

Första halvåret 2021

Fondrapporter från Handelsbanken Fonder

Del 1/2

- Aktivt förvaltade fonder

VD har ordet

Världen var allt annat än sig lik då vi gick in i det nya året. Få hade kunnat ana att pandemin skulle komma att drabba och påverka livet för så många, så länge. Kraftiga stimulanser och centralbankers räddningspaket har lindrat de ekonomiska konsekvenserna på flera håll och de finansiella marknaderna har lyckats hålla sig någorlunda stabila. Dock har det mänskliga lidandet varit stort och vardagen och människors ekonomi har påverkats.

Att spara har blivit alltmer viktigt för många under den här tiden. Att ha en buffert om något oväntat händer är en trygghet. Allt fler vill också spara hållbart. Något som vi gläds åt, eftersom hållbarhet genomsyrar hela vår fondförvaltning och är en central del i vår investeringsfilosofi.

Vi är dessutom övertygade om att investera ansvarsfullt är en förutsättning för en god avkastning. För att göra detta extra tydligt för dig som är kund har vi ökat våra hållbarhetsmål och har tydliga delmål på vägen framåt. Målen omfattar alla våra fonder, och är satta inom två huvudområden:

- **Nettonoll i växthusgasutsläpp senast 2040 i linje med Parisavtalet**
Vi har satt ett utmanande mål om nettonollutsläpp från alla våra investeringsportföljer. Detta vill vi nå senast 2040, i enlighet med Parisavtalets klimatmål. En väg är att bidra till att begränsa den globala uppvärmningen, genom att investera i bolag som hjälper oss att nå dit. Som delmål ska koldioxidintensiteten halveras till 2030 och investeringar i klimatlösningar fördubblas.
- **Öka vårt bidrag till Agenda 2030**
Vårt andra mål handlar om grundläggande mänskliga rättigheter och behov – som rätten till utbildning och hälsovård, tillgången till vatten, finansiell inkludering, jämställdhet och inkludering. Vårt bidrag för att nå detta är att öka andelen investeringar i bolag som erbjuder lösningar, det vill säga tjänster och produkter som bidrar till att uppnå de Globala målen. Redan 2025 ska andelen investeringar i lösningsbolag ha ökat med 30 procent och Handelsbankens Fonders påverkansaktiviteter uppnått större resultat.

Följ vårt arbete i våra hållbarhetsrapporter

I fondbolagets klimatrapport kan du läsa om vad vi gör för att uppnå vårt klimatmål. Och i Hållbarhet- och Ägarstyrningsrapporten kan du ta del av det övergripande arbetet och våra tankar kring ansvaret att som ägare påverka och bidra till en hållbar utveckling. Både genom aktiv och passiv förvaltning. Här kan du också läsa om Handelsbankens SDG-modell som mäter hur bolagen som fonderna investerat i bidrar till Globala målen. Du kan även testa vår kundanpassade SDG-modell på handelsbankenfonder.se, klicka på Investera i Agenda 2030.

Våra fonder uppmärksammas

I februari tilldelade Privata Affärer Handelsbanken Fonder utmärkelsen "Årets fondbolag 2020" med motiveringen "*Storbanken som har kvalitetssäkrat utbudet och valt en tydlig linje*".

Vi har fått ytterligare tre diplom av Privata Affärer; Sverige Tema för "Årets Sverigefond 2020" samt fonden Hållbar Energi för både "Årets Uppstickare 2020" och "Läsarnas favorit 2020". Och i mars blev vi utsedda till "Årets fondbolag" av Söderberg & Partners. Läs mer om våra utmärkelser på handelsbankenfonder.se.

Tack

Priser i all ära, de gör oss stolta och tacksamma. Men det största tacket är till dig som är kund för att du ger oss ditt förtroende genom att låta oss förvalta ditt kapital. Vi ser fram emot att fortsätta denna resa med ambitionen att leverera bästa möjliga avkastning - självfallet med stor hänsyn till vår omvärld.

Magdalena Wahlqvist Alveskog,

VD Handelsbanken Fonder

Halvåret 2021 - Våra aktivt förvaltade fonder

Världen i korthet	4	Handelsbanken Kortränta SEK	227
Aktiefonder		Handelsbanken Kredit	231
AstraZeneca Allemansfond	5	Handelsbanken Långränta	234
Handelsbanken Amerika Småbolag Tema	8	Handelsbanken Obligasjon	238
Handelsbanken Amerika Tema	13	Handelsbanken Ränteavkastning	241
Handelsbanken Asien Tema	18	Handelsbanken Tillväxtmarknad Obligation	244
Handelsbanken Brasilien Tema	23	Information från Handelsbanken Fonder AB	248
Handelsbanken EMEA Tema	27	Definitioner	252
Handelsbanken Europa Selektiv	32	Risk i sju nivåer	253
Handelsbanken Europa Småbolag	36		
Handelsbanken Finland Småbolag	41		
Handelsbanken Global Selektiv	45		
Handelsbanken Global Tema	49		
Handelsbanken Hållbar Energi	54		
Handelsbanken Hälsovård Tema	59		
Handelsbanken Japan Tema	63		
Handelsbanken Kina Tema	67		
Handelsbanken Latinamerika Tema	71		
Handelsbanken Microcap Norden	75		
Handelsbanken Microcap Sverige	79		
Handelsbanken Norden Selektiv	82		
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 100	124		
Handelsbanken Aktiv 30	127		
Handelsbanken Aktiv 50	130		
Handelsbanken Aktiv 70	133		
Handelsbanken Kapitalförvaltning 25	136		
Handelsbanken Kapitalförvaltning 50	139		
Handelsbanken Kapitalförvaltning 75	142		
Handelsbanken Multi Asset 100	145		
Handelsbanken Multi Asset 120	148		
Handelsbanken Multi Asset 15	151		
Handelsbanken Multi Asset 25	154		
Handelsbanken Multi Asset 40	157		
Handelsbanken Multi Asset 50	160		
Handelsbanken Multi Asset 60	163		
Handelsbanken Multi Asset 75	166		
Handelsbanken Pension 50 Aktiv	169		
Handelsbanken Pension 60 Aktiv	172		
Handelsbanken Pension 70 Aktiv	175		
Handelsbanken Pension 80 Aktiv	178		
Handelsbanken Pension 90 Aktiv	181		
Handelsbanken Stiftelsefond	184		
Räntefonder			
Handelsbanken Euro Corporate Bond Fund	187		
Handelsbanken Euro Obligation	190		
Handelsbanken Euro Ränta	193		
Handelsbanken Flexibel Ränta	196		
Handelsbanken Företagsobligation	199		
Handelsbanken Företagsobligation Investment Grade	203		
Handelsbanken Företagsobligation Investment Grade (NOK)	207		
Handelsbanken Hållbar Global Obligation	210		
Handelsbanken Høyrente	213		
Handelsbanken Institutionell Kortränta	217		
Handelsbanken Kort Rente Norge	221		
Handelsbanken Kortränta	224		

Världen i korthet

Som vanligt var det både stora och små händelser som påverkade de finansiella marknaderna första halvåret 2021. Ska man framhålla en enskild sak, är kanske det viktigaste nog ändå att vaccineringen mot covid-19 börjat rullas ut globalt. Även om det är långt kvar innan alla är vaccinerade, har det möjliggjort en gradvis men välkommen öppning av ekonomierna världen runt.

Denna rörelse mot en normalisering har dock inte varit helt smärtfri. Många värdekedjor har på grund av problem med nedstängningar och lägre lagernivåer än normalt, haft svårt att komma igång - med brister och långa leveranstider som följd. Den kanske mest uppmärksammade bristvaran har varit halvledare, där uteblivna leveranser bland annat resulterat i att en del bilproducenter temporärt tvingats minska sin produktion. Bristerna har på många håll medfört stigande priser. Detta har tillsammans med exempelvis stora stimulanser från regeringar och centralbanker satt fart på diskussionerna om inflationens återkomst och dess effekt på ekonomin; och då kanske i synnerhet på räntenivåerna runt om i världen.

Debatten går nu het om hur mycket av den inflation vi observerat under första halvåret som är här för att stanna - och hur mycket som är förknippat med temporära effekter. En fortsatt intensiv diskussion om detta är att vänta under resten av året.

Återhämtningen och det ökande inflationstrycket bidrog till att de långa marknadsräntorna steg under halvåret, och på de allra flesta stora marknader stod räntorna högre vid halvårsskiftet än då året inleddes. Inte minst med tanke på inflationsdebatten är det inte osannolikt att vi får se en hel del rörelser på räntemarknaden under resten av året i takt med att investerare och analytiker bedömer och värderar nyheter och inkommande statistik.

I skrivande stund står rapportsäsongen för dörren. Vi kan under tiden konstatera att bolagsrapporterna för första kvartalet överraskade positivt med vinster som överlag överträffade analytikernas samlade estimat med råge. Förväntningar om goda resultat har, i kombination med en mer positiv syn på utvecklingen i ekonomin, gett bra vind i seglen för de globala aktiemarknaderna. Sektormässigt gick förra årets förlorare, energisektorn, bäst under halvåret - stödd av en kraftig uppgång av oljepriset.

Många andra råvarupriser har också stigit under perioden, men basmaterialektorn har gått ungefär som resten av aktiemarknaden. Bland de sektorer som haft bättre utveckling än marknaden i stort, hittar vi även kommunikationstjänster och finans. Mer defensiva sektorer som stapelvaror och allmännyttiga företag tillhörde de globala sektorer som gick svagare. På regionnivå gick USA och Europa allra bäst, medan tillväxtmarknader och Japan hade en något svagare utveckling.

Marknadsaktiviteten har varit hög med ett stort antal börsintroduktioner, och håller trenden i sig kan 2021 mycket väl bli ett rekordår globalt sett. Även på kreditmarknaden har aktiviteten varit god. Det är värt att notera att intresset varit stort för så kallade Sustainability Linked Bonds, det vill säga obligationer där finansieringen är knuten till det emitterande bolagens hållbarhetsmål. Marknaden är fortfarande relativt liten, men växer kraftigt. För oss som investerare är fördelen med dessa obligationer att de ger oss möjlighet att finansiera hållbar omställning och utveckling i bolag som kanske inte idag uppfyller alla krav som ställs på till exempel en grön obligation. Vi har under året investerat i ett flertal Sustainability Linked Bonds.

Inför andra halvåret förväntar vi oss en fortsatt normalisering av ekonomierna allteftersom de negativa effekter pandemin medfört sakta klingar av. Ökad ekonomisk aktivitet kommer sannolikt att gynna världens börser under resten av året. Troligen kommer detta inte att gå helt friktionsfritt, och det går inte att utesluta en del svängningar globalt sett givet hur situationen utvecklas. En annan faktor vi håller ett vakande öga på är inflationen som, beroende på hur den utvecklas och tolkas, kan komma att få stor påverkan på de finansiella marknaderna.

De låga räntorna och de kraftiga marknadsrörelserna vi sett har på vissa ställen lett till relativt höga värderingar och belåningsgrader, vilket också kan bidra till ökad marknadskänslighet för nyheter och förändringar av fundamenta. Grundtonen är ändå positiv och vi tror att det finns goda möjligheter att hitta avkastning i en värld som sakta men säkert börjar röra sig mot ett normalläge igen.



AstraZeneca Allemansfond

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 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 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 Sweden Index GI (60%), AstraZeneca (40%). 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 23,1% under första halvåret 2021*. De aktier som bidrog mest positivt till avkastningen var AstraZeneca, Assa Abloy och HMS Industrial. AstraZenecas fina utveckling förklaras av en stark utveckling av produktportföljen, framförallt inom cancerområdet. Därtill la bolaget ett publikt bud på Alexion som väntas gå igenom senare i år. Assa Abloys positiva bidrag till portföljen är en konsekvens Assa Abloys sencykliska karaktär och en expansion av värderingsmultiplar har gett en god utveckling för fonden under årets första sex månader. Vinststillväxten har justerats upp i begränsad omfattning delvis till följd av en oro för Assa Abloys förmåga att kompensera sig för stigande input priser. HMS Industrials starka utveckling är driven av en stark efterfrågan på företagets produkter efter en period av lägre investeringar bland HMS kunder. De aktier som bidragit negativt till fondens avkastning var Sectra och Duni. Sectras svaga kursutveckling reflekterar ett starkt fjolår en vinstmultipel som kontraherat. Operativt utvecklas bolaget fortsatt starkt även om leveransförmåga har påverkats av covid-19. Dunis svaga utveckling förklaras av en svag resultatutveckling i spåren av covid-19. Under årets sex första månader har fonden nyinvesterat i Skistar. Dessutom har positionen i AstraZeneca ökat. Nyinvesteringen i Skistar bygger på deras ledande positioner inom svensk och norsk fjällturism där de och erbjuder välinvesterade skidanläggningar och attraktivt boende. Den tvådelade affärsmodellen med turism och fastighetsutveckling stödjer varandra på ett attraktivt sätt. Investeringen i AstraZeneca bygger på övertygelsen om en god tillväxt från en stark produktpipeline. För att finansiera ovan nämnda investeringar och täcka ett visst utflöde har Fenix Outdoor avyttrats i sin helhet, dessutom har positionen i AAK reducerats relativt mycket. Innehavet i Fenix Outdoor reducerades efter stark kursresa. AAK utvecklades väl och hanterat risker kopplat till spårbarhet av palmolja på ett så bra sätt som möjligt. Positionen har reducerats på grund av bolagets förmåga att generera kassaflöden.

* 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 likviditetsrisk bedöms vara medelhög till följd av fondens storlek i relation till storleken eller omsättningen på de marknader och värdepapper som fonden investerar i. Detta kan 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 2021 har fonden inte utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att låna ut värdepapper. Under 2021 har fonden utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att använda andra tekniker och instrument. Under 2021 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 den samlade fonddrapporten.

Aktieägaregagemang

Utifrån Fondbolagets Policy för aktieägaregagemang 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 för valberedningsarbete. Det är vår uppfattning att detta arbete leder till bättre styrning och minskade hållbarhetsrisker i portföljbolagen, vilket i sin tur leder till en positiv värdeutveckling.

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

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 aktieägaregagemang 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 aktieägaregagemang och ansvarsfulla investeringar samt i Riktlinjer för valberedningsarbetet som återfinns under handelsbankenfonder.se/policy och riktlinjer.

AstraZeneca Allemansfond, forts.

Fondens utveckling*



* Utvecklingen visas i fondens basvaluta.

Fondfakta - historik

	1/1-30/6 2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
Andelsvärde, SEK	2 728,07	2 216,60	2 154,66	1 541,94	1 461,70	1 293,12	1 309,48	1 126,60	860,61	670,17
Fondens totala nettoflöde, mnSEK	-63	145	302	91	-25	-18	30	65	19	-13
Fondförmögenhet, mnSEK	2 832	2 374	2 161	1 313	1 169	1 062	1 093	915	644	485
Antal andelar, tusental	1 038	1 071	1 003	851	800	822	835	812	748	724
Total avkastning i %	23,1	2,9	39,7	5,5	13,0	-1,2	16,2	30,9	28,4	10,5
Jämförelseindex inklusive utdelning i %	23,9	5,1	-	-	-	-	-	-	-	-
Genomsnittlig årsavkastning 2 år, %	19,7	19,9	21,4	9,2	5,7	7,1	23,4	29,7	19,1	2,4
Genomsnittlig årsavkastning 5 år, %	17,4	11,1	13,8	12,4	16,9	16,3	15,4	15,6	17,8	7,5
Genomsnittlig årsavkastning 10 år, %	15,8	13,2	14,7	15,0	12,1	9,3	10,5	13,1	9,9	9,4
Utdelning per andel, SEK	-	-	-	-	-	-	-	-	-	26,35

Jämförelseindex: SIX SRI Sweden Index GI (60%) och AstraZeneca (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 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	227
Transaktionskostnader i % av omsättningen	0,03

Fondfakta - övriga nyckeltal

Omsättningshastighet, ggr	0,1
Andel av omsättning som skett genom närstående vp-institut, %	20,4
Andel av oms. som skett mellan fonder förvaltade av Handelsbanken Fonder AB, %	0,0

Risk- och avkastningsmått*

Total risk %	16,0	Active Share %	41,5
Jämförelseindex	SIX SRI Sweden Index GI (60%) och AstraZeneca (40%),	Sharpekvot	1,2

* 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 jun 2021	% av fondförm.	31 dec 2020	% av fondförm.
TILLGÅNGAR				
Överlåtbara värdepapper	2 778 291	98,1	2 359 287	99,4
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde ^{Not 1)}	2 778 291	98,1	2 359 287	99,4
Bankmedel och övriga likvida medel	50 869	1,8	10 990	0,5
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	5 102	0,2	16	0,0
Övriga tillgångar	-	-	5 151	0,2
Summa tillgångar	2 834 263	100,1	2 375 444	100,1
SKULDER				
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	2 020	0,1	1 841	0,1
Summa skulder	2 020	0,1	1 841	0,1
Fondförmögenhet	2 832 243	100,0	2 373 603	100,0
Utlånade finansiella instrument	1 317	0,0	12 584	0,5
Mottagna säkerheter för utlånade finansiella instrument	1 481	0,1	13 262	0,6

Not 1) till balansräkning

Fondens innehav av finansiella instrument

ÖVERLÅTBARA VÄRDEPAPPER

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknads- värde tSEK	% av fondförm.
NOTERADE AKTIER			
DAGLIGVAROR			
AarhusKarlshamn	110 000	21 098	0,7
Duni AB	170 000	18 836	0,7
Essity B	240 000	68 112	2,4
		108 046	3,8

FINANS OCH FASTIGHET

Handelsbanken A	930 000	89 801	3,2
		89 801	3,2

HÄLSOVÅRD

AstraZeneca PLC	1 194 000	1 228 626	43,4
Sectra B	145 000	96 062	3,4
		1 324 688	46,8

INDUSTRIVAROR OCH –TJÄNSTER

ABB Ltd	340 000	98 702	3,5
AFRY AB	195 000	54 912	1,9
Assa Abloy B	453 000	116 783	4,1
Atlas Copco A	200 000	104 800	3,7
Bravida Holding	484 872	60 027	2,1
Epiroc AB Ord Sh Class A	445 000	86 775	3,1
Indutrade Aktiebolag	320 000	70 080	2,5
Lifco Ord B	275 000	55 000	1,9
Loomis AB	166 000	44 438	1,6
NIBE Industrier AB B	80 000	7 202	0,3
Troax Group A	210 000	58 695	2,1
Volvo, AB ser. B	535 000	110 156	3,9
		867 571	30,6

INFORMATIONSTEKNIK

Hexagon AB ser. B	770 000	97 636	3,4
HMS Network AB	234 000	84 708	3,0
Lagercrantz Group Aktiebolag	909 198	84 646	3,0
		266 990	9,4

SÄLLANKÖPSVAROR OCH –TJÄNSTER

Autoliv Inc. SDB	74 000	62 323	2,2
Skistar B	200 000	28 520	1,0
Thule Group	80 000	30 352	1,1
		121 195	4,3
Summa noterade aktier		2 778 291	98,1
Summa överlåtbara värdepapper		2 778 291	98,1
Summa innehav av finansiella instrument		2 778 291	98,1
Netto, övriga tillgångar och skulder		53 952	1,9
Total summa fondförmögenhet		2 832 243	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.

Överlåtbara värdepapper som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES.	98,1
1. Övriga finansiella instrument som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES.	-
2. Överlåtbara värdepapper som är föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten.	-
3. Övriga finansiella instrument som är föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten.	-
4. Överlåtbara värdepapper som inom ett år från emissionen avses bli upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES.	-
5. Överlåtbara värdepapper som inom ett år från emissionen avses bli föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten.	-
6. Övriga finansiella instrument.	-

Tilläggsupplysningar om utlånade värdepapper

Volym utlånade värdepapper, tSEK	1 317
---	--------------

Volym utlånade värdepapper i % av totala utlåningsbara tillgångar	0,05
--	-------------

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

Tyska staten	46
Royal Dutch Shell Plc	25
Coca-Cola Co	19
Amazon.com	19
Österrikiska staten	18
Brittiska staten	17
John Laing Group Plc	17
Telia Co AB	15
Linde Plc	15
Erste Group Bank AG	15

De största motparterna för värdepapperslån, tSEK:

Credit Suisse International	1 481
	1 481

Typ av och kvalitet på säkerheten, tSEK:

Obligationer och andra räntebärande instrument	103
Aktier	1 378
	1 481

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	0
Tre månader till ett år	15
Mer än ett år	88
Obestämd löptid	1 378
	1 481

Motparternas hemvist, tSEK

Storbritannien	1 481
	1 481

Säkerheternas valuta, tSEK

AUD	18
CAD	44
CHF	41
DKK	40
EUR	504
GBP	275
HKD	10
JPY	56
SEK	64
USD	430
	1 481

Avveckling och clearing, tSEK

Tredje part	1 481
	1 481

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 57 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
- Goldman Sachs International
- J.P. Morgan Securities Plc
- Merrill Lynch International
- Svenska Handelsbanken AB (publ)
- UBS AG, London Branch



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 steg med 18,6% under det första halvåret 2021*. Aktiemarknaderna utvecklades starkt, drivet av en urstark ekonomisk tillväxt under första delen av året. Amerikanska företag har visat en enorm förmåga att anpassa och ställa om verksamheten till de utmaningar pandemin har inneburit. USAs intensiva kampanj att vaccinera sin befolkning, "Operation Warp Speed", har varit en succé och inneburit att landet kunnat öppna upp sin ekonomi tidigare än många andra marknader under första halvåret. Efter att mer eller mindre spenderat ett år i hemmet ser vi en konsument med rekord stort sparande som är redo att spendera på bland annat resande och uteliv. I denna miljö av återgång till det mer normala kommer vi hålla utkik efter det tryck på kostnader för råmaterial och transporter som vissa bolag ser. Vi kommer vara väldigt vaksamma på inflation och eventuellt stigande räntor. Vår investeringsprocess förändras inte utan fortsätter att vara långsiktiga och tematiska. Men vi har nu en ännu närmare dialog med bolagen kring deras situationsanalys och åtgärder. Vi fokuserar extra mycket på att bolagen ska ha en stark finansiell ställning, en organisation som kan anpassa sig till en ny situation och höga inträdesbarriärer. Vi vill att våra bolag ska ha en möjlighet att komma ur krisen i en starkare marknadsposition. Det område som bidrog mest till fondens goda avkastning var exponeringen mot temat Digitalisering. Inom temat så var DigitalBridge bästa bidragsgivaren. Bolaget äger och opererar en portfölj av digital infrastruktur. Även OptimixRx på samma digitaliseringstema är en plattform som kopplar ihop läkare med läkemedelsbolagen. På plattformen kan läkemedelsbolagen kommunicera direkt med läkaren så fort de skriver ut ett elektroniskt recept. Temat Demografi har utvecklades mycket starkt. Det var främst våra regionala banker med stark demografisk medvind som bidrog positivt. Bästa bidragsgivare var Western Alliance. Även Pool Corp på samma tema har även denna period bidragit positivt till avkastningen. Till sist kan vi konstatera att fondens exponering mot tema Miljö och bolag med stark hållbarhetsprofil verkligen betalats sig. Intresset för hållbarhet har tagit fart på allvar i USA och fondens innehav i Evoqua Water var upp nära 30%

under perioden. Det råder ingen tvekan om att vatten är en bristvara och ett eftersatt område där merparten av infrastrukturen är byggd på 1960-talet. Evoqua är ett av få "pure plays" på vatten och har en unik positionering inom vatten med fokus på olika teknologier för rening och återanvändning. Vi har dessutom haft fem uppköp (Glu Mobile, Nuance, Proofpoint, Boingo, Nic Inc) i portföljen under första halvåret som bidragit till den starka avkastningen. Graphic Packaging, fondens största innehav, har haft en svag relativ utveckling hittills i år. Bolaget är en investering på hållbarhetstemat, närmare bestämt "från plast till papper". Bolaget som är ett av USAs största förpackningsföretag har valt att fokusera fullt ut på pappersförpackningar där man har nära 40% marknadsandel i USA. Till sist så har Bright Horizon, som erbjuder förskola och barnpassning kopplat till företagskunders anställda, har haft det fortsatt tuft under pandemin och aktien har bidragit negativt till fondens avkastning. För oss blir det allt mer tydligt att Corona kommer få mer långsiktiga konsekvenser och förändra sättet vi arbetar, umgås och konsumerar under en lång period framöver. Flera års digitalisering har skett på 6 månader och "work from home" trenden är definitivt här för att stanna och därför har vi fortsatt att öka exponeringen mot Digitalisering under året. Fonden har på detta tema investerat i Bandwith då vi tror att det kommer bli mer video och telefonkonferenser. Vidare har vi tagit in Ping Identity som är ett spel på IT säkerhet samt investerat i molntjänstbolaget Dynatrace. Vi har köpt in oss i den ledande E-commerce plattform för möbler och inredning i USA, Overstock.com. Fonden har fortsatt att investerat i miljötemat med Clean Harbors, View och Cubic Farms. Clean Harbors är marknadsledare på uppsamling och återvinning av industriavfall, kemikalier och begagnad olja i USA. View producerar och säljer en avancerad fönsterlösning som bidrar till bättre energieffektivitet i kontorsmiljö. Cubic Farms har utvecklat en patenterad teknologi för inomhusodling av grönsaker och grödor. Till sist har vi tagit in Tripadvisor till portföljen under juni. Trip Advisor är världens största rese-plattform i världen med sina 480 miljoner unika besökare varje månad .

* 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 likviditetsrisk bedöms vara medelhög till följd av fondens storlek i relation till storleken eller omsättningen på de marknader och värdepapper som fonden investerar i. Detta kan 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.

Handelsbanken Amerika Småbolag Tema, forts.

Handel med derivatinstrument m.m

Fonden får enligt sina fondbestämmelser handla med derivat som ett led i fondens placeringsinriktning. Under 2021 har fonden inte utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att låna ut värdepapper. Under 2021 har fonden utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att använda andra tekniker och instrument. Under 2021 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 den samlade fondrapporten.

Aktieägaregagemang

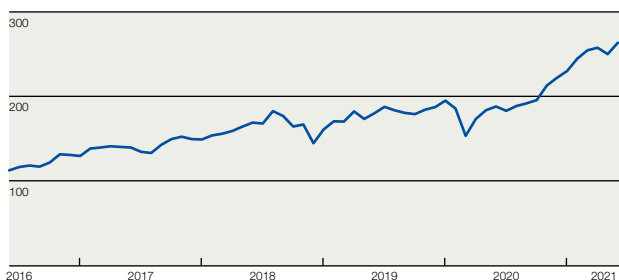
Utifrån Fondbolagets Policy för aktieägaregagemang och ansvarsfulla investeringar, bedrivs röstning på bolagsstämmor, valberedningsarbete samt dialog med portföljbolagen i egen regi eller i samarbete med med andra. Fondbolagets arbete i valberedningar regleras även i Riktlinjer för valberedningsarbete.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

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

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 aktieägaregagemang 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 aktieägaregagemang och ansvarsfulla investeringar samt i Riktlinjer för valberedningsarbetet som återfinns under handelsbankenfonder.se/policy och riktlinjer.

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 2021	2020	2019	7/12-31/12 2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
Andelsvärde, SEK										
Amerika Småbolag Tema A1 - SEK	1 321,85	1 114,43	940,85	726,65	-	-	-	-	-	-
Amerika Småbolag Tema A1 - EUR	130,33	110,91	89,54	71,70	-	-	-	-	-	-
Amerika Småbolag Tema A1 - NOK	1 330,04	1 161,84	883,19	709,71	-	-	-	-	-	-
Amerika Småbolag Tema A9 - SEK	137,44	115,44	-	-	-	-	-	-	-	-
Amerika Småbolag Tema A9 - EUR	131,51	111,49	-	-	-	-	-	-	-	-
Amerika Småbolag Tema A10 - SEK	1 361,88	1 143,07	956,37	732,01	-	-	-	-	-	-
Amerika Småbolag Tema A10 - EUR	134,28	113,76	91,02	72,23	-	-	-	-	-	-
Amerika Småbolag Tema A10 - NOK	1 370,33	1 191,70	897,75	714,94	-	-	-	-	-	-
Amerika Småbolag Tema B1 - SEK	146,47	127,85	-	-	-	-	-	-	-	-
Fondens totala nettotillöde, mnSEK	2 334	369	-1 596	-358	-	-	-	-	-	-
Fondförmögenhet totalt, mnSEK	19 535	14 400	11 712	10 265	-	-	-	-	-	-
Fondförmögenhet totalt, tusental										
Amerika Småbolag Tema A1 - SEK	11 495	8 186	6 650	6 371	-	-	-	-	-	-
Amerika Småbolag Tema A1 - EUR	49	38	32	29	-	-	-	-	-	-
Amerika Småbolag Tema A1 - NOK	120	89	74	242	-	-	-	-	-	-
Amerika Småbolag Tema A9 - SEK	426	321	-	-	-	-	-	-	-	-
Amerika Småbolag Tema A9 - EUR	9	6	-	-	-	-	-	-	-	-
Amerika Småbolag Tema A10 - SEK	5 666	4 589	4 093	3 056	-	-	-	-	-	-
Amerika Småbolag Tema A10 - EUR	9	7	4	4	-	-	-	-	-	-
Amerika Småbolag Tema A10 - NOK	974	658	480	255	-	-	-	-	-	-
Amerika Småbolag Tema B1 - SEK	176	74	-	-	-	-	-	-	-	-
Antal andelar totalt, tusental										
Amerika Småbolag Tema A1 - SEK	8 696	7 346	7 068	8 767	-	-	-	-	-	-
Amerika Småbolag Tema A1 - EUR	375	341	357	403	-	-	-	-	-	-
Amerika Småbolag Tema A1 - NOK	90	76	84	341	-	-	-	-	-	-
Amerika Småbolag Tema A9 - SEK	3 101	2 781	-	-	-	-	-	-	-	-
Amerika Småbolag Tema A9 - EUR	72	54	-	-	-	-	-	-	-	-
Amerika Småbolag Tema A10 - SEK	4 161	4 015	4 279	4 174	-	-	-	-	-	-
Amerika Småbolag Tema A10 - EUR	69	64	45	50	-	-	-	-	-	-
Amerika Småbolag Tema A10 - NOK	711	552	535	357	-	-	-	-	-	-
Amerika Småbolag Tema B1 - SEK	1 200	577	-	-	-	-	-	-	-	-
Total avkastning i %										
Amerika Småbolag Tema A1 - SEK	18,6	18,4	29,5	-3,3	14,3	21,7	7,9	23,6	-	-
Amerika Småbolag Tema A1 - EUR	17,5	23,9	24,9	-6,2	11,4	16,3	11,6	15,5	34,2	16,0

Handelsbanken Amerika Småbolag Tema, forts.

Amerika Småbolag Tema A1 - NOK	14,5	31,6	24,4	-5,4	20,5	9,8	18,3	25,3	52,9	9,9
Amerika Småbolag Tema A9 - SEK	19,1	15,4	-	-	-	-	-	-	-	-
Amerika Småbolag Tema A9 - EUR	18,0	21,1	-	-	-	-	-	-	-	-
Amerika Småbolag Tema A10 - SEK	19,1	19,5	30,6	-2,4	15,3	22,8	8,9	24,7	39,7	12,8
Amerika Småbolag Tema A10 - EUR	18,0	25,0	26,0	-5,3	12,4	17,4	12,6	16,5	35,4	17,0
Amerika Småbolag Tema A10 - NOK	15,0	32,7	25,6	-4,6	21,6	10,8	19,4	26,4	54,2	10,9
Amerika Småbolag Tema B1 - SEK	18,7	18,5	29,5	-3,3	14,3	21,7	7,9	23,6	-	-
Jämförelseindex inklusive utdelning i %										
Amerika Småbolag Tema A1 - SEK	19,3	8,8	35,7	-3,0	5,2	28,4	3,3	30,5	-	-
Amerika Småbolag Tema A1 - EUR	18,2	13,8	30,8	-5,9	2,6	22,7	6,8	21,9	27,6	13,6
Amerika Småbolag Tema A1 - NOK	15,2	20,9	30,4	-5,1	10,9	15,9	13,2	32,3	45,4	7,5
Amerika Småbolag Tema A9 - SEK	19,3	6,2	-	-	-	-	-	-	-	-
Amerika Småbolag Tema A9 - EUR	18,2	11,4	-	-	-	-	-	-	-	-
Amerika Småbolag Tema A10 - SEK	19,3	8,8	35,7	-3,0	5,2	28,4	3,3	30,5	31,7	9,4
Amerika Småbolag Tema A10 - EUR	18,2	13,8	30,8	-5,9	2,6	22,7	6,8	21,9	27,6	13,6
Amerika Småbolag Tema A10 - NOK	15,2	20,9	30,4	-5,1	10,9	15,9	13,2	32,3	45,4	7,5
Amerika Småbolag Tema B1 - SEK	19,3	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	5,1	5,7	5,5	4,8	5,6	6,5	6,2	-	-	-
Amerika Småbolag Tema A1 - EUR	5,1	5,7	5,5	4,8	-	-	-	-	-	-
Amerika Småbolag Tema A1 - NOK	5,1	5,7	5,5	4,8	-	-	-	-	-	-
Amerika Småbolag Tema A10 - SEK	5,1	5,7	5,5	4,8	-	-	-	-	-	-
Amerika Småbolag Tema A10 - EUR	5,1	5,7	5,5	4,8	-	-	-	-	-	-
Amerika Småbolag Tema A10 - NOK	5,1	5,7	5,5	4,8	-	-	-	-	-	-
Amerika Småbolag Tema B1 - SEK	5,1	5,7	-	-	-	-	-	-	-	-
Genomsnittlig årsavkastning 2 år, %										
Amerika Småbolag Tema A1 - SEK	20,9	23,8	11,9	5,2	18,0	14,6	15,5	-	-	-
Amerika Småbolag Tema A1 - EUR	23,4	24,4	8,2	2,2	13,8	14,0	13,5	24,5	24,8	8,3
Amerika Småbolag Tema A1 - NOK	26,5	27,9	8,5	6,8	15,1	14,0	21,8	38,4	29,6	3,4
Amerika Småbolag Tema A10 - SEK	22,0	25,0	12,9	6,1	19,0	15,6	16,5	32,0	25,5	4,9
Amerika Småbolag Tema A10 - EUR	24,5	25,5	9,2	3,2	14,9	15,0	14,5	25,6	25,9	7,6
Amerika Småbolag Tema A10 - NOK	27,7	29,1	9,5	7,7	16,1	15,0	22,8	39,6	30,8	4,3
Amerika Småbolag Tema B1 - SEK	21,0	23,8	-	-	-	-	-	-	-	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %										
SEK	18,8	21,5	14,7	1,0	16,2	15,1	16,1	31,1	20,0	6,4
EUR	21,3	22,0	11,0	-1,8	12,2	14,5	14,1	24,7	20,4	9,1
NOK	24,3	25,5	11,2	2,6	13,4	14,5	22,4	38,7	25,0	5,8
Genomsnittlig årsavkastning 5 år, %										
Amerika Småbolag Tema A1 - SEK	18,5	15,6	13,5	12,4	-	-	-	-	-	-
Amerika Småbolag Tema A1 - EUR	16,7	13,5	11,1	9,4	17,5	18,5	15,2	17,5	19,8	-
Amerika Småbolag Tema A1 - NOK	18,9	15,4	13,0	13,2	24,6	22,3	19,4	19,6	16,2	2,4
Amerika Småbolag Tema A10 - SEK	19,6	16,6	14,5	13,4	21,9	21,3	15,8	16,7	15,7	2,9
Amerika Småbolag Tema A10 - EUR	17,8	14,5	12,1	10,4	18,6	19,5	15,5	18,5	20,9	4,9
Amerika Småbolag Tema A10 - NOK	20,0	16,5	14,0	14,2	25,7	23,4	20,4	20,7	17,2	3,3
Amerika Småbolag Tema B1 - SEK	18,5	15,6	-	-	-	-	-	-	-	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %										
SEK	17,1	14,1	12,9	12,1	19,1	20,0	15,0	16,0	12,9	1,1
EUR	15,3	12,0	10,6	9,1	15,9	18,3	14,6	17,8	17,9	3,1
NOK	17,5	14,0	12,5	12,8	22,9	22,1	19,5	20,0	14,4	1,5
Genomsnittlig årsavkastning 10 år, %										
Amerika Småbolag Tema A1 - EUR	16,3	14,3	14,3	14,5	-	-	-	-	-	-
Amerika Småbolag Tema A1 - NOK	19,5	17,4	16,3	14,7	12,9	-	-	-	-	-
Amerika Småbolag Tema A10 - SEK	18,6	16,2	15,6	14,6	12,0	10,6	8,2	9,8	7,4	4,4
Amerika Småbolag Tema A10 - EUR	17,3	15,0	15,3	15,5	11,5	9,9	8,4	9,3	7,7	5,1
Amerika Småbolag Tema A10 - NOK	20,6	18,4	17,3	15,7	13,9	11,0	10,5	10,3	7,7	5,2
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %										
SEK	16,6	14,5	14,5	12,5	9,7	9,1	6,3	8,3	5,7	3,4
EUR	15,5	13,3	14,2	13,4	9,3	8,4	6,5	7,8	5,9	4,0
NOK	18,6	16,7	16,2	13,6	11,6	9,5	8,5	8,9	5,9	4,1
Utdelning per andel, SEK	4,99	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Omräkningskurs EUR/SEK	10,14	10,05	10,51	10,13	-	-	-	-	-	-
Omräkningskurs NOK/SEK	0,99	0,96	1,07	1,02	-	-	-	-	-	-

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, 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 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	4 989
Transaktionskostnader i % av omsättningen	0,02

Fondfakta - övriga nyckeltal

Omsättningshastighet, ggr	0,7
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	20,2	Aktiv avkastning % - A10 NOK	3,4
Total risk % - A1 EUR	22,2	Aktiv avkastning % - B1 SEK	2,2
Total risk % - A1 NOK	15,0	Informationskvot - A1 SEK	0,4
Total risk % - A10 SEK	20,2	Informationskvot - A1 EUR	0,4
Total risk % - A10 EUR	22,2	Informationskvot - A1 NOK	0,4
Total risk % - A10 NOK	15,0	Informationskvot - A10 SEK	0,6
Total risk % - B1 SEK	20,2	Informationskvot - A10 EUR	0,6
Total risk i index % - A1 SEK	22,0	Informationskvot - A10 NOK	0,7
Total risk i index % - A1 EUR	24,0	Informationskvot - B1 SEK	0,4
Total risk i index % - A1 NOK	16,5	Sharpekvot - A1 SEK	1,0
Total risk i index % - A10 SEK	22,0	Sharpekvot - A1 EUR	1,1
Total risk i index % - A10 EUR	24,0	Sharpekvot - A1 NOK	1,7
Total risk i index % - A10 NOK	16,5	Sharpekvot - A10 SEK	1,1
Total risk i index % - B1 SEK	22,0	Sharpekvot - A10 EUR	1,1
Jämförelseindex	Solactive ISS ESG	Sharpekvot - A10 NOK	1,8
	Screened USA Small	Sharpekvot - B1 SEK	1,1
	Cap	Sharpekvot i index - A1 SEK	0,9
Active Share %	92,2	Sharpekvot i index - A1 EUR	0,9
Aktiv avkastning % - A1 SEK	2,1	Sharpekvot i index - A1 NOK	1,4
Aktiv avkastning % - A1 EUR	2,2	Sharpekvot i index - A10 SEK	0,9
Aktiv avkastning % - A1 NOK	2,2	Sharpekvot i index - A10 EUR	0,9
Aktiv avkastning % - A10 SEK	3,2	Sharpekvot i index - A10 NOK	1,4
Aktiv avkastning % - A10 EUR	3,3	Sharpekvot i index - B1 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

Handelsbanken Amerika Småbolag Tema, forts.

Balansräkning, tSEK

	30 jun 2021	% av fondförm.	31 dec 2020	% av fondförm.
TILLGÅNGAR				
Överlåtbara värdepapper	18 917 298	96,8	13 527 330	93,9
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde ^{Not 1)}	18 917 298	96,8	13 527 330	93,9
Bankmedel och övriga likvida medel	726 210	3,7	956 293	6,6
Förtutbetalda kostnader och upplupna intäkter	6 661	0,0	7 175	0,1
Övriga tillgångar	46 030	0,2	9 005	0,1
Summa tillgångar	19 696 199	100,8	14 499 803	100,7
SKULDER				
Upplupna kostnader och förtutbetalda intäkter	18 025	0,1	13 879	0,1
Övriga skulder	142 742	0,7	86 276	0,6
Summa skulder	160 767	0,8	100 155	0,7
Fondförmögenhet	19 535 432	100,0	14 399 648	100,0
Utlånade finansiella instrument	1 128 387	5,8	1 195 133	8,3
Mottagna säkerheter för utlånade finansiella instrument	1 237 564	6,3	1 313 869	9,1

Not 1) till balansräkning

Fondens innehav av finansiella instrument

ÖVERLÅTBARA VÄRDEPAPPER

	Antal/Nom. bel. tusen	Marknads- värde tSEK	% av fondförm.
NOTERADE AKTIER			
DAGLIGVAROR			
Cubicfarm Systems Ord Shs	8 100 000	79 437	0,4
Darling Ingredients Ord Shs	1 175 000	678 292	3,5
Gruma	2 700 000	258 399	1,3
Oatly Group American Depositary Shares	50 000	10 459	0,1
Reeds Ord Shs	2 650 000	23 116	0,1
Sprouts Farmers Mkt	1 200 000	255 025	1,3
The Simply Good Foods Company Ord Shs	450 000	140 508	0,7
		1 445 237	7,4
FINANS OCH FASTIGHET			
East West Bancorp	575 000	352 535	1,8
First Horizon Corp Ord Shs	1 400 000	206 894	1,1
National Bank Holdings Ord Shs Class A	828 131	267 286	1,4
Prosperity Bancshares	775 000	475 884	2,4
SVB Financial Group	25 000	118 967	0,6
Trupanion Ord Shs	120 000	118 122	0,6
Western Alliance Ord Shs	310 000	246 161	1,3
		1 785 849	9,1
HÄLSOVÅRD			
Accellera Pharma Ord Shs	70 000	75 125	0,4
Allakos Rg	85 000	62 058	0,3
Arena Pharmaceuticals Ord Shs	125 000	72 907	0,4
Biohaven Pharmaceutical	175 000	145 292	0,7
CryoPort Rg	250 000	134 910	0,7
Exact Sciences	170 000	180 730	0,9
Heska Ord Shs	84 000	165 034	0,8
Insulet Ord Shs	55 000	129 121	0,7
LHC Group Ord Shs	165 000	282 588	1,4
Masimo	105 000	217 714	1,1
OptimizeRx Ord Shs	350 000	185 282	0,9
PTC Therapeutics	200 000	72 300	0,4
Teladoc Health Ord Shs	130 000	184 878	0,9
The Cooper Companies	92 500	313 479	1,6
Turning Point Therapeutics, Inc.	100 000	66 724	0,3
		2 288 142	11,7
INDUSTRIVAROR OCH –TJÄNSTER			
Advanced Drainage Systems Ord Shs	120 000	119 631	0,6
Allegion	215 000	256 133	1,3
Ameresco Ord Shs Class A	360 137	193 174	1,0
Axon Enterprise Ord Shs	120 000	181 442	0,9
Clean Harbors Ord Shs	400 000	318 619	1,6
Cree	110 000	92 126	0,5
Energy Recovery Ord Shs	425 000	82 798	0,4
Evoqua Water Technologies Ord Shs	1 025 000	296 114	1,5
Exro Technologies Ord Shs	2 800 000	75 804	0,4
Gates Industrial Ord Shs	1 750 000	270 440	1,4
IAA Ord Shs	360 000	167 916	0,9
Kadant	195 000	293 660	1,5
MasTec	275 000	249 530	1,3
MSA Safety Ord Shs	70 000	99 125	0,5
Mueller Water Products Ord Shs Series A	1 775 000	218 897	1,1
Pinfra	4 500 000	308 237	1,6
Rollins	450 000	131 618	0,7
Trex Ord Shs	235 000	205 417	1,1
View Ord Shs Class A	1 500 000	108 783	0,6
Willdan Group Ord Shs	260 000	83 695	0,4
		3 753 159	19,2
INFORMATIONSTEKNIK			
Akoustis Technologies Ord Shs	1 150 000	105 333	0,5
Alarm.com Holdings Ord Shs	440 000	318 722	1,6
Alteryx-A Rg	60 000	44 139	0,2
Cerence	371 400	338 940	1,7
Cognex	220 000	158 138	0,8
Digimarc Ord Shs	287 624	82 403	0,4
Dynatrace Rg	175 000	87 433	0,4

	Antal/Nom. bel. tusen	Marknads- värde tSEK	% av fondförm.
Everbridge Ord Shs	150 000	174 566	0,9
Fair Isaac Corp	82 500	354 667	1,8
LivePerson Ord Shs	410 000	221 744	1,1
Maximus	820 000	616 913	3,2
Napco Security Technologies, Inc.	560 000	174 183	0,9
Park City Group Ord Shs	1 306 816	61 580	0,3
Paya Holdings Ord Shs Class A	1 278 779	120 518	0,6
Ping Identity HI Rg	250 000	48 961	0,3
Shotspotter Ord Shs	230 000	95 930	0,5
Teradyne Ord Shs	140 000	160 390	0,8
Tyler Technologies Ord Shs	70 000	270 812	1,4
Veritone Inc Ord Sh	465 000	78 382	0,4
		3 513 754	18,0

KRAFTFÖRSÖRJNING

Global Water Resources Ord Shs	1 040 000	151 914	0,8
Watsco Inc	125 000	306 424	1,6
		458 337	2,3

MATERIAL

Ashland Global Ord Shs	445 000	332 999	1,7
Crown Holdings	330 000	288 458	1,5
Graphic Packaging Holding	3 550 000	550 733	2,8
Loop Industries Ord Shs	906 024	95 538	0,5
		1 267 729	6,5

REAL ESTATE

DigitalBridge Group	4 600 000	310 785	1,6
		310 785	1,6

SÄLLANKÖPSVAROR OCH –TJÄNSTER

Bright Horizons Family Solutions	175 000	220 169	1,1
Brunswick	200 000	170 393	0,9
Cavco Industries Ord Shs	134 689	255 936	1,3
Grand Canyon Education	510 000	392 413	2,0
LCI Industries	400 000	449 569	2,3
Live Nation	120 000	89 890	0,5
Overstock Com Ord Shs	225 000	177 414	0,9
Planet Fitness Ord Shs Class A	250 000	160 887	0,8
Pool	147 706	579 381	3,0
Service Corporation International	900 000	412 479	2,1
Vail Resorts	90 000	243 623	1,2
Yeti Holdings	200 000	157 052	0,8
		3 309 207	16,9

TELEKOMOPERATÖRER

Bandwidth Ord Shs Class A	175 000	206 415	1,1
EverQuote Ord Shs Class A	380 000	106 204	0,5
IAC/InterActiveCorp Ord Sh	115 000	151 626	0,8
TripAdvisor	475 000	163 710	0,8
Vimeo Ord Shs	375 000	157 146	0,8
		785 100	4,0
Summa noterade aktier		18 917 298	96,8
Summa överlåtbara värdepapper		18 917 298	96,8
Summa innehav av finansiella instrument		18 917 298	96,8
Netto, övriga tillgångar och skulder		618 135	3,2
Total summa fondförmögenhet		19 535 432	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.

Överlåtbara värdepapper som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES. 96,8

- Övriga finansiella instrument som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES. -
- Överlåtbara värdepapper som är föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten. -
- Övriga finansiella instrument som är föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten. -
- Överlåtbara värdepapper som inom ett år från emissionen avses bli upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES. -
- Överlåtbara värdepapper som inom ett år från emissionen avses bli föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten. -
- Övriga finansiella instrument. -

Handelsbanken Amerika Småbolag Tema, forts.

Tilläggsupplysningar om utlånade värdepapper

Volym utlånade värdepapper, tSEK	1 128 387
---	------------------

Volym utlånade värdepapper i % av totala utlåningsbara tillgångar	6,01
--	-------------

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

Brittiska staten	337 657
Franska staten	263 052
Amerikanska staten	160 829
Österrikiska staten	71 700
Belgiska staten	38 316
Roche Holding AG	17 394
Denbury Inc	14 905
Nederländska staten	11 863
EPR Properties	9 587
Multiplan Corp	9 056

De största motparterna för värdepapperslån, tSEK:

Credit Suisse AG, Dublin Branch	694 694
HSBC Bank Plc	164 362
UBS AG London Branch	145 399
Goldman Sachs International	78 402
Skandinaviska Enskilda Banken AB (Publ)	62 251
J.P. Morgan Securities Plc	56 451
Credit Suisse International	36 006
	1 237 564

Typ av och kvalitet på säkerheten, tSEK:

Obligationer och andra räntebärande instrument	891 523
Aktier	346 041
	1 237 564

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	0
En vecka till en månad	14 373
En till tre månader	11 046
Tre månader till ett år	19 979
Mer än ett år	846 125
Obestämmd löptid	346 041
	1 237 564

Motparternas hemvist, tSEK

Storbritannien	480 619
Sverige	62 251
Irland	694 694
	1 237 564

Säkerheternas valuta, tSEK

AUD	13 822
CAD	1 733
CHF	18 238
DKK	3 887
EUR	422 539
GBP	369 072
HKD	10 827
JPY	42 922
SEK	2 515
SGD	264
USD	351 745
	1 237 564

Avveckling och clearing, tSEK

Bilateral	78 402
Tredje part	1 159 162
	1 237 564

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 2 052 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 AG, Dublin Branch
- Credit Suisse Securities (Europe) Ltd
- Goldman Sachs International
- HSBC Bank Plc
- J.P. Morgan Securities Plc
- Skandinaviska Enskilda Banken AB (Publ)
- 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 steg med 20,7% under det första halvåret 2021*. Aktiemarknaderna har utvecklades starkt drivet av en urstark ekonomisk tillväxt under första delen av året. Amerikanska företag har visat en enorm förmåga att anpassa och ställa om verksamheten till de utmaningar pandemin har inneburit. USAs intensiva kampanj att vaccinera sin befolkning, "Operation Warp Speed", har varit en succé och inneburit att landet kunnat öppna upp sin ekonomi tidigare än många andra marknader under första halvåret. Efter att mer eller mindre spenderat ett år i hemmet ser vi en konsument med rekordstort sparande som är redo att spendera på bland annat resande och uteliv. Samtidigt är vi övertygade att pandemin i mångt och mycket har inneburit en beteendeförändring som är här för att stanna. I denna miljö av återgång till det mer normala kommer vi att hålla utkik efter år det tryck på kostnader för råmaterial och transporter som vissa bolag ser. Vi kommer vara väldigt vaksamma på inflation och eventuellt stigande räntor. Vi förändrar inte vår investeringsprocess utan fortsätter att vara långsiktiga och tematiska. Men vi har nu en ännu närmare dialog med bolagen kring deras situationsanalys och åtgärder. Vi fokuserar extra mycket på att bolagen ska ha en stark finansiell ställning, en organisation som kan anpassa sig till en ny situation och höga inträdesbarriärer. Vi vill att våra bolag ska ha en möjlighet att komma ur krisen i en starkare marknadsposition. Det tema som överlägset bidrog mest positivt till portföljens avkastning var återigen Digitalisering. Bästa bidrag från temat kom från Nvidia, Google, Microsoft, Digital Bridge och Silicon Valley Bank. Den underliggande digitala transformationen fortsätter oförtrutet och detta faktum speglades tydligt i respektive bolags resultatrapporter. Vidare gick fondens innehav i läkemedelsbolaget Eli Lilly väldigt bra efter att marknaden ser goda uppsida på bolagets Alzheimer produkt efter att Biogen som första Alzheimerprodukt fick godkänt av den amerikanska läkemedelsmyndigheten FDA. Ett av våra spel på digitalisering av hälsovård, Nuance Communication, samt spelet på digital infrastruktur, Boingo Wireless, blev uppköpt under perioden vilket också bidrog till avkastningen. Till sist kan vi konstatera att den snabba ekonomiska tillväxten under första halvåret get en ordentlig sjukts till flera av våra mer cykliska innehav såsom: East West Bancorp, First Republic Bank och

Mastec. Bright Horizon, som erbjuder förskola och barnpassning kopplat till företagskunders anställda, har haft det fortsatt tuft under pandemin och aktien har bidragit negativt till fondens avkastning. Även vårat spel på 5G nätverk och telefoner, Qualcomm, har haft en svag period efter en klart stark period förra året. För oss blir det allt mer tydligt att Corona kommer få mer långsiktiga konsekvenser och förändra sättet vi arbetar, umgås och konsumerar under en lång period framöver. Flera års digitalisering har skett på 6 månader och "work from home" trenden är definitivt här för att stanna. En större andel av befolkningen kommer arbeta hemifrån och vi har därför fortsatt att öka exponeringen mot digitalisering under året. Under året har vi att investera i sektorer där digitaliseringsgraden är lägst och letat bolag som är framtida vinnare på uthållig digital transformation i sektorer som offentlig sektor, bygg och hälsovård. Vi har tagit in Tyler Technology som är en vinnare på digitalisering av offentlig sektor medan vi har tagit in Procure Technology som är en ledande spelare vad gäller molnbaserade tjänster mot byggindustri. Digitalisering av hälsovård är ett tema vi investerat i under en längre tid och där har fonden tagit in Iqvia som ersätter Nuance Communication som ligger under uppköp. Vidare har fonden fortsatt att investera i den snabba transformationen mot molnbaserade digitala tjänster genom att köpa in Dynatrace som hjälper sina kunder att mäta och hålla kontroll på sina digitala applikationer oavsett om de ligger i molnet eller på bolagets interna servrar. För att göra plats för dessa nya innehav har fonden avyttrat Akamai Technology samt Baxter International då aktierna inte utvecklats i linje med våra förväntningar. Fonden har även under året sålt av Amerikan Express då vi inte tror att företagsresandet kommer att återhämta sig till gamla nivåer.

* 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 2021 har fonden inte utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att låna ut värdepapper. Under 2021 har fonden utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att använda andra tekniker och instrument. Under 2021 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

Handelsbanken Amerika Tema, forts.

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.

Aktieägaregagemang

Utifrån Fondbolagets Policy för aktieägaregagemang 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 för valberedningsarbete. Det är vår uppfattning att detta arbete leder till bättre styrning och minskade hållbarhetsrisker i portföljbolagen, vilket i sin tur leder till en positiv värdeutveckling.

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

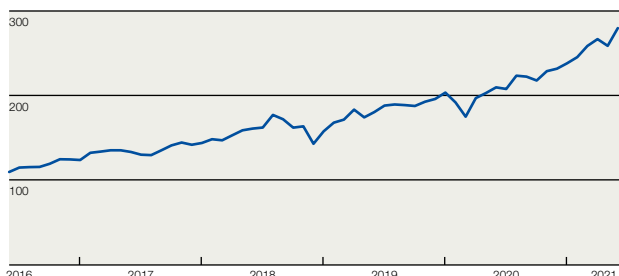
Normalt röstar Fondbolaget för samtliga aktier i fonden i de bolag där röstning sker men undantag finns t.ex. på marknader där aktierna låses under en längre tid för att kunna registreras för röstning på bolagsstämman. Eventuella aktielån återkallas normalt inför bolagsstämman för att röstning ska kunna 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 aktieägaregagemang 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 aktieägaregagemang och ansvarsfulla investeringar samt i Riktlinjer för valberedningsarbetet som återfinns under handelsbankenfonder.se/policy och riktlinjer.

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 2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
Andelsvärde, SEK										
Amerika Tema A1 - SEK	1 591,39	1 318,81	1 115,50	814,20	807,70	709,12	631,11	567,34	450,71	342,87
Amerika Tema A1 - EUR	156,91	131,25	106,16	80,34	82,15	74,01	68,91	-	-	-
Amerika Tema A1 - NOK	1 601,26	1 374,92	1 047,13	795,22	806,89	671,89	662,61	-	-	-
Amerika Tema A9 - SEK	139,21	114,91	-	-	-	-	-	-	-	-
Amerika Tema A9 - EUR	158,42	131,98	-	-	-	-	-	-	-	-
Amerika Tema A10 - SEK	1 645,15	1 356,61	1 136,04	820,94	-	-	-	-	-	-
Amerika Tema A10 - EUR	162,21	135,01	108,11	81,00	-	-	-	-	-	-
Amerika Tema A10 - NOK	1 655,37	1 414,35	1 066,42	801,80	-	-	-	-	-	-
Amerika Tema B1 - SEK	1 135,19	974,94	859,59	643,56	664,02	605,47	562,47	524,80	434,41	-
Fondens totala nettovärde, mnSEK	802	-2 517	-1 325	-50	902	-2 776	746	579	1 529	408
Fondförmögenhet totalt, mnSEK										
Amerika Tema A1 - SEK	15 205	11 882	12 813	10 327	10 267	8 198	10 001	8 414	6 119	3 332
Amerika Tema A1 - EUR	11 707	9 186	10 420	8 420	8 577	7 497	8 561	7 908	5 925	3 332
Amerika Tema A1 - NOK	125	115	103	85	96	23	95	-	-	-
Amerika Tema A9 - SEK	369	285	302	258	422	97	21	-	-	-
Amerika Tema A9 - EUR	131	125	-	-	-	-	-	-	-	-
Amerika Tema A9 - NOK	5	5	-	-	-	-	-	-	-	-
Amerika Tema A10 - SEK	15	21	47	52	-	-	-	-	-	-
Amerika Tema A10 - EUR	35	23	17	14	-	-	-	-	-	-
Amerika Tema A10 - NOK	1 119	664	491	317	-	-	-	-	-	-
Amerika Tema B1 - SEK	196	201	157	198	327	378	546	506	194	-
Antal andelar totalt, tusental	10 434	10 041	11 442	12 663	12 799	11 653	15 953	14 902	13 591	9 718
Amerika Tema A1 - SEK	7 357	6 965	9 342	10 341	10 619	10 573	13 565	13 938	13 146	9 718
Amerika Tema A1 - EUR	799	879	974	1 063	1 164	311	1 385	-	-	-
Amerika Tema A1 - NOK	231	207	288	325	523	145	32	-	-	-
Amerika Tema A9 - SEK	943	1 091	-	-	-	-	-	-	-	-
Amerika Tema A9 - EUR	33	35	-	-	-	-	-	-	-	-
Amerika Tema A10 - SEK	9	16	41	63	-	-	-	-	-	-
Amerika Tema A10 - EUR	213	172	154	167	-	-	-	-	-	-
Amerika Tema A10 - NOK	676	469	460	395	-	-	-	-	-	-
Amerika Tema B1 - SEK	173	207	182	308	493	624	971	964	445	-
Total avkastning i %										
Amerika Tema A1 - SEK	20,7	18,2	37,0	0,8	13,9	12,4	11,2	25,9	31,5	11,7
Amerika Tema A1 - EUR	19,6	23,6	32,1	-2,2	11,0	7,4	15,1	17,6	27,4	15,9
Amerika Tema A1 - NOK	16,5	31,3	31,7	-1,4	20,1	1,4	21,9	27,6	45,1	9,8
Amerika Tema A9 - SEK	21,2	14,9	-	-	-	-	-	-	-	-
Amerika Tema A9 - EUR	20,0	20,5	-	-	-	-	-	-	-	-
Amerika Tema A10 - SEK	21,3	19,4	38,4	1,8	15,0	13,5	12,3	27,1	32,8	12,8
Amerika Tema A10 - EUR	20,2	24,9	33,5	-1,2	12,1	8,5	16,2	18,8	28,7	17,1
Amerika Tema A10 - NOK	17,0	32,6	33,0	-0,5	21,3	2,4	23,2	28,9	46,6	10,9
Amerika Tema B1 - SEK	20,7	18,4	37,0	0,8	13,9	12,4	11,2	25,9	3,3	-
Jämförelseindex inklusive utdelning i %										
Amerika Tema A1 - SEK	19,7	9,0	40,8	5,3	11,8	19,9	8,4	37,4	30,1	9,4
Amerika Tema A1 - EUR	18,6	14,0	35,8	2,1	9,0	14,6	12,2	28,3	26,1	13,6
Amerika Tema A1 - NOK	15,6	21,1	35,3	2,9	17,9	8,2	18,9	39,3	43,7	7,5
Amerika Tema A9 - SEK	19,7	5,7	-	-	-	-	-	-	-	-
Amerika Tema A9 - EUR	18,6	10,9	-	-	-	-	-	-	-	-
Amerika Tema A10 - SEK	19,7	9,0	40,8	5,3	11,8	19,9	8,4	37,4	30,1	9,4
Amerika Tema A10 - EUR	18,6	14,0	35,8	2,1	9,0	14,6	12,2	28,3	26,1	13,6
Amerika Tema A10 - NOK	15,6	21,1	35,3	2,9	17,9	8,2	18,9	39,3	43,7	7,5
Amerika Tema B1 - SEK	19,7	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	4,5	3,7	3,0	2,8	2,6	3,1	3,9	3,4	2,0	2,1
Amerika Tema A1 - EUR	4,5	3,7	3,0	2,8	2,6	3,1	3,9	-	-	-
Amerika Tema A1 - NOK	4,5	3,7	3,0	2,8	2,6	3,1	3,9	-	-	-
Amerika Tema A10 - SEK	4,5	3,7	3,0	2,8	-	-	-	-	-	-

Handelsbanken Amerika Tema, forts.

Amerika Tema A10 - EUR	4,5	3,7	3,0	2,8	-	-	-	-	-	-
Amerika Tema A10 - NOK	4,5	3,7	3,0	2,8	-	-	-	-	-	-
Amerika Tema B1 - SEK	4,5	3,7	3,0	2,8	2,6	3,1	3,9	-	-	-
Genomsnittlig årsavkastning 2 år, %										
Amerika Tema A1 - SEK	24,5	27,3	17,5	7,2	13,1	11,8	18,3	28,6	21,2	5,3
Amerika Tema A1 - EUR	27,0	27,8	13,7	4,2	9,2	11,2	16,3	-	-	-
Amerika Tema A1 - NOK	30,2	31,5	13,9	8,8	10,4	11,2	24,8	-	-	-
Amerika Tema A10 - SEK	25,7	28,6	18,7	8,2	-	-	-	-	-	-
Amerika Tema A10 - EUR	28,3	29,1	14,8	5,2	-	-	-	-	-	-
Amerika Tema A10 - NOK	31,5	32,8	15,1	9,9	-	-	-	-	-	-
Amerika Tema B1 - SEK	24,6	27,4	17,5	7,2	13,1	11,8	18,3	-	-	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %										
SEK	21,2	23,9	21,7	8,5	15,8	14,0	22,0	33,7	19,3	6,4
EUR	23,7	24,4	17,8	5,5	11,8	13,4	20,0	-	-	-
NOK	26,8	28,0	18,0	10,2	13,0	13,4	28,7	-	-	-
Genomsnittlig årsavkastning 5 år, %										
Amerika Tema A1 - SEK	20,6	15,9	14,5	12,6	18,7	18,2	15,3	15,4	14,2	2,7
Amerika Tema A1 - EUR	18,8	13,8	12,1	9,5	15,5	16,5	15,0	-	-	-
Amerika Tema A1 - NOK	21,0	15,7	14,0	13,3	22,4	20,2	19,9	-	-	-
Amerika Tema A10 - SEK	21,8	17,0	15,6	13,7	-	-	-	-	-	-
Amerika Tema A10 - EUR	20,0	14,9	13,2	10,6	-	-	-	-	-	-
Amerika Tema A10 - NOK	22,2	16,9	15,2	14,4	-	-	-	-	-	-
Amerika Tema B1 - SEK	20,6	15,9	14,5	12,6	-	-	-	-	-	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %										
SEK	20,2	16,7	16,6	16,0	21,1	20,5	17,0	16,9	12,6	1,1
EUR	18,4	14,6	14,2	12,9	17,8	18,8	16,6	-	-	-
NOK	20,7	16,6	16,1	16,8	24,9	22,6	21,6	-	-	-
Genomsnittlig årsavkastning 10 år, %										
Amerika Tema A1 - SEK	18,0	15,6	14,9	13,4	10,4	9,1	7,5	8,9	6,4	4,0
Amerika Tema A1 - EUR	16,8	14,4	14,6	14,3	10,0	8,5	7,8	-	-	-
Amerika Tema A1 - NOK	20,0	17,8	16,6	14,5	12,3	9,6	9,8	-	-	-
Amerika Tema A10 - SEK	19,2	16,8	16,1	14,5	-	-	-	-	-	-
Amerika Tema A10 - EUR	18,0	15,5	15,8	15,5	-	-	-	-	-	-
Amerika Tema A10 - NOK	21,2	19,0	17,8	15,6	-	-	-	-	-	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %										
SEK	19,1	16,9	16,8	14,3	10,6	9,3	7,2	8,7	5,5	3,4
EUR	17,8	15,6	16,5	15,3	10,2	8,6	7,5	-	-	-
NOK	21,1	19,1	18,5	15,4	12,6	9,7	9,5	-	-	-
Utdelning per andel, SEK										
Amerika Tema A1 - SEK	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,73
Amerika Tema B1 - SEK	37,35	34,38	19,31	26,56	24,22	22,50	20,99	17,38	16,10	-
Omräkningskurs EUR/SEK	10,14	10,05	10,51	10,13	9,83	9,58	9,16	-	-	-
Omräkningskurs NOK/SEK	0,99	0,96	1,07	1,02	1,00	1,06	0,95	-	-	-

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, 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.

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	1 324
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	15,3	Aktiv avkastning % - B1 SEK	3,4
Total risk % - A1 EUR	16,8	Informationskvot - A1 SEK	0,7
Total risk % - A1 NOK	10,7	Informationskvot - A1 EUR	0,7
Total risk % - A10 SEK	15,3	Informationskvot - A1 NOK	0,8
Total risk % - A10 EUR	16,8	Informationskvot - A10 SEK	1,0
Total risk % - A10 NOK	10,7	Informationskvot - A10 EUR	1,0
Total risk % - B1 SEK	15,2	Informationskvot - A10 NOK	1,1
Total risk i index % - A1 SEK	15,6	Informationskvot - B1 SEK	0,8
Total risk i index % - A1 EUR	17,0	Sharpekvot - A1 SEK	1,6
Total risk i index % - A1 NOK	10,8	Sharpekvot - A1 EUR	1,6
Total risk i index % - A10 SEK	15,6	Sharpekvot - A1 NOK	2,8
Total risk i index % - A10 EUR	17,0	Sharpekvot - A10 SEK	1,7
Total risk i index % - A10 NOK	10,8	Sharpekvot - A10 EUR	1,7
Total risk i index % - B1 SEK	15,6	Sharpekvot - A10 NOK	2,9
Jämförelseindex	Solactive ISS ESG Screened USA	Sharpekvot - B1 SEK	1,6
Active Share %	68,2	Sharpekvot i index - A1 SEK	1,4
Aktiv avkastning % - A1 SEK	3,2	Sharpekvot i index - A1 EUR	1,4
Aktiv avkastning % - A1 EUR	3,3	Sharpekvot i index - A1 NOK	2,4
Aktiv avkastning % - A1 NOK	3,4	Sharpekvot i index - A10 SEK	1,4
Aktiv avkastning % - A10 SEK	4,5	Sharpekvot i index - A10 EUR	1,4
Aktiv avkastning % - A10 EUR	4,6	Sharpekvot i index - A10 NOK	2,4
Aktiv avkastning % - A10 NOK	4,7	Sharpekvot i index - B1 SEK	1,4

* 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 ätagandemetoden

Handelsbanken Amerika Tema, forts.

Balansräkning, tSEK

	30 jun 2021	% av fondförm.	31 dec 2020	% av fondförm.
TILLGÅNGAR				
Överlåtbara värdepapper	14 848 959	97,7	11 698 682	98,5
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde ^{Not 1)}	14 848 959	97,7	11 698 682	98,5
Bankmedel och övriga likvida medel	370 817	2,4	175 524	1,5
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	2 898	0,0	2 140	0,0
Övriga tillgångar	-	-	49 339	0,4
Summa tillgångar	15 222 675	100,1	11 925 685	100,4
SKULDER				
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	17 752	0,1	15 478	0,1
Övriga skulder	-	-	27 910	0,3
Summa skulder	17 752	0,1	43 388	0,4
Fondförmögenhet	15 204 923	100,0	11 882 297	100,0
Utlånade finansiella instrument	564 326	3,7	813 468	6,8
Mottagna säkerheter för utlånade finansiella instrument	626 844	4,1	894 617	7,5

Not 1) till balansräkning

Fondens innehav av finansiella instrument

ÖVERLÅTBARA VÄRDEPAPPER

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknads- värde tSEK	% av fondförm.
NOTERADE AKTIER			
DAGLIGVAROR			
Darling Ingredients Ord Shs	766 000	442 189	2,9
Kimberly-Clark	162 000	185 345	1,2
Oatly Group American Depositary Shares	35 500	7 426	0,0
		634 960	4,2
FINANS OCH FASTIGHET			
East West Bancorp	504 435	309 271	2,0
Fidelity National Information Services	168 000	203 546	1,3
First Republic Bank	104 007	166 485	1,1
Nasdaq OMX Group	153 600	230 933	1,5
SVB Financial Group	56 102	266 971	1,8
Zions Bancorporation Ord Shs	438 000	198 005	1,3
		1 375 210	9,0
HÄLSOVÅRD			
Abbott Laboratories	217 200	215 343	1,4
AbbVie	335 700	323 385	2,1
Amgen	82 600	172 187	1,1
Eli Lilly	195 893	384 516	2,5
Estée Lauder Companies A	81 000	220 342	1,4
IQVIA Holdings	30 000	62 171	0,4
Teladoc Health Ord Shs	42 000	59 730	0,4
Thermo Fisher Scientific	84 985	366 651	2,4
UnitedHealth Group	97 205	332 890	2,2
Zimmer Biomet Holdings	150 000	206 304	1,4
		2 343 518	15,4
INDUSTRIVAROR OCH –TJÄNSTER			
Allegion	144 710	172 395	1,1
Ameresco Ord Shs Class A	285 000	152 871	1,0
Kadant	52 000	78 309	0,5
MasTec	109 000	98 905	0,7
Trex Ord Shs	162 000	141 607	0,9
Veeva Systems A	81 000	215 403	1,4
		859 490	5,7
INFORMATIONSTEKNIK			
8x8 Ord Shs	285 000	67 661	0,4
Activision Blizzard	147 000	119 984	0,8
Adobe Inc	50 422	252 538	1,7
Apple Inc Ord Sh	660 936	774 156	5,1
Autodesk	65 800	164 261	1,1
Dynatrace Rg	147 000	73 444	0,5
Fair Isaac Corp	18 950	81 466	0,5
Intuit	39 500	165 584	1,1
Keysight Technologies Ord Shs	120 000	158 464	1,0
Mastercard A Ord Sh	153 940	480 648	3,2
Microsoft	581 500	1 347 206	8,9
Nuance Communication	280 000	130 362	0,9
NVIDIA	77 500	530 300	3,5
PayPal	171 500	427 512	2,8
Procore Technologies Ord Shs	130 000	105 563	0,7
Qualcomm	169 000	206 579	1,4
Salesforce.com	116 000	242 328	1,6
Tyler Technologies Ord Shs	37 000	143 143	0,9
		5 471 199	36,0
KRAFTFÖRSÖRJNING			
NextEra Energy	266 000	166 703	1,1
		166 703	1,1
MATERIAL			
Graphic Packaging Holding	1 070 000	165 996	1,1
Loop Industries Ord Shs	500 000	52 724	0,3
		218 720	1,4

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknads- värde tSEK	% av fondförm.
REAL ESTATE			
DigitalBridge Group	2 200 000	148 636	1,0
		148 636	1,0
SÄLLANKÖPSVAROR OCH –TJÄNSTER			
Amazon.com	30 263	890 361	5,9
Bright Horizons Family Solutions	102 550	129 019	0,8
Comcast A	505 817	246 658	1,6
Grand Canyon Education	220 875	169 949	1,1
Home Depot	93 001	253 632	1,7
Nike B	210 650	278 315	1,8
Pool	74 588	292 574	1,9
Service Corporation International	276 000	126 493	0,8
Starbucks	135 300	129 376	0,9
		2 516 378	16,5
TELEKOMOPERATÖRER			
Alphabet A	47 179	985 218	6,5
IAC/InterActiveCorp Ord Sh	40 000	52 739	0,3
Vimeo Ord Shs	181 810	76 188	0,5
		1 114 146	7,3
Summa noterade aktier		14 848 959	97,7
Summa överlåtbara värdepapper		14 848 959	97,7
Summa innehav av finansiella instrument		14 848 959	97,7
Netto, övriga tillgångar och skulder		355 963	2,3
Total summa fondförmögenhet		15 204 923	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.

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

97,7

- Övriga finansiella instrument som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES.
- Överlåtbara värdepapper som är föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten.
- Övriga finansiella instrument som är föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten.
- Överlåtbara värdepapper som inom ett år från emissionen avses bli upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES.
- Överlåtbara värdepapper som inom ett år från emissionen avses bli föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten.
- Övriga finansiella instrument.

Handelsbanken Amerika Tema, forts.

Tilläggsupplysningar om utlånade värdepapper

Volym utlånade värdepapper, tSEK	564 326
---	----------------

Volym utlånade värdepapper i % av totala utlåningsbara tillgångar	3,8
--	------------

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

Brittiska staten	50 084
Franska staten	48 208
Österrikiska staten	22 782
Tyska staten	14 276
Amerikanska staten	12 647
Belgiska staten	12 605
Royal Dutch Shell Plc	7 674
Roche Holding AG	6 576
Amazon.com	6 038
Coca-Cola Co	5 707

De största motparterna för värdepapperslån, tSEK:

Credit Suisse International	451 010
Credit Suisse AG, Dublin Branch	169 935
Goldman Sachs International	5 899

626 844**Typ av och kvalitet på säkerheten, tSEK:**

Aktier	463 444
Obligationer och andra räntebärande instrument	163 400

626 844

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	0
En vecka till en månad	2 819
En till tre månader	2 127
Tre månader till ett år	7 354
Mer än ett år	151 100
Obestämd löptid	463 444

626 844**Motparternas hemvist, tSEK**

Storbritannien	456 909
Irland	169 935

626 844**Säkerheternas valuta, tSEK**

AUD	7 374
CAD	13 538
CHF	16 778
DKK	12 757
EUR	231 189
GBP	129 134
HKD	3 958
JPY	18 580
SEK	19 511
USD	174 024

626 844**Avveckling och clearing, tSEK**

Bilateral	5 899
Tredje part	620 945

626 844

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 969 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 AG, Dublin Branch
- Credit Suisse International
- Credit Suisse Securities (Europe) Ltd
- Goldman Sachs International
- HSBC Bank Plc
- Merrill Lynch International
- UBS AG, London Branch



Handelsbanken Asien 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 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 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 9,9% under första halvåret 2021*. De bolag som bidrog mest positivt till avkastningen var de taiwanesiska halvledarbolagen: Taiwan Semiconductor Manufacturing Corporation och Mediatek, den kinesiska kamerainstillverkaren Sunny Optical, de kinesiska internetbolagen: NetEase och Tencent, koreanska internetbolaget Kakao, singaporianska banken DBS Group samt kinesiska industriglasmakeriet Xinyi Glass. De bolag som bidrog mest negativt till avkastningen var de kinesiska utbildningsbolagen: New Oriental Education och Tal Education, kinesiska försäkringsbolaget Ping An samt kinesiska internetbolaget Autohome. Marknaden präglades av stora svängningar både mellan länder, sektorer och inom sektorer under första halvåret, men en tydlig vinnare har varit shippingsektorn som har gynnats av en stark återhämtning i efterfrågan och begränsad kapacitet. En annan vinnare har varit halvledarbolagen som gynnats av en mycket stark efterfrågan från i stort sett alla viktiga kundsegment samtidigt. Vi har ökat innehavet i Mediatek under perioden. Förutom att strukturella krafter gynnar denna industri så bedömer vi att detta bolag har goda möjligheter att flytta fram sina marknadspositioner. 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, hög lönsamhet och 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 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 likviditetsrisk bedöms vara medelhög till följd av fondens storlek i relation till storleken eller omsättningen på de marknader och värdepapper som fonden investerar i. Detta kan 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. Investeringar på tillväxtmarknader kan innebära ökad exponering för operativa risker såsom risken att för ett 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 2021 har fonden utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att låna ut värdepapper. Under 2021 har fonden utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att använda andra tekniker och instrument. Under 2021 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 den samlade fondrapporten.

Aktieägaregagemang

Utifrån Fondbolagets Policy för aktieägaregagemang 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 för valberedningsarbete. Det är vår uppfattning att detta arbete leder till bättre styrning och minskade hållbarhetsrisker i portföljbolagen, vilket i sin tur leder till en positiv värdeutveckling.

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

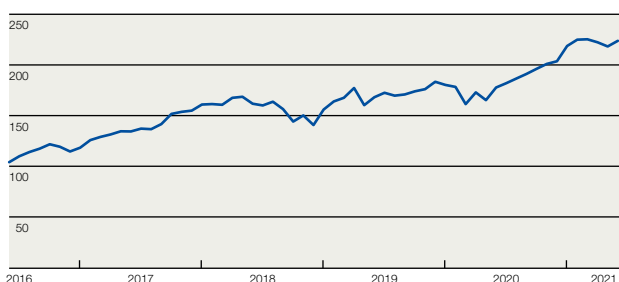
Normalt röstar Fondbolaget för samtliga aktier i fonden i de bolag där röstning sker men undantag finns t.ex. på marknader där aktierna låses under en längre tid för att kunna registreras för röstning på bolagsstämman. Eventuella aktielån återkallas normalt inför bolagsstämman för att röstning ska kunna 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 aktieägaregagemang och ansvarsfulla investeringar finns uppgifter om hur Fondbolaget i allmänhet hanterar intressekonflikter som kan uppstå i samband med fondens placeringar.

Handelsbanken Asien Tema, 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 för valberedningsarbetet som återfinns under handelsbankenfonder.se/policy och riktlinjer.

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 2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
Andelsvärde, SEK										
Asien Tema A1 - SEK	919,38	836,75	753,86	578,92	637,21	471,96	409,56	409,61	324,62	311,40
Asien Tema A1 - EUR	90,65	83,27	71,74	57,12	64,81	49,25	44,72	-	-	-
Asien Tema A1 - NOK	924,97	872,25	707,57	565,42	636,58	447,18	430,00	-	-	-
Asien Tema A9 - SEK	116,89	105,99	-	-	-	-	-	-	-	-
Asien Tema A9 - EUR	91,47	83,71	-	-	-	-	-	-	-	-
Asien Tema A10 - SEK	947,14	858,18	766,23	583,23	-	-	-	-	-	-
Asien Tema A10 - EUR	93,40	85,42	72,93	57,55	-	-	-	-	-	-
Asien Tema A10 - NOK	952,78	894,47	719,39	569,63	-	-	-	-	-	-
Asien Tema B1 - SEK	125,97	118,75	-	-	-	-	-	-	-	-
Fondens totala nettolöde, mnSEK	717	161	-4 898	3 441	776	385	-322	102	-380	-104
Fondförmögenhet totalt, mnSEK	10 905	9 300	8 303	10 746	8 205	5 441	3 474	3 702	2 852	3 105
Asien Tema A1 - SEK	9 742	8 426	7 747	9 021	7 635	5 129	3 407	3 702	2 852	3 105
Asien Tema A1 - EUR	27	21	24	26	30	17	5	-	-	-
Asien Tema A1 - NOK	257	203	160	279	276	145	18	-	-	-
Asien Tema A9 - SEK	356	309	-	-	-	-	-	-	-	-
Asien Tema A9 - EUR	7	6	-	-	-	-	-	-	-	-
Asien Tema A10 - SEK	7	6	12	1 073	-	-	-	-	-	-
Asien Tema A10 - EUR	0	0	4	4	-	-	-	-	-	-
Asien Tema A10 - NOK	207	97	76	62	-	-	-	-	-	-
Asien Tema B1 - SEK	2	0	-	-	-	-	-	-	-	-
Antal andelar totalt, tusental	14 524	13 655	11 011	18 547	12 876	11 530	8 481	9 037	8 785	9 971
Asien Tema A1 - SEK	10 596	10 070	10 277	15 582	11 982	10 867	8 317	9 037	8 785	9 971
Asien Tema A1 - EUR	293	250	332	456	460	338	122	-	-	-
Asien Tema A1 - NOK	277	233	226	494	434	325	42	-	-	-
Asien Tema A9 - SEK	3 043	2 912	-	-	-	-	-	-	-	-
Asien Tema A9 - EUR	74	72	-	-	-	-	-	-	-	-
Asien Tema A10 - SEK	7	6	16	1 840	-	-	-	-	-	-
Asien Tema A10 - EUR	0	3	54	66	-	-	-	-	-	-
Asien Tema A10 - NOK	218	109	106	109	-	-	-	-	-	-
Asien Tema B1 - SEK	16	0	-	-	-	-	-	-	-	-
Total avkastning i %										
Asien Tema A1 - SEK	9,9	11,0	30,2	-9,1	35,0	15,2	-0,0	26,2	4,2	16,5
Asien Tema A1 - EUR	8,9	16,1	25,6	-11,9	31,6	10,1	3,4	17,9	1,0	20,9
Asien Tema A1 - NOK	6,0	23,3	25,1	-11,2	42,4	4,0	9,6	27,9	15,1	14,5
Asien Tema A9 - SEK	10,3	6,0	-	-	-	-	-	-	-	-
Asien Tema A9 - EUR	9,3	11,2	-	-	-	-	-	-	-	-
Asien Tema A10 - SEK	10,4	12,0	31,4	-8,3	36,2	16,3	0,9	27,4	5,3	17,6
Asien Tema A10 - EUR	9,3	17,1	26,7	-11,1	32,8	11,1	4,4	19,1	2,0	22,1
Asien Tema A10 - NOK	6,5	24,3	26,3	-10,4	43,6	4,9	10,7	29,2	16,3	15,6
Asien Tema B1 - SEK	9,9	11,0	30,2	-9,1	35,0	15,2	-0,0	26,2	4,2	16,5
Jämförelseindex inklusive utdelning i %										
Asien Tema A1 - SEK	11,6	10,5	25,6	-7,3	27,7	13,6	-2,2	27,7	2,4	15,8
Asien Tema A1 - EUR	10,6	15,5	21,2	-10,1	24,5	8,6	1,2	19,3	-0,7	20,1
Asien Tema A1 - NOK	7,7	22,7	20,8	-9,3	34,7	2,5	7,2	29,5	13,1	13,8
Asien Tema A9 - SEK	11,6	6,2	-	-	-	-	-	-	-	-
Asien Tema A9 - EUR	10,6	11,4	-	-	-	-	-	-	-	-
Asien Tema A10 - SEK	11,6	10,5	25,6	-7,3	27,7	13,6	-2,2	27,7	2,4	15,8
Asien Tema A10 - EUR	10,6	15,5	21,2	-10,1	24,5	8,6	1,2	19,3	-0,7	20,1
Asien Tema A10 - NOK	7,7	22,7	20,8	-9,3	34,7	2,5	7,2	29,5	13,1	13,8
Asien Tema B1 - SEK	11,6	10,5	25,6	-7,3	27,7	13,6	-2,2	27,7	2,4	15,8
Aktiv risk 2 år, % (Tracking error)										
Asien Tema A1 - SEK	1,8	2,2	2,7	2,4	2,5	2,6	2,6	2,4	2,0	2,2
Asien Tema A1 - EUR	1,8	2,2	2,7	2,4	2,5	2,6	2,6	-	-	-
Asien Tema A1 - NOK	1,8	2,2	2,7	2,4	2,5	2,6	2,6	-	-	-
Asien Tema A10 - SEK	1,8	2,2	2,7	2,4	-	-	-	-	-	-
Asien Tema A10 - EUR	1,8	2,2	2,7	2,4	-	-	-	-	-	-
Asien Tema A10 - NOK	1,8	2,2	2,7	2,4	-	-	-	-	-	-
Asien Tema B1 - SEK	1,8	2,2	-	-	-	-	-	-	-	-
Genomsnittlig årsavkastning 2 år, %										
Asien Tema A1 - SEK	15,3	20,2	8,8	10,8	24,7	7,3	12,3	14,7	10,2	0,8
Asien Tema A1 - EUR	17,7	20,7	5,2	7,7	20,4	6,7	10,4	-	-	-
Asien Tema A1 - NOK	20,7	24,2	5,4	12,4	21,7	6,8	18,4	-	-	-
Asien Tema A10 - SEK	16,4	21,3	9,7	11,7	-	-	-	-	-	-
Asien Tema A10 - EUR	18,8	21,8	6,2	8,7	-	-	-	-	-	-
Asien Tema A10 - NOK	21,7	25,3	6,4	13,5	-	-	-	-	-	-
Asien Tema B1 - SEK	15,3	20,2	-	-	-	-	-	-	-	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %										
SEK	15,6	17,8	7,9	8,8	20,5	5,4	11,8	14,4	8,9	0,3
EUR	18,0	18,3	4,4	5,8	16,3	4,8	9,9	-	-	-
NOK	21,0	21,7	4,6	10,5	17,5	4,9	17,9	-	-	-
Genomsnittlig årsavkastning 5 år, %										
Asien Tema A1 - SEK	16,5	15,4	13,0	12,3	15,4	12,0	6,0	8,5	12,6	0,1
Asien Tema A1 - EUR	14,8	13,2	10,7	9,3	12,3	10,4	5,6	-	-	-
Asien Tema A1 - NOK	16,9	15,2	12,5	13,0	19,0	14,0	10,2	-	-	-
Asien Tema A10 - SEK	17,5	16,4	14,0	13,3	-	-	-	-	-	-
Asien Tema A10 - EUR	15,8	14,3	11,7	10,3	-	-	-	-	-	-
Asien Tema A10 - NOK	18,0	16,2	13,5	14,1	-	-	-	-	-	-

Handelsbanken Asien Tema, forts.

Asien Tema B1 - SEK	16,5	15,4	-	-	-	-	-	-	-	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %										
SEK	15,2	13,3	10,6	11,0	13,2	11,0	5,2	8,2	12,1	0,9
EUR	13,5	11,2	8,3	8,0	10,1	9,4	4,9	-	-	-
NOK	15,6	13,1	10,1	11,7	16,8	12,9	9,4	-	-	-
Genomsnittlig årsavkastning 10 år, %										
Asien Tema A1 - SEK	11,8	10,6	10,7	12,4	7,5	6,9	6,1	10,0	7,4	8,6
Asien Tema A1 - EUR	10,7	9,4	10,4	13,4	7,0	6,2	6,4	-	-	-
Asien Tema A1 - NOK	13,7	12,6	12,4	13,5	9,4	7,3	8,4	-	-	-
Asien Tema A10 - SEK	12,9	11,6	11,8	13,5	-	-	-	-	-	-
Asien Tema A10 - EUR	11,7	10,4	11,5	14,4	-	-	-	-	-	-
Asien Tema A10 - NOK	14,8	13,7	13,4	14,6	-	-	-	-	-	-
Asien Tema B1 - SEK	11,9	10,6	-	-	-	-	-	-	-	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %										
SEK	10,8	9,2	9,4	11,5	6,8	6,9	6,9	11,2	9,3	11,1
EUR	9,7	8,0	9,1	12,4	6,4	6,3	7,2	-	-	-
NOK	12,7	11,2	11,0	12,6	8,7	7,4	9,2	-	-	-
Utdelning per andel, SEK										
Asien Tema A1 - SEK	-	-	-	-	-	-	-	-	-	6,18
Asien Tema B1 - SEK	4,56	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Omräkningskurs EUR/SEK	10,14	10,05	10,51	10,13	9,83	9,58	9,16	-	-	-
Omräkningskurs NOK/SEK	0,99	0,96	1,07	1,02	1,00	1,06	0,95	-	-	-

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, 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 fondtjänsten.

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	5 341
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	13,0	Aktiv avkastning % - A10 NOK	0,7
Total risk % - A1 EUR	14,5	Aktiv avkastning % - B1 SEK	-0,3
Total risk % - A1 NOK	11,4	Informationskvot - A1 SEK	Negativ
Total risk % - A10 SEK	13,0	Informationskvot - A1 EUR	Negativ
Total risk % - A10 EUR	14,5	Informationskvot - A1 NOK	Negativ
Total risk % - A10 NOK	11,4	Informationskvot - A10 SEK	0,4
Total risk % - B1 SEK	13,0	Informationskvot - A10 EUR	0,4
Total risk i index % - A1 SEK	13,1	Informationskvot - A10 NOK	0,4
Total risk i index % - A1 EUR	14,6	Informationskvot - B1 SEK	Negativ
Total risk i index % - A1 NOK	11,3	Sharpekvot - A1 SEK	1,2
Total risk i index % - A10 SEK	13,1	Sharpekvot - A1 EUR	1,3
Total risk i index % - A10 EUR	14,6	Sharpekvot - A1 NOK	1,7
Total risk i index % - A10 NOK	11,3	Sharpekvot - A10 SEK	1,3
Total risk i index % - B1 SEK	13,1	Sharpekvot - A10 EUR	1,3
Jämförelseindex	Solactive ISS ESG	Sharpekvot - A10 NOK	1,8
	Screened GM Asia ex	Sharpekvot - B1 SEK	1,2
	Japan UCITS Index	Sharpekvot i index - A1 SEK	1,2
Active Share %	46,2	Sharpekvot i index - A1 EUR	1,3
Aktiv avkastning % - A1 SEK	-0,3	Sharpekvot i index - A1 NOK	1,8
Aktiv avkastning % - A1 EUR	-0,3	Sharpekvot i index - A10 SEK	1,2
Aktiv avkastning % - A1 NOK	-0,3	Sharpekvot i index - A10 EUR	1,3
Aktiv avkastning % - A10 SEK	0,7	Sharpekvot i index - A10 NOK	1,8
Aktiv avkastning % - A10 EUR	0,7	Sharpekvot i index - B1 SEK	1,2

* Riskklassifrom 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 jun 2021	% av fondförm.	31 dec 2020	% av fondförm.
TILLGÅNGAR				
Överlåtbara värdepapper	10 638 046	97,5	9 071 742	97,5
Övriga derivatinstrument med positivt marknadsvärde	603	0,0	318	0,0
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde ^(Not 1)	10 638 649	97,6	9 072 060	97,5
Bankmedel och övriga likvida medel	252 953	2,3	230 753	2,5
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	26 609	0,2	4 479	0,1
Övriga tillgångar	-	-	4 409	-0,2
Summa tillgångar	10 918 210	100,1	9 311 701	100,1
SKULDER				
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	12 765	0,1	11 404	0,1
Summa skulder	12 765	0,1	11 404	0,1
Fondförmögenhet	10 905 445	100,0	9 300 298	100,0
Utlånade finansiella instrument	320 024	2,9	341 785	3,7
Mottagna säkerheter för utlånade finansiella instrument	344 045	3,2	377 881	4,1

Not 1) till balansräkning

Fondens innehav av finansiella instrument

ÖVERLÅTBARA VÄRDEPAPPER

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknadsvärde tSEK	% av fondförm.
NOTERADE AKTIER			
FILIPPINERNA			
Ayala	120 000	16 819	0,2
Ayala Land	14 562 045	91 971	0,8
BDO Unibank	932 158	18 487	0,2
D&L Industries	3 002 162	4 297	0,0
Globe Telecom	101 163	32 611	0,3
SM Investments	214 500	37 561	0,3
SM Prime Holdings	8 533 750	54 570	0,5
		256 315	2,4

HONGKONG

AIA Group	2 767 443	294 098	2,7
BOC Hong Kong Holdings Ltd Ord Shs	728 582	21 142	0,2
China Mengniu Dairy	900 000	46 533	0,4
China Overseas Land & Investment	5 943 564	115 460	1,1
China Resources Land	2 056 905	71 240	0,7
CK Asset Holdings	58 290	3 441	0,0
Geely Automobile Holdings	1 100 000	29 618	0,3
Hang Seng Bank	368 876	63 006	0,6
Hong Kong Exchanges and Clearing	476 137	242 667	2,2
New World Development Company-New	617 743	27 450	0,3
Nine Dragons Paper Holdings	1 000 000	10 968	0,1
NWS Holdings	1 184 598	10 775	0,1
Sino Biopharmaceutical	3 375 000	28 321	0,3
Sino Land	835 223	11 258	0,1
SITC International	400 000	14 294	0,1
Sun Hung Kai Properties	280 686	35 764	0,3
The Link Real Estate Investment Trust	407 446	33 765	0,3
Wharf Real Estate Investment	588 943	29 283	0,3
Xinyi Glass Holdings	5 000 000	174 273	1,6
		1 263 357	11,6

Handelsbanken Asien Tema, forts.

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknadsvärde tSEK	% av fondförm.
INDIEN			
HCL Technologies Ord Shs	240 000	27 158	0,2
HDFC Bank	1 614 420	278 234	2,6
HDFC Standard Rg	250 000	19 741	0,2
Hero Motocorp	150 000	50 094	0,5
Hindustan Unilever	70 000	19 904	0,2
Housing Development Finance Ord Shs	575 000	163 756	1,5
Infosys Technologies	700 000	127 317	1,2
Maruti Suzuki India	20 000	17 295	0,2
Tata Consultancy Services	218 282	84 028	0,8
		787 527	7,2
INDONESIEN			
Bank Central Asia	2 800 000	49 750	0,5
Bank Rakyat Indonesia	10 027 650	23 302	0,2
Pakuwon Jati	50 000 000	12 976	0,1
Surya Citra Media	5 000 000	5 338	0,0
Telekom Indonesia Persero Tbk PT Ord Shs	20 201 552	37 532	0,3
		128 898	1,2
KINA			
51job ADR	50 000	33 255	0,3
Alibaba Group Holding ADR	505 429	980 258	9,0
Alibaba Group Holding Ord Shs	60 000	14 537	0,1
Anhui Conch Cement HKD	2 995 159	135 895	1,2
Autohome ADR	104 694	57 267	0,5
Baidu ADR	75 515	131 682	1,2
Baidu Inc	100 000	21 959	0,2
Bilibili Class Z Ord Shs (Proposed)	1 000	1 053	0,0
China Construction Bank	23 226 841	156 285	1,4
China Life Insurance HKD	2 200 000	37 310	0,3
China Merchants Bank	3 169 500	231 240	2,1
China Mobile HKD	2 026 413	108 344	1,0
Fosun International	570 000	7 018	0,1
Hainan Meilan International Airport	374 000	13 365	0,1
I-MAB - ADR	10 000	7 180	0,1
Industrial & Commercial Bank of China HKD	16 333 593	82 022	0,8
JD.Com ADR	300 000	204 764	1,9
Li Ning	900 000	93 959	0,9
Luxshare Precision Industry Ord Shs A	399 967	24 352	0,2
Meituan B	390 000	137 608	1,3
NetEase	260 160	256 423	2,4
New Oriental	683 700	47 888	0,4
Pinduoduo Sp ADS-A	30 000	32 589	0,3
Ping An Insurance	2 685 618	224 921	2,1
Shenzhen International Group Holdings	450 000	97 180	0,9
Sunac China Holdings	1 000 000	29 348	0,3
Sunny Optical Technology Group	750 000	202 685	1,9
TAL Education Group ADR	110 000	23 735	0,2
Tencent	1 288 246	828 510	7,6
Tencent Music ADR	100 000	13 239	0,1
Trip.com Group ADR	160 000	48 521	0,4
Vipshop ADR	170 000	29 194	0,3
Weibo Sp ADS-A	37 648	16 942	0,2
WuXi AppTec Co Ltd	119 999	23 959	0,2
Wuxi Biologics Cayman Inc	550 000	86 189	0,8
Xiaomi Ord Shs	1 700 000	50 547	0,5
Xinyi Solar Holdings	1 616 018	29 827	0,3
		4 521 049	41,5
SINGAPORE			
Capitaland	1 365 743	32 237	0,3
CapitaMall Trust	858 133	11 411	0,1
DBS Group Holdings	1 484 888	281 622	2,6
Oversea-Chinese Banking	867 247	65 936	0,6
Sea ADR Representing Ord Shs Class A	15 000	35 226	0,3
Singapore Telecommunications	1 134 641	16 531	0,2
United Overseas Bank	280 000	45 997	0,4
		488 960	4,5
SYDKOREA			
Hynix Semiconductor	90 000	87 143	0,8
Kakao Ord Shs	125 000	154 731	1,4
KB Financial Group	94 000	39 833	0,4
LG Chemical	7 000	45 185	0,4
Naver	35 000	110 969	1,0
NCSOFT	5 000	31 136	0,3
Netmarble Games	15 000	15 264	0,1
Samsung Electronics	791 357	484 981	4,4
Samsung Electronics Pref	303 100	169 642	1,6
Samsung SDI	11 000	58 308	0,5
Shinhan Financial Group	116 361	35 877	0,3
SK Bioscience Co.,Ltd	9 300	11 194	0,1
SK IE Technology Ord Shs (Proposed)	4 300	5 976	0,1
SK Telecom	6 000	14 581	0,1
		1 264 820	11,6
TAIWAN			
Cathay Financial Holding	2 300 000	38 052	0,3
Delta Electronics	300 000	27 901	0,3
Hon Hai Precision Industry	2 600 000	89 381	0,8
Largan Precision	20 000	19 030	0,2
Mediatek	1 100 000	324 805	3,0
Nan Liu Enterprise	130 000	5 786	0,1
Taiwan Semiconductor	5 722 582	1 045 115	9,6
Uni-President Enterprises	649 776	14 599	0,1
		1 564 670	14,3
THAILAND			
Airports of Thailand Ord Shs F	8 117 360	134 293	1,2
Bangkok Dusit Medical Services	4 275 000	26 237	0,2
Berli Jucker Ord Shs Foreign	400 000	3 709	0,0
Central Pattana	2 890 000	40 486	0,4
Kasikornbank f/r	300 000	9 446	0,1

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknadsvärde tSEK	% av fondförm.
Minor International	2 976 958	23 831	0,2
		238 002	2,2
USA			
Yum China Holdings	55 000	31 162	0,3
		31 162	0,3
VIETNAM			
Viet Nam Dairy Products Ord Shs	500 000	16 795	0,2
Vingroup Joint	540 000	23 877	0,2
Vinhomes Rg	1 200 000	52 615	0,5
		93 287	0,9
Summa noterade aktier		10 638 046	97,5

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknadsvärde tSEK	% av fondförm.
ONOTERADE AKTIER ⁶⁾			
HONGKONG			
EganaGoldpfeil Holdings	128 000	0	0,0
		0	0,0
Summa onoterade aktier		0	0,0
Summa överlåtbara värdepapper		10 638 046	97,5

BÖRSHANDLADE DERIVATINSTRUMENT

	Underliggande exponering tSEK	Marknadsvärde tSEK	% av fondförm.
OPTIONER OCH WARRANTER ¹⁾			
Minor International W7	279	347	0,0
Minor International W8	88	142	0,0
Minor International W9	62	114	0,0
Summa optioner och warranter		603	0,0
Summa börshandlade derivatinstrument		603	0,0
Summa innehav av finansiella instrument		10 638 649	97,6
Netto, övriga tillgångar och skulder		266 796	2,4
Total summa fondförmögenhet		10 905 445	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.

- Överlåtbara värdepapper som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES. 97,5
1. Övriga finansiella instrument som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES. 0,0
2. Överlåtbara värdepapper som är föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten. -
3. Övriga finansiella instrument som är föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten. -
4. Överlåtbara värdepapper som inom ett år från emissionen avses bli upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES. -
5. Överlåtbara värdepapper som inom ett år från emissionen avses bli föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten. -
6. Övriga finansiella instrument. 0,0

Sammanställning, företags- och koncernexponeringar *

Företag/koncern	% av fondförmögenheten	Företag/koncern	% av fondförmögenheten
Alibaba Group	9,1	SM Investments Corporation	0,8
Tencent Holdings Ltd	7,7	Vinhomes JSC	0,7
Samsung	6,5	Indonesiska staten	0,6
Kinesiska staten	5,4	Singaporianska staten	0,4
Ping An	2,6	New World Development Company Ltd	0,4
Housing Development Finance	1,7	Minor International Public Company Ltd	0,2
Baidu	1,4	SK Holdings Co Ltd	0,2
Ayala	1,0		

* 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.

Tilläggsupplysningar om utlånade värdepapper

Volym utlånade värdepapper, tSEK	320 024
---	----------------

Volym utlånade värdepapper i % av totala utlåningsbara tillgångar	4,11
--	-------------

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

Amerikanska staten	136 631
Franska staten	71 297
Brittiska staten	19 886
Österrikiska staten	11 176
Tyska staten	10 066
Belgiska staten	6 521
BHP Group Plc	3 058
Tencent Holdings Ltd	2 495
Broadcom Inc	1 875
Pioneer Natural Resources Co	1 616

De största motparterna för värdepapperslån, tSEK:

UBS AG London Branch	146 882
Citigroup Global Markets Ltd	115 877
Credit Suisse International	37 277
Goldman Sachs International	19 416
HSBC Bank Plc	13 750
J.P. Morgan Securities Plc	9 292
Merrill Lynch International	1 551
	344 045

Typ av och kvalitet på säkerheten, tSEK:

Aktier	87 903
Obligationer och andra räntebärande instrument	256 142
	344 045

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	2 592
En till tre månader	3 415
Tre månader till ett år	12 576
Mer än ett år	237 559
Obestämd löptid	87 903
	344 045

Motparternas hemvist, tSEK

Storbritannien	344 045
	344 045

Säkerheternas valuta, tSEK

AUD	504
CAD	1 351
CHF	1 085
DKK	1 816
EUR	112 956
GBP	42 953
HKD	7 899
JPY	3 945
SEK	2 246
SGD	274
USD	169 015
	344 045

Avveckling och clearing, tSEK

Tredje part	344 045
	344 045

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

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

Uppgifter om avkastning och kostnad:

Värdepappersutlåningen har under året totalt genererat intäkter på 411 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:

-Citigroup Global Markets Ltd
 -Credit Suisse International
 -Credit Suisse Securities (Europe) Ltd
 -Goldman Sachs International
 -HSBC Bank Plc
 -J.P. Morgan Securities Plc
 -Merrill Lynch International
 -UBS AG, London Branch



Handelsbanken Brasilien 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 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 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 steg med 12,2% under första halvåret 2021*. Fonden förvaltas med en tematisk investeringsprocess där aktuella teman bland annat är Demografi, Produktivitet och Miljö. Brasilien har hittills under 2021 visat upp en snabbare ekonomisk återhämtning än marknaden hade räknat med. Brasilien stimulerade mycket under förra året och trots minskade stimulanser in i det nya året har den ekonomiska tillväxten fortsatt att överraska positivt. Samtidigt har förra årets valutaförsvagningar tillsammans med höga råvarupriser skapat ett inflationstryck som oroar marknaderna och tvingat centralbanken att inleda en snabb höjning av räntan. I dagsläget ser det ut som att allt eller det mesta av framtida höjningar är prisade i marknaden. Under året har politiken och en, av inflation, pressad president skapat volatilitet på marknaderna. Ledningen för ett antal stora offentligkontrollerade bolag som även är börsnoterade avgick eller fick lämna sina positioner i början på året. Detta skapade oro för förnyad politisk inblandning i företagssektorn. Även om oron har avtagit efter hand så är Banco do Brasil, som var ett av bolagen där ledningen byttes ut, fondens sämsta bidragsgivaren till avkastningen. Bäst bidrag till avkastningen har hamnoperatören Santos Brasil gett. Bolaget sitter på ledig kapacitet i Brasiliens största hamn, Santos, samtidigt som den ekonomiska återhämtningen och strukturella förändringar i hamnen gjort att kapacitet blivit en knapp resurs. Under året kunde bolaget förnya kontraktet med sin viktigaste kund till betydligt bättre villkor än marknaden hade räknat med. Även dagligvaruhandlaren GPA bidrog mycket positivt efter att bolaget knoppat av sin cash-&-carry-del Assai vilket gjorde värden i kvarvarande verksamhet uppenbara.

* 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 likviditetsrisk bedöms vara hög till följd av fondens storlek i relation till storleken eller omsättningen på de marknader och värdepapper som fonden investerar i. Detta kan 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 2021 har fonden inte utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att låna ut värdepapper. Under 2021 har fonden inte utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att använda andra tekniker och instrument. Under 2021 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

1 januari 2021 ändrades fondens jämförelseindex från Solactive ISS ESG Screened Brazil Small & Mid Cap UCITS Index till Solactive ISS ESG Screened Brazil Small Cap Index NTR (75%) och Solactive ISS ESG Screened Brazil Large & Mid Cap Index NTR (25%).

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 den samlade fondrapporten.

Aktieägaregagemang

Utifrån Fondbolagets Policy för aktieägaregagemang 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 för valberedningsarbete. Det är vår uppfattning att detta arbete leder till bättre styrning och minskade hållbarhetsrisker i portföljbolagen, vilket i sin tur leder till en positiv värdeutveckling.

Fondbolaget säkerställer att relevant information finns tillgänglig som underlag till analys och röstningsbeslut. Det görs genom analys från investeringsrådgivare 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 Brasilien Tema, forts.

Brasilien Tema A1 - NOK	3,9	2,4	-	-	-	-	-	-	-
Brasilien Tema B1 - SEK	2,1	-	-	-	-	-	-	-	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %									
SEK	3,1	0,8	-	-	-	-	-	-	-
EUR	2,1	-0,3	-	-	-	-	-	-	-
NOK	4,9	2,7	-	-	-	-	-	-	-
Utdelning per andel, SEK	3,28	-	-	-	-	-	-	-	-
Omräkningskurs EUR/SEK	10,14	10,05	10,51	10,13	-	-	-	-	-
Omräkningskurs NOK/SEK	0,99	0,96	1,07	1,02	-	-	-	-	-

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, 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.

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, tSEK	633
Transaktionskostnader i % av omsättningen	0,08

Fondfakta - övriga nyckeltal

Omsättningshastighet, ggr	0,6
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	45,9	Aktiv avkastning % - A1 SEK	-3,8
Total risk % - A1 EUR	47,9	Aktiv avkastning % - A1 EUR	-3,9
Total risk % - A1 NOK	40,7	Aktiv avkastning % - A1 NOK	-4,0
Total risk % - B1 SEK	45,9	Aktiv avkastning % - B1 SEK	-3,9
Total risk i index % - A1 SEK	47,7	Informationskvot - A1 SEK	Negativ
Total risk i index % - A1 EUR	49,8	Informationskvot - A1 EUR	Negativ
Total risk i index % - A1 NOK	42,0	Informationskvot - A1 NOK	Negativ
Total risk i index % - B1 SEK	47,7	Informationskvot - B1 SEK	Negativ
Jämförelseindex	Solactive ISS ESG	Sharpekvot - A1 SEK	0,0
	Screened Brazil Small	Sharpekvot - A1 EUR	0,0
	Cap Index NTR (75%),	Sharpekvot - A1 NOK	0,0
	Solactive ISS ESG	Sharpekvot - B1 SEK	0,0
	Screened Brazil Large &	Sharpekvot i index - A1 SEK	0,0
	Mid Cap Index NTR	Sharpekvot i index - A1 EUR	0,1
	(25%)	Sharpekvot i index - A1 NOK	0,1
Active Share %	64,4	Sharpekvot i index - B1 SEK	0,0

* Riskfaktorn är baserad 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 jun 2021	% av fondförm.	31 dec 2020	% av fondförm.
TILLGÅNGAR				
Överlåtbara värdepapper	895 073	97,0	670 171	98,1
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde ^{Not 1)}	895 073	97,0	670 171	98,1
Bankmedel och övriga likvida medel	30 923	3,4	6 051	0,9
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	2 515	0,3	2 632	0,4
Övriga tillgångar	2 827	0,3	9 917	1,4
Summa tillgångar	931 338	100,9	688 771	100,8
SKULDER				
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	1 212	0,1	1 052	0,1
Övriga skulder	7 132	0,8	4 516	0,6
Summa skulder	8 344	0,9	5 568	0,8
Fondförmögenhet	922 994	100,0	683 203	100,0

Not 1) till balansräkning

Fondens innehav av finansiella instrument

ÖVERLÅTBARA VÄRDEPAPPER

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknadsvärde tSEK	% av fondförm.
NOTERADE AKTIER			
DAGLIGVAROR			
Companhia Brasileira de Distribuicao	171 053	11 271	1,2
Natura & Co Holding	197 226	19 073	2,1
Sendas Distribuidora S/A	164 053	24 197	2,6
		54 540	5,9
FINANS OCH FASTIGHET			
Allianco Sonae Shopping Centers	376 852	18 652	2,0
B3 Brasil Bolsa Balcao	1 807 411	51 813	5,6
Banco ABC Brasil pref	612 479	16 577	1,8
Banco BTG Pactual Units	82 514	17 166	1,9
Banco do Brasil	338 296	18 525	2,0
Banco Inter Unt	65 700	8 711	0,9
Banco Pan	325 000	13 327	1,4
BR Malls	600 470	10 377	1,1
Itaúsa	1 678 000	31 888	3,5
Log Commercial Properties	275 000	14 895	1,6
LPS Brasil	138 186	1 114	0,1
Melnick Even Desenvolvimento Imobiliario	179 086	1 886	0,2
Sul America SA	625 956	37 105	4,0
		242 036	26,2

HÄLSOVÅRD

Fleury	554 913	24 514	2,7
Ouro Fino Saude Animal Participacoes	22 750	1 318	0,1
Profarma	304 596	3 499	0,4
Raia Drogasil	212 500	8 949	1,0
		38 281	4,1

INDUSTRIVAROR OCH -TJÄNSTER

Aeris Industria e Comercio Ord Sh	755 000	12 765	1,4
Companhia de Locacao das Americas	860 000	40 176	4,4
Duratec	892 576	36 206	3,9
EcoRodovias	1 542 008	31 169	3,4
Santos Brasil Participacoes	2 325 607	35 792	3,9
		156 108	16,9

INFORMATIONSTEKNIK

Locaweb Servicos de Internet	458 000	21 123	2,3
Neogrip Participacoes Ord Shs	850 000	8 287	0,9
PagSeguro-A Rg	12 500	5 978	0,6
Totvs	727 867	46 706	5,1
		82 093	8,9

KRAFTFÖRSÖRJNING

Cia Energetica de Sao Paulo B	147 290	6 010	0,7
Companhia Paranaense de Energia - Copel	279 632	13 893	1,5
CTEEP	227 000	9 707	1,1
Sabesp	321 990	20 074	2,2
		49 684	5,4

MATERIAL

Klabin UNT	665 345	29 869	3,2
Suzano	147 041	14 989	1,6
		44 858	4,9

SÄLLÅNKÖPSVAROR OCH -TJÄNSTER

Arco Platform-A Rg	47 000	12 324	1,3
Arco Dorados Holdings	194 000	9 905	1,1
B2W	91 593	10 344	1,1
Cruzeiro do Sul Educacional Ord Shs	652 780	16 978	1,8
Even	1 505 950	26 847	2,9
Gaec Educaçao	926 401	21 805	2,4
Lojas Americanas Preference	336 971	12 394	1,3
Lojas Renner	456 374	34 403	3,7
Pet Center Comercio e Participacoes	279 300	12 262	1,3
Sao Paulo Alpgargas	69 675	5 960	0,6
		163 221	17,7

TELEKOMOPERATÖRER

Jereissati Participacoes	472 434	27 159	2,9
Mosaico Tecnologia Ao Consumidor Ord Shs	161 000	5 071	0,5
Oi	6 560 000	16 883	1,8
		49 113	5,3

ÖVRIGT

Arezzo	94 000	15 140	1,6
		15 140	1,6

Summa noterade aktier	895 073	97,0
Summa överlåtbara värdepapper	895 073	97,0
Summa innehav av finansiella instrument	895 073	97,0
Netto, övriga tillgångar och skulder	27 921	3,0
Total summa fondförmögenhet	922 994	100,0

Handelsbanken Brasilien Tema, 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.

Överlåtbara värdepapper som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES.	97,0
1. Övriga finansiella instrument som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES.	-
2. Överlåtbara värdepapper som är föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten.	-
3. Övriga finansiella instrument som är föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten.	-
4. Överlåtbara värdepapper som inom ett år från emissionen avses bli upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES.	-
5. Överlåtbara värdepapper som inom ett år från emissionen avses bli föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten.	-
6. Övriga finansiella instrument.	-

Sammanställning, företags- och koncernexponeringar*

Företag/koncern	% av fondförmögenheten	Företag/koncern	% av fondförmögenheten
Groupe Euris Sarl	3,8	Even	3,1
BTG Pactual G7 Holding S.A.	3,3	S-Velame Admin de Recurs e Particip SA	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 EMEA 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 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 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 steg med 18,4% under första halvåret 2021*. Regionens valutor har generellt varit starka relativt den svenska kronan, vilket gynnat fonden. Den turkiska liran har däremot varit svag, men eftersom fonden haft en tämligen liten exponering mot Turkiet har detta påverkat marginellt. Den högre exponeringen mot Ryssland och Sydafrika har vara positiv för fondens utveckling. Regionen har i stort återhämtat sig trots att pandemin inte är över. En anledning är den starka efterfrågan på olika råvaror som är viktiga exportprodukter för många länder i regionen. Kreditförlusterna inom banksektorn har även varit lägre än förväntat. Vaccinationer mot covid-19 pågår förfullt i regionen. Dubai och Israel är i stort sett färdigvaccinerade medan största delen av den afrikanska kontinenten, och även Ryssland, ligger 6-12 månader efter vilket skapar fortsatt osäkerhet. Pandemin har på många håll tvingat fram bra reformer inom hälsovård, utbildning och förnybar energi samt förbättrat finansiell inkludering genom ökad digitalisering. Detta är mycket positivt för utvecklingen i regionen framöver och är även långsiktiga teman som fonden investerar i. Inom dessa teman hittar vi också viktiga bidragsgivare som Advtech (Utbildning), MD Medical (Hälsovård) och Tinkoff Bank. Fonden har ökat exponering mot finansiell inkludering genom MTN och Airtel som erbjuder mobila betalningar, ett område som växer kraftigt. Fonden minskade inom förnybarenergi i början av året då värderingen blivit omotiverat höga i vissa bolag. I takt med att värderingen blivit mer rimlig har andelen successivt utökats igen och vi ser det som ett starkt tema under lång tid 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 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 riskerna 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 likviditetsrisk bedöms vara medelhög till följd av fondens storlek i relation till storleken eller omsättningen på de marknader och värdepapper som fonden investerar i. Detta kan 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. 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 2021 har fonden inte utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att låna ut värdepapper. Under 2021 har fonden utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att använda andra tekniker och instrument. Under 2021 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 den samlade fondrapporten.

Aktieägaregagemang

Utifrån Fondbolagets Policy för aktieägaregagemang 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 för valberedningsarbete. Det är vår uppfattning att detta arbete leder till bättre styrning och minskade hållbarhetsrisker i portföljbolagen, vilket i sin tur leder till en positiv värdeutveckling.

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

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.

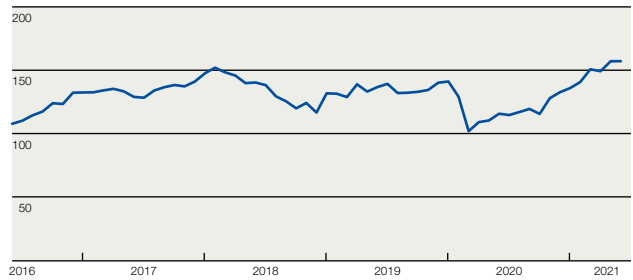
Det har i samband med fondens placeringar inte uppkommit några intressekonflikter mellan Fondbolaget och portföljbolagen. I Fondbolagets

Handelsbanken EMEA Tema, forts.

Policy för aktieägarengagemang och ansvarsfulla investeringar finns uppgrifter 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 för valberedningsarbetet som återfinns under handelsbankenfonder.se/policy och riktlinjer.

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 2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
Andelsvärde, SEK										
EMEA Tema A1 - SEK	485,56	410,07	433,18	360,60	435,88	408,99	292,93	308,00	381,83	394,05
EMEA Tema A1 - EUR	47,88	40,81	41,23	35,58	44,33	42,68	31,99	-	-	-
EMEA Tema A1 - NOK	488,59	427,53	406,63	352,19	435,44	387,52	307,55	-	-	-
EMEA Tema A9 - SEK	111,66	93,93	-	-	-	-	-	-	-	-
EMEA Tema A9 - EUR	47,92	-	-	-	-	-	-	-	-	-
EMEA Tema A10 - SEK	501,83	421,72	441,04	363,49	-	-	-	-	-	-
EMEA Tema A10 - NOK	133,46	116,30	-	-	-	-	-	-	-	-
EMEA Tema B1 - SEK	132,85	116,15	-	-	-	-	-	-	-	-
Fondens totala nettoföföde, mnSEK	-10	-146	-452	101	-171	-85	58	-307	-263	-219
Fondförmögenhet totalt, mnSEK										
EMEA Tema A1 - SEK	1 294	1 104	1 331	1 506	1 101	1 203	944	939	1 502	1 821
EMEA Tema A1 - EUR	3	3	3	3	2	2	1	-	-	-
EMEA Tema A1 - NOK	38	28	27	27	43	41	28	-	-	-
EMEA Tema A9 - SEK	2	6	-	-	-	-	-	-	-	-
EMEA Tema A9 - EUR	0	-	-	-	-	-	-	-	-	-
EMEA Tema A10 - SEK	1	0	1	1	-	-	-	-	-	-
EMEA Tema A10 - NOK	0	0	-	-	-	-	-	-	-	-
EMEA Tema B1 - SEK	0	0	-	-	-	-	-	-	-	-
Antal andelar totalt, tusental	2 679	2 745	3 074	4 178	2 525	2 942	3 222	3 049	3 933	4 621
EMEA Tema A1 - SEK	2 522	2 549	2 929	4 016	2 389	2 797	3 091	3 049	3 933	4 621
EMEA Tema A1 - EUR	59	62	76	84	38	39	42	-	-	-
EMEA Tema A1 - NOK	78	65	66	76	98	106	89	-	-	-
EMEA Tema A9 - SEK	18	65	-	-	-	-	-	-	-	-
EMEA Tema A9 - EUR	0	-	-	-	-	-	-	-	-	-
EMEA Tema A10 - SEK	1	1	2	2	-	-	-	-	-	-
EMEA Tema A10 - NOK	0	0	-	-	-	-	-	-	-	-
EMEA Tema B1 - SEK	0	3	-	-	-	-	-	-	-	-
Total avkastning i %										
EMEA Tema A1 - SEK	18,4	-5,3	20,1	-17,3	6,6	39,6	-4,9	-19,3	-3,1	22,6
EMEA Tema A1 - EUR	17,3	-1,0	15,9	-19,7	3,9	33,4	-1,6	-24,6	-6,1	27,3
EMEA Tema A1 - NOK	14,3	5,1	15,5	-19,1	12,4	26,0	4,3	-18,2	7,0	20,5
EMEA Tema A9 - SEK	18,9	-6,1	-	-	-	-	-	-	-	-
EMEA Tema A10 - SEK	19,0	-4,4	21,3	-16,4	7,6	41,0	-3,9	-18,5	-2,1	23,9
EMEA Tema A10 - NOK	14,8	6,2	16,6	-18,3	13,5	27,3	5,3	-17,4	8,1	21,7
EMEA Tema B1 - SEK	18,5	-5,3	20,1	-17,3	6,6	39,6	-4,9	-19,3	-3,1	20,6
Jämförelseindex inklusive utdelning i %										
EMEA Tema A1 - SEK	16,4	-14,0	23,0	-5,3	8,5	35,5	-8,1	-14,1	-5,6	20,9
EMEA Tema A1 - EUR	15,3	-10,1	18,6	-8,2	5,7	29,5	-5,0	-19,7	-8,5	25,5
EMEA Tema A1 - NOK	12,3	-4,5	18,2	-7,4	14,4	22,2	0,7	-12,9	4,3	18,8
EMEA Tema A9 - SEK	16,4	-15,6	-	-	-	-	-	-	-	-
EMEA Tema A10 - SEK	16,4	-14,0	23,0	-5,3	8,5	35,5	-8,1	-14,1	-5,6	20,9
EMEA Tema A10 - NOK	12,3	-4,5	18,2	-7,4	14,4	22,2	0,7	-12,9	4,3	18,8
EMEA Tema B1 - SEK	16,4	-14,0	23,0	-5,3	8,5	35,5	-8,1	-14,1	-5,6	20,9
Aktiv risk 2 år, % (Tracking error)										
EMEA Tema A1 - SEK	4,0	4,1	4,7	5,5	4,6	4,7	4,5	3,3	2,1	1,7
EMEA Tema A1 - EUR	4,0	4,1	4,7	5,5	4,6	4,7	4,5	-	-	-
EMEA Tema A1 - NOK	4,0	4,1	4,7	5,5	4,6	4,7	4,5	-	-	-
EMEA Tema A10 - SEK	4,0	4,1	4,7	5,5	-	-	-	-	-	-
EMEA Tema A10 - NOK	4,0	4,1	-	-	-	-	-	-	-	-
EMEA Tema B1 - SEK	4,0	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Genomsnittlig årsavkastning 2 år, %										
EMEA Tema A1 - SEK	7,2	6,6	-0,3	-6,1	22,0	15,2	-12,4	-11,6	9,0	-3,7
EMEA Tema A1 - EUR	9,4	7,1	-3,6	-8,7	17,7	14,6	-13,9	-	-	-
EMEA Tema A1 - NOK	12,2	10,2	-3,4	-4,7	19,0	14,6	-7,7	-	-	-
EMEA Tema A10 - SEK	8,3	7,7	0,7	-5,2	-	-	-	-	-	-
EMEA Tema A10 - NOK	13,2	11,3	-	-	-	-	-	-	-	-
EMEA Tema B1 - SEK	7,3	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %										
SEK	2,2	2,8	7,9	1,3	21,2	11,5	-11,2	-9,9	6,8	-3,5
EUR	4,3	3,3	4,4	-1,5	17,0	10,9	-12,7	-	-	-
NOK	6,9	6,2	4,6	2,9	18,2	10,9	-6,3	-	-	-
Genomsnittlig årsavkastning 5 år, %										
EMEA Tema A1 - SEK	7,8	7,0	7,1	-1,1	2,0	4,9	-7,2	-3,8	12,3	-6,6
EMEA Tema A1 - EUR	6,2	5,0	4,9	-3,8	-0,7	3,4	-7,4	-	-	-
EMEA Tema A1 - NOK	8,2	6,8	6,6	-0,5	5,3	6,7	-3,5	-	-	-
EMEA Tema A10 - SEK	8,9	8,0	8,1	-0,2	-	-	-	-	-	-
EMEA Tema A10 - NOK	9,3	7,9	-	-	-	-	-	-	-	-
EMEA Tema B1 - SEK	7,8	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %										
SEK	9,1	8,0	9,5	1,9	1,8	4,1	-7,0	-3,4	10,9	-6,3
EUR	7,5	6,0	7,2	-0,8	-0,9	2,5	-7,3	-	-	-
NOK	9,5	7,9	9,0	2,6	5,0	5,8	-3,4	-	-	-
Genomsnittlig årsavkastning 10 år, %										
EMEA Tema A1 - SEK	1,4	-0,4	1,5	5,4	-2,4	-0,8	-1,8	4,4	8,9	12,2

Handelsbanken EMEA Tema, forts.

EMEA Tema A1 - EUR	0,4	-1,4	1,2	6,2	-2,7	-1,4	-1,6	-	-	-
EMEA Tema A1 - NOK	3,1	1,5	3,0	6,4	-0,7	-0,4	0,3	-	-	-
EMEA Tema A10 - SEK	2,4	0,6	2,5	6,4	-	-	-	-	-	-
EMEA Tema A10 - NOK	4,1	2,5	-	-	-	-	-	-	-	-
EMEA Tema B1 - SEK	1,2	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %										
SEK	1,7	0,2	2,8	6,3	-2,3	-1,0	-1,2	5,3	9,4	13,3
EUR	0,6	-0,9	2,5	7,2	-2,7	-1,6	-0,9	-	-	-
NOK	3,4	2,1	4,3	7,3	-0,6	-0,6	0,9	-	-	-
Utdelning per andel, SEK										
EMEA Tema A1 - SEK	-	-	-	-	-	-	-	-	-	6,37
EMEA Tema B1 - SEK	4,41	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Omräkningskurs EUR/SEK	10,14	10,05	10,51	10,13	9,83	9,58	9,16	-	-	-
Omräkningskurs NOK/SEK	0,99	0,96	1,07	1,02	1,00	1,06	0,95	-	-	-

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, tillgängsslag, 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	
EMEA Tema A1	1,60
EMEA Tema A9	0,80
EMEA Tema A10	0,60
EMEA Tema B1	1,60
Årlig avgift, %	
EMEA Tema A1	1,60
EMEA Tema A9	0,80
EMEA Tema A10	0,60
EMEA Tema B1	1,60
Transaktionskostnader, tSEK	1 642
Transaktionskostnader i % av omsättningen	0,14

Fondfakta - övriga nyckeltal

Omsättningshastighet, ggr	0,5
Andel av omsättning som skett genom närstående vp-institut, %	1,6
Andel av oms. som skett mellan fonder förvaltade av Handelsbanken Fonder AB, %	0,0

Risk- och avkastningsmått*

Total risk % - A1 SEK	22,6	Aktiv avkastning % - A10 NOK	6,3
Total risk % - A1 EUR	24,5	Aktiv avkastning % - B1 SEK	5,1
Total risk % - A1 NOK	16,6	Informationskvot - A1 SEK	1,2
Total risk % - A10 SEK	22,6	Informationskvot - A1 EUR	1,3
Total risk % - A10 NOK	16,6	Informationskvot - A1 NOK	1,3
Total risk % - B1 SEK	22,6	Informationskvot - A10 SEK	1,5
Total risk i index % - A1 SEK	23,5	Informationskvot - A10 NOK	1,6
Total risk i index % - A1 EUR	25,4	Informationskvot - B1 SEK	1,3
Total risk i index % - A1 NOK	17,7	Sharpekvot - A1 SEK	0,3
Total risk i index % - A10 SEK	23,5	Sharpekvot - A1 EUR	0,4
Total risk i index % - A10 NOK	17,7	Sharpekvot - A1 NOK	0,7
Total risk i index % - B1 SEK	23,5	Sharpekvot - A10 SEK	0,4
Jämförelseindex	Solactive ISS ESG	Sharpekvot - A10 NOK	0,8
	Screened EM EMEA ex	Sharpekvot - B1 SEK	0,3
	Saudi Arabia UCITS	Sharpekvot i index - A1 SEK	0,1
	Index	Sharpekvot i index - A1 EUR	0,2
Active Share %	53,1	Sharpekvot i index - A1 NOK	0,4
Aktiv avkastning % - A1 SEK	5,0	Sharpekvot i index - A10 SEK	0,1
Aktiv avkastning % - A1 EUR	5,1	Sharpekvot i index - A10 NOK	0,4
Aktiv avkastning % - A1 NOK	5,2	Sharpekvot i index - B1 SEK	0,1
Aktiv avkastning % - A10 SEK	6,1		

* 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 jun 2021	% av fondförm.	31 dec 2020	% av fondförm.
TILLGÅNGAR				
Överlåtbara värdepapper	1 276 570	98,6	1 092 219	98,9
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde ^{Not 1)}	1 276 570	98,6	1 092 219	98,9
Bankmedel och övriga likvida medel	16 257	1,3	11 513	1,0
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	3 008	0,2	1 228	0,1
Övriga tillgångar	2 131	0,2	918	0,1
Summa tillgångar	1 297 967	100,3	1 105 878	100,1
SKULDER				
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	1 726	0,1	1 504	0,1
Övriga skulder	2 138	0,2	-	-
Summa skulder	3 864	0,3	1 504	0,1
Fondförmögenhet	1 294 103	100,0	1 104 374	100,0
Utlånade finansiella instrument	100 287	7,7	65 510	5,9
Mottagna säkerheter för utlånade finansiella instrument	107 184	8,3	70 716	6,4

Not 1) till balansräkning

Fondens innehav av finansiella instrument

ÖVERLÅTBARA VÄRDEPAPPER

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknadsvärde tSEK	% av fondförm.
NOTERADE AKTIER			
CYPERN			
Mail.ru	55 000	10 659	0,8
MD Medical Group GDR	234 229	20 032	1,5
TCS Group Holding Repr 1 Class A Reg S GDR	40 000	29 933	2,3
		60 623	4,7
EGYPTEN			
Commercial International Bank	750 000	21 070	1,6
Edita Food Industries GDR	130 432	3 235	0,2
EFG-Hermes Holdings	400 000	6 158	0,5
		30 463	2,4
FÖRENADE ARABEMIRATEN			
Aramex Ord Shs	700 000	6 356	0,5
Emirates	1 480 493	45 673	3,5
		52 029	4,0
GEORGIEN			
Tbc Bank Group Ord Shs	38 000	5 208	0,4
		5 208	0,4
GREKLAND			
Jumbo	74 567	10 731	0,8
Terna Energy	82 000	9 897	0,8
		20 628	1,6
JERSEY			
Integrated Diagnostics Hodings Ord Shs	1 316 484	13 398	1,0
		13 398	1,0
KAZAKSTAN			
Halyk Bank	100 000	13 256	1,0
		13 256	1,0
KUWAIT			
HumanSoft Hldg Br	107 000	11 404	0,9
		11 404	0,9
LITAUEN			
Ignitis Grupe	60 500	12 640	1,0
		12 640	1,0
NEDERLÄNDERNA			
Yandex	73 000	44 170	3,4
		44 170	3,4

Handelsbanken EMEA Tema, forts.

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknads- värde tSEK	% av fondförm.
POLEN			
Asseco South Eastern Europe Ord Shs	64 000	5 808	0,4
Benefit Systems	2 663	5 384	0,4
KGHM	15 000	6 323	0,5
Polish Energy Partners Ord Shs	25 000	3 920	0,3
		21 436	1,7
QATAR			
Qatar National Bank	300 000	12 649	1,0
		12 649	1,0
RUMÄNIEN			
Banca Transilvania	2 380 000	13 357	1,0
		13 357	1,0
RYSSLAND			
Airosa	835 000	13 136	1,0
Detsky Mir PJSC	1 100 000	19 471	1,5
Fix Price Group GDR REG S	82 000	6 136	0,5
Moscow Exchange	445 000	8 892	0,7
Novolipetskiy Metallurgicheskiy Komb	900 000	24 207	1,9
Phosagro GDR	99 000	17 136	1,3
Polyus Gold	4 000	6 633	0,5
Sberbank	3 140 000	112 368	8,7
Sberbank pref	305 000	10 053	0,8
Segezha Group Ord Shs	10 100 000	9 010	0,7
X5 Retail Group	42 500	12 743	1,0
		239 785	18,5
SAUDIARABIEN			
AlKhorayef Water & Power Technologies Co	2 352	639	0,0
Leejam Sports Ord Shs	34 000	6 032	0,5
		6 671	0,5
SLOVENIEN			
Nova Ljubljanska banka GDR	77 000	10 074	0,8
		10 074	0,8
STORBRITANNIEN			
Airtel Africa Ord Shs When Issued	2 170 000	19 753	1,5
		19 753	1,5
SYDAFRIKA			
Absa Group Ltd	310 000	25 199	1,9
Achtech Ord Shs	2 425 000	20 697	1,6
Aspen Pharmacare Ord Shs	210 000	20 387	1,6
Bid Corporation	120 000	22 253	1,7
Bidvest Group	260 000	29 659	2,3
Capitec Bank	19 000	19 192	1,5
Clicks Group	75 000	11 037	0,9
FirstRand Ltd	990 000	31 776	2,5
Impala Platinum	310 000	43 724	3,4
Imperial Holdings	310 000	8 805	0,7
Life Healthcare Group	1 660 000	22 589	1,7
MTN Group	1 075 000	66 466	5,1
MultiChoice Group	250 000	17 570	1,4
Naspers	57 380	103 040	8,0
Nedbank Group	60 000	6 140	0,5
Pepkor Holdings	540 000	6 520	0,5
Sanlam	955 000	35 103	2,7
Sappi Ord Shs	570 000	14 127	1,1
Sibanye Stillwater Ord Shs	970 000	34 661	2,7
Stadio Holdings	4 012 088	7 425	0,6
Standard Bank Group	410 000	31 337	2,4
		577 708	44,6
TURKIET			
Arocell	225 000	6 601	0,5
AvivaSA Emekillik ve Hayat	223 584	4 061	0,3
BİM Birlesik Magazalar	140 000	8 565	0,7
Logo Yazilim Ord Shs	130 000	4 251	0,3
Turkcell	440 000	6 974	0,5
		30 452	2,4
UNGERN			
Gedeon Richter	90 000	20 516	1,6
OTP Bank	94 500	43 562	3,4
		64 078	5,0
Summa noterade aktier		1 259 781	97,3
	Antal/Nom. bel. tusental	Marknads- värde tSEK	% av fondförm.
ONOTERADE AKTIER⁶⁾			
NIGERIA			
Guaranty Trust Bank	587 768	16 789	1,3
		16 789	1,3
Summa onoterade aktier		16 789	1,3
Summa överlåtbara värdepapper		1 276 570	98,6
Summa innehav av finansiella instrument		1 276 570	98,6
Netto, övriga tillgångar och skulder		17 532	1,4
Total summa fondförmögenhet		1 294 103	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.

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

- Övriga finansiella instrument som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES. -
- Överlåtbara värdepapper som är föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten. -
- Övriga finansiella instrument som är föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten. -
- Överlåtbara värdepapper som inom ett år från emissionen avses bli upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES. -
- Överlåtbara värdepapper som inom ett år från emissionen avses bli föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten. -
- Övriga finansiella instrument. 1,3

Sammanställning, företags- och koncernexponeringar*

Företag/koncern	% av fondförmögenheten	Företag/koncern	% av fondförmögenheten
Ryska staten	9,5	Bidvest Group	4,0
Naspers	9,3	Brimstone Investment Corporation Limited	2,3

* 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 EMEA Tema, forts.

Tilläggsupplysningar om utlånade värdepapper

Volym utlånade värdepapper, tSEK	100 287
---	----------------

Volym utlånade värdepapper i % av totala utlåningsbara tillgångar	10,41
--	--------------

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

Franska staten	28 662
Amerikanska staten	23 899
Brittiska staten	17 874
Belgiska staten	7 890
Tyska staten	4 808
Österrikiska staten	3 819
Nederländska staten	3 134
BHP Group Plc	1 003
Tencent Holdings Ltd	780
Broadcom Inc	730

De största motparterna för värdepapperslån, tSEK:

Citigroup Global Markets Ltd	44 242
UBS AG London Branch	32 064
HSBC Bank Plc	14 198
J.P. Morgan Securities Plc	10 815
Merrill Lynch International	3 916
Goldman Sachs International	1 949

107 184**Typ av och kvalitet på säkerheten, tSEK:**

Obligationer och andra räntebärande instrument	90 225
Aktier	16 960

107 184

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	373
En till tre månader	768
Tre månader till ett år	3 494
Mer än ett år	85 590
Obestämmd löptid	16 960

107 184**Motparternas hemvist, tSEK**

Storbritannien	107 184
----------------	---------

107 184**Säkerheternas valuta, tSEK**

AUD	4
CAD	19
CHF	11
EUR	49 036
GBP	23 722
HKD	1 751
JPY	579
SEK	0
SGD	0
USD	32 063

107 184**Avveckling och clearing, tSEK**

Tredje part	107 184
-------------	---------

107 184

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 130 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:

- Citigroup Global Markets Ltd
- Credit Suisse Securities (Europe) Ltd
- Goldman Sachs International
- HSBC Bank Plc
- J.P. Morgan Securities Plc
- Merrill Lynch International
- UBS AG, London Branch



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 steg med 14,3% under första halvåret 2021*. De innehav som bidrog mest positivt till fondens avkastning var ING, RELX och Bakkafröst. Den nederländska banken ING hade likt större delen av den europeiska banksektorn en god aktiekursutveckling drivet av ökade inflationsförväntningar och stigande marknadsräntor. Det brittiska informationssystembolaget RELX som vid periodens slut var fondens största innehav och det färöiska laxodlingsbolaget Bakkafröst hade en god utveckling då båda bolagen i varierande grad gynnas av minskade Covid-relaterade restriktioner och att allt fler länder gradvis återöppnas. RELX visade en god start på året när man presenterade utsiktarna för 2021 i samband med bolagets årsstämma, där framförallt det näst största och snabbast växande affärsområde Risk visade en god återhämtning och höjde tillväxtförväntningarna för helåret. Endast två aktier hade en negativ påverkan på avkastningen under det första halvåret, varav ett var tyska bilutrustningsleverantören Continental som också avyttrades under perioden. Continental avyttrades främst på grund av att bolaget har en hög exponering mot strukturellt utsatta segment och vi bedömer samtidigt att det är svårt att analysera Continentals framtida position och lönsamhet inom mer snabbväxande segment. Den europeiska aktiemarknaden hade under det första halvåret en positiv utveckling drivet framförallt av cykliska sektorer såsom fordon, banker och råvaror som gynnades av en allmän ekonomisk återhämtning och ökad inflation. Vårt fokus har dock fortsatt varit att konstruera en portfölj av kvalitetsbolag med varierande drivkrafter och goda utsikter samt en rimlig värdering. Fonden har under perioden nyinvesterat i brittiska Gamma Communications som är marknadsledare i Storbritannien inom digitala kommunikationslösningar (IP-telefoni, Cloud PBX etc) för små och mellanstora bolag. Gamma verkar inom en strukturellt växande nisch med en hög andel återkommande intäkter och där efterfrågan ytterligare stärks i och med Covid-19 pandemin. I slutet av perioden nyinvesterade fonden i franska Edenred. Edenred är en globalt ledande plattform för bland annat personalförmåner och är exponerad mot underpenetrerade och strukturellt växande marknader. Utöver tyska Continental avyttrade fonden även de sista aktierna i schweiziska Partners Group under perioden. Fonden har endast gjort mindre förändringar bland befintliga innehav under perioden, där fonden ökat ibland annat Roche, SAP och RELX, och minskat i Straumann, Reckitt och Autoliv.

* 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 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 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 likviditetsrisk bedöms vara medelhög till följd av fondens storlek i relation till storleken eller omsättningen på de marknader och värdepapper som fonden investerar i. Detta kan 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 2021 har fonden inte utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att låna ut värdepapper. Under 2021 har fonden utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att använda andra tekniker och instrument. Under 2021 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 den samlade fondrapporten.

Aktieägaregagemang

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

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

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

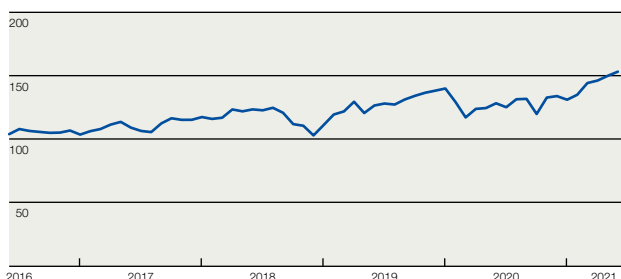
Handelsbanken Europa Selektiv, forts.

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 för valberedningsarbetet som återfinns under handelsbankenfonder.se/policy och riktlinjer.

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 2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	17/10-31/12 2014	2013	2012
Andelsvärde, EUR										
Europa Selektiv A1 - SEK	338,64	296,17	305,60	227,75	254,91	236,23	234,87	220,38	-	-
Europa Selektiv A1 - EUR	33,39	29,47	29,08	22,47	25,93	24,65	25,65	23,27	-	-
Europa Selektiv A1 - NOK	340,74	308,78	286,87	222,44	254,66	223,83	246,59	211,07	-	-
Europa Selektiv A9 - SEK	110,65	96,34	-	-	-	-	-	-	-	-
Europa Selektiv A9 - EUR	37,20	32,69	31,96	24,48	27,99	26,39	27,22	24,48	-	-
Europa Selektiv A10 - SEK	353,13	306,94	312,77	230,20	-	-	-	-	-	-
Europa Selektiv A10 - EUR	34,82	30,55	29,77	22,71	-	-	-	-	-	-
Europa Selektiv A10 - NOK	355,32	320,00	293,60	224,83	-	-	-	-	-	-
Europa Selektiv B1 - SEK	187,26	169,69	182,89	141,31	165,01	159,39	165,38	160,83	-	-
Europa Selektiv B1 - EUR	18,45	16,88	17,41	13,94	16,78	16,63	18,06	16,98	-	-
Fondens totala nettovärde, mnEUR										
	16	7	-23	-176	-87	-8	53	-29	-	-
Fondförmögenhet totalt, mnEUR										
Europa Selektiv A1 - SEK	2 036	1 681	1 710	1 376	3 058	3 478	3 521	2 904	-	-
Europa Selektiv A1 - EUR	98	87	81	66	27	31	34	22	-	-
Europa Selektiv A1 - NOK	57	54	50	215	306	216	226	171	-	-
Europa Selektiv A9 - SEK	48	48	-	-	-	-	-	-	-	-
Europa Selektiv A9 - EUR	20	18	25	20	81	91	60	33	-	-
Europa Selektiv A10 - SEK	14	13	21	19	-	-	-	-	-	-
Europa Selektiv A10 - EUR	4	3	2	2	-	-	-	-	-	-
Europa Selektiv A10 - NOK	325	227	158	-	-	-	-	-	-	-
Europa Selektiv B1 - SEK	89	80	112	100	172	182	475	356	-	-
Europa Selektiv B1 - EUR	3	2	2	1	4	4	4	1	-	-
Antal andelar totalt, tusental										
Europa Selektiv A1 - SEK	6 013	5 675	5 595	6 042	11 997	14 723	14 992	13 177	-	-
Europa Selektiv A1 - EUR	2 921	2 948	2 781	2 922	1 050	1 251	1 316	956	-	-
Europa Selektiv A1 - NOK	167	175	175	965	1 203	963	918	810	-	-
Europa Selektiv A9 - SEK	435	498	-	-	-	-	-	-	-	-
Europa Selektiv A9 - EUR	547	544	778	800	2 877	3 459	2 196	1 341	-	-
Europa Selektiv A10 - SEK	39	43	68	81	-	-	-	-	-	-
Europa Selektiv A10 - EUR	121	102	60	76	-	-	-	-	-	-
Europa Selektiv A10 - NOK	915	711	538	-	-	-	-	-	-	-
Europa Selektiv B1 - SEK	477	469	613	709	1 041	1 141	2 870	2 216	-	-
Europa Selektiv B1 - EUR	140	141	140	38	240	240	222	30	-	-
Total avkastning i %										
Europa Selektiv A1 - SEK	14,3	-3,1	34,2	-10,7	7,9	0,6	6,6	10,8	20,0	17,7
Europa Selektiv A1 - EUR	13,3	1,3	29,4	-13,3	5,2	-3,9	10,2	3,5	16,3	22,2
Europa Selektiv A1 - NOK	10,4	7,6	29,0	-12,6	13,8	-9,2	16,8	12,3	32,5	15,7
Europa Selektiv A9 - SEK	14,9	-2,2	35,4	-9,9	8,8	1,4	7,5	-	-	-
Europa Selektiv A9 - EUR	13,8	2,3	30,6	-12,6	6,1	-3,0	11,2	4,2	-	-
Europa Selektiv A10 - SEK	15,0	-1,9	35,9	-9,5	9,2	1,8	7,9	12,2	21,5	19,2
Europa Selektiv A10 - EUR	14,0	2,6	31,0	-12,2	6,5	-2,7	11,6	4,8	17,7	23,7
Europa Selektiv A10 - NOK	11,0	9,0	30,6	-11,6	15,2	-8,1	18,3	13,7	34,1	17,2
Europa Selektiv B1 - SEK	14,3	-2,9	34,2	-10,7	7,9	0,6	6,6	10,8	20,0	17,7
Europa Selektiv B1 - EUR	13,3	1,5	29,4	-13,3	5,2	-3,9	10,2	3,5	16,3	22,2
Jämförelseindex inklusive utdelning i %										
Europa Selektiv A1 - SEK	17,2	-5,4	31,3	-7,6	12,1	7,8	3,2	13,9	22,8	12,5
Europa Selektiv A1 - EUR	16,1	-1,1	26,6	-10,4	9,2	3,0	6,7	6,4	19,0	16,7
Europa Selektiv A1 - NOK	13,1	5,1	26,2	-9,7	18,2	-2,7	13,1	15,5	35,6	10,5
Europa Selektiv A9 - SEK	17,2	-5,4	31,3	-7,6	12,1	7,8	3,2	-	-	-
Europa Selektiv A9 - EUR	16,1	-1,1	26,6	-10,4	9,2	3,0	6,7	-	-	-
Europa Selektiv A10 - SEK	17,2	-5,4	31,3	-7,6	12,1	7,8	3,2	13,9	22,8	12,5
Europa Selektiv A10 - EUR	16,1	-1,1	26,6	-10,4	9,2	3,0	6,7	6,4	19,0	16,7
Europa Selektiv A10 - NOK	13,1	5,1	26,2	-9,7	18,2	-2,7	13,1	15,5	35,6	10,5
Europa Selektiv B1 - SEK	17,2	-5,4	31,3	-7,6	12,1	7,8	3,2	13,9	22,8	12,5
Europa Selektiv B1 - EUR	16,1	-1,1	26,6	-10,4	9,2	3,0	6,7	6,4	19,0	16,7
Aktiv risk 2 år, % (Tracking error)										
Europa Selektiv A1 - SEK	3,8	4,1	4,3	4,1	4,0	4,6	4,1	-	-	-
Europa Selektiv A1 - EUR	3,8	4,1	4,3	4,2	4,0	4,6	4,1	6,0	7,5	7,7
Europa Selektiv A1 - NOK	3,8	4,1	4,3	4,1	4,0	4,6	4,1	-	-	-
Europa Selektiv A9 - SEK	3,8	4,1	-	-	-	-	-	-	-	-
Europa Selektiv A9 - EUR	3,8	4,1	4,3	4,2	4,0	4,5	-	-	-	-
Europa Selektiv A10 - SEK	3,8	4,1	4,3	4,2	-	-	-	-	-	-
Europa Selektiv A10 - EUR	3,8	4,1	4,3	4,2	-	-	-	-	-	-
Europa Selektiv A10 - NOK	3,8	4,1	4,3	4,2	-	-	-	-	-	-
Europa Selektiv B1 - SEK	3,9	4,2	4,3	4,1	4,0	4,5	4,1	-	-	-
Europa Selektiv B1 - EUR	3,9	4,2	4,3	4,1	4,0	4,6	4,1	-	-	-

Handelsbanken Europa Selektiv, forts.

Genomsnittlig årsavkastning 2 år, %										
Europa Selektiv A1 - SEK	10,0	14,0	9,5	-1,8	4,2	3,5	8,7	15,3	18,9	5,0
Europa Selektiv A1 - EUR	12,3	14,5	5,9	-4,5	0,5	2,9	6,8	9,7	19,2	7,7
Europa Selektiv A1 - NOK	15,1	17,8	6,1	-0,3	1,6	3,0	14,6	22,0	23,8	4,5
Europa Selektiv A9 - SEK	11,0	15,1	-	-	-	-	-	-	-	-
Europa Selektiv A9 - EUR	13,3	15,6	6,9	-3,7	1,4	3,8	-	-	-	-
Europa Selektiv A10 - SEK	11,4	15,5	10,9	-0,6	-	-	-	-	-	-
Europa Selektiv A10 - EUR	13,7	16,0	7,2	-3,3	-	-	-	-	-	-
Europa Selektiv A10 - NOK	16,6	19,3	7,5	0,9	-	-	-	-	-	-
Europa Selektiv B1 - SEK	10,1	14,1	9,5	-1,8	4,2	3,5	8,7	15,3	18,8	5,0
Europa Selektiv B1 - EUR	12,4	14,6	5,9	-4,5	0,5	2,9	6,8	9,7	19,2	7,7
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %										
SEK	10,1	11,4	10,1	1,7	9,9	5,5	8,4	-	-	-
EUR	12,4	11,9	6,5	-1,1	6,1	4,9	6,6	-	-	-
NOK	15,2	15,1	6,7	3,3	7,2	4,9	14,3	-	-	-
Genomsnittlig årsavkastning 5 år, %										
Europa Selektiv A1 - SEK	8,1	4,7	6,8	2,7	9,0	10,9	9,3	12,3	15,3	6,2
Europa Selektiv A1 - EUR	6,5	2,8	4,6	0,0	6,1	9,3	9,0	14,0	20,4	8,3
Europa Selektiv A1 - NOK	8,5	4,6	6,3	3,4	12,4	12,8	13,7	16,1	16,8	6,6
Europa Selektiv A9 - SEK	9,0	5,7	-	-	-	-	-	-	-	-
Europa Selektiv A9 - EUR	7,4	3,7	5,5	-	-	-	-	-	-	-
Europa Selektiv A10 - SEK	9,4	6,1	8,1	4,0	-	-	-	-	-	-
Europa Selektiv A10 - EUR	7,8	4,1	5,9	1,2	-	-	-	-	-	-
Europa Selektiv A10 - NOK	9,8	5,9	7,7	4,7	-	-	-	-	-	-
Europa Selektiv B1 - SEK	8,1	4,8	6,8	2,7	9,0	10,9	9,3	12,3	15,2	6,2
Europa Selektiv B1 - EUR	6,5	2,9	4,6	0,0	6,1	9,3	9,0	14,0	20,4	8,3
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %										
SEK	11,2	6,7	8,6	5,6	11,8	11,8	8,3	-	-	-
EUR	9,5	4,8	6,4	2,8	8,7	10,2	8,0	-	-	-
NOK	11,6	6,6	8,2	6,3	15,3	13,7	12,6	-	-	-
Genomsnittlig årsavkastning 10 år, %										
Europa Selektiv A1 - SEK	8,4	7,0	9,5	8,8	7,6	5,9	7,4	-	-	-
Europa Selektiv A1 - EUR	7,3	5,9	9,2	9,7	7,2	5,3	7,6	-	-	-
Europa Selektiv A1 - NOK	10,2	9,0	11,1	9,9	9,5	-	-	-	-	-
Europa Selektiv A10 - SEK	9,7	8,4	10,8	10,2	-	-	-	-	-	-
Europa Selektiv A10 - EUR	8,6	7,2	10,6	11,1	-	-	-	-	-	-
Europa Selektiv A10 - NOK	11,6	10,4	12,5	11,3	-	-	-	-	-	-
Europa Selektiv B1 - SEK	8,4	7,0	9,5	8,8	7,6	-	-	-	-	-
Europa Selektiv B1 - EUR	7,3	5,9	9,2	9,7	7,2	-	-	-	-	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %										
SEK	9,0	7,5	7,7	6,9	3,4	3,1	3,7	-	-	-
EUR	7,8	6,4	7,4	7,7	3,0	2,5	3,9	-	-	-
NOK	10,8	9,5	9,3	7,9	5,2	-	-	-	-	-
Utdelning per andel, EUR										
Europa Selektiv B1 - SEK	6,26	7,32	5,87	6,79	6,39	6,71	6,30	-	-	-
Europa Selektiv B1 - EUR	0,62	0,70	0,56	0,67	0,67	0,72	0,68	-	-	-
Omräkningskurs EUR/SEK	10,14	10,05	10,51	10,13	9,83	9,58	9,16	9,47	-	-
Omräkningskurs EUR/NOK	10,20	10,48	9,86	9,90	9,82	9,08	9,62	9,07	-	-

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, 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	
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	
Transaktionskostnader i % av omsättningen	0,08

Fondfakta - övriga nyckeltal

Omsättningshastighet, ggr	1,2
Andel av omsättning som skett genom närstående vp-institut, %	4,0
Andel av oms. som skett mellan fonder förvaltade av Handelsbanken Fonder AB, %	0,0

Risk- och avkastningsmått*

Total risk % - A1 SEK	16,2	Aktiv avkastning % - B1 EUR	0,0
Total risk % - A1 EUR	17,6	Informationskvot - A1 SEK	0,0
Total risk % - A1 NOK	11,7	Informationskvot - A1 EUR	0,0
Total risk % - A9 SEK	16,2	Informationskvot - A1 NOK	0,0
Total risk % - A9 EUR	17,6	Informationskvot - A9 SEK	0,2
Total risk % - A10 SEK	16,2	Informationskvot - A9 EUR	0,2
Total risk % - A10 EUR	17,6	Informationskvot - A10 SEK	0,3
Total risk % - A10 NOK	11,7	Informationskvot - A10 EUR	0,3
Total risk % - B1 SEK	16,1	Informationskvot - A10 NOK	0,4
Total risk % - B1 EUR	17,5	Informationskvot - B1 SEK	0,0
Total risk i index % - A1 SEK	16,1	Informationskvot - B1 EUR	0,0
Total risk i index % - A1 EUR	17,7	Sharpekvot - A1 SEK	0,6
Total risk i index % - A1 NOK	10,8	Sharpekvot - A1 EUR	0,7
Total risk i index % - A9 SEK	16,1	Sharpekvot - A1 NOK	1,2
Total risk i index % - A9 EUR	17,7	Sharpekvot - A9 SEK	0,7
Total risk i index % - A10 SEK	16,1	Sharpekvot - A9 EUR	0,8
Total risk i index % - A10 EUR	17,7	Sharpekvot - A10 SEK	0,7
Total risk i index % - A10 NOK	10,8	Sharpekvot - A10 EUR	0,8
Total risk i index % - B1 SEK	16,1	Sharpekvot - A10 NOK	1,4
Total risk i index % - B1 EUR	17,7	Sharpekvot - B1 SEK	0,6
Jämförelseindex	Solactive ISS ESG Screened Europe	Sharpekvot - B1 EUR	0,7
Active Share %	86,0	Sharpekvot i index - A1 SEK	0,6
Aktiv avkastning % - A1 SEK	-0,1	Sharpekvot i index - A1 EUR	0,7
Aktiv avkastning % - A1 EUR	-0,1	Sharpekvot i index - A1 NOK	1,3
Aktiv avkastning % - A1 NOK	-0,1	Sharpekvot i index - A9 SEK	0,6
Aktiv avkastning % - A9 SEK	0,9	Sharpekvot i index - A9 EUR	0,7
Aktiv avkastning % - A9 EUR	0,9	Sharpekvot i index - A10 SEK	0,6
Aktiv avkastning % - A10 SEK	1,3	Sharpekvot i index - A10 EUR	0,7
Aktiv avkastning % - A10 EUR	1,3	Sharpekvot i index - A10 NOK	1,3
Aktiv avkastning % - A10 NOK	1,4	Sharpekvot i index - B1 SEK	0,6
Aktiv avkastning % - B1 SEK	0,0	Sharpekvot i index - B1 EUR	0,7

* 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 Europa Selektiv, forts.

Balansräkning, tEUR

	30 jun 2021	% av fondförm.	31 dec 2020	% av fondförm.
TILLGÅNGAR				
Överlåtbara värdepapper	370 471	98,1	313 180	98,4
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde (Not 1)	370 471	98,1	313 180	98,4
Bankmedel och övriga likvida medel	7 799	2,1	5 555	1,8
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	46	0,0	0	0,0
Summa tillgångar	378 316	100,1	318 735	100,1
SKULDER				
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	517	0,1	447	0,1
Summa skulder	517	0,1	447	0,1
Fondförmögenhet	377 799	100,0	318 288	100,0
Utlånade finansiella instrument	10 776	2,9	1 045	0,3
Mottagna säkerheter för utlånade finansiella instrument	12 046	3,2	1 101	0,3

Not 1) till balansräkning

Fondens innehav av finansiella instrument**ÖVERLÅTBARA VÄRDEPAPPER**

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknadsvärde tEUR	% av fondförm.
NOTERADE AKTIER			
DANMARK			
Novo Nordisk	230 000	16 250	4,3
		16 250	4,3
FRANKRIKE			
Air Liquide Ord	77 000	11 370	3,0
Capgemini	70 000	11 340	3,0
Edenred	220 000	10 571	2,8
Legrand Holding SA Ord	152 000	13 568	3,6
L'Oreal Ord	35 000	13 153	3,5
		60 001	15,9
FÄRÖARNA			
Bakkafrost	180 000	12 541	3,3
		12 541	3,3
NEDERLÄNDERNA			
ING Group	1 675 000	18 660	4,9
		18 660	4,9
SCHWEIZ			
Roche Holding	54 000	17 170	4,5
SGS	5 900	15 361	4,1
Straumann	1 500	2 018	0,5
		34 550	9,1
STORBRITANNIEN			
Associated British Foods	610 000	15 747	4,2
CPG	660 000	11 702	3,1
Gamma Commun	520 000	12 054	3,2
Prudential Ord	630 000	10 080	2,7
Reckitt Benckister Group Plc ORD	98 000	7 303	1,9
RELX	1 250 000	27 943	7,4
Unilever	375 000	18 512	4,9
		103 340	27,4
SVERIGE			
Assa Abloy B	380 000	9 659	2,6
Autoliv Inc. SDB	112 000	9 301	2,5
Epiroc AB Ord Sh Class B	730 000	12 089	3,2
Handelsbanken A	725 000	6 903	1,8
		37 951	10,0
TYSKLAND			
Adidas Ord	76 000	23 856	6,3
CTS Eventim	165 000	8 696	2,3
Deutsche Boerse N Ord	105 000	15 456	4,1
Fresenius Medical	225 000	15 759	4,2
SAP	197 000	23 411	6,2
		87 178	23,1
Summa noterade aktier		370 471	98,1
Summa överlåtbara värdepapper		370 471	98,1
Summa innehav av finansiella instrument		370 471	98,1
Netto, övriga tillgångar och skulder		7 327	1,9
Total summa fondförmögenhet		377 799	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.

Överlåtbara värdepapper som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES. 98,1

- Övriga finansiella instrument som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES. -
- Överlåtbara värdepapper som är föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten. -
- Övriga finansiella instrument som är föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten. -
- Överlåtbara värdepapper som inom ett år från emissionen avses bli upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES. -
- Överlåtbara värdepapper som inom ett år från emissionen avses bli föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten. -
- Övriga finansiella instrument. -

Tilläggsupplysningar om utlånade värdepapper**Volym utlånade värdepapper, tEUR** 10 776**Volym utlånade värdepapper i % av totala utlåningsbara tillgångar** 3,14**De tio största utfärdarna av säkerheter för värdepapperslån per emittent, tEUR:**

Franska staten	809
Tyska staten	514
Belgiska staten	327
Royal Dutch Shell Plc	180
Nederländska staten	143
Österrikiska staten	139
Coca-Cola Co	134
Amazon.com	133
Brittiska staten	129
John Laing Group Plc	123

De största motparterna för värdepapperslån, tEUR:

Credit Suisse International	10 572
Merrill Lynch International	1 236
J.P. Morgan Securities Plc	128
Citigroup Global Markets Ltd	110
	12 046

Typ av och kvalitet på säkerheten, tEUR:

Obligationer och andra räntebärande instrument	2 082
Aktier	9 964
	12 046

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, tEUR:

Mindre än en dag	-
En dag till en vecka	-
En vecka till en månad	-
En till tre månader	3
Tre månader till ett år	230
Mer än ett år	1 849
Obestämd löptid	9 964
	12 046

Motparternas hemvist, tEUR

Storbritannien	12 046
	12 046

Säkerheternas valuta, tEUR

AUD	126
CAD	318
CHF	295
DKK	299
EUR	4 934
GBP	1 988
HKD	114
JPY	413
SEK	465
SGD	4
USD	3 092
	12 046

Avveckling och clearing, tEUR

Tredje part	12 046
	12 046

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 6 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:

- Goldman Sachs International
- HSBC Bank Plc
- J.P. Morgan Securities Plc
- Merrill Lynch International
- Svenska Handelsbanken AB (publ)
- UBS AG, London Branch



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. 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 informationsbroschüren.

Portföljen

Fonden steg med 17,6% under halvåret 2021*. Likt förra året har den pågående pandemin satt sin prägel på detta år, men denna gång med en gradvis öppning av ekonomierna som legat som en grundton i marknaden. Trots att utvecklingen inte på något sätt varit linjär har riktningen varit positiv vilket hjälper till att förklara de starka uppgångarna i år. 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 fungerat bra även detta halvår. Vi har under perioden fortsatt att leta välskötta bolag med bra tematisk exponering, och hittat ett antal nya investeringar. Bland annat har vi välkomnat mediabolaget Future Plc, E-handelsbolaget BHG Group, kapitalförvaltaren Liontrust och översättningsspecialisten RWS Group till portföljen. Halvåret har också karaktäriserats av stor aktivitet på marknaden för börsintroduktioner. Vi har analyserat ett antal, och valt att delta i ett fåtal, däribland outsourcingbolaget Montana Aerospace, investeringsplattformen Allfunds och logistikbolaget CTP. Vi har under halvåret också ökat fondens exponering mot de stora investeringar vi ser framför oss i samband med den ökande elektrifieringen av samhället. Här har vi bland annat valt att investera i Installationsbolaget Instalco och i koppjarproducenterna Boliden och Atalaya Mining. Som bidrag till att finansiera inköp av nya bolag har vi bland annat avyttrat innehaven i Cerved, Stora Enso, ERG och Fabege under perioden. Bland de bolag som bidrog mest positivt till fondens avkastning under perioden hittar vi denna gång bolag som Valmet, HelloFresh, ASM International och Volution Group. Bland de bolag som bidrog mest negativt återfanns namn som Morphosys, Scatec och TeamViewer.

* 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 likviditetsrisk bedöms vara medelhög till följd av fondens storlek i relation till storleken eller omsättningen på de marknader och värdepapper som fonden investerar i. Detta kan 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 2021 har fonden inte utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att låna ut värdepapper. Under 2021 har fonden utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att använda andra tekniker och instrument. Under 2021 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 den samlade fondrapporten.

Aktieägaregagemang

Utifrån Fondbolagets Policy för aktieägaregagemang 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 för valberedningsarbete. Det är vår uppfattning att detta arbete leder till bättre styrning och minskade hållbarhetsrisker i portföljbolagen, vilket i sin tur leder till en positiv värdeutveckling.

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

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 Europa Småbolag, forts.

Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %										
SEK	12,7	15,0	9,1	1,1	9,3	4,6	8,4	18,3	17,5	1,6
EUR	15,0	15,5	5,5	-1,7	5,5	4,0	6,6	-	-	-
NOK	17,9	18,8	5,8	2,6	6,6	4,0	14,3	-	-	-
Genomsnittlig årsavkastning 5 år, %										
Europa Småbolag A1 - SEK	14,5	9,2	8,1	5,4	11,4	10,9	7,6	5,0	6,3	-6,1
Europa Småbolag A1 - EUR	12,9	7,2	5,9	2,6	8,4	9,3	7,3	-	-	-
Europa Småbolag A1 - NOK	15,0	9,0	7,7	6,1	14,9	12,8	11,9	-	-	-
Europa Småbolag A10 - SEK	15,7	10,3	9,2	6,5	-	-	-	-	-	-
Europa Småbolag A10 - EUR	14,0	8,3	6,9	3,6	-	-	-	-	-	-
Europa Småbolag A10 - NOK	16,1	10,1	8,7	7,2	-	-	-	-	-	-
Europa Småbolag B1 - SEK	14,6	9,2	-	-	-	-	-	-	-	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %										
SEK	11,9	7,4	8,0	4,9	11,5	11,5	8,3	6,8	8,2	-4,3
EUR	10,2	5,5	5,7	2,1	8,5	9,8	8,0	-	-	-
NOK	12,3	7,3	7,5	5,6	15,0	13,4	12,6	-	-	-
Genomsnittlig årsavkastning 10 år, %										
Europa Småbolag A1 - SEK	10,1	8,4	6,6	5,9	2,2	1,9	2,7	4,9	4,5	3,8
Europa Småbolag A1 - EUR	8,9	7,2	6,3	6,7	1,8	1,3	3,0	-	-	-
Europa Småbolag A1 - NOK	11,9	10,5	8,1	6,9	4,0	2,3	4,9	-	-	-
Europa Småbolag A10 - SEK	11,1	9,5	7,6	6,9	-	-	-	-	-	-
Europa Småbolag A10 - EUR	10,0	8,3	7,3	7,8	-	-	-	-	-	-
Europa Småbolag A10 - NOK	13,0	11,6	9,2	8,0	-	-	-	-	-	-
Europa Småbolag B1 - SEK	10,1	8,4	-	-	-	-	-	-	-	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %										
SEK	9,1	7,9	7,4	6,5	3,3	3,0	3,7	6,2	5,8	4,9
EUR	8,0	6,7	7,1	7,4	2,9	2,3	3,9	-	-	-
NOK	11,0	9,9	9,0	7,6	5,1	3,4	5,9	-	-	-
Utdelning per andel, SEK										
Europa Småbolag A1 - SEK	-	-	-	-	-	-	-	-	-	6,30
Europa Småbolag B1 - SEK	4,73	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Omräkningskurs EUR/SEK										
	10,14	10,05	10,51	10,13	9,83	9,58	9,16	-	-	-
Omräkningskurs NOK/SEK										
	0,99	0,96	1,07	1,02	1,00	1,06	0,95	-	-	-

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 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	
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, tSEK	5 069
Transaktionskostnader i % av omsättningen	0,06

Fondfakta - övriga nyckeltal

Omsättningshastighet, ggr	0,9
Andel av omsättning som skett genom närstående vp-institut, %	7,6
Andel av oms. som skett mellan fonder förvaldade av Handelsbanken Fonder AB, %	0,0

Risk- och avkastningsmått*

Total risk % - A1 SEK	16,7	Aktiv avkastning % - A10 NOK	6,5
Total risk % - A1 EUR	18,6	Aktiv avkastning % - B1 SEK	5,0
Total risk % - A1 NOK	11,3	Informationskvot - A1 SEK	1,0
Total risk % - A10 SEK	16,7	Informationskvot - A1 EUR	1,0
Total risk % - A10 EUR	18,6	Informationskvot - A1 NOK	1,0
Total risk % - A10 NOK	11,3	Informationskvot - A10 SEK	1,2
Total risk % - B1 SEK	16,7	Informationskvot - A10 EUR	1,2
Total risk i index % - A1 SEK	16,6	Informationskvot - A10 NOK	1,2
Total risk i index % - A1 EUR	18,5	Informationskvot - B1 SEK	1,0
Total risk i index % - A1 NOK	11,6	Sharpekvot - A1 SEK	1,1
Total risk i index % - A10 SEK	16,6	Sharpekvot - A1 EUR	1,1
Total risk i index % - A10 EUR	18,5	Sharpekvot - A1 NOK	2,0
Total risk i index % - A10 NOK	11,6	Sharpekvot - A10 SEK	1,1
Total risk i index % - B1 SEK	16,6	Sharpekvot - A10 EUR	1,2
Jämförelseindex	Solactive ISS ESG	Sharpekvot - A10 NOK	2,1
	Screened Europe Small	Sharpekvot - B1 SEK	1,1
	Cap Index	Sharpekvot i index - A1 SEK	0,8
Active Share %	90,6	Sharpekvot i index - A1 EUR	0,8
Aktiv avkastning % - A1 SEK	5,0	Sharpekvot i index - A1 NOK	1,5
Aktiv avkastning % - A1 EUR	5,1	Sharpekvot i index - A10 SEK	0,8
Aktiv avkastning % - A1 NOK	5,2	Sharpekvot i index - A10 EUR	0,8
Aktiv avkastning % - A10 SEK	6,2	Sharpekvot i index - A10 NOK	1,5
Aktiv avkastning % - A10 EUR	6,3	Sharpekvot i index - B1 SEK	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

Handelsbanken Europa Småbolag, forts.

Balansräkning, tSEK

	30 jun 2021	% av fondförm.	31 dec 2020	% av fondförm.
TILLGÅNGAR				
Överlåtbara värdepapper	3 719 255	96,3	2 318 264	95,3
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde^{Not 1)}	3 719 255	96,3	2 318 264	95,3
Bankmedel och övriga likvida medel	168 728	4,4	144 091	5,9
Förtutbetalda kostnader och upplupna intäkter	3 541	0,1	2 444	0,1
Övriga tillgångar	3 571	0,1	14 694	0,6
Summa tillgångar	3 895 094	100,9	2 479 493	101,9
SKULDER				
Upplupna kostnader och förtutbetalda intäkter	4 568	0,1	3 131	0,1
Övriga skulder	29 713	0,8	43 787	1,8
Summa skulder	34 281	0,9	46 918	1,9
Fondförmögenhet	3 860 813	100,0	2 432 575	100,0
Utlånade finansiella instrument	258 469	6,7	165 223	6,8
Mottagna säkerheter för utlånade finansiella instrument	279 979	7,3	186 507	7,7

Not 1) till balansräkning

Fondens innehav av finansiella instrument

ÖVERLÅTBARA VÄRDEPAPPER

	Antal/Nom. bel. tusen	Marknads- värde tSEK	% av fondförm.
NOTERADE AKTIER			
CYPERN			
Atalaya Mining Ord Shs	991 648	35 909	0,9
		35 909	0,9
FINLAND			
Metso Outotec	957 047	95 084	2,5
Valmet	237 531	88 604	2,3
		183 688	4,8
FRANKRIKE			
Bureau Veritas	135 000	36 529	0,9
Groupe SEB	11 106	17 166	0,4
Nacon Ord Shs	180 000	10 168	0,3
Soitec Ord Shs	16 819	31 710	0,8
Ubisoft Ord	54 771	32 796	0,8
Valeo	363 474	93 523	2,4
		221 893	5,7
FÄRÖARNA			
Bakkafrost	98 680	69 729	1,8
		69 729	1,8
GREKLAND			
Terna Energy	320 380	38 667	1,0
		38 667	1,0
IRLAND			
Glanbia Plc	314 241	43 630	1,1
Keywords Rg	153 731	45 224	1,2
Unipharm Ord Shs	2 338 966	80 891	2,1
		169 746	4,4
ISLE OF MAN			
Strix Grp Rg	1 110 272	41 385	1,1
		41 385	1,1
ITALIEN			
Expert System	851 156	25 552	0,7
FinecoBank	382 546	57 188	1,5
Prismian Ord	86 759	26 600	0,7
Reply Ord Shs	27 955	39 296	1,0
		148 635	3,8
NEDERLÄNDERNA			
Arcadis Ord	99 881	34 969	0,9
ASM Intl NV	27 124	76 200	2,0
Ctp Nv Ord Shs When Issued	279 848	48 250	1,2
Euronext Ord Shs	99 826	92 840	2,4
		252 259	6,5
NORGE			
Elkem Ord Shs	1 318 824	41 051	1,1
Lerøy Seafood Group	653 351	49 011	1,3
Scatec ASA Ord Sh	65 825	14 916	0,4
		104 977	2,7
SCHWEIZ			
Julius Baer Group	143 595	80 218	2,1
Montana N Ord Shs	188 389	67 889	1,8
Vontobel Holding Ord Shs	56 432	37 644	1,0
		185 752	4,8
SPANIEN			
EDP Renováveis	180 547	35 780	0,9
Grupo Ecoener SA	236 356	13 951	0,4
Labor. Farmac. Rovi	19 393	11 486	0,3
		61 217	1,6
STORBRITANNIEN			
Allfunds Group Ord Shs When Issued	196 819	29 299	0,8
Alpha Financial Markets Consulting Ord Shs	1 220 286	51 180	1,3
Amyt	2 070 437	45 008	1,2
Beazley Ord Shs	1 238 476	48 636	1,3

	Antal/Nom. bel. tusen	Marknads- värde tSEK	% av fondförm.
Centralink Group Plc	3 635 818	36 082	0,9
Future Ord Shs	240 000	88 806	2,3
Homeserve Ord Shs	617 494	69 707	1,8
Ideagen Ord Shs	835 486	26 552	0,7
IP Group	3 184 936	43 799	1,1
Liontrust Asset Management	241 742	53 693	1,4
Marlowe Ord Shs	582 386	60 549	1,6
Next Fifteen Communications Group	604 880	69 033	1,8
Pets at Home Group	1 075 066	57 918	1,5
RWS Holdings Ord Shs	1 162 091	77 365	2,0
Revolut Group Rg	1 010 386	49 957	1,3
Weir Group	148 996	32 583	0,8
		840 167	21,8

SVERIGE

Academedia	621 055	50 181	1,3
BHG Group	525 687	87 001	2,3
Boliden Ltd	123 272	40 556	1,1
Bufab	78 288	18 550	0,5
Domestic Group	559 546	81 554	2,1
Embracer B ²⁾	727 763	168 477	4,4
Instalco	106 492	37 805	1,0
OrganoClick AB ²⁾	2 109 375	25 734	0,7
Skistar B	328 908	46 902	1,2
Stillfront Group AB	683 220	56 195	1,5
		612 956	15,9

TYSKLAND

Cancom	93 053	48 131	1,2
Evotec AG	111 337	43 169	1,1
flatexDEGIRO AG Ord Shs	45 504	52 380	1,4
HelloFresh	190 387	158 296	4,1
Knaus Tabbert AG Ord Sh	78 975	51 822	1,3
Manz Automation AG	75 863	49 857	1,3
PVA TelPla Ord Shs	127 051	31 892	0,8
TeamViewer I	217 834	70 078	1,8
Varta AG	47 923	63 185	1,6
		568 809	14,7

UNGERN

OTP Bank	40 000	18 439	0,5
		18 439	0,5

ÖSTERRIKE

Austria Mikro Systeme Ord Shs	447 926	76 917	2,0
Erste Group Bank Ord	280 793	88 111	2,3
		165 028	4,3

Summa noterade aktier 3 719 255 96,3

Summa överlåtbara värdepapper 3 719 255 96,3

Summa innehav av finansiella instrument 3 719 255 96,3

Netto, övriga tillgångar och skulder 141 558 3,7

Total summa fondförmögenhet 3 860 813 100,0

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.

Överlåtbara värdepapper som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES. 91,3

1. Övriga finansiella instrument som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES. -

2. Överlåtbara värdepapper som är föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten. 5,0

3. Övriga finansiella instrument som är föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten. -

4. Överlåtbara värdepapper som inom ett år från emissionen avses bli upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES. -

5. Överlåtbara värdepapper som inom ett år från emissionen avses bli föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten. -

6. Övriga finansiella instrument. -

Handelsbanken Europa Småbolag, forts.

Tilläggsupplysningar om utlånade värdepapper

Volym utlånade värdepapper, tSEK	258 469
---	----------------

Volym utlånade värdepapper i % av totala utlåningsbara tillgångar	7,6
--	------------

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

Franska staten	82 325
Brittiska staten	34 537
Amerikanska staten	31 962
Belgiska staten	22 554
Österrikiska staten	13 089
Tyska staten	5 490
Nederländska staten	5 167
BHP Group Plc	4 167
Tencent Holdings Ltd	3 545
Alibaba Group Holding Ltd	1 953

De största motparterna för värdepapperslån, tSEK:

Morgan Stanley Europe SE	68 430
UBS AG London Branch	67 995
Citigroup Global Markets Ltd	49 086
J.P. Morgan Securities Plc	48 689
HSBC Bank Plc	25 989
Skandinaviska Enskilda Banken AB (Publ)	7 944
Morgan Stanley & Co. International Plc	7 770
Credit Suisse International	2 520
Merrill Lynch International	1 557
	279 979

Typ av och kvalitet på säkerheten, tSEK:

Aktier	84 638
Obligationer och andra räntebärande instrument	195 341
	279 979

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	798
En till tre månader	1 077
Tre månader till ett år	4 380
Mer än ett år	189 085
Obestämd löptid	84 638
	279 979

Motparternas hemvist, tSEK

Tyskland	68 430
Storbritannien	203 605
Sverige	7 944
	279 979

Säkerheternas valuta, tSEK

AUD	180
CAD	968
CHF	139
DKK	3 632
EUR	135 980
GBP	53 925
HKD	17 267
JPY	9 582
SEK	2 944
SGD	1 212
USD	54 150
	279 979

Avveckling och clearing, tSEK

Tredje part	279 979
	279 979

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 5 266 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:

- Citigroup Global Markets Ltd
- Credit Suisse International
- HSBC Bank Plc
- J.P. Morgan Securities Plc
- Merrill Lynch International
- Morgan Stanley & Co Int Plc
- Morgan Stanley Europe SE
- Skandinaviska Enskilda Banken AB (Publ)
- UBS AG, London Branch

Förvaltare: JYRKI NYBERG

T o m 2021-02-28 TORE MARKEN

BASVALUTA



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 steg med 23,3% under första halvåret 2021*. Året har hittills präglats av ökad optimism i takt med att coronavirusets spridning har hämmats i stora delar av världen främst tack vare att allt fler har fått tillgång till vaccin. Många bolag fick även göra positiva vinstvarningar inför rapporten av det första kvartalet. Den måttliga ränteökningen i USA i början av året kom även den av sig. Många sektorer har börjat gynnas av en uppdämd efterfrågan. Samtidigt finns en liten oro för inflation och högre räntor kvar och vissa bolag talar om komponentbrist, högre insatspriser och logistiska svårigheter. Under första halvåret av 2021 har vi även sett flera nykomlingar på börsen. Av dessa har fonden investerat bland annat i Krete, Sitowise, Puuilo och Spinnova. Största positiva bidraget till fonden har i år kommit från Kesko, Valmet och Metso Outotec. Kesko verkar ha dragit nytta av att folk ätit flera måltider hemma och renoverat sina hem flitigt. Medan Valmet och Metso Outotec drar nytta av ökad efterfrågan och en stark investeringscykel. Sämst har det gått för Admicom, Huhtamäki och Outokumpu.

* 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 likviditetsrisk bedöms vara hög till följd av fondens storlek i relation till storleken eller omsättningen på de marknader och värdepapper som fonden investerar i. Detta kan 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 2021 har fonden inte utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att låna ut värdepapper. Under 2021 har fonden utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att använda andra tekniker och instrument. Under 2021 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 den samlade fondrapporten.

Aktieägaregagemang

Utifrån Fondbolagets Policy för aktieägaregagemang 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 för valberedningsarbete. Det är vår uppfattning att detta arbete leder till bättre styrning och minskade hållbarhetsrisker i portföljbolagen, vilket i sin tur leder till en positiv värdeutveckling.

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

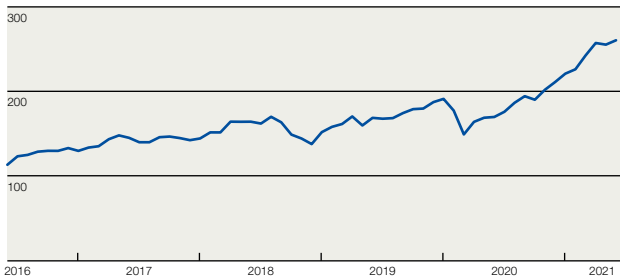
Normalt röstar Fondbolaget för samtliga aktier i fonden i de bolag där röstning sker men undantag finns t.ex. på marknader där aktierna låses under en längre tid för att kunna registreras för röstning på bolagsstämman. Eventuella aktielån återkallas normalt inför bolagsstämman för att röstning ska kunna 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 aktieägaregagemang 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 aktieägaregagemang och ansvarsfulla investeringar samt i Riktlinjer för valberedningsarbetet som återfinns under handelsbankenfonders.se/policy och riktlinjer.

Handelsbanken Finland 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 2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	10/10-31/12 2014	2013	2012
Andelsvärde, EUR										
Finland Småbolag A1 - SEK	129,60	105,08	93,27	68,62	70,91	66,26	54,97	49,61	-	-
Finland Småbolag A1 - EUR	12,78	10,46	8,88	6,77	7,21	6,92	6,00	5,24	-	-
Finland Småbolag A9 - SEK	137,59	111,08	-	-	-	-	-	-	-	-
Finland Småbolag A9 - EUR	12,89	10,51	-	-	-	-	-	-	-	-
Finland Småbolag A10 - EUR	14,88	12,11	10,16	-	-	-	-	-	-	-
Fondens totala nettoflöde, mnEUR	22	-3	-1	0	-2	4	-3	-15	-	-
Fondförmögenhet totalt, mnEUR										
Finland Småbolag A1 - SEK	482	241	241	175	180	185	125	125	-	-
Finland Småbolag A1 - EUR	42	34	30	24	26	25	22	20	-	-
Finland Småbolag A9 - SEK	6	5	-	-	-	-	-	-	-	-
Finland Småbolag A9 - EUR	1	0	-	-	-	-	-	-	-	-
Finland Småbolag A10 - EUR	4	0	0	-	-	-	-	-	-	-
Antal andelar totalt, tusental	7 415	5 598	6 018	6 102	6 174	6 462	5 952	6 422	-	-
Finland Småbolag A1 - SEK	3 720	2 294	2 584	2 556	2 537	2 796	2 265	2 513	-	-
Finland Småbolag A1 - EUR	3 318	3 256	3 424	3 546	3 637	3 666	3 687	3 909	-	-
Finland Småbolag A9 - SEK	46	46	-	-	-	-	-	-	-	-
Finland Småbolag A9 - EUR	40	2	-	-	-	-	-	-	-	-
Finland Småbolag A10 - EUR	291	0	10	-	-	-	-	-	-	-
Total avkastning i %										
Finland Småbolag A1 - SEK	23,3	12,7	35,9	-3,2	7,0	20,5	10,8	12,8	34,0	13,2
Finland Småbolag A1 - EUR	22,2	17,8	31,1	-6,1	4,3	15,2	14,6	5,4	29,9	17,4
Finland Småbolag A9 - SEK	23,9	11,1	-	-	-	-	-	-	-	-
Finland Småbolag A9 - EUR	22,7	16,5	-	-	-	-	-	-	-	-
Finland Småbolag A10 - EUR	22,8	19,3	1,6	-	-	-	-	-	-	-
Jämförelseindex inklusive utdelning i %										
Finland Småbolag A1 - SEK	22,3	11,7	23,8	-0,9	14,4	18,5	12,1	18,4	35,8	11,3
Finland Småbolag A1 - EUR	21,2	16,8	19,4	-3,9	11,5	13,3	15,9	10,6	31,6	15,5
Finland Småbolag A9 - SEK	22,3	8,9	-	-	-	-	-	-	-	-
Finland Småbolag A9 - EUR	21,2	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Finland Småbolag A10 - EUR	21,2	16,8	-	-	-	-	-	-	-	-
Aktiv risk 2 år, % (Tracking error)										
Finland Småbolag A1 - SEK	3,1	3,4	3,0	2,3	2,5	2,4	2,9	2,5	-	-
Finland Småbolag A1 - EUR	3,1	3,4	3,0	2,3	2,5	2,4	2,9	2,5	2,3	3,0
Genomsnittlig årsavkastning 2 år, %										
Finland Småbolag A1 - SEK	24,2	23,7	14,7	1,8	13,6	15,6	11,8	23,0	23,2	-8,9
Finland Småbolag A1 - EUR	26,8	24,3	10,9	-1,1	9,6	14,9	9,9	17,0	23,5	-6,5
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %										
SEK	20,1	17,6	10,7	6,5	16,5	15,3	15,2	26,8	22,9	-9,2
EUR	22,6	18,1	7,1	3,5	12,4	14,6	13,2	20,6	23,3	-6,9
Genomsnittlig årsavkastning 5 år, %										
Finland Småbolag A1 - SEK	18,1	13,8	13,5	9,3	16,7	18,0	6,8	7,6	11,6	-5,2
Finland Småbolag A1 - EUR	16,3	11,7	11,1	6,4	13,5	16,2	6,5	9,3	16,6	-3,4
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %										
SEK	17,4	13,2	13,3	12,3	19,6	18,9	8,2	8,6	11,5	-4,9
EUR	15,7	11,1	10,9	9,3	16,3	17,2	7,9	10,4	16,4	-3,1
Genomsnittlig årsavkastning 10 år, %										
Finland Småbolag A1 - SEK	12,9	10,3	10,5	10,4	5,1	5,9	-	-	-	-
Finland Småbolag A1 - EUR	11,8	9,1	10,2	11,4	4,7	5,2	6,6	8,5	10,0	9,5
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %										
SEK	13,5	10,7	10,9	11,9	6,6	6,5	-	-	-	-
EUR	12,3	9,5	10,6	12,8	6,2	5,9	7,3	8,9	10,0	9,2
Omräkningskurs EUR/SEK	10,14	10,05	10,51	10,13	9,83	9,58	9,16	9,47	-	-

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 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.

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⁾	1,72
Finland Småbolag A9 ²⁾	0,86
Finland Småbolag A10 ³⁾	0,46
Årlig avgift, %	
Finland Småbolag A1	1,72
Finland Småbolag A9	0,86
Finland Småbolag A10	0,46
Transaktionskostnader, tEUR	31
Transaktionskostnader i % av omsättningen	0,02

1) Förvaltningsavgiften sänktes den 1 september 2020 från 1,85% till 1,70% för andelsklassen.
 2) Förvaltningsavgiften sänktes den 1 september 2020 från 0,95% till 0,85% för andelsklassen.
 3) Förvaltningsavgiften sänktes den 1 september 2020 från 0,50% till 0,45% för andelsklassen.

Fondfakta - övriga nyckeltal

Omsättningshastighet, ggr	0,9
Andel av omsättning som skett genom närstående vp-institut, %	13,1
Andel av oms. som skett mellan fonder förvaltade av Handelsbanken Fonder AB, %	0,0

Risk- och avkastningsmätt *

Total risk % - A1 SEK	18,5	Aktiv avkastning % - A1 EUR	4,2
Total risk % - A1 EUR	20,4	Informationskvot - A1 SEK	1,3
Total risk i index % - A1 SEK	17,4	Informationskvot - A1 EUR	1,3
Total risk i index % - A1 EUR	19,3	Sharpekvot - A1 SEK	1,3
Jämförelseindex SIX SRI Finland Small		Sharpekvot - A1 EUR	1,3
Cap Index		Sharpekvot i index - A1 SEK	1,2
Active Share %	31,1	Sharpekvot i index - A1 EUR	1,2
Aktiv avkastning % - A1 SEK	4,1		

* 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, tEUR

	30 jun 2021	% av fondförm.	31 dec 2020	% av fondförm.
TILLGÅNGAR				
Överlåtbara värdepapper	93 251	97,7	56 921	97,2
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde ^{Not 1)}	93 251	97,7	56 921	97,2
Bankmedel och övriga likvida medel	1 751	1,8	1 417	2,4
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	527	0,6	315	0,5
Övriga tillgångar	11	0,0	-1	0,0
Summa tillgångar	95 540	100,1	58 652	100,1
SKULDER				
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	128	0,1	81	0,1
Summa skulder	128	0,1	81	0,1
Fondförmögenhet	95 411	100,0	58 572	100,0
Utlånade finansiella instrument	2 552	2,7	1 084	1,9
Mottagna säkerheter för utlånade finansiella instrument	2 979	3,1	1 286	2,2

Not 1) till balansräkning

Fondens innehav av finansiella instrument

ÖVERLÅTBARA VÄRDEPAPPER

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknadsvärde tEUR	% av fondförm.
NOTERADE AKTIER			
DAGLIGVAROR			
Kesko Oyj B	223 000	6 946	7,3
Raisio Plc Vaihto-osake	300 000	1 130	1,2
		8 076	8,5
FINANS OCH FASTIGHET			
Aktia Bank	200 000	2 156	2,3
CapMan Plc B	450 000	1 251	1,3
Evii Pankki Ord Shs	35 000	658	0,7
Kojamo Plc	110 000	2 120	2,2
		6 185	6,5
HÄLSOVÅRD			
Nanoform Finland ²⁾	50 000	356	0,4
Optomed Plc	50 000	698	0,7
Orion Corporation B	100 000	3 625	3,8
Revenio	17 500	1 118	1,2
Terveystalo Plc	173 441	1 977	2,1
		7 774	8,1

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknadsvärde tEUR	% av fondförm.
INDUSTRIVAROR OCH -TJÄNSTER			
Cargotec Oyj	20 000	872	0,9
Caverion	300 000	2 068	2,2
Eezy Oyj Ord Sh	100 000	622	0,7
Enersense International Oyj	55 072	573	0,6
Exel Composites	95 086	951	1,0
Glaston	246 251	243	0,3
Konecranes Plc	105 000	3 730	3,9
Kreate Group Plc	35 000	354	0,4
Lassila & Tikanoja Plc	80 000	1 133	1,2
Metso Outotec	850 000	8 327	8,7
Neles	205 000	2 493	2,6
Relais Group Oyj ²⁾	49 000	929	1,0
Sitowise Group Oyj A2	62 921	537	0,6
Uponor	83 202	2 033	2,1
Valmet	147 338	5 419	5,7
		30 283	31,7

INFORMATIONSTEKNIK

Detection Technology ²⁾	35 000	1 032	1,1
Gofore OYJ	42 500	771	0,8
Incap	10 000	364	0,4
Nixu	30 112	244	0,3
Qt Group Ord Shs	26 654	2 631	2,8
Scanfil	100 000	786	0,8
Silli Solutions	40 000	675	0,7
TietoEvy	70 000	1 865	2,0
Vaisala Corporation A	60 000	2 079	2,2
		10 447	10,9

MATERIAL

Huhtamaki	80 000	3 196	3,3
Metsä Board	283 000	2 455	2,6
Outokumpu Oyj	440 000	2 223	2,3
		7 874	8,3

SÄLLANKÖPSVAROR OCH -TJÄNSTER

Alma Media Corporation	90 000	929	1,0
Fiskars	114 437	2 099	2,2
Harvia	30 000	1 530	1,6
Honkarakenne Oyj	40 000	281	0,3
Kamux Ord Shs	90 000	1 475	1,5
Marimekko Oyj	4 185	270	0,3
Nokian Tyres	147 000	5 005	5,2
Puulo Plc	303 030	2 375	2,5
Sanoma Corporation	78 000	1 090	1,1
Spinnova Oyj ²⁾	65 882	661	0,7
Verkkokauppa.com Oyj	80 000	669	0,7
		16 384	17,2

TELEKOMOPERÄTORER

Elisa Oyj	105 000	5 284	5,5
Remedy Entertainment ²⁾	20 000	945	1,0
		6 229	6,5

Summa noterade aktier	93 251	97,7
Summa överlåtbara värdepapper	93 251	97,7
Summa innehav av finansiella instrument	93 251	97,7
Netto, övriga tillgångar och skulder	2 160	2,3
Total summa fondförmögenhet	95 411	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.

Överlåtbara värdepapper som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES. 93,6

- Övriga finansiella instrument som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES. -
- Överlåtbara värdepapper som är föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten. 4,1
- Övriga finansiella instrument som är föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten. -
- Överlåtbara värdepapper som inom ett år från emissionen avses bli upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES. -
- Överlåtbara värdepapper som inom ett år från emissionen avses bli föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten. -
- Övriga finansiella instrument. -

Handelsbanken Finland Småbolag, forts.

Tilläggsupplysningar om utlånade värdepapper

Volym utlånade värdepapper, tEUR	2 552
---	--------------

Volym utlånade värdepapper i % av totala utlåningsbara tillgångar	2,92
--	-------------

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

Franska staten	290
Amerikanska staten	257
Tyska staten	112
BHP Group Plc	104
Belgiska staten	90
Alibaba Group Holding Ltd	85
Tencent Holdings Ltd	85
Country Garden Services Holdings Ltd	84
Novo Nordisk A/S	81
National Grid Plc	77

De största motparterna för värdepapperslån, tEUR:

J.P. Morgan Securities Plc	1 718
Merrill Lynch International	394
Svenska Handelsbanken AB (Publ)	394
Goldman Sachs International	230
UBS AG London Branch	129
Credit Suisse International	98
Citigroup Global Markets Ltd	15
	2 979

Typ av och kvalitet på säkerheten, tEUR:

Aktier	2 177
Obligationer och andra räntebärande instrument	802
	2 979

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, tEUR:

Mindre än en dag	-
En dag till en vecka	-
En vecka till en månad	11
En till tre månader	5
Tre månader till ett år	67
Mer än ett år	719
Obestämmd löptid	2 177
	2 979

Motparternas hemvist, tEUR

Storbritannien	2 585
Sverige	394
	2 979

Säkerheternas valuta, tEUR

AUD	7
CAD	40
CHF	22
DKK	157
EUR	898
GBP	543
HKD	594
JPY	204
SEK	127
SGD	53
USD	333
	2 979

Avveckling och clearing, tEUR

Tredje part	2 979
	2 979

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 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:

-Citigroup Global Markets Ltd
 -Credit Suisse International
 -Goldman Sachs International
 -HSBC Bank Plc
 -J.P. Morgan Securities Plc
 -Merrill Lynch International
 -Svenska Handelsbanken AB (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 steg med 12,1% under första halvåret 2021*. Under årets första halvår steg marknaden betydligt. Förhoppningar om stimulanser och återhämtning drev på utvecklingen. De bästa bidragsgivarna för fonden återfinns inom amerikans teknologi med Microsoft och Intuit i spetsen. Detta trots att marknaden sett breda uppgångar inom andra mer värdebetonade och cykliska sektorer. Även fondens största värdeinnehav, EBay som återfinns inom konsumentrelaterat, gick bra då de fortsatt att renodla verksamheten. Kämpigare var det för Roche, Keyence och Ecolab. Roche har fonden avyttrat under perioden till fördel för en ökad vikt i Novo Nordisk vars portfölj har en starkare tillväxtprofil de närmaste åren. Keyenceaktien gick starkt i slutet på 2020 och har tappat en del av den uppgången medan Ecolab fortsatt har motvind inom restaurangsegmentet. Fonden har en långsiktig strategi och har därmed inte gjort större förändringar ur ett allokeringssperspektiv utan har istället adderat nya innehav som till exempel S&P Global som bedöms ha unika förutsättningar att växa uthålligt samt en attraktiv värdering. Bolaget gynnas av avregleringar av kreditmarknaderna i Indien och Kina samt av ökande efterfrågan på hållbarhetsdata inom flera av sina affärssegment. Fonden har haft neutrala 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 2021 har fonden inte utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att låna ut värdepapper. Under 2021 har fonden utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att använda andra tekniker och instrument. Under 2021 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 den samlade fondrapporten.

Aktieägaregagemang

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

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

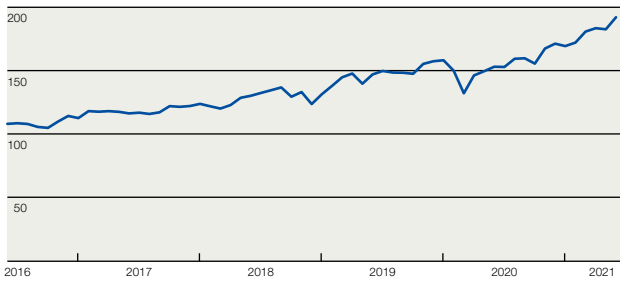
Normalt röstar Fondbolaget för samtliga aktier i fonden i de bolag där röstning sker men undantag finns t.ex. på marknader där aktierna läses under en längre tid för att kunna registreras för röstning på bolagsstämman. Eventuella aktielån återkallas normalt inför bolagsstämman för att röstning ska kunna 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 aktieägaregagemang 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 aktieägaregagemang och ansvarsfulla investeringar samt i Riktlinjer för valberedningsarbetet som återfinns under handelsbankenfonder.se/policy och riktlinjer.

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 2021	2020	2019	14/12-31/12 2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
Andelsvärde, EUR										
Global Selektiv A1 - SEK	295,38	260,97	250,81	190,16	-	-	-	-	-	-
Global Selektiv A1 - EUR	29,12	25,97	23,87	18,76	-	-	-	-	-	-
Global Selektiv A1 - NOK	297,22	272,07	235,48	185,73	-	-	-	-	-	-
Global Selektiv A9 - SEK	114,82	100,99	-	200,35	-	-	-	-	-	-
Global Selektiv A9 - EUR	31,38	27,86	25,38	19,77	-	-	-	-	-	-
Global Selektiv A10 - SEK	307,84	270,29	256,59	192,09	-	-	-	-	-	-
Global Selektiv A10 - EUR	30,35	26,90	24,42	-	-	-	-	-	-	-
Global Selektiv A10 - NOK	309,34	281,79	240,86	187,61	-	-	-	-	-	-
Global Selektiv B1 - SEK	206,02	188,59	189,05	148,51	-	-	-	-	-	-
Global Selektiv B1 - EUR	20,31	18,76	17,99	14,65	-	-	-	-	-	-
Fondens totala nettoflöde, mnEUR										
	-4	-20	26	-2	-	-	-	-	-	-
Fondförmögenhet totalt, mnEUR										
Global Selektiv A1 - SEK	1 678	1 484	1 832	1 222	-	-	-	-	-	-
Global Selektiv A1 - EUR	9	6	7	7	-	-	-	-	-	-
Global Selektiv A1 - NOK	28	30	32	84	-	-	-	-	-	-
Global Selektiv A9 - SEK	127	158	-	-	-	-	-	-	-	-
Global Selektiv A9 - EUR	13	12	10	8	-	-	-	-	-	-
Global Selektiv A10 - SEK	1	6	14	18	-	-	-	-	-	-
Global Selektiv A10 - EUR	2	1	1	-	-	-	-	-	-	-
Global Selektiv A10 - NOK	0	28	37	-	-	-	-	-	-	-
Global Selektiv B1 - SEK	1 309	1 123	974	636	-	-	-	-	-	-
Global Selektiv B1 - EUR	0	1	1	1	-	-	-	-	-	-
Antal andelar totalt, tusental										
Global Selektiv A1 - SEK	14 034	14 194	13 576	12 108	-	-	-	-	-	-
Global Selektiv A1 - EUR	5 680	5 688	7 305	6 425	-	-	-	-	-	-
Global Selektiv A1 - NOK	301	243	308	387	-	-	-	-	-	-
Global Selektiv A9 - SEK	95	110	134	453	-	-	-	-	-	-
Global Selektiv A9 - EUR	1 109	1 560	-	-	-	-	-	-	-	-
Global Selektiv A10 - SEK	409	416	390	390	-	-	-	-	-	-
Global Selektiv A10 - EUR	3	22	55	94	-	-	-	-	-	-
Global Selektiv A10 - NOK	64	48	30	-	-	-	-	-	-	-
Global Selektiv B1 - SEK	0	99	152	-	-	-	-	-	-	-
Global Selektiv B1 - EUR	6 354	5 954	5 153	4 282	-	-	-	-	-	-
Global Selektiv B1 - NOK	20	53	50	76	-	-	-	-	-	-
Total avkastning i %										
Global Selektiv A1 - SEK	13,2	4,0	31,9	4,3	9,6	8,2	7,3	-	-	-
Global Selektiv A1 - EUR	12,1	8,8	27,2	1,3	6,8	3,4	11,0	-	-	-
Global Selektiv A1 - NOK	9,2	15,5	26,8	2,1	15,6	-2,4	17,6	-	-	-
Global Selektiv A9 - SEK	13,7	5,0	33,1	4,5	9,7	8,2	7,3	-	-	-
Global Selektiv A9 - EUR	12,6	9,8	28,4	1,3	6,9	3,4	11,0	-	-	-
Global Selektiv A10 - SEK	13,9	5,3	33,6	5,6	11,0	9,5	8,6	-	-	-
Global Selektiv A10 - EUR	12,8	10,2	7,5	-	-	-	-	-	-	-
Global Selektiv A10 - NOK	9,8	17,0	28,4	3,4	17,0	-1,2	19,1	-	-	-
Global Selektiv B1 - SEK	13,2	4,2	31,9	4,1	9,7	8,2	7,3	-	-	-
Global Selektiv B1 - EUR	12,1	9,0	27,2	1,1	6,9	3,4	11,0	-	-	-
Jämförelseindex inklusive utdelning i %										
Global Selektiv A1 - SEK	17,1	4,8	35,7	-1,8	11,7	16,2	5,1	-	-	-
Global Selektiv A1 - EUR	16,0	9,6	30,8	-4,7	8,9	11,1	8,8	-	-	-
Global Selektiv A1 - NOK	13,0	16,4	30,4	-4,0	17,8	4,9	15,3	-	-	-
Global Selektiv A9 - SEK	17,1	4,8	35,7	-1,8	11,7	16,2	5,1	-	-	-
Global Selektiv A9 - EUR	16,0	9,6	30,8	-4,7	8,9	11,1	8,8	-	-	-
Global Selektiv A10 - SEK	17,1	4,8	35,7	-1,8	11,7	16,2	5,1	-	-	-
Global Selektiv A10 - EUR	16,0	9,6	10,1	-	-	-	-	-	-	-
Global Selektiv A10 - NOK	13,0	16,4	30,4	-4,0	17,8	4,9	15,3	-	-	-
Global Selektiv B1 - SEK	17,1	4,8	35,7	-1,8	11,7	16,2	5,1	-	-	-
Global Selektiv B1 - EUR	16,0	9,6	30,8	-4,7	8,9	11,1	8,8	-	-	-
Aktiv risk 2 år, % (Tracking error)										
Global Selektiv A1 - SEK	3,4	4,1	4,4	3,2	-	-	-	-	-	-
Global Selektiv A1 - EUR	3,4	4,1	4,4	3,2	3,9	5,1	-	-	-	-
Global Selektiv A1 - NOK	3,4	4,1	4,4	3,2	-	-	-	-	-	-
Global Selektiv A9 - SEK	3,4	4,1	-	3,2	-	-	-	-	-	-
Global Selektiv A9 - EUR	3,4	4,1	4,3	3,2	-	-	-	-	-	-
Global Selektiv A10 - SEK	3,4	4,1	4,4	3,2	-	-	-	-	-	-
Global Selektiv A10 - EUR	3,4	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Global Selektiv A10 - NOK	3,4	4,1	4,4	3,2	-	-	-	-	-	-
Global Selektiv B1 - SEK	3,4	4,1	4,3	3,2	-	-	-	-	-	-
Global Selektiv B1 - EUR	3,4	4,1	4,4	3,2	-	-	-	-	-	-
Genomsnittlig årsavkastning 2 år, %										
Global Selektiv A1 - SEK	12,0	17,1	17,3	6,9	8,9	7,7	-	-	-	-
Global Selektiv A1 - EUR	14,3	17,7	13,5	4,0	5,1	7,1	-	-	-	-
Global Selektiv A1 - NOK	17,2	21,0	13,8	8,6	6,2	7,1	-	-	-	-
Global Selektiv A9 - SEK	13,0	18,2	-	7,0	8,9	7,8	-	-	-	-
Global Selektiv A9 - EUR	15,3	18,7	14,1	4,1	5,1	7,2	-	-	-	-
Global Selektiv A10 - SEK	13,4	18,6	18,8	8,2	10,2	9,1	-	-	-	-
Global Selektiv A10 - EUR	15,7	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Global Selektiv A10 - NOK	18,6	22,6	15,2	10,0	7,5	8,5	-	-	-	-
Global Selektiv B1 - SEK	12,1	17,2	17,2	6,8	8,9	7,8	-	-	-	-

Handelsbanken Global Selektiv, forts.

Global Selektiv B1 - EUR	14,4	17,7	13,4	3,9	5,1	7,2	-	-	-	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %										
SEK	16,7	19,2	15,4	4,7	14,0	10,6	-	-	-	-
EUR	19,1	19,7	11,6	1,9	10,0	9,9	-	-	-	-
NOK	22,1	23,2	11,9	6,4	11,2	10,0	-	-	-	-
Genomsnittlig årsavkastning 5 år, %										
Global Selektiv A1 - SEK	13,8	11,1	11,8	-	-	-	-	-	-	-
Global Selektiv A1 - EUR	12,2	9,1	9,6	-	-	-	-	-	-	-
Global Selektiv A1 - NOK	14,3	11,0	11,4	-	-	-	-	-	-	-
Global Selektiv A9 - SEK	14,4	11,6	-	-	-	-	-	-	-	-
Global Selektiv A9 - EUR	12,7	9,6	9,8	-	-	-	-	-	-	-
Global Selektiv A10 - SEK	15,3	12,5	13,2	-	-	-	-	-	-	-
Global Selektiv A10 - NOK	15,7	12,4	12,8	-	-	-	-	-	-	-
Global Selektiv B1 - SEK	13,8	11,2	11,8	-	-	-	-	-	-	-
Global Selektiv B1 - EUR	12,2	9,1	9,6	-	-	-	-	-	-	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %										
SEK	15,8	12,6	12,7	-	-	-	-	-	-	-
EUR	14,1	10,6	10,4	-	-	-	-	-	-	-
NOK	16,3	12,5	12,3	-	-	-	-	-	-	-
Utdelning per andel, EUR										
Global Selektiv B1 - SEK	6,94	7,56	6,17	-	-	-	-	-	-	-
Global Selektiv B1 - EUR	0,68	0,72	0,59	-	-	-	-	-	-	-
Omräkningskurs EUR/SEK	10,14	10,05	10,51	10,13	-	-	-	-	-	-
Omräkningskurs EUR/NOK	10,20	10,48	9,86	9,90	-	-	-	-	-	-

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, 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	1,85
Global Selektiv A1	0,95
Global Selektiv A9	0,60
Global Selektiv B1	1,85
Uttagen förvaltningskostnad i % av genomsnittlig fondförmögenhet	
Global Selektiv A1	1,85
Global Selektiv A9	0,95
Global Selektiv A10	0,60
Global Selektiv B1	1,85
Årlig avgift, %	
Global Selektiv A1	1,85
Global Selektiv A9	0,95
Global Selektiv A10	0,60
Global Selektiv B1	1,85
Transaktionskostnader, tEUR	470
Transaktionskostnader i % av omsättningen	0,05

Fondfakta - övriga nyckeltal

Omsättningshastighet, ggr	1,4
Andel av omsättning som skett genom närstående vp-institut, %	1,0
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	-4,6
Total risk % - A1 EUR	15,2	Aktiv avkastning % - B1 EUR	-4,7
Total risk % - A1 NOK	9,6	Informationskvot - A1 SEK	Negativ
Total risk % - A9 SEK	13,7	Informationskvot - A1 EUR	Negativ
Total risk % - A9 EUR	15,2	Informationskvot - A1 NOK	Negativ
Total risk % - A10 SEK	13,7	Informationskvot - A9 SEK	Negativ
Total risk % - A10 EUR	15,2	Informationskvot - A9 EUR	Negativ
Total risk % - A10 NOK	9,6	Informationskvot - A10 SEK	Negativ
Total risk % - B1 SEK	13,6	Informationskvot - A10 EUR	Negativ
Total risk % - B1 EUR	15,1	Informationskvot - A10 NOK	Negativ
Total risk i index % - A1 SEK	14,5	Informationskvot - B1 SEK	Negativ
Total risk i index % - A1 EUR	16,0	Informationskvot - B1 EUR	Negativ
Total risk i index % - A1 NOK	9,4	Sharpekvot - A1 SEK	0,9
Total risk i index % - A9 SEK	14,5	Sharpekvot - A1 EUR	1,0
Total risk i index % - A9 EUR	16,0	Sharpekvot - A1 NOK	1,7
Total risk i index % - A10 SEK	14,5	Sharpekvot - A9 SEK	1,0
Total risk i index % - A10 EUR	16,0	Sharpekvot - A9 EUR	1,0
Total risk i index % - A10 NOK	9,4	Sharpekvot - A10 SEK	1,0
Total risk i index % - B1 SEK	14,5	Sharpekvot - A10 EUR	1,1
Total risk i index % - B1 EUR	16,0	Sharpekvot - A10 NOK	1,9
Jämförelseindex	Solactive ISS ESG Screened Global Markets Index NTR	Sharpekvot - B1 SEK	0,9
Active Share %	91,2	Sharpekvot - B1 EUR	1,0
Aktiv avkastning % - A1 SEK	-4,7	Sharpekvot i index - A1 SEK	1,2
Aktiv avkastning % - