAPPER			
BOSTAD, UTLÄNDSK EMITTENT			
Eika Boligkreditt FRN Perp	5 000	5 015	0,1
		5 015	0,1
ÖVRIGA, UTLÄNDSK EMITTENT			
Bank Norwegian FRN 2023-10-02	21 000	20 894	0,6
Norled FRN 2024-11-27	36 500	34 297	1,0
OBOS-banken FRN 2024-06-20 perp call	11 000	10 987	0,3
OBOS-banken FRN perp	16 000	15 516	0,5
Sbanken FRN 2030-08-28	20 000	19 461	0,6
Sbanken FRN Perpetual	10 000	9 375	0,3
Sbanken FRN Perpetual	24 000	23 474	0,7
Sbanken FRN Perpetual	2 000	1 945	0,1
SpareBank 1 Nord-Norge FRN perp	7 000	6 993	0,2
SpareBank 1 Oestlandet FRN perp	5 000	4 903	0,1

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknadsvärde tNOK	% av fondförm.
Sparebank Ost FRN 2023-09-18 perp call	40 000	40 050	1,2
Sparebanken Møre FRN 2032-07-06	20 000	19 279	0,6
Sparebanken Vest FRN Perp	29 300	27 435	0,8
		234 609	7,0
Noterade räntebärande värdepapper		239 624	7,1

Övriga finansiella instrument -0,2

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknadsvärde tNOK	% av fondförm.
OTC-DERIVATINSTRUMENT			
VALUTATERMINER			
EUR/NOK ¹⁾		-153	0,0
NOK/EUR ²⁾		-4 079	-0,1
NOK/GBP ³⁾		0	0,0
NOK/SEK ⁴⁾		3 083	0,1
NOK/USD ⁵⁾		-4 284	-0,1
SEK/NOK ⁶⁾		-309	0,0
USD/NOK ⁷⁾		-219	0,0
		-5 961	-0,2
OTC-derivatinstrument		-5 961	-0,2
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde		3 110 060	92,7
Summa finansiella instrument med negativt marknadsvärde		-9 045	-0,3
Netto, övriga tillgångar och skulder		253 666	7,6
Total summa fondförmögenhet		3 354 681	100,0

- 1) EUR 3 000/tNOK -31 248, motpart Svenska Handelsbanken AB (publ)
2) tNOK 996 141/tEUR -96 500, motpart Nordea Bank Abp
3) tNOK 35 987/tGBP -3 000, motpart Svenska Handelsbanken AB (publ)
4) tNOK 423 076/tSEK -435 000, motpart Nordea Bank Abp
5) tNOK 784 848/tUSD -80 000, motpart Nordea Bank Abp
6) tSEK 23 502/tNOK -23 000, motpart Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ)
7) tUSD 3 000/tNOK -29 812, motpart Svenska Handelsbanken AB (publ)

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
Storebrand Livsförsäkring Norge	3,8	Schibsted	1,8
DNB Bank	3,4	Sbanken	1,7
Allianz	3,0	Lerøy Seafood	1,2
SBAB	3,0	SpareBank 1 SMN	1,2
Tryg Forsikring	2,6	Bank Norwegian	1,2
BNP Paribas	2,5	Sparebanken Møre	0,8
Crayon Group Holding	2,5	OBOS-banken	0,8
Swedavia	1,9	Sparebanken Sor	0,6
Nordea Bank Abp	1,9		

* 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 Långränta

Placeringsinriktning

Fonden är aktivt förvaltd vilket innebär att förvaltaren fattar egna aktiva placeringsbeslut. Målet är att långsiktigt överträffa avkastningen på underliggande marknad, definierad som jämförelseindex. Fonden placerar i räntebärande värdepapper i svenska kronor utgivna av stater och företag. Fondens placeringar ska lägst ha kreditvärderingsbetyget BBB- (investment grade) enligt Standard & Poor's eller Baa3 enligt Moody's skala, alternativt motsvarande internt bedömd kreditvärdighet. Den genomsnittliga återstående räntebindningstiden för fondens placeringar är mellan två till sju år. 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 investera i hållbara, sociala och gröna obligationer emitterade av bolag som är involverade i kraftgenerering från fossila bränslen. 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: HMNI Swe All Government Dur Const 6Y (70%), HMNI Swe All Mortgage Dur Const 2.5Y (30%). Eftersom fonden är aktivt förvaltd kommer avkastningen över tid att avvika från detta index. För mer information om hållbarhetsarbetet, andelsklassbeteckningen inom parentes och förvaltning i förhållande till fondens jämförelseindex och risknivå hänvisas till informationsbroschyren.

Portföljen

Fonden sjönk med -8,7% under första halvåret 2022*. Årets första sex månader har de finansiella marknaderna präglats av hög volatilitet, ett svagt sentiment och skral likviditet. Bilden av ett högt inflationstryck har fortsatt att befästas genom fortsatt komponent brist, höga råvaru-, energi- och matpriser i kölvattnet av covid relaterade nerstigningar i Kina och Rysslands invasion av Ukraina. Rådslan bland centralbankerna att den höga inflationen ska etablera sig i de långsiktiga inflationsförväntningarna och höga lönekrav är påtaglig. Det är därför inte helt förvånande att världens centralbanker har börjat strama åt penningpolitiken och signalerat att denna måste ställas om från att vara kraftigt stimulerande till ett mer neutralt eller åtstramande läge. I mars höjde FED räntan för första gången sedan 2018 och i juni höjde de för första gången på 30 år med 0,75 procentenheter. ECB har reviderat upp sina ränteprognoiser, medan Riksbanken har höjt räntan först med 0,25 och sedan 0,5 procentenheter till 0,75% samtidigt som man avslutat sina uppköpsprogram och minskat sina återköpsprogram. Fonden har haft en något lägre ränteduration än index, vilket gynnat den relativavkastningen. Under lång tid har centralbankernas stödköp av obligationer pressat ner långa räntor men nu när inflationen är den högsta vi sett på decennier har vår bedömning varit att dessa stödköp ska minska vilket kommer pressa upp längre räntor. Därför har fonden varit positionerad för brantare kurvor. Denna kurvbrantning har inte realiserats utan snarare har kurvorna flackat och till och med inverterat, vilket beror på att korta räntor har stigit kraftigare än väntat och minskningen av stödköpen inte har fått full effekt än. Denna positionering har bidragit svagt till fondens negativa avkastning under halvåret som gått, men vår bedömning är att detta kommer att korrigeras och därmed har vi kvar den positioneringen framgent. En vikande konjunktur, ökade finanspolitiska stimulanser och minskade uppköp från Riksbanken talar för ett potentiellt påtagligt ökat utbud av svenska statsobligationer på sikt. Fonden har därför varit underviktad

dessa obligationer, vilket påtagligt missgynnade fondens utveckling under våren. En hög och nästintill panikartad efterfrågan på statsobligationer, tveksamma besked från Riksgälden och ett försämrat funktionssätt på svenska statsobligationsmarknaden och ett begränsat utbud bidrog till att dessa nådde nivåer vi inte sett sedan finanskrisen jämfört med andra AAA-obligationer. Vi förutser dock en normalisering från dessa nivåer och fonden har därför bibehållit och utökat sin övervikt mot primärt gröna obligationer utgivna av svenska kommuner, mellanstatliga organisationer såsom EIB och EBRD och svenska säkerställda bostadsobligationer. Fonden har fortsatt hög kreditkvalité och en god likviditetsnivå.

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

Väsentliga risker

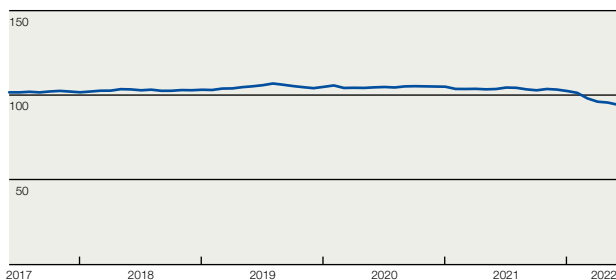
En investering i fonden kännetecknas av låg risk. En placering i räntebärande värdepapper eller i en räntefond är förenat med ränterisk vilket innebär att när den allmänna räntenivån stiger sjunker värdet på ett räntebärande värdepapper vilket påverkar fondens avkastning negativt. En fond som placerar i räntebärande instrument med lång återstående räntebindningstid har en högre ränterisk än en fond som placerar i räntebärande instrument med kortare återstående räntebindningstid. Den genomsnittliga återstående räntebindningstiden på innehaven i fonden ska över tid uppgå till 2-7 år. Fondens placeringar är koncentrerade till värdepapper utgivna av stater och företag som är noterade i svenska kronor. Detta innebär att risken i fonden kan vara högre än en investering i en diversifierad global fond som fördelar sina investeringar över flera regioner eller sektorer. En placering i ett räntebärande instrument innebär en kreditrisk då fonden kan drabbas av en förlust till följd av att en emittent inte fullföljer sina förpliktelser. Kreditrisken är högre när fondens andel av tillgångar i räntebärande värdepapper emitterade av företag eller stater med lägre kreditkvalitet ökar. Fonden investerar endast i räntebärande placeringar av hög kreditvärdighet, s.k. investment grade. Fonden får som en del i sin placeringsinriktning investera i derivat i syfte att skapa avkastningen i fonden eller för skapa hävstång. Investeringar i derivat innebär att fonden har en ökad känslighet för marknadsförändringar.

Handel med derivatinstrument m.m

Fonden får enligt sina fondbestämmelser handla med derivat som ett led i fondens placeringsinriktning. Under 2022 har fonden utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att låna ut värdepapper. Under 2022 har fonden inte utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att använda andra tekniker och instrument. Under 2022 har fonden inte utnyttjat denna möjlighet.

- Högsta hävstång under räkenskapsåret 45,8%
- Lägst hävstång under räkenskapsåret 31,8%
- Genomsnittlig hävstång under räkenskapsåret 38,6%

Fondens utveckling*



* Utvecklingen visas i fondens basvaluta. Fonden kan ha flera andelsklasser, vilken som avses framgår av fondens fondfakta.

Handelsbanken Långränta, forts.

Fondfakta - historik

	1/1-30/6 2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
Andelsvärde, SEK										
Långränta A1 - SEK	106,99	117,13	119,17	118,07	116,69	115,80	114,98	110,83	113,01	106,30
Långränta A9 - SEK	91,39	99,88	101,26	-	-	-	-	-	-	-
Långränta A10 - SEK	109,55	119,61	121,02	119,25	117,21	-	-	-	-	-
Långränta B1 - SEK	89,09	98,52	101,25	101,31	101,13	100,36	102,75	101,02	105,63	101,88
Fondens totala nettoflöde, mnSEK	755	3 788	2 775	5 207	611	671	-2 401	-760	4 811	900
Fondförmögenhet totalt, mnSEK	21 010	22 247	18 797	15 851	10 496	9 795	9 068	9 658	10 646	5 340
Långränta A1 - SEK	15 925	16 868	13 988	10 275	7 430	8 462	8 394	8 355	8 989	5 081
Långränta A9 - SEK	10	19	16	-	-	-	-	-	-	-
Långränta A10 - SEK	3 188	3 470	3 083	3 919	1 691	-	-	-	-	-
Långränta B1 - SEK	1 888	1 890	1 710	1 486	1 275	1 333	674	1 303	1 657	259
Antal andelar totalt, tusental	199 241	192 403	159 904	136 227	91 693	86 358	79 566	88 284	95 232	50 340
Långränta A1 - SEK	148 844	144 018	117 384	87 017	63 675	73 076	73 004	75 390	79 545	47 803
Långränta A9 - SEK	105	191	155	-	-	-	-	-	-	-
Långränta A10 - SEK	29 096	29 011	25 474	32 866	14 425	-	-	-	-	-
Långränta B1 - SEK	21 196	19 184	16 891	14 669	12 606	13 282	6 562	12 894	15 687	2 537
Total avkastning i %										
Långränta A1 - SEK	-8,7	-1,7	0,9	1,2	0,8	0,7	3,7	-1,9	6,3	0,0
Långränta A9 - SEK	-8,5	-1,4	1,3	-	-	-	-	-	-	-
Långränta A10 - SEK	-8,4	-1,2	1,5	1,7	1,3	1,3	4,3	-1,4	6,9	0,6
Långränta B1 - SEK	-8,7	-1,7	0,9	1,2	0,8	0,7	3,7	-1,9	6,3	0,0
Jämförelseindex inklusive utdelning i %										
Långränta A1 - SEK	-7,0	-1,1	0,9	1,7	1,2	0,2	3,2	0,2	9,3	-1,1
Långränta A9 - SEK	-7,0	-1,1	1,0	-	-	-	-	-	-	-
Långränta A10 - SEK	-7,0	-1,1	0,9	1,7	1,2	0,2	3,2	0,2	9,3	-1,1
Långränta B1 - SEK	-7,0	-1,1	0,9	1,7	1,2	0,2	3,2	0,2	9,3	-1,1
Aktiv risk 2 år, % (Tracking error)										
Långränta A1 - SEK	0,9	0,7	0,7	0,2	0,3	0,4	0,8	0,8	1,0	1,1
Långränta A9 - SEK	0,9	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Långränta A10 - SEK	0,9	0,7	0,7	0,2	0,3	-	-	-	-	-
Långränta B1 - SEK	0,9	0,7	0,7	0,2	0,3	0,4	0,8	0,8	1,0	-
Genomsnittlig årsavkastning 2 år, %										
Långränta A1 - SEK	-5,0	-0,4	1,1	1,0	0,7	2,2	0,9	2,1	3,1	2,6
Långränta A9 - SEK	-4,7	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Långränta A10 - SEK	-4,5	0,2	1,6	1,5	1,3	-	-	-	-	-
Långränta B1 - SEK	-5,0	-0,4	1,1	1,0	0,7	2,2	0,9	2,1	3,1	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %	-4,1	-0,1	1,3	1,4	0,7	1,7	1,7	4,7	4,0	0,6
Genomsnittlig årsavkastning 5 år, %										
Långränta A1 - SEK	-1,5	0,4	1,5	0,9	1,9	1,7	2,6	3,7	4,5	3,3
Långränta A10 - SEK	-0,9	0,9	2,0	1,4	2,4	-	-	-	-	-
Långränta B1 - SEK	-1,5	0,4	1,5	0,9	1,9	1,7	-	-	-	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %	-0,8	0,6	1,4	1,3	2,8	2,3	2,7	4,3	4,7	3,1
Genomsnittlig årsavkastning 10 år, %										
Långränta A1 - SEK	0,3	1,5	2,6	2,6	2,6	3,8	3,8	3,4	4,1	4,1
Långränta A10 - SEK	0,9	2,1	3,2	3,2	3,2	-	-	-	-	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %	0,8	1,7	2,9	3,0	2,9	4,2	4,4	4,1	4,7	4,6
Utdelning per andel, SEK	0,96	1,00	1,01	1,01	0,00	3,08	2,02	2,64	2,55	2,88

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: HMNI Swe All Government Dur Const 6Y (HMSD6) 70%, HMNI Swe All Mortgage Dur Const 2.5Y (HMSMD25) 30%

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

För närmare beskrivning av andelsklassernas beteckning (nomenklaturen) se Information från fondbolaget.

För definitioner, se under allmänna sidor i slutet av den samlade fondrapporten.

Fondfakta - kostnader

Max tillåten förvaltningskostnad i % enligt fondbestämmelser	
Långränta A1	0,75
Långränta A9	0,40
Långränta A10	0,20
Långränta B1	0,75
Uttagen förvaltningskostnad i % av genomsnittlig fondförmögenhet	
Långränta A1	0,75
Långränta A9	0,40
Långränta A10	0,20
Långränta B1	0,75
Årlig avgift, %	
Långränta A1	0,75
Långränta A9	0,40
Långränta A10	0,20
Långränta B1	0,75
Transaktionskostnader, tSEK	1 945
Transaktionskostnader i % av omsättningen	0,00

Fondfakta - övriga nyckeltal

Omsättningshastighet, ggr	0,3
Andel av omsättning som skett genom närstående vp-institut, %	4,9
Andel av oms. som skett mellan fonder förvaldade av Handelsbanken Fonder AB, %	0,0

Risk- och avkastningsmått*

Total risk % - A1 SEK	3,1	Aktiv avkastning % - B1 SEK	-1,0
Total risk % - A9 SEK	3,1	Informationskvot - A1 SEK	Negativ
Total risk % - A10 SEK	3,1	Informationskvot - A9 SEK	Negativ
Total risk % - B1 SEK	3,1	Informationskvot - A10 SEK	Negativ
Total risk i index % - A1 SEK	3,2	Informationskvot - B1 SEK	Negativ
Total risk i index % - A9 SEK	3,2	Sharpekvot - A1 SEK	-1,5
Total risk i index % - A10 SEK	3,2	Sharpekvot - A9 SEK	-1,4
Total risk i index % - B1 SEK	3,2	Sharpekvot - A10 SEK	-1,4
Jämförelseindex	HMNI Swe All Government Dur Const 6Y (HMSD6) 70%, HMNI Swe All Mortgage Dur Const 2.5Y (HMSMD25) 30%	Sharpekvot - B1 SEK	-1,5
Aktiv avkastning % - A1 SEK	-1,0	Sharpekvot i index - A1 SEK	-1,2
Aktiv avkastning % - A9 SEK	-0,6	Sharpekvot i index - A9 SEK	-1,2
Aktiv avkastning % - A10 SEK	-0,5	Sharpekvot i index - A10 SEK	-1,2
		Sharpekvot i index - B1 SEK	-1,2
		Duration, år	4,9
		Spreadexponering %	4,1

* Risksiffrorna är baserade på två års historisk månadsavkastning. För definitioner, se under allmänna sidor i slutet av den samlade fondrapporten.

De sammanlagda exponeringarna i fonden beräknas enligt ätagandemetoden

Handelsbanken Långränta, forts.

Balansräkning, tSEK

	30 juni 2022	% av fondförm.	31 dec. 2021	% av fondförm.
TILLGÅNGAR				
Överlåtbara värdepapper	20 045 164	95,4	20 101 793	90,4
OTC-derivatinstrument med positivt marknadsvärde	490	0,0	-	-
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde ^{Not 1)}	20 045 654	95,4	20 101 793	90,4
Bankmedel och övriga likvida medel	861 649	4,1	2 082 988	9,4
Förtbetalda kostnader och upplupna intäkter	82 105	0,4	75 201	0,3
Övriga tillgångar	32 000	0,2	-	-
Summa tillgångar	21 021 408	100,1	22 259 982	100,1
SKULDER				
Upplupna kostnader och förtbetalda intäkter	11 464	0,1	12 598	0,1
Summa skulder	11 464	0,1	12 598	0,1
Fondförmögenhet	21 009 943	100,0	22 247 384	100,0
Ställda säkerheter för OTC-derivatinstrument ¹⁾	2 905	0,0	-	-
Ställda säkerheter för övriga derivatinstrument ²⁾	48 734	0,2	59 396	0,3

1) Likvida medel 2 905 tSEK
2) Likvida medel 48 734 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 93,9

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknadsvärde tSEK	% av fondförm.
NOTERADE RÄNTEBÄRANDE VÄRDEPAPPER			
BOSTAD			
Danske Hypotek 0,5% 2026-12-16	100 000	88 969	0,4
Länsförsäkringar Hyp 518 1,25% 2025-09-17	223 000	211 201	1,0
Länsförsäkringar Hyp 519 1,5% 2026-09-16	545 000	510 322	2,4
Länsförsäkringar Hyp 520 1% 2027-09-15	350 000	312 841	1,5
Länsförsäkringar Hyp 521 0,5% 2028-09-20	200 000	168 560	0,8
Nordea Hypotek 1% 2027-06-16	300 000	269 679	1,3
Nordea Hypotek 5534 1% 2024-09-18	225 000	216 884	1,0
Nordea Hypotek 5535 1% 2025-09-17	90 000	84 565	0,4
Nordea Hypotek 5536 0,5% 2026-09-16	200 000	179 512	0,9
SCBC 151 1% 2030-06-12	150 000	124 778	0,6
SCBC 153 0,75% 2032-06-09	100 000	77 025	0,4
Stadshypotek 1,5% 2031-09-03	200 000	169 646	0,8
Stadshypotek 1591 0,5% 2026-06-01	460 000	416 742	2,0
Stadshypotek 1592 1% 2027-03-01	200 000	181 214	0,9
Stadshypotek 1594 2% 2028-09-01	902 000	837 074	4,0
Stadshypotek FRN 2023-08-03	244 000	246 966	1,2
Swedbank Hypotek 1% 2027-03-17	140 000	126 661	0,6
Swedbank Hypotek 195 1% 2025-06-18	315 000	297 870	1,4
Swedbank Hypotek 196 1% 2026-03-18	250 000	232 058	1,1
		4 752 565	22,6
BOSTAD, UTLÄNDSK EMITTENT			
DNB Boligkredit 0,75% 2024-01-31	200 000	194 496	0,9
DNB Boligkredit FRN 2025-09-03	250 000	252 293	1,2
		446 789	2,1
STAT OCH KOMMUN			
Kommuninvest 0,375% 2024-03-27	230 000	222 083	1,1
Kommuninvest 0,625% 2023-06-01	343 700	340 019	1,6
Kommuninvest 1% 2024-10-02	236 000	228 096	1,1
Kommuninvest 1% 2025-05-12	350 000	333 655	1,6
Kommuninvest 1% 2026-11-12	150 000	138 359	0,7
Region Skåne 0,567% 2026-11-17	200 000	178 646	0,9
Statsobligation 0,125% 2030-09-09	839 600	737 639	3,5
Statsobligation 1,75% 2033-11-11	250 000	251 353	1,2
Statsobligation 1053 3,5% 2039-03-30	998 150	1 256 242	6,0
Statsobligation 1056 2,25% 2032-06-01	543 900	572 123	2,7
Statsobligation 1057 1,5% 2023-11-13	100	100	0,0
Statsobligation 1058 2,5% 2025-05-12	98 100	99 790	0,5
Statsobligation 1059 1% 2026-11-12	65 100	62 924	0,3
Statsobligation 1060 0,75% 2028-05-12	82 100	77 461	0,4
Statsobligation 1061 0,75% 2029-11-12	254 000	236 649	1,1
Statsobligation 1062 0,125% 2031-05-12	590 000	513 642	2,4
Statsobligation 1063 0,5% 2045-11-24	406 000	307 663	1,5
Statsobligation 1064 1,375% 2071-06-23	220 000	148 665	0,7
		5 705 108	27,2
STAT, UTLÄNDSK EMITTENT			
ADB 0,253% 2028-01-21	250 000	217 318	1,0
EBRD 0,25% 2025-01-24	175 000	164 749	0,8
EBRD 0,477% 2024-01-18	100 000	97 228	0,5
EBRD 0,875% 2029-02-07	100 000	88 588	0,4
EBRD 2026-09-10	325 000	289 504	1,4
EIB 0,875% 2025-01-30	200 000	191 370	0,9
EIB 0,125% 2023-01-17	200 000	198 726	0,9
EIB 0,125% 2026-09-21	150 000	134 577	0,6
EIB 0,375% 2030-09-17	400 000	326 864	1,6
EIB 1,25% 2029-11-12	80 000	71 552	0,3
EIB 1,5% 2027-03-02	200 000	189 618	0,9
IBRD 0,25% 2029-01-29	100 000	85 245	0,4
IBRD 0,4325 2026-11-12	70 000	63 316	0,3
IFC 0,0225% 2026-09-03	150 000	133 662	0,6

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknadsvärde tSEK	% av fondförm.
IFC 1,13% 2029-11-12	300 000	264 444	1,3
IFC 1,25% 2027-04-05	87 000	81 078	0,4
		2 597 837	12,4
ÖVRIGA			
Akademiska Hus FRN 2024-06-20	180 000	181 501	0,9
Atrium Ljungberg 3,263% 2025-04-28	68 000	64 055	0,3
Electrolux FRN 2027-02-24	124 000	119 981	0,6
Fabege FRN 2026-02-02	22 000	20 422	0,1
Hemsö 1,288% 2025-05-13	94 000	87 381	0,4
Hemsö Fastighets FRN 2024-05-10	100 000	98 491	0,5
Humlegården Fastigheter FRN 2024-10-07	66 000	63 753	0,3
Humlegården Fastigheter FRN 2026-02-05	72 000	66 856	0,3
Industrivärden 0,5% 2026-02-23	130 000	115 684	0,6
Investmentaktiebolaget Latour FRN 2026-06-10	38 000	37 697	0,2
Jernhusen 0,828% 2026-12-21	100 000	87 440	0,4
Jernhusen 0% 2025-04-23	32 000	30 117	0,1
Jernhusen 0% 2025-09-23	50 000	45 090	0,2
Kommuninvest 0,25% 2027-11-26	250 000	214 533	1,0
Kommuninvest 0,375% 2026-06-10	175 000	157 766	0,8
Kommuninvest 0,5% 2027-06-15	500 000	443 240	2,1
Kommuninvest 0,75% 2026-02-04	250 000	232 465	1,1
Kommuninvest 0,75% 2028-05-12	600 000	525 192	2,5
Kommuninvest 0,875% 2029-05-16	85 000	72 381	0,3
Lantmännen FRN 2026-04-27	36 000	34 626	0,2
LKAB FRN 2025-03-10	100 000	99 395	0,5
Lundbergs 0,825% 2024-12-06	70 000	65 825	0,3
Lundbergs 0,86% 2026-09-08	160 000	142 141	0,7
Lundbergs 0,91% 2025-11-13	74 000	67 648	0,3
Lundbergs 1,337% 2023-10-24	119 000	116 720	0,6
Länsförsäkringar 0,705% 2026-09-07	100 000	88 444	0,4
Rikshem 0,595% 2026-01-19	100 000	88 577	0,4
Sandvik 2,043% 2024-04-29	100 000	97 790	0,5
SBAB FRN 2024-10-23	127 000	126 394	0,6
SEB Bolån 580 1% 2025-12-17	100 000	93 387	0,4
SEB Bolån 581 0,5% 2026-12-16	270 000	240 206	1,1
SEB Bolån 584 1% 2029-12-19	370 000	312 254	1,5
Skandiabanken 1,1% 2022-08-29	123 000	122 982	0,6
Skandiabanken FRN 2024-03-26	120 000	119 946	0,6
Skandiabanken FRN 2024-09-24	150 000	151 527	0,7
Skandiabanken FRN 2026-04-23	100 000	100 830	0,5
Specialfastigheter 0,31% 2023-07-24	120 000	117 365	0,6
Specialfastigheter 1,125% 2024-11-28	30 000	28 583	0,1
Stockholm Exergi 3,093% 2026-05-18	20 000	19 438	0,1
Sveaskog 1,075% 2023-05-08	40 000	39 516	0,2
Vasakronan 2,238% 2024-05-06	100 000	97 782	0,5
Vasakronan FRN 2025-09-02	220 000	216 185	1,0
Volvo Treasury FRN 2023-09-28	50 000	49 923	0,2
Volvofinans Bank FRN 2024-03-18	28 000	27 932	0,1
Volvofinans Bank FRN 2024-10-25	52 000	51 405	0,2
Willhem FRN 2024-09-20	272 000	266 378	1,3
		5 647 242	26,9
ÖVRIGA, UTLÄNDSK EMITTENT			
Arla Foods amba FRN 2026-07-17	32 000	30 675	0,1
DNB FRN 2028-01-20	200 000	191 530	0,9
DNB Bank FRN 2032-02-17	195 000	185 714	0,9
Santander Consumer Bk FRN 2024-04-29	170 000	167 719	0,8
		575 638	2,7
Noterade räntebärande värdepapper		19 725 178	93,9
Övriga finansiella instrument som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES 0,0			
	Underliggande exponering tSEK	Marknadsvärde tSEK	% av fondförm.
RÄNTEMINER			
Stadshypotek 2Y Future Sep 2022	529 361	0	0,0
Stadshypotek 5Y Future Sep 2022	715 602	0	0,0
Swedish 5YR Future Sep22	-95 971	0	0,0
Swedish 10YR Future Sep22	-1 503 908	0	0,0
Swedish 2YR Future Sep 2022	5 441 182	0	0,0
Ränteterminer		0	0,0
	Underliggande exponering tSEK	Marknadsvärde tSEK	% av fondförm.
RÄNTESWAP, OTC			
Interest Rate Swap-SEK-20240629	200 000	490	0,0
Ränteswap, OTC		490	0,0
Övriga finansiella instrument 1,5			
	Antal/Nom. bel. tusental	Marknadsvärde tSEK	% av fondförm.
ONOTERADE RÄNTEBÄRANDE VÄRDEPAPPER			
ÖVRIGA			
Hemsö FRN 2023-10-09	100 000	99 725	0,5
Lejonfastigheter 0,39% 2026-05-12	90 000	80 216	0,4
SKB FRN 2022-11-28	70 000	70 104	0,3
SKB FRN 2024-12-02	70 000	69 941	0,3
		319 986	1,5
Onoterade räntebärande värdepapper		319 986	1,5
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde		20 045 654	95,4
Summa finansiella instrument med negativt marknadsvärde		0	0,0
Netto, övriga tillgångar och skulder		964 290	4,6
Total summa fondförmögenhet		21 009 943	100,0

Handelsbanken Långränta, forts.

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
Svenska staten	20,3	Lundbergs	1,9
Kommuninvest i Sverige	13,8	DNB Bank	1,8
Stadshypotek	8,8	Vasakronan	1,5
Länsförsäkringar Hypotek	5,7	Hemsö Fastighets	1,4
European Investment Bank	5,3	The Swedish Covered Bond Corporation	1,0
Nordea Hypotek	3,6	Jernhusen	0,8
Swedbank Hypotek	3,1	International Bank for Recon & Develop	0,7
Skandinaviska Enskilda Banken	3,1	Specialfastigheter Sverige AB	0,7
European Bank for Recon & Develop	3,0	SKB	0,7
Skandiabanken	2,4	Humlegården Fastigheter	0,6
International Finance Corporation	2,3	Volvofinans Bank	0,4
DNB Boligkredit	2,1		

* 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.

Förvaltare: KEVIN LIANG

BASVALUTA



Handelsbanken Obligasjon

Placeringsinriktning

Fonden är aktivt förvaltd vilket innebär att förvaltaren fattar egna aktiva placeringsbeslut. Målet är att långsiktigt överträffa avkastningen på underliggande marknad, definierad som jämförelseindex. Fonden placerar i norska räntebärande värdepapper utgivna av norska staten, kommuner, försäkringsbolag, banker, finansbolag, kreditmarknadsföretag och säkerställda obligationer (motsvarande OMF i Norge). Fondens placeringar ska lägst ha kreditvärderingsbetyget BBB- (investment grade) enligt Standard & Poor's eller Baa3 enligt Moody's skala, alternativt motsvarande internt bedömd kreditvärdighet. Fondens modifierade duration ligger i intervallet 4-6 år. Inom ramen för fondens placeringsinriktning beaktas internationella normer och riktlinjer för miljö, socialt ansvar och ägarstyrning. 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 NOK Fixed Duration 5 Government Bonds & Bills Index (100%). Eftersom fonden är aktivt förvaltd kommer avkastningen över tid att avvika från detta index. För mer information om andelsklassbeteckningen inom parentes och förvaltning i förhållande till fondens jämförelseindex och risknivå hänvisas till informationsbroschyren.

Portföljen

Fonden sjönk med -6,7% under första halvåret 2022*. Under årets första halva har inflationen fortsatt att stiga kraftigt. I både USA och euroområdet har inflationen överstigit 8%. Fed, den amerikanska centralbanken Federal Reserve, erkände en felbedömningen av inflationsutvecklingen och försäkrade marknaden att den kommer att göra allt som står i dess makt för att få tillbaka inflationen under kontroll. Konsekvensen av detta innebär fler och snabbare räntehöjningar. Den amerikanska styrräntan höjdes med 0,75 % i juni. Det kan bli fler räntehöjningar av denna storleksordning om det behövs. De långa räntorna i Europa steg också kraftigt trots ECB:s ovilja att höja räntorna. Kraftigt stigande långa räntor resulterade i en negativ avkastning för fonden.

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

Väsentliga risker

En investering i fonden kännetecknas av låg risk. En placering i räntebärande värdepapper eller i en räntefond är förenat med ränterisk vilket innebär att när den allmänna räntenivån stiger sjunker värdet på ett räntebärande värdepapper vilket påverkar fondens avkastning negativt. En fond som placerar i räntebärande instrument med lång återstående räntebindningstid har en högre ränterisk än en fond som placerar i räntebärande instrument med kortare återstående räntebindningstid. Den modifierade durationen i fonden kan variera mellan 4 och 6 år.

Fondens placeringar är koncentrerade till värdepapper noterade i Norge och till värdepapper emitterade av bolag inom den finansiella sektorn. Detta innebär att risken i fonden kan vara högre än en investering i en diversifierad global fond som fördelar sina investeringar över flera regioner eller sektorer. En placering i ett räntebärande instrument innebär en kreditrisk då fonden kan drabbas av en förlust till följd av att en emittent inte fullföljer sina förpliktelser. Kreditrisken är högre när fondens andel av tillgångar i räntebärande värdepapper emitterade av företag eller stater med lägre kreditkvalitet ökar. Fonden investerar endast i räntebärande placeringar av hög kreditvärdighet, sk investment grade. Fonden får som en del i sin placeringsinriktning investera i derivat i syfte att öka avkastningen i fonden. Investeringar i derivat kan innebära att fonden har en ökad känslighet för marknadsförändringar.

Handel med derivatinstrument m.m

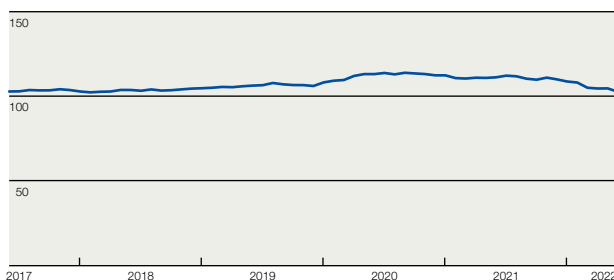
Fonden får enligt sina fondbestämmelser handla med derivat som ett led i fondens placeringsinriktning. Under 2022 har fonden inte utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att låna ut värdepapper. Under 2022 har fonden inte utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att använda andra tekniker och instrument. Under 2022 har fonden inte utnyttjat denna möjlighet.

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

Information

Fondens avkastningshistorik före startdatum härleds från fusionen (24 augusti 2017) då Handelsbanken Obligasjon (Norge) lades samman med Handelsbanken Obligasjon (Sverige).

Fondens utveckling*



* Utvecklingen visas i fondens basvaluta. Fonden kan ha flera andelsklasser, vilken som avses framgår av fondens fondfakta.

Fondfakta - historik

	1/1-30/6 2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
Andelsvärde, NOK										
Obligasjon A1 - SEK	129,53	137,37	131,13	137,48	130,21	-	-	-	-	-
Obligasjon A1 - NOK	124,88	133,79	136,71	129,05	127,17	126,13	-	-	-	-
Obligasjon A10 - NOK	126,23	135,07	137,67	129,63	127,42	-	-	-	-	-
Fondens totala nettoflöde, mnNOK	179	732	-416	356	-308	45	-	-	-	-
Fondförmögenhet totalt, mnNOK	2 237	2 210	1 519	1 843	1 462	1 753	-	-	-	-
Obligasjon A1 - SEK	9	20	9	11	10	-	-	-	-	-
Obligasjon A1 - NOK	633	687	740	634	609	1 753	-	-	-	-
Obligasjon A10 - NOK	1 595	1 503	770	1 198	843	-	-	-	-	-
Antal andelar totalt, tusental	17 776	16 409	11 073	14 241	11 483	13 897	-	-	-	-
Obligasjon A1 - SEK	73	148	70	81	79	-	-	-	-	-
Obligasjon A1 - NOK	5 068	5 136	5 412	4 910	4 787	13 897	-	-	-	-
Obligasjon A10 - NOK	12 635	11 125	5 591	9 250	6 617	-	-	-	-	-
Total avkastning i %										
Obligasjon A1 - SEK	-5,7	4,8	-4,6	5,6	3,1	-2,9	12,8	-9,0	8,1	-7,2
Obligasjon A1 - NOK	-6,7	-2,1	5,9	1,5	0,8	2,4	1,8	-0,2	9,6	2,5
Obligasjon A10 - NOK	-6,5	-1,9	6,2	1,7	1,1	2,6	2,1	0,0	9,9	2,7
Jämförelseindex inklusive utdelning i %										
Obligasjon A1 - SEK	-4,4	3,8	-5,8	6,0	2,9	-3,2	11,1	-6,8	7,8	-10,3
Obligasjon A1 - NOK	-5,3	-3,1	4,6	1,9	0,6	2,1	0,3	2,2	9,3	-0,9
Obligasjon A10 - NOK	-5,3	-3,1	4,6	1,9	0,6	2,1	0,3	2,2	9,3	-0,9

Handelsbanken Obligasjon, forts.

Aktiv risk 2 år, % (Tracking error)											
Obligasjon A1 - SEK	0,7	1,8	1,9	0,7	0,5	-	-	-	-	-	-
Obligasjon A1 - NOK	0,7	1,8	1,9	0,7	0,5	0,8	1,4	1,4	1,6	1,8	
Obligasjon A10 - NOK	0,7	1,8	1,9	0,7	0,5	-	-	-	-	-	-
Genomsnittlig årsavkastning 2 år, %											
Obligasjon A1 - SEK	-1,3	0,0	0,4	4,4	0,1	-	-	-	-	-	-
Obligasjon A1 - NOK	-4,7	1,8	3,7	1,2	1,6	2,1	0,8	4,6	6,0	4,6	
Obligasjon A10 - NOK	-4,5	2,1	3,9	1,4	1,9	-	-	-	-	-	-
Motsvarande för jämførelseindex inklusive utdeling, %											
SEK	-1,3	-1,1	-0,1	4,4	-0,2	-	-	-	-	-	-
NOK	-4,8	0,7	3,2	1,2	1,3	1,2	1,2	5,7	4,1	1,5	
Genomsnittlig årsavkastning 5 år, %											
Obligasjon A1 - SEK	0,6	1,1	2,6	1,7	2,1	-	-	-	-	-	-
Obligasjon A1 - NOK	0,0	1,7	2,5	1,3	2,8	3,2	4,0	5,1	6,3	5,2	
Obligasjon A10 - NOK	0,2	1,9	2,7	1,5	3,1	-	-	-	-	-	-
Motsvarande för jämførelseindex inklusive utdeling, %											
SEK	0,4	0,6	2,0	1,8	2,2	-	-	-	-	-	-
NOK	-0,2	1,2	1,9	1,4	2,8	2,5	2,9	4,7	5,6	4,3	
Genomsnittlig årsavkastning 10 år, %											
Obligasjon A1 - SEK	0,7	1,7	1,9	2,2	3,0	-	-	-	-	-	-
Obligasjon A1 - NOK	1,8	2,8	3,8	3,8	4,0	4,8	4,8	4,6	5,0	4,7	
Obligasjon A10 - NOK	2,0	3,1	4,0	4,0	4,2	-	-	-	-	-	-
Motsvarande för jämførelseindex inklusive utdeling, %											
SEK	0,0	0,9	1,4	2,0	2,6	-	-	-	-	-	-
NOK	1,2	2,0	3,3	3,5	3,6	4,6	4,7	4,7	4,8	4,7	
Områkningskurs NOK/SEK	1,04	1,03	0,96	1,07	1,02	1,00	-	-	-	-	-

Historisk kan fonden ha haft flere andelsklasser som nu avslutats og inte finns under Fondfakta – historik. Derfor kan både Antal andelar totalt, tusental samt Fondformøgenhet totalt avvika från summan av visade andelsklasser.

Jämførelseindex: Solactive NOK Fixed Duration 5 Government Bonds & Bills Index

T o m 2020-12-31: ST5X

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

För närmare beskrivning av andelsklassernas beteckning (nomenklaturen) se information från fondbolaget.

För definitioner, se under allmänna sidor i slutet av den samlade fondrapporten.

Fondfakta - kostnader

Max tillåten förvaltningskostnad i % enligt fondbestämmelser	
Obligasjon A1	0,45
Obligasjon A10	0,20
Uttagen förvaltningskostnad i % av genomsnittlig fondformøgenhet	
Obligasjon A1	0,45
Obligasjon A10	0,20
Årlig avgift, %	
Obligasjon A1	0,45
Obligasjon A10	0,20
Transaktionskostnader, tNOK	-
Transaktionskostnader i % av omsättningen	-

Fondfakta - övriga nyckeltal

Omsättningshastighet, ggr	0,4
Andel av omsättning som skett genom närstående vp-institut, %	4,7
Andel av oms. som skett mellan fonder förvaldade av Handelsbanken Fonder AB, %	0,0

Risk- och avkastningsmått *

Total risk % - A1 SEK	7,2	Informationskvot - A1 SEK	0,1
Total risk % - A1 NOK	3,2	Informationskvot - A1 NOK	0,1
Total risk % - A10 NOK	3,2	Informationskvot - A10 NOK	0,5
Total risk i index % - A1 SEK	7,1	Sharpekvot - A1 SEK	-0,1
Total risk i index % - A1 NOK	3,1	Sharpekvot - A1 NOK	-1,5
Total risk i index % - A10 NOK	3,1	Sharpekvot - A10 NOK	-1,5
Jämførelseindex	Solactive NOK Fixed Duration 5 Government Bonds & Bills Index	Sharpekvot i index - A1 SEK	-0,2
		Sharpekvot i index - A1 NOK	-1,6
		Sharpekvot i index - A10 NOK	-1,6
Aktiv avkastning % - A1 SEK	0,1	Duration, år	4,6
Aktiv avkastning % - A1 NOK	0,1	Spreadexponering %	2,3
Aktiv avkastning % - A10 NOK	0,3		

* Riskmått är baserade på två års historisk månadsavkastning. För definitioner, se under allmänna sidor i slutet av den samlade fondrapporten.

De sammanlagda exponeringarna i fonden beräknas enligt åtagandemetoden

Balansräkning, tNOK

	30 juni 2022	% av fondform.	31 dec. 2021	% av fondform.
TILLGÅNGAR				
Överlåtbara värdepapper	2 192 578	98,0	2 143 283	97,0
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde^{Not 1)}	2 192 578	98,0	2 143 283	97,0
Bankmedel och övriga likvida medel	25 624	1,1	49 372	2,2
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	19 211	0,9	17 523	0,8
Summa tillgångar	2 237 413	100,0	2 210 178	100,0
SKULDER				
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	502	0,0	541	0,0
Summa skulder	502	0,0	541	0,0
Fondformøgenhet	2 236 911	100,0	2 209 637	100,0

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 78,5

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknadsvärde tNOK	% av fondform.
NOTERADE RÄNTEBÄRANDE VÄRDEPAPPER			
BOSTAD, UTLÄNDSK EMITTENT			
DNB Boligkredit 2,05% 2023-03-09	50 000	42 464	1,9
DNB Boligkredit 2,125% 2026-05-28	55 000	52 092	2,3
Gjensidige Bank Bolig 3,6% 2026-05-08	19 000	19 030	0,9
Kommunalbanken 2% 2027-11-29	100 000	92 067	4,1
Nordea Eiendom 2,17% 2026-05-22	176 000	167 021	7,5
		372 674	16,7
STAT, UTLÄNDSK EMITTENT			
IBRD 2026-06-18	10 000	10 562	0,5
Norska staten 1,25% 2031-09-17	385 000	328 144	14,7
Norska staten 1,375% 2030-08-19	375 000	328 863	14,7
Norska staten 1,75% 2025-03-13	6 000	5 804	0,3
Oslo kommune 2,05% 2024-10-31	20 000	19 348	0,9
Oslo kommune 2,25% 2027-06-07	60 000	56 043	2,5
Oslo kommune 2,35% 2024-09-04	3 000	2 929	0,1
Oslo kommune 2,4% 2034-11-21	20 000	17 171	0,8
Stavanger Kommune 2,67% 2027-03-23	20 000	19 065	0,9
Trondheim Kommune 2,142% 2025-01-16	20 000	19 295	0,9
Viken Fylkeskommune 2,45% 2027-06-23	40 000	37 591	1,7
		844 814	37,8
ÖVRIGA, UTLÄNDSK EMITTENT			
Bank Norwegian FRN 2023-12-12	30 000	29 845	1,3
Bustadkr Sogn&Fjordane 2,3% 2030-06-19	90 000	80 988	3,6
Danske Bank 1,955% 2027-09-07	50 000	44 280	2,0
OBOS-banken 2,48% 2024-11-15	50 000	48 421	2,2
Sparebank 1 Boligkredit AS 2,1% 2026-11-25	100 000	93 819	4,2
Sparebank 1 Boligkredit AS 2,45% 2024-10-17	46 000	45 050	2,0
SpareBank 1 Nord-Norge FRN 2025-06-30	60 000	59 799	2,7
Sparebank Sogn&Fjordane FRN 2025-04-28	45 000	43 184	1,9
Sparebanken Ost 3,13% 2025-10-13	40 000	38 865	1,7
Sparebanken Sor 2,44% 2024-12-23	40 000	38 650	1,7
Sparebanken Sor 2,46% 2024-08-28	16 000	15 567	0,7
		538 470	24,1
Noterade räntebärande värdepapper		1 755 958	78,5

Handelsbanken Obligasjon, forts.

**Överlåtbara värdepapper som är föremål för regelbunden handel
vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för
allmänheten**

19,5

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknads- värde tNOK	% av fondförm.
NOTERADE RÄNTEBÄRANDE VÄRDEPAPPER			
BOSTAD, UTLÄNDSK EMITTENT			
KLP Kommunekreditt FRN 2026-10-15	50 000	49 431	2,2
		49 431	2,2
ÖVRIGA, UTLÄNDSK EMITTENT			
BN Bank 1,6% 2027-03-22	50 000	44 330	2,0
Fana Sparebank 1,24% 2025-09-18	40 000	36 619	1,6
OBOS-banken FRN 2024-05-29	30 000	29 942	1,3
SpareBank 1 SMN 1,4% 2026-11-17	42 000	37 368	1,7
SpareBank 1 SMN FRN 2026-11-17	31 000	30 494	1,4
SpareBank 1 Östlandet 2,33% 2026-11-17	50 000	46 312	2,1
SpareBank 1 Östlandet 2% 2026-06-09	10 000	9 233	0,4
Sparebanken Sor FRN 2027-02-22	85 000	83 280	3,7
Sparebanken Vest 2,07% 2024-09-19	10 000	9 636	0,4
Sparebanken Vest 2,42% 2025-06-23	20 000	19 116	0,9
Sparebanken Vest FRN 2023-09-04	41 000	40 860	1,8
		387 189	17,3
Noterade räntebärande värdepapper		436 620	19,5
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde		2 192 578	98,0
Summa finansiella instrument med negativt marknadsvärde		0	0,0
Netto, övriga tillgångar och skulder		44 333	2,0
Total summa fondförmögenhet		2 236 911	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
Norska staten	29,6	OBOS-banken	3,5
SpareBank 1 Boligkreditt AS	6,2	Sparebanken Vest	3,1
Sparebanken Sor	6,1	SpareBank 1 SMN	3,0
Oslo kommune	4,3	Sparebank 1 Östlandet	2,5
DNB Boligkreditt	4,2		

* 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 Rän-teavkastning

Placeringsinriktning

Fonden placerar i räntebärande värdepapper i svenska kronor utgivna av en stat, av en kommun eller en statlig eller kommunal myndighet i ett land inom EES eller av något mellanstatligt organ i vilket en eller flera stater inom EES är medlemmar samt i säkerställda obligationer. Fondens medel får placeras i räntebärande finansiella instrument med lägsta rating AA-från Standard & Poor's eller motsvarande Aa3 från Moody's. Fonden kan också placera i värdepapper utan officiellt kreditvärderingsbetyg som vi bedömer har en likvärdig kreditkvalitet. Den genomsnittliga återstående räntebindningstiden för fondens placeringar är mellan noll till sju år. 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 investera i hållbara, sociala och gröna obligationer emitterade av bolag som är involverade i kraftgenerering från fossila bränslen. Fonden får placera i derivatinstrument som ett led i fondens placeringsinriktning. Användningen av derivatinstrument är dock inte av sådan karaktär att den påverkar fondens risknivå annat än marginellt. För mer information om hållbarhetsarbetet, andelsklassbeteckningen inom parentes och förvaltning i förhållande till fondens jämförelseindex och risknivå hänvisas till informationsbroschyren.

Portföljen

Fonden sjönk med -6,6% under första halvåret 2022*. Årets första sex månader har de finansiella marknaderna präglats av hög volatilitet, ett svagt sentiment och skral likviditet. Bilden av ett högt inflationstryck har fortsatt att befästas genom fortsatt komponent brist, höga råvaru-, energi- och matpriser i kölvattnet av covid relaterade nerstigningar i Kina och Rysslands invasion av Ukraina. Rådslan bland centralbankerna att den höga inflationen ska etablera sig i de långsiktiga inflationsförväntningarna och höga lönekrav är påtaglig. Det är därför inte helt förvånande att världens centralbanker har börjat strama åt penningpolitiken och signalerat att denna måste ställas om från att vara kraftigt stimulerande till ett mer neutralt eller åtstramande läge. I mars höjde FED räntan för första gången sedan 2018 och i juni höjde de för första gången på 30 år med 0,75 procentenheter. ECB har reviderat upp sina ränteprognoiser, medan Riksbanken har höjt räntan först med 0,25 och sedan 0,5% procentenheter till 0,75% samtidigt som man avslutat sina uppköpsprogram och minskat sina återköpsprogram. Fonden har haft en något lägre ränteduration än index, vilket gynnat den relativavkastningen. Under lång tid har centralbankernas stödköp av obligationer pressat ner långa räntor men nu när inflationen är den högsta vi sett på decennier har vår bedömning varit att dessa stödköp ska minska vilket kommer pressa upp längre räntor. Därför har fonden varit positionerad för brantare kurvor. Denna kurvbrantning har inte realiserats utan snarare har kurvorna flackat och till och med inverterat, vilket beror på att korta räntor har stigit kraftigare än väntat och minskningen av stödköpen inte har fått full effekt än. Denna positionering har bidragit svagt till fondens negativa avkastning under halvåret som gått, men vår bedömning är att detta kommer att korrigeras och därmed har vi kvar den positioneringen framgent. En vikande konjunktur, ökade finanspolitiska stimulanser och minskade uppköp från Riksbanken talar för ett potentiellt påtagligt ökat utbud av svenska statsobligationer på sikt. Fonden har därför varit underviktad dessa obligationer, vilket påtagligt missgynnade fondens utveckling under våren. En hög och nästintill panikartad efterfrågan på statsobligationer, tveksamma besked från Riksgälden och ett försämrat funktionssätt på svenska statsobligationsmarknaden och ett begränsat utbud bidrog till att dessa nådde nivåer vi inte sett sedan finanskrisen jämfört med andra

AAA-obligationer. Vi förutser dock en normalisering från dessa nivåer och fonden har därför bibehållet och utökat sin övervikt mot primärt gröna obligationer utgivna av svenska kommuner och mellanstatliga organisationer såsom EIB och EBRD samt svenska bostadsobligationer. Fonden har fortsatt hög kreditkvalité och en god likviditetsnivå.

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

Väsentliga risker

En investering i fonden kännetecknas av låg risk. En placering i räntebärande värdepapper eller i en räntefond är förenat med ränterisk vilket innebär att när den allmänna räntenivån stiger sjunker värdet på ett räntebärande värdepapper vilket påverkar fondens avkastning negativt. En fond som placerar i räntebärande instrument med lång återstående räntebindningstid har en högre ränterisk än en fond som placerar i räntebärande instrument med kortare återstående räntebindningstid. Den genomsnittliga återstående räntebindningstiden på innehaven i fonden får ej överstiga 7 år med ett riktvärde på 3,5 år. Fondens placeringar är koncentrerade till statsobligationer, statsskuldsväxlar och säkerställda bostadsobligationer som är noterade i svenska kronor. Detta innebär att risken i fonden kan vara högre än en investering i en diversifierad global fond som fördelar sina investeringar över flera regioner, sektorer eller emittenter. En placering i ett räntebärande instrument innebär en kreditrisk då fonden kan drabbas av en förlust till följd av att en emittent inte fullföljer sina förpliktelser. Kreditrisken stiger när fondens andel av tillgångar i räntebärande värdepapper emitterade av företag eller stater med lägre kreditkvalitet ökar. Fonden investerar endast i räntebärande placeringar med hög kreditvärdighet vilket innebär räntebärande instrument utgivna av stat, kommuner eller allmänt internationellt organ inom EES samt i säkerställda obligationer med en kreditvärdighet som lägst får vara AA-från S&P eller Aa3 från Moody's. Fonden får som en del i sin placeringsinriktning investera i derivat i syfte att skapa avkastningen i fonden eller för skapa hävstång. Investeringar i derivat kan innebära att fonden har en ökad känslighet för marknadsförändringar.

Handel med derivatinstrument m.m

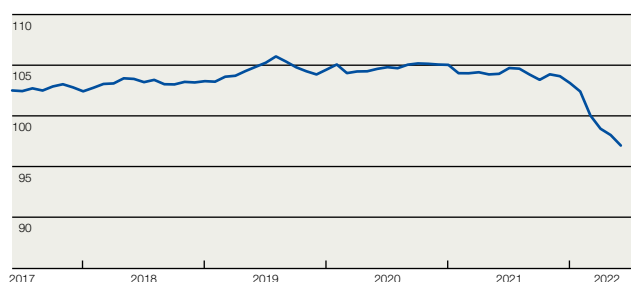
Fonden får enligt sina fondbestämmelser handla med derivat som ett led i fondens placeringsinriktning. Under 2022 har fonden utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att låna ut värdepapper. Under 2022 har fonden inte utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att använda andra tekniker och instrument. Under 2022 har fonden inte utnyttjat denna möjlighet.

- Högsta hävstång under räkenskapsåret 56,9%
- Lägst hävstång under räkenskapsåret 29,0%
- Genomsnittlig hävstång under räkenskapsåret 42,9%

Information

Fondens avkastningshistorik före startdatum härleds från fusionen (26 september 2014) då Placeringsfonden Handelsbanken Mega Mixränta (Finland) lades samman med Handelsbanken Rän-teavkastningsfond (Sverige).

Fondens utveckling*



* Utvecklingen visas i fondens basvaluta. Fonden kan ha flera andelsklasser, vilken som avses framgår av fondens fondfakta.

Handelsbanken Ränteavkastning, forts.

Fondfakta - historik

	1/1-30/6 2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
Andelsvärde, SEK										
Ränteavkastning A1 - SEK	1 787,88	1 913,82	1 935,01	1 917,01	1 902,48	1 893,50	1 881,43	1 828,85	1 840,57	-
Ränteavkastning A9 - SEK	93,33	99,88	100,93	-	-	-	-	-	-	-
Ränteavkastning A10 - SEK	1 795,58	1 921,11	1 940,44	1 920,46	1 904,01	-	-	-	-	-
Ränteavkastning B1 - SEK	1 045,42	1 130,45	1 154,51	1 149,46	1 146,46	1 146,00	1 170,29	1 162,74	1 202,45	-
Fondens totala nettotillföde, mnSEK	-83	1 475	1 269	-1 329	1 918	2 956	1 069	1 612	325	-
Fondförmögenhet totalt, mnSEK	14 626	15 733	14 427	13 033	14 241	12 264	9 247	7 956	6 419	-
Ränteavkastning A1 - SEK	12 746	13 707	12 394	10 919	12 070	10 542	8 176	7 300	6 026	-
Ränteavkastning A9 - SEK	1	12	12	-	-	-	-	-	-	-
Ränteavkastning A10 - SEK	1	35	219	374	395	-	-	-	-	-
Ränteavkastning B1 - SEK	1 879	1 978	1 801	1 721	1 753	1 722	1 071	656	393	-
Antal andelar totalt, tusental	8 935	9 053	8 195	7 404	8 101	7 070	5 261	4 556	3 601	-
Ränteavkastning A1 - SEK	7 129	7 162	6 405	5 695	6 344	5 567	4 346	3 992	3 274	-
Ränteavkastning A9 - SEK	8	122	116	-	-	-	-	-	-	-
Ränteavkastning A10 - SEK	0	18	113	195	208	-	-	-	-	-
Ränteavkastning B1 - SEK	1 797	1 750	1 560	1 498	1 529	1 503	915	564	327	-
Total avkastning i %										
Ränteavkastning A1 - SEK	-6,6	-1,1	0,9	0,8	0,5	0,6	2,9	-0,6	4,7	0,9
Ränteavkastning A9 - SEK	-6,6	-1,0	0,9	-	-	-	-	-	-	-
Ränteavkastning A10 - SEK	-6,5	-1,0	1,0	0,9	0,6	0,7	3,0	-0,5	4,8	1,0
Ränteavkastning B1 - SEK	-6,6	-1,1	0,9	0,8	0,4	0,4	2,7	-0,8	4,6	0,9
Jämförelseindex inklusive utdelning i %										
Ränteavkastning A1 - SEK	-5,2	-0,8	0,6	0,7	0,4	0,0	1,9	0,4	6,2	0,1
Ränteavkastning A9 - SEK	-5,2	-0,8	0,6	-	-	-	-	-	-	-
Ränteavkastning A10 - SEK	-5,2	-0,8	0,6	0,7	0,4	0,0	1,9	0,4	6,2	0,1
Ränteavkastning B1 - SEK	-5,2	-0,8	0,6	0,7	0,4	0,0	1,9	0,4	6,2	0,1
Aktiv risk 2 år, % (Tracking error)										
Ränteavkastning A1 - SEK	0,7	0,5	0,4	0,2	0,2	0,4	1,0	1,1	0,9	0,8
Ränteavkastning A9 - SEK	0,7	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ränteavkastning A10 - SEK	0,7	0,5	0,4	0,2	0,2	-	-	-	-	-
Ränteavkastning B1 - SEK	0,7	0,5	0,4	0,2	0,2	0,4	1,0	1,1	0,9	-
Genomsnittlig årsavkastning 2 år, %										
Ränteavkastning A1 - SEK	-3,7	-0,1	0,9	0,6	0,6	1,8	1,1	2,0	2,8	2,3
Ränteavkastning A9 - SEK	-3,6	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ränteavkastning A10 - SEK	-3,6	0,0	1,0	0,7	0,7	-	-	-	-	-
Ränteavkastning B1 - SEK	-3,7	-0,1	0,9	0,6	0,4	1,5	0,9	1,8	2,7	2,3
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %	-3,0	-0,1	0,6	0,6	0,2	1,0	1,1	3,3	3,1	1,2
Genomsnittlig årsavkastning 5 år, %										
Ränteavkastning A1 - SEK	-1,1	0,3	1,1	0,8	1,6	1,7	2,3	3,2	3,6	3,1
Ränteavkastning A10 - SEK	-1,0	0,4	1,2	0,9	1,7	-	-	-	-	-
Ränteavkastning B1 - SEK	-1,1	0,3	1,0	0,7	1,4	1,5	2,2	3,1	3,6	3,1
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %	-0,8	0,2	0,7	0,7	1,8	1,7	2,2	3,3	3,6	2,8
Genomsnittlig årsavkastning 10 år, %										
Ränteavkastning A1 - SEK	0,5	1,3	2,2	2,2	2,3	3,3	3,4	3,2	3,7	3,8
Ränteavkastning A10 - SEK	0,6	1,4	2,3	2,3	2,4	-	-	-	-	-
Ränteavkastning B1 - SEK	0,4	1,2	2,1	2,1	2,3	3,2	3,3	3,2	3,6	3,8
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %	0,5	1,2	2,0	2,1	2,3	3,3	3,5	3,5	3,9	3,9
Utdelning per andel, SEK	11,11	11,46	5,75	5,73	4,58	29,26	23,25	30,06	-	-

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: HMNI Swe All Government Dur Const 5Y (50%), HMNI Swe All Mortgage Dur Const 2.5Y (30%), HMNI Swe Government Dur Const 1Y (20%).

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 information från fondbolaget.

För definitioner, se under allmänna sidor i slutet av den samlade fondrapporten.

Fondfakta - kostnader

Max tillåten förvaltningskostnad i % enligt fondbestämmelser	
Ränteavkastning A1	0,30
Ränteavkastning A9	0,25
Ränteavkastning A10	0,20
Ränteavkastning B1	0,30
Uttagen förvaltningskostnad i % av genomsnittlig fondförmögenhet	
Ränteavkastning A1	0,30
Ränteavkastning A9	0,25
Ränteavkastning A10	0,20
Ränteavkastning B1	0,30
Årlig avgift, %	
Ränteavkastning A1	0,30
Ränteavkastning A9	0,25
Ränteavkastning A10	0,20
Ränteavkastning B1	0,30
Transaktionskostnader, tSEK	1 515
Transaktionskostnader i % av omsättningen	0,00

Fondfakta - övriga nyckeltal

Omsättningshastighet, ggr	0,2
Andel av omsättning som skett genom närstående vp-institut, %	3,7
Andel av oms. som skett mellan fonder förvaldade av Handelsbanken Fonder AB, %	0,0

Risk- och avkastningsmått*

Total risk % - A1 SEK	2,2	Aktiv avkastning % - A10 SEK	-0,6
Total risk % - A9 SEK	2,2	Aktiv avkastning % - B1 SEK	-0,7
Total risk % - A10 SEK	2,2	Informationskvot - A1 SEK	Negativ
Total risk % - B1 SEK	2,2	Informationskvot - A9 SEK	Negativ
Total risk i index % - A1 SEK	2,2	Informationskvot - A10 SEK	Negativ
Total risk i index % - A9 SEK	2,2	Informationskvot - B1 SEK	Negativ
Total risk i index % - A10 SEK	2,2	Sharpekvot - A1 SEK	-1,6
Total risk i index % - B1 SEK	2,2	Sharpekvot - A9 SEK	-1,5
Jämförelseindex	HMNI Swe All Government Dur Const 5Y (50%), HMNI Swe All Mortgage Dur Const 2.5Y (30%), HMNI Swe Government Dur Const 1Y (20%).	Sharpekvot - A10 SEK	-1,5
Aktiv avkastning % - A1 SEK	-0,7	Sharpekvot - B1 SEK	-1,6
Aktiv avkastning % - A9 SEK	-0,6	Sharpekvot i index - A1 SEK	-1,3
		Sharpekvot i index - A9 SEK	-1,3
		Sharpekvot i index - A10 SEK	-1,3
		Sharpekvot i index - B1 SEK	-1,3
		Duration, år	3,5
		Spreadexponering	3,6

* Risksiffrorna är baserade på två års historisk månadsavkastning. För definitioner, se under allmänna sidor i slutet av den samlade fondrapporten.

De sammanlagda exponeringarna i fonden beräknas enligt åtagandemetoden

Handelsbanken Ränteavkastning, forts.

Balansräkning, tSEK

	30 juni 2022	% av fondförm.	31 dec. 2021	% av fondförm.
TILLGÅNGAR				
Överlåtbara värdepapper	14 000 051	95,7	13 665 413	86,9
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde^{Not 1)}	14 000 051	95,7	13 665 413	86,9
Bankmedel och övriga likvida medel	672 524	4,6	2 026 193	12,9
Förtutbetalda kostnader och upplupna intäkter	47 920	0,3	45 117	0,3
Summa tillgångar	14 720 495	100,6	15 736 723	100,0
SKULDER				
Upplupna kostnader och förtutbetalda intäkter	3 277	0,0	4 091	0,0
Övriga skulder	90 796	0,6	-	-
Summa skulder	94 073	0,6	4 091	0,0
Fondförmögenhet	14 626 422	100,0	15 732 631	100,0
Ställda säkerheter för övriga derivatinstrument ¹⁾	40 818	0,3	44 342	0,3

1) Likvida medel 40 818 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 95,7

	Antal/Nom. bel. tusal	Marknads- värde tSEK	% av fondförm.
NOTERADE RÄNTEBÄRANDE VÄRDEPAPPER			
BOSTAD			
Danske Hypotek 0,5% 2026-12-16	100 000	88 969	0,6
Länsförsäkringar Hyp 519 1,5% 2026-09-16	350 000	327 730	2,2
Länsförsäkringar Hyp 520 1% 2027-09-15	100 000	89 383	0,6
Länsförsäkringar Hyp 521 0,5% 2028-09-20	100 000	84 280	0,6
Nordea Hypotek 1% 2027-06-16	200 000	179 786	1,2
Nordea Hypotek 5534 1% 2024-09-18	95 000	91 573	0,6
Nordea Hypotek 5535 1% 2025-09-17	380 000	357 052	2,4
Nordea Hypotek 5536 0,5% 2026-09-16	200 000	179 512	1,2
SCBC 151 1% 2030-06-12	50 000	41 593	0,3
SCBC 153 0,75% 2032-06-09	100 000	77 025	0,5
Stadshypotek 1590 1% 2025-09-03	200 000	188 164	1,3
Stadshypotek 1591 0,5% 2026-06-01	250 000	226 490	1,5
Stadshypotek 1592 1% 2027-03-01	300 000	271 821	1,9
Stadshypotek 1594 2% 2028-09-01	356 000	330 375	2,3
Stadshypotek FRN 2023-08-03	256 000	259 112	1,8
Swedbank Hypotek 1% 2027-03-17	334 000	302 176	2,1
Swedbank Hypotek FRN 2024-01-29	300 000	304 044	2,1
		3 399 084	23,2
BOSTAD, UTLÄNDSK EMITTENT			
DNB Boligkredit 0,75% 2024-01-31	120 000	116 698	0,8
DNB Boligkredit FRN 2025-09-03	250 000	252 293	1,7
		368 990	2,5
STAT OCH KOMMUN			
Göteborgs kommun 0,373% 2025-02-25	120 000	112 382	0,8
Göteborgs kommun 0,473% 2027-03-16	400 000	351 956	2,4
Göteborgs kommun FRN 2026-11-18	61 000	62 330	0,4
Jönköpings kommun 0,26% 2025-08-27	150 000	137 567	0,9
Kommuninvest 0,375% 2024-03-27	190 000	183 460	1,3
Kommuninvest 0,625% 2023-06-01	221 000	218 633	1,5
Kommuninvest 1% 2024-10-02	90 000	86 986	0,6
Kommuninvest 1% 2025-05-12	415 000	395 620	2,7
Kommuninvest 1% 2026-11-12	150 000	138 359	0,9
Lunds kommun FRN 2028-04-13	400 000	403 196	2,8
Malmö stad FRN 2025-03-14	65 000	66 249	0,5
Region Skåne 0,67% 2024-02-05	250 000	243 105	1,7
Statsobligation 0,125% 2030-09-09	360 000	316 282	2,2
Statsobligation 1,75% 2033-11-11	150 000	150 812	1,0
Statsobligation 1053 3,5% 2039-03-30	400 000	503 428	3,4
Statsobligation 1056 2,25% 2032-06-01	217 200	228 471	1,6
Statsobligation 1057 1,5% 2023-11-13	100	100	0,0
Statsobligation 1058 2,5% 2025-05-12	112 100	114 031	0,8
Statsobligation 1059 1% 2026-11-12	60 100	58 091	0,4
Statsobligation 1060 0,75% 2028-05-12	75 100	70 856	0,5
Statsobligation 1061 0,75% 2029-11-12	235 000	218 947	1,5
Statsobligation 1062 0,125% 2031-05-12	280 000	243 762	1,7
Statsobligation 1063 0,5% 2045-11-24	156 000	118 215	0,8
Statsobligation 1064 1,375% 2071-06-23	65 000	43 924	0,3
Stockholms läns landsting 0,228% 2026-09-01	250 000	221 538	1,5
Stockholms läns landsting 0,46% 2027-04-27	150 000	131 384	0,9
Stockholms stad FRN 2025-12-01	100 000	102 018	0,7
Örebro kommun FRN 2023-11-20	50 000	50 392	0,3
Örebro kommun FRN 2026-01-21	94 000	95 947	0,7
Östersunds kommun FRN 2024-09-18	69 000	70 220	0,5
Östersunds kommun FRN 2025-06-23	55 000	55 695	0,4
		5 193 952	35,5
STAT, UTLÄNDSK EMITTENT			
EBRD 0,25% 2025-01-24	100 000	94 142	0,6
EBRD 0,477% 2024-01-18	200 000	194 456	1,3
EBRD 0,875% 2029-02-07	50 000	44 294	0,3
EIB 0,875% 2025-01-30	150 000	143 528	1,0
EIB 0,125% 2026-09-21	75 000	67 289	0,5
EIB 0,375% 2030-09-17	350 000	286 006	2,0
EIB 1,5% 2027-03-02	162 800	154 349	1,1
IBRD 0,25% 2029-01-29	100 000	85 245	0,6

	Antal/Nom. bel. tusal	Marknads- värde tSEK	% av fondförm.
IBRD 0,4325 2026-11-12	230 000	208 037	1,4
IFC 0,0225% 2026-09-03	250 000	222 770	1,5
IFC 1,13% 2029-11-12	184 000	162 192	1,1
IFC 1,25% 2027-04-05	150 000	139 790	1,0
NIB 0,1% 2025-10-13	120 000	110 279	0,8
		1 912 376	13,1

ÖVRIGA

Kommuninvest 0,25% 2027-11-26	250 000	214 533	1,5
Kommuninvest 0,375% 2026-06-10	175 000	157 766	1,1
Kommuninvest 0,5% 2027-06-15	150 000	132 972	0,9
Kommuninvest 0,75% 2026-02-04	300 000	278 958	1,9
Kommuninvest 0,75% 2028-05-12	150 000	131 298	0,9
Landshypotek 0,094% 2023-09-19	100 000	97 407	0,7
Landshypotek 0,4425% 2027-02-01	150 000	131 816	0,9
Landshypotek 0,615% 2025-11-18	110 000	101 164	0,7
Landshypotek 0,75% 2023-05-25	205 000	202 792	1,4
Landshypotek FRN 2024-08-14	230 000	233 574	1,6
Landshypotek FRN 2025-03-17	250 000	254 355	1,7
Landshypotek FRN 2026-06-15	200 000	203 536	1,4
SEB Bolån 579 1% 2024-12-18	126 000	120 755	0,8
SEB Bolån 580 1% 2025-12-17	100 000	93 387	0,6
SEB Bolån 581 0,5% 2026-12-16	100 000	88 965	0,6
SEB Bolån 584 1% 2029-12-19	150 000	126 590	0,9
		2 569 866	17,6

ÖVRIGA, UTLÄNDSK EMITTENT

Nykredit Realkredit FRN 2022-10-01	225 000	225 340	1,5
Nykredit Realkredit FRN 2024-10-01	150 000	151 058	1,0
Sparebanken Vest Boligkredit FRN 2025-12-08	178 000	179 385	1,2
		555 782	3,8

Noterade räntebärande värdepapper

14 000 051 95,7

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.
RÄNTEREMINER			
Stadshypotek 2Y Future Sep 2022	192 495	0	0,0
Stadshypotek 5Y Future Sep 2022	357 801	0	0,0
Swedish 5YR Future Sep22	-575 829	0	0,0
Swedish 10YR Future Sep22	-1 517 920	0	0,0
Swedish 2YR Future Sep 2022	4 656 867	0	0,0
Ränteterminer		0	0,0
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde		14 000 051	95,7
Summa finansiella instrument med negativt marknadsvärde		0	0,0
Netto, övriga tillgångar och skulder		626 371	4,3
Totalt summa fondförmögenhet		14 626 422	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
Svenska staten	14,1	Skandinaviska Enskilda Banken	2,9
Kommuninvest i Sverige	13,3	Nykredit Realkredit	2,6
Stadshypotek	8,7	DNB Boligkredit	2,5
Landshypotek Bank	8,4	Stockholms läns landsting	2,4
Nordea Hypotek	5,5	European Bank for Recon & Develop	2,3
European Investment Bank	4,5	International Bank for Recon & Develop	2,0
Swedbank Hypotek	4,1	Örebro kommun	1,0
Göteborgs kommun	3,6	Östersunds kommun	0,9
International Finance Corporation	3,6	The Swedish Covered Bond Corporation	0,8
Länsförsäkringar Hypotek	3,4		

* 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.



Handelsbanken Tillväxtmarknad Obligation

Placeringsinriktning

Fonden är aktivt förvaldat vilket innebär att förvaltaren fattar egna aktiva placeringsbeslut. Målet är att långsiktigt överträffa avkastningen på underliggande marknad, definierad som jämförelseindex. Fonden placerar huvudsakligen i räntebärande instrument som är emitterade eller garanterade av stater på tillväxtmarknader, främst Latinamerika, Asien, Afrika och Östeuropa inklusive Balkan och Baltikum. Placeringar sker till största delen i lokal valuta, vilket innebär en valutarisk men även en högre avkastningspotential. Fondens placeringar ska lägst ha kreditvärderingsbetyget B- från Standard & Poor's eller B3 från Moody's. Fondens samlade innehav får inte ha en lägre snittrating än BB- från Standard & Poor's eller Ba3 från Moody's. Den genomsnittliga återstående räntebindningstiden för fondens placeringar är mellan två till åtta år. Fonden har genom placeringsinriktningen inte möjlighet att investera i företagsobligationer vilket gör att kontroversiella branscher per definition är exkluderade. 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: JP Morgan EM GBI Diversified Index. Eftersom fonden är aktivt förvaldat kommer avkastningen över tid att avvika från detta index. För mer information om hållbarhetsarbetet, andelsklassbeteckningen inom parentes och förvaltning i förhållande till fondens jämförelseindex och risknivå hänvisas till informationsbroschüren.

Portföljen

Fonden sjönk med -2,1% under första halvåret 2022*. Året startade med ett svagt risksentiment på globala börser och räntor steg i utvecklade marknader efter att amerikanska centralbankens protokoll från decembermötet indikerade mer åtstramande penningpolitik framöver än väntat. Flöden in till lokala tillväxtmarknadsobligationer var dock positiva då flera tillväxtmarknadsländer låg långt före utvecklade länder i räntehöjningscykeln, vilket hade skapat en buffert med positiva realräntor. Tillväxtmarknadsvalutor stärktes gentemot svenska kronan vilket påverkade avkastningen positivt. Men redan under januari började fokus flytta mot Ryssland och konflikten mellan Ryssland och USA/Nato om Ukraina. I slutet av februari invaderade Ryssland Ukraina och kriget var ett faktum. Fonden låg redan underviktad Ryssland och lyckades snabbt avyttra de sista innehaven, inklusive en mellanstatsobligation med AAA-rating emitterad av African Development Bank som var en stor del av exponeringen i rubel. Samtidigt var fonden överviktad Latinamerika vilket påverkade avkastningen positivt. Kriget fortsatte påverka marknaderna under kommande månader med volatila globala tillgångsmarknader som följd. Råvarupriser i form av energi, metall och matpriser steg kraftigt då Ryssland och Ukraina är stora exportörer av dessa råvaror på världsmarknaden. Räntor steg kraftigt på stigande inflationsförväntningar i både tillväxtmarknader och utvecklade marknader. Stigande råvarupriser gynnar dock råvaruexporterande regioner och länder, såsom Latinamerika och exempelvis Sydafrika. Övervikter i Latinamerika i form av Brasilien, Mexiko och Peru gynnade fondens avkastning. Östeuropa var dock en region som drabbade avkastningen negativt, då de har ett stort beroende av Ryssland i form av energiimport, vilket fick räntor att stiga kraftigt på grund av högre inflationsförväntningar i bland annat Polen och Ungern. Fonden hade dock en stor undervikt i regionen vilket gynnade relativavkastningen. Inflationen har mot sommaren fortfarande varit i fokus och centralbankerna har agerat genom att fortsätta höja räntorna. Mot slutet av halvåret var det centralbanker i Östeuropa som var särskilt aggressiva; i juni höjde den tjeckiska centralbanken styrräntan med 1,25 procentenheter till 7 % och den ungerska centralbanken överraskade med en höjning på 1,85 procentenheter till 7,75 %. Fonden äger fortsatt ingen rysk exponering och har strategiskt inte heller ägt någon turkisk exponering beronde på den skenande inflationen i landet och centralbankens ovilja

att höja styrräntan.

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

Väsentliga risker

En investering i en aktiefond kännetecknas av hög risk men också möjlighet till hög avkastning. Värdet på fonden kan därmed variera kraftigt över tid. Fondens placeringar är koncentrerade geografiskt till aktier utgivna av företag i Asien inklusive Mellanöstern, Latinamerika, Afrika samt Östeuropa. Detta innebär att risken i fonden normalt är högre än en investering i en diversifierad global aktiefond som fördelar sina investeringar över flera regioner. Fondens placeringar sker dock i företag i flera sektorer, branscher eller teman vilket över tid bidrar till att minska risken i fonden. Då fondens investeringar sker i utländska aktier denominerade i annan valuta än fondens basvaluta är en investering i fonden förenad med valutarisk. Då fonden består av olika andelsklasser kan förändringar i valutakurser medföra att riskklassificeringen skiljer sig åt mellan olika andelsklasser beroende på vilken valuta andelsklassen handlas i. Fondens placeringsinriktning innebär exponering mot marknader där likviditeten ofta är lägre och variationen i likviditet bedöms vara förhöjd, jämförd med mer utvecklade marknader. Detta kan påverka fondens möjligheter att hantera stora utflöden till en begränsad kostnad. Fonden får placera i derivat och gör det i syfte att skydda värdet på fondens underliggande tillgångar, upprätthålla önskad risknivå i fondportföljen eller för att minimera kostnaderna för förvaltningen. Omfattningen av handeln är i förekommande fall begränsad och förväntas ha marginell inverkan på fondens riskprofil. Investeringar på tillväxtmarknader kan innebära ökad exponering för operativa risker såsom risken att oförutsedda politiska beslut, risker till följd av brister i den finansiella infrastrukturen eller svagheter i ett lands eller regions värdepappersreglering. Operativa risker kan om de materialiseras påverka fondens utveckling och värde negativt.

Handel med derivatinstrument m.m

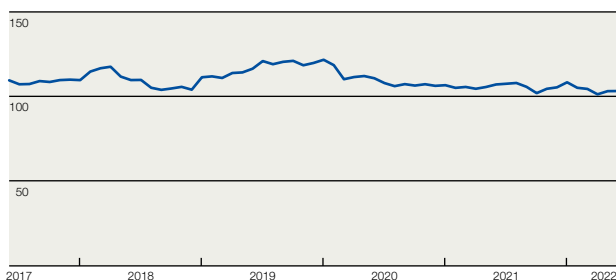
Fonden får enligt sina fondbestämmelser handla med derivat som ett led i fondens placeringsinriktning. Under 2022 har fonden utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att låna ut värdepapper. Under 2022 har fonden inte utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att använda andra tekniker och instrument. Under 2022 har fonden inte utnyttjat denna möjlighet.

• Högsta hävstång under räkenskapsåret	23,7%
• Lägst hävstång under räkenskapsåret	0,0%
• Genomsnittlig hävstång under räkenskapsåret	8,9%

Information

Fondens avkastningshistorik före startdatum härleds från fusionen (7 december 2018) då Handelsbanken Funds Emerging Markets Bond Fund (Luxemburg) lades samman med Handelsbanken Tillväxtmarknad Obligation (Sverige).

Fondens utveckling*



* Utvecklingen visas i fondens basvaluta. Fonden kan ha flera andelsklasser, vilken som avses framgår av fondens fondfakta.

Handelsbanken Tillväxtmarknad Obligation, forts.

Fondfakta - historik

	1/1-30/6 2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
Andelsvärde, SEK										
Tillväxtmarknad Obligation A1 - SEK	101,58	103,71	104,60	117,88	102,37	-	-	-	-	-
Tillväxtmarknad Obligation A1 - EUR	9,48	10,07	10,41	11,22	10,10	-	-	-	-	-
Tillväxtmarknad Obligation A1 - NOK	97,94	101,02	109,06	110,65	99,98	-	-	-	-	-
Tillväxtmarknad Obligation A9 - SEK	105,02	106,94	107,26	120,20	103,81	-	-	-	-	-
Tillväxtmarknad Obligation A9 - EUR	9,80	10,39	10,67	11,44	10,24	-	-	-	-	-
Tillväxtmarknad Obligation A10 - SEK	105,58	107,32	107,27	119,79	103,09	-	-	-	-	-
Tillväxtmarknad Obligation A10 - NOK	101,80	104,53	111,83	112,45	100,69	-	-	-	-	-
Tillväxtmarknad Obligation B1 - SEK	76,45	81,33	85,41	-	-	-	-	-	-	-
Fondens totala nettoflöde, mnSEK	-32	-147	-91	-35	-28	-	-	-	-	-
Fondförmögenhet totalt, mnSEK	422	463	612	786	711	-	-	-	-	-
Tillväxtmarknad Obligation A1 - SEK	111	113	121	356	212	-	-	-	-	-
Tillväxtmarknad Obligation A1 - EUR	0	1	1	1	1	-	-	-	-	-
Tillväxtmarknad Obligation A1 - NOK	1	1	1	2	1	-	-	-	-	-
Tillväxtmarknad Obligation A9 - SEK	102	127	264	118	151	-	-	-	-	-
Tillväxtmarknad Obligation A9 - EUR	0	0	0	0	0	-	-	-	-	-
Tillväxtmarknad Obligation A10 - SEK	2	4	17	39	11	-	-	-	-	-
Tillväxtmarknad Obligation A10 - NOK	116	126	136	172	279	-	-	-	-	-
Tillväxtmarknad Obligation B1 - SEK	79	82	71	-	-	-	-	-	-	-
Antal andelar totalt, tusental	4 328	4 597	5 907	6 734	6 961	-	-	-	-	-
Tillväxtmarknad Obligation A1 - SEK	1 091	1 088	1 152	3 023	2 068	-	-	-	-	-
Tillväxtmarknad Obligation A1 - EUR	50	58	85	102	132	-	-	-	-	-
Tillväxtmarknad Obligation A1 - NOK	9	6	7	16	9	-	-	-	-	-
Tillväxtmarknad Obligation A9 - SEK	976	1 192	2 460	981	1 452	-	-	-	-	-
Tillväxtmarknad Obligation A9 - EUR	3	3	3	28	21	-	-	-	-	-
Tillväxtmarknad Obligation A10 - SEK	21	35	161	322	109	-	-	-	-	-
Tillväxtmarknad Obligation A10 - NOK	1 143	1 208	1 212	1 530	2 768	-	-	-	-	-
Tillväxtmarknad Obligation B1 - SEK	1 035	1 008	827	-	-	-	-	-	-	-
Total avkastning i %										
Tillväxtmarknad Obligation A1 - SEK	-2,1	-0,8	-11,3	15,2	-5,4	3,3	14,5	-6,8	11,0	-
Tillväxtmarknad Obligation A1 - EUR	-5,9	-3,2	-7,2	11,1	-8,2	0,6	9,5	-3,6	3,7	-
Tillväxtmarknad Obligation A1 - NOK	-3,1	-7,4	-1,4	10,7	-7,5	8,9	3,4	2,2	12,5	-
Tillväxtmarknad Obligation A9 - SEK	-1,8	-0,3	-10,8	15,8	-4,9	3,5	14,8	-6,6	11,2	-
Tillväxtmarknad Obligation A9 - EUR	-5,6	-2,7	-6,7	11,7	-7,8	0,8	9,7	-3,4	3,9	-
Tillväxtmarknad Obligation A10 - SEK	-1,6	0,1	-10,5	16,2	-4,5	4,2	15,6	-5,9	12,0	-
Tillväxtmarknad Obligation A10 - NOK	-2,6	-6,5	-0,5	11,7	-6,7	9,8	4,3	3,1	13,5	-
Tillväxtmarknad Obligation B1 - SEK	-2,0	-0,8	-11,3	15,2	-5,4	3,3	14,5	-6,8	11,0	-
Jämförelseindex inklusive utdelning i %										
Tillväxtmarknad Obligation A1 - SEK	-9,6	-0,5	-10,4	18,1	-0,3	4,1	18,3	-5,9	11,5	-
Tillväxtmarknad Obligation A1 - EUR	-13,1	-2,9	-6,3	13,9	-3,3	1,5	13,1	-2,7	4,2	-
Tillväxtmarknad Obligation A1 - NOK	-10,5	-7,0	-0,5	13,5	-2,5	9,8	6,8	3,1	13,1	-
Tillväxtmarknad Obligation A9 - SEK	-9,6	-0,5	-10,4	18,1	-0,3	4,1	18,3	-5,9	11,5	-
Tillväxtmarknad Obligation A9 - EUR	-13,1	-2,9	-6,3	13,9	-3,3	1,5	13,1	-2,7	4,2	-
Tillväxtmarknad Obligation A10 - SEK	-9,6	-0,5	-10,4	18,1	-0,3	4,1	18,3	-5,9	11,5	-
Tillväxtmarknad Obligation A10 - NOK	-10,5	-7,0	-0,5	13,5	-2,5	9,8	6,8	3,1	13,1	-
Tillväxtmarknad Obligation B1 - SEK	-9,6	-0,5	-10,4	18,1	-0,3	4,1	18,3	-5,9	11,5	-
Aktiv risk 2 år, % (Tracking error)										
Tillväxtmarknad Obligation A1 - SEK	4,5	1,4	1,4	1,7	1,6	1,2	1,5	1,5	-	-
Tillväxtmarknad Obligation A1 - EUR	4,5	1,4	1,4	1,7	1,6	-	-	-	-	-
Tillväxtmarknad Obligation A1 - NOK	4,5	1,4	1,4	1,7	1,6	-	-	-	-	-
Tillväxtmarknad Obligation A9 - SEK	4,5	1,4	1,4	1,7	1,5	-	-	-	-	-
Tillväxtmarknad Obligation A9 - EUR	4,5	1,4	1,4	1,7	1,5	-	-	-	-	-
Tillväxtmarknad Obligation A10 - SEK	4,5	1,4	1,4	1,7	1,6	-	-	-	-	-
Tillväxtmarknad Obligation A10 - NOK	4,5	1,4	1,4	1,7	1,6	-	-	-	-	-
Tillväxtmarknad Obligation B1 - SEK	4,6	1,4	1,4	-	-	-	-	-	-	-
Genomsnittlig årsavkastning 2 år, %										
Tillväxtmarknad Obligation A1 - SEK	-3,5	-6,2	1,1	4,4	-1,2	8,8	3,3	1,7	-	-
Tillväxtmarknad Obligation A1 - EUR	-4,6	-5,2	1,5	1,0	-3,9	5,0	2,8	0,0	-	-
Tillväxtmarknad Obligation A1 - NOK	-6,8	-4,5	4,4	1,2	0,4	6,1	2,8	7,2	-	-
Tillväxtmarknad Obligation A9 - SEK	-2,9	-5,7	1,6	4,9	-0,8	9,0	3,6	1,9	-	-
Tillväxtmarknad Obligation A9 - EUR	-4,1	-4,7	2,1	1,5	-3,6	5,2	3,0	0,2	-	-
Tillväxtmarknad Obligation A10 - SEK	-2,6	-5,3	2,0	5,3	-0,3	9,7	4,3	2,6	-	-
Tillväxtmarknad Obligation A10 - NOK	-6,0	-3,6	5,4	2,1	1,3	7,0	3,7	8,2	-	-
Tillväxtmarknad Obligation B1 - SEK	-3,4	-6,2	1,1	-	-	-	-	-	-	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %										
SEK	-6,7	-5,6	2,8	8,5	1,9	11,0	5,5	2,4	-	-
EUR	-7,7	-4,6	3,3	4,9	-1,0	7,1	4,9	0,7	-	-
NOK	-9,9	-3,8	6,3	5,2	3,4	8,3	4,9	8,0	-	-
Genomsnittlig årsavkastning 5 år, %										
Tillväxtmarknad Obligation A1 - SEK	-1,2	-0,2	2,7	3,7	3,0	-	-	-	-	-
Tillväxtmarknad Obligation A1 - EUR	-3,3	-1,6	0,8	1,6	0,2	-	-	-	-	-
Tillväxtmarknad Obligation A1 - NOK	-1,8	0,3	2,6	3,3	3,7	-	-	-	-	-
Tillväxtmarknad Obligation A9 - SEK	-0,7	0,3	3,1	4,1	3,2	-	-	-	-	-
Tillväxtmarknad Obligation A9 - EUR	-2,8	-1,2	1,2	1,9	0,5	-	-	-	-	-
Tillväxtmarknad Obligation A10 - SEK	-0,3	0,7	3,6	4,7	3,9	-	-	-	-	-
Tillväxtmarknad Obligation A10 - NOK	-0,9	1,3	3,5	4,3	4,6	-	-	-	-	-
Tillväxtmarknad Obligation B1 - SEK	-1,2	-0,2	2,7	-	-	-	-	-	-	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %										
SEK	-0,8	1,8	5,4	6,4	5,2	-	-	-	-	-
EUR	-2,9	0,3	3,4	4,2	2,4	-	-	-	-	-
NOK	-1,4	2,3	5,2	6,0	5,9	-	-	-	-	-
Utdelning per andel, SEK	3,24	3,35	1,74	-	-	-	-	-	-	-
Omräkningskurs EUR/SEK	10,71	10,30	10,05	10,51	10,13	-	-	-	-	-
Omräkningskurs NOK/SEK	1,04	1,03	0,96	1,07	1,02	-	-	-	-	-

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: JP Morgan EM GBI Diversified Index

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 information från fondbolaget.

För definitioner, se under allmänna sidor i slutet av den samlade fonddrapporten.

Handelsbanken Tillväxtmarknad Obligation, forts.

Fondfakta - kostnader

Max tillåten förvaltningskostnad i % enligt fondbestämmelser	
Tillväxtmarknad Obligation A1	1,10
Tillväxtmarknad Obligation A9	0,55
Tillväxtmarknad Obligation A10	0,20
Tillväxtmarknad Obligation B1	1,10
Uttagen förvaltningskostnad i % av genomsnittlig fondförmögenhet	
Tillväxtmarknad Obligation A1	1,10
Tillväxtmarknad Obligation A9	0,55
Tillväxtmarknad Obligation A10	0,20
Tillväxtmarknad Obligation B1	1,10
Årlig avgift, %	
Tillväxtmarknad Obligation A1	1,10
Tillväxtmarknad Obligation A9	0,55
Tillväxtmarknad Obligation A10	0,20
Tillväxtmarknad Obligation B1	1,10
Transaktionskostnader, tSEK	2
Transaktionskostnader i % av omsättningen	0,00

Fondfakta - övriga nyckeltal

Omsättningshastighet, ggr	0,8
Andel av omsättning som skett genom närstående vp-institut, %	0,0
Andel av oms. som skett mellan fonder förvaldade av Handelsbanken Fonder AB, %	0,0

Risk- och avkastningsmätt *

Total risk % - A1 SEK	6,1	Informationskvot - A1 EUR	0,7
Total risk % - A1 EUR	5,4	Informationskvot - A1 NOK	0,7
Total risk % - A1 NOK	10,2	Informationskvot - A9 SEK	0,8
Total risk % - A9 SEK	6,1	Informationskvot - A9 EUR	0,8
Total risk % - A9 EUR	5,4	Informationskvot - A10 SEK	0,9
Total risk % - A10 SEK	6,1	Informationskvot - A10 NOK	0,9
Total risk % - A10 NOK	10,2	Informationskvot - B1 SEK	0,7
Total risk % - B1 SEK	6,1	Sharpekvot - A1 SEK	-0,5
Total risk i index % - A1 SEK	8,4	Sharpekvot - A1 EUR	-0,8
Total risk i index % - A1 EUR	7,6	Sharpekvot - A1 NOK	-0,7
Total risk i index % - A1 NOK	11,8	Sharpekvot - A9 SEK	-0,4
Total risk i index % - A9 SEK	8,4	Sharpekvot - A9 EUR	-0,7
Total risk i index % - A9 EUR	7,6	Sharpekvot - A10 SEK	-0,4
Total risk i index % - A10 SEK	8,4	Sharpekvot - A10 NOK	-0,6
Total risk i index % - A10 NOK	11,8	Sharpekvot - B1 SEK	-0,5
Total risk i index % - B1 SEK	8,4	Sharpekvot i index - A1 SEK	-0,8
Jämförelseindex	JP Morgan EM GBI Diversified Index	Sharpekvot i index - A1 EUR	-0,9
		Sharpekvot i index - A1 NOK	-0,9
Aktiv avkastning % - A1 SEK	3,2	Sharpekvot i index - A9 SEK	-0,8
Aktiv avkastning % - A1 EUR	3,2	Sharpekvot i index - A9 EUR	-0,9
Aktiv avkastning % - A1 NOK	3,1	Sharpekvot i index - A10 SEK	-0,8
Aktiv avkastning % - A9 SEK	3,7	Sharpekvot i index - A10 NOK	-0,9
Aktiv avkastning % - A9 EUR	3,7	Sharpekvot i index - B1 SEK	-0,8
Aktiv avkastning % - A10 SEK	4,1	Duration, år	4,5
Aktiv avkastning % - A10 NOK	3,9	Spreadexponering % ¹⁾	N/A
Aktiv avkastning % - B1 SEK	3,2		
Informationskvot - A1 SEK	0,7		

* Riskciffrorna är baserade på två års historisk månadsavkastning. För definitioner, se under allmänna sidor i slutet av den samlade fondrapporten.

1) Mättet bedöms inte ge en bra bild av kreditrisken och presenteras därför inte.

De sammanlagda exponeringarna i fonden beräknas enligt åtagandemetoden

Balansräkning, tSEK

	30 juni 2022	% av fondförm.	31 dec. 2021	% av fondförm.
TILLGÅNGAR				
Överlåtbara värdepapper	407 872	96,7	438 738	94,8
OTC-derivatinstrument med positivt marknadsvärde	149	0,0	398	0,1
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde (Not 1)	408 021	96,8	439 135	94,9
Bankmedel och övriga likvida medel	12 625	3,0	17 233	3,7
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	6 731	1,6	8 118	1,8
Övriga tillgångar	3 906	0,9	-	-
Summa tillgångar	431 283	102,3	464 487	100,4
SKULDER				
OTC-derivatinstrument med negativt marknadsvärde	-	-	1 633	0,4
Summa finansiella instrument med negativt marknadsvärde	-	-	1 633	0,4
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	203	0,0	274	0,1
Övriga skulder	9 431	2,2	-	-
Summa skulder	9 634	2,3	1 907	0,4
Fondförmögenhet	421 649	100,0	462 581	100,0

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 **87,4**

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknadsvärde tSEK	% av fondförm.
NOTERADE RÄNTEBÄRANDE VÄRDEPAPPER			
STAT, UTLÄNDSK EMITTENT			
AlIB 4% 2024-02-02	10 000	5 934	1,4
Asian Development Bank 2,45% 2027-01-24	11 500	17 055	4,0
Brasilianska staten 0% 2024-01-01	11	17 840	4,2
Brasilianska staten 10% 2025-01-01	9	15 762	3,7
Brasilianska staten 10% 2031-01-01	5	7 883	1,9
Chilenska staten 2,75% 2027-01-31	200	1 915	0,5
Chilenska staten 4,34% 2042-03-07	200	1 826	0,4
EBRD 2,6% 2023-01-15	5 000	7 663	1,8
EBRD 2,75% 2032-04-27	10 000	15 454	3,7
EIB 2,7% 2024-04-22	4 000	6 070	1,4
Mexikanska staten 10% 2024-12-05	210	10 816	2,6
Mexikanska staten 5,75% 2026-03-05	430	19 414	4,6
Mexikanska staten 6,5% 2031-05-29	190	8 903	2,1
Mexikanska staten 7,75% 2042-11-13	90	4 002	0,9
Peruanska staten 6,95% 2031-08-12	10 000	25 606	6,1
Polska staten 1,25% 2030-10-25	8 900	13 313	3,2
Polska staten 2,5 % 2026-07-25	10 600	20 115	4,8
Polska staten 4% 2023-10-25	6 100	13 328	3,2
Rumänska staten 5% 2029-02-12	5 400	9 534	2,3
Rumänska staten 3,65% 2025-07-28	5 100	9 579	2,3
Rumänska staten 5,85% 2023-04-26	5 600	11 867	2,8
Sydafrikanska staten 10,5% 2026-12-21	18 000	11 919	2,8
Sydafrikanska staten 8,75% 2048-02-28	23 000	11 088	2,6
Sydafrikanska staten 8,875% 2035-02-28	28 500	14 941	3,5
Sydafrikanska staten 8% 2030-01-31	15 000	8 154	1,9
Tjeckiska staten 0,25 % 2027-02-10	47 700	16 324	3,9
Tjeckiska staten 1,5% 2040-04-24	9 000	2 339	0,6
Tjeckiska staten 1,75% 2032-06-23	48 500	15 982	3,8
Tjeckiska staten 5,70% 2024-05-25	27 500	11 798	2,8
Ungerska staten 2,75% 2026-12-22	480 000	10 309	2,4
Ungerska staten 3,0% 2024-06-26	430 000	10 529	2,5
Ungerska staten 4,5% 2032-05-27	540 000	11 189	2,7
	368 450	87,4	
Noterade räntebärande värdepapper	368 450	87,4	

Övriga finansiella instrument **9,4**

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknadsvärde tSEK	% av fondförm.
NOTERADE RÄNTEBÄRANDE VÄRDEPAPPER			
STAT, UTLÄNDSK EMITTENT			
Malaysiska staten 2,63% 2031-04-15	7 500	15 286	3,6
Malaysiska staten 3,9% 2026-11-30	6 500	15 079	3,6
Malaysiska staten 4,094% 2023-11-30	2 500	5 881	1,4
Malaysiska staten 4,762% 2037-04-07	1 350	3 175	0,8
	39 422	9,3	
Noterade räntebärande värdepapper	39 422	9,3	
OTC-DERIVATINSTRUMENT			
VALUTATERMINER			
USD/ZAR ¹⁾		149	0,0
		149	0,0
OTC-derivatinstrument		149	0,0

Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde	408 021	96,8
Summa finansiella instrument med negativt marknadsvärde	0	0,0
Netto, övriga tillgångar och skulder	13 628	3,2
Total summa fondförmögenhet	421 649	100,0

1) USD/ZAR -10 505 motpart J.P. Morgan SE

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
Polska staten	11,1	Malaysiska staten	9,3
Tjeckiska staten	11,0	Ungerska ststen	7,6
Sydafrikanska staten	10,9	Rumänska staten	7,3
Mexikanska staten	10,2	European Bank for Recon & Develop	5,5
Brasilianska staten	9,8	Republic of Chile	0,9

* 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.

Information från Handelsbanken Fonder AB

Fondbolagets styrelse, verkställande direktör, revisorer och personal

Avser förhållandena per den 30 juni 2022

Handelsbanken Fonder AB

Styrelse

MICHAEL GREEN, ordförande
Bankdirektör, Svenska Handelsbanken AB (publ), chef Handelsbanken Sverige

MALIN BJÖRKMO
egen konsultverksamhet avseende företagsstyrning och finansiella regelverk

HELEN FAST 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, HELENA KAISER DE CAROLIS

Personal och organisation

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

Fondbolaget köper fondbolagsadministration av Svenska Handelsbanken AB (publ).

Handelsbanken Fonder AB har följande ledande befattningshavare:

Verkställande direktör
MAGDALENA WAHLQVIST ALVESKOG

Ställföreträdande vd
HENRIK ÅHMAN

Riskchef
FREDRIK ALHEDEN

Ägarstyrningsansvarig och styrelsesekreterare
STAFFAN RINGVALL

Chefsjurist
FREDRIK KÖSTER

Produktchef
EMMA VIOTTI

Hållbarhetsansvarig
AURORA SAMUELSSON

Compliance
HANNA NYQVIST

Chef Allokeringförvaltning
JOHANN GUGGI

Chef Passiv förvaltning
STEFAN HAGMAN

Chef Aktiv förvaltning Global Emerging Markets,
tf Chef Aktiv förvaltning Global Developed Markets
LISA SYNNING

Chef Aktiv förvaltning Sverige
CHRISTIAN BRUNLID

Chef Aktiv förvaltning Norden
TORE MARKEN

Chef Aktiv förvaltning Räntor
KATARINA PASCHAL

Chef Exekvering
RIKARD ERIKSSON

Postadress: 106 70 STOCKHOLM

Telefon: 08 - 701 10 00

Information från Handelsbanken Fonder AB

Ägarstyrning

Handelsbanken Fonder 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 Handelsbanken Fonders 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.

Handelsbanken Fonder AB 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 påverkar skeendet, 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.

Handelsbanken Fonder AB 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 <https://www.handelsbanken.se/sv/om-oss/svenska-dotterbolag/handelsbankenfonder/vart-arbete>

Ansvarsfulla investeringar

Handelsbanken Fonders vision är att skapa finansiell avkastning och planetär avlastning genom hållbara investeringar. För att tydliggöra vägen dit har vi satt hållbarhetsmål som utgör den del av Handelsbankens utfästelser till FN:s principer för ansvarsfull bankverksamhet, PRB, som banken undertecknade 2019 samt fondbolagets åtagande enligt Net Zero Asset Managers initiative (NZAM-initiativet). Syftet med att sätta kvantitativa mål är att mäta våra resultat och ge våra intressenter möjlighet att följa vår utveckling. Målen omfattar alla våra fonder, och är satta inom två huvudområden.

Investeringsportföljer i linje med Parisavtalets klimatmål

- minska koldioxidintensiteten i våra fonder med 50 procent till 2030
- dubbla investeringar i klimatlösningar till 2030

Öka vårt bidrag till Agenda 2030

- öka andelen hållbara investeringar med 30 procent till 2025
- öka påverkansaktiviteter med positivt resultat årligen fram till 2025

Vägledande för Handelsbanken Fonders arbete inom hållbarhet är vår Policy för aktieägarengagemang och ansvarsfulla investeringar. Policyn beskriver utgångspunkten för integreringen av hållbarhet, våra åtaganden avseende Global Compact, Principles for Responsible Investment (PRI) samt internationella normer och konventioner. Vidare beskriver den 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 [handelsbanken.se](https://www.handelsbanken.se)

Utländska källskatter

På grund av ändrade skatteregler 1 januari 2012 för svenska fonder och mot bakgrund av utvecklingen inom skatteområdet, råder osäkerhet om hur källskatten på utdelningar från aktier ska ske. Detta kan leda till både ökade intäkter och ökade kostnader avseende källskatt i fonder med utländska innehav. Intäkten eller kostnaden redovisas när den erhålls respektive betalas. Utdelningarna redovisas till det belopp som faktiskt erhålls men det kan inte uteslutas att dessa källskatteuttag kan komma att revideras, vilket skulle innebära att fonden i så fall kommer att belastas med ytterligare källskatt på tidigare erhållna utdelningar. Restitutioner (återbetalning av betald källskatt) redovisas när de erhålls. Ifråga om restitutioner för vissa fonder och från vissa länder, exempelvis Danmark och Finland, kan principen att restitutioner redovisas när de erhålls frångås om skatte- och redovisningsmässiga skäl härför föreligger.

Mer information

Du finner fullständig informationsbroschyr med fondbestämmelser, faktablad och aktuell kursutveckling på [handelsbanken.se/fonder](https://www.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 förvaltade av samma fondbolag – Den värdemässiga andel av fondens köp och försäljningar av finansiella instrument som har skett för värdepappersfondens räkning från en annan fond 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 sått 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 återinvesterade utdelningar och eventuella fusionsflöden. Uppgiften är ny fr o m helåret 2012.

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 valutans 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, å ena sidan, det lägsta av totalbeloppet för köpta eller sålda värdepapper under året, och, å andra sidan, den genomsnittliga fondförmögenheten under samma period. Från köpta eller sålda värdepapper exkluderas för aktiefonders del ränte-

bärande värdepapper som vid förvärvstillfället hade en återstående löptid av högst 397 dagar. Omsättningshastigheten redovisas som omsatt antal gånger per år och beräknas på rullande 12 månader.

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

Risk – Beräkningen av fondens risk är gemensam för alla EU-medlemsländer. 1 står för lägst risk (små kursvägningar) och 7 för högst risk (risk för stora kursvägningar). 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. Riskens beskrivning 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 terminsliknande 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 fastställt avstämningsdag är registrerad för utdelande fondbandel.

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.

Årlig avgift – Den årliga avgiften är ett kostnadsmått som inklusive förvaltningsavgiften avser samtliga kostnader i fonden - dock ej transaktionskostnader på värdepapperstransaktioner, räntekostnader, transaktionsrelaterade skattekostnader och eventuell prestationsbaserad avgift. Den årliga avgiften baseras på avgiftsuttaget ur fonden under perioden. Avgiften belastar andelskursen och kan variera från år till år. Uttrycks i procent av den genomsnittliga fondförmögenheten och beräknas på rullande 12 månader.

För fonder som investerar i andra fonder görs ett tillägg för underliggande fonders senaste tillgängliga Årliga avgift, efter avdrag för erhållna rabatter.

Om fonden lånar ut värdepapper, erhåller fonden 80% av intäkten från värdepapperslånen och de återstående 20% tillfaller värdepapperslåneagenten. Då intäktsdelningsavtalet inte ökar kostnaderna för fonden har ersättningen till värdepapperslåneagenten inte tagits upp i årlig avgift.

Nyckeltal vid riskuppföljning

För att få relevanta jämförelser har utdelningar återinvesterats i fonderna och deras referensindex. 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 den 31 december som underlag, i dessa fall används då historisk data för relevanta referensportföljer för prognostiserad riskberäkning.

Total risk/Total risk i index anges som standardavvikelsen för variationerna i fondens/index månatliga avkastningar. Ju högre siffra, desto högre risk.

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

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

Sharpeknot/Sharpeknot 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 andra. Sharpeknoten är mest relevant för att jämföra hur olika marknader avkastar med hänsyn till dess risk.

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

Förkortningar

I innehavsförteckningarna förekommer förkortningar vid namnen på vissa värdepapper.

ADR	American Depository Receipt	IR	Inlösenrätt
ADS	American Depository Share	KV	Konvertibel
BTA	Betalad teckningsaktie	NVDR	Non Voting Depository Receipt
CB	Callable Bond	Pref	Preferensaktie
ETF	Exchange Traded Fund	SDB	Svenskt depåbevis
f/r	Foreign Registered	TO	Teckningsoption
FRN	Floating Rate Note	TR	Teckningsrätt
GDR	Global Depository Receipt		

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 värdepappers vikt i fonden och dess vikt i index.

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

Spreadexponering anges för räntefonder, per balansdagen, och är ett mått på kreditrisk. Visar hur stort värdefall det blir i en räntefond, mätt i procent av fondens värde, om ränteskillnaden mellan fondens innehav

och statsobligationer fördubblas. Beräknas som kapitalviktad kreditduration, multiplicerat med instrumentens spread (differens) i förhållande till statspapperskurvan.

VaR är i detta fall parametriskt och beräknat enligt varians-kovariansmetoden. Kovariansmatrisen är given av risksystemet och uppdateras månadsvis (half-life 24 månader för räntemodulen och 12 månader för aktiemodulen). Sannolikhetsnivån är 95% och horisonten 1 dag.

Risk i sju nivåer



Riskkategorierna är indelade i en gemensam branschstandard för hela Europa. För att underlätta för spararen är risknivån även indelad i tre steg: låg, medel och hög.

Vad är risk?

Risk i detta sammanhang betyder att ett sparande både kan öka och minska i värde. Att ta ett visst mått av risk är en förutsättning för att få möjlighet till högre avkastning på lång sikt. Ju högre risk desto bättre möjlighet till avkastning.

Bara en indikation för framtiden

Det är viktigt att komma ihåg att riskindikatorn bara ger en indikation på den framtida risknivån i fonden, eftersom kategoriseringen grundas på historiska data. Nivån kan alltså komma att ändras över tiden. Risken beräknas på månatlig basis.

Så beräknas risken

Risken (riskindikatorn) beräknas som fondens standardavvikelse under de senaste fem åren. Ju högre standardavvikelse desto större kurssvängningar har fonden haft.

Risken beräknas månadsvis och beräkningsunderlaget baseras på veckovis data. Om fonden är ny och det saknas historiska siffror kan risken baseras på fondens jämförelseindex istället. Jämförelseindex är det index som fondens utveckling/avkastning kan utvärderas mot.

Riskindikatorn speglar enbart fondens marknadsrisk, vilket kan beskrivas som ett mått på svängningarna (volatiliteten) i fondkursen.

Typer av risker

- Marknadsrisk – att hela marknaden för ett tillgångsslag sjunker eller stiger, vilket påverkar priser och värden för tillgångarna.
- Kredit- eller motpartsrisk – att en emittent eller en motpart ställer in betalningarna.
- Likviditetsrisk – att ett innehav inte kan avvecklas inom rimlig tid, till ett rimligt pris.
- Valutarisk – att värdet i fonden påverkas av valutakursförändringar i de fall fonden placerar i värdepapper noterade i annan valuta än investerarens (eller fondens).
- Operativ risk – förlust relaterad till bristande rutiner när det gäller personal och system i fondbolaget eller yttre faktorer. Dels rättsliga och dokumentationsrelaterade risker, dels risker till följd av handelsrutiner, avvecklings- och värderingsrutiner.

I faktabladet för respektive fond framgår de specifika riskerna. Faktabladet och även informationsbroschyr med total beskrivning av risker hittar du i kurslistan på www.handelsbanken.se/fonder.

Riskindikator	Standardavvikelse, %	Riskenivå
1	0 - 0,5	Låg
2	0,5 - 2	Låg
3	2 - 5	Låg
4	5 - 10	Medel
5	10 - 15	Medel
6	15 - 25	Hög
7	> 25	Hög

En fonds historiska avkastning är ingen garanti för framtida avkastning. De pengar du sparar kan både öka och minska i värde och det är inte säkert att du får tillbaka hela det insatta kapitalet.

[Informationsbroschyr, fondbestämmelser och faktablad finns under respektive fond i kurslistan som du hittar på \[handelsbankenfonder.se\]\(https://handelsbankenfonder.se\).](#)

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

Historisk avkastning är ingen garanti för framtida avkastning. De pengar som placeras i fonder kan både öka och minska i värde och det är inte säkert att du får tillbaka hela det insatta beloppet.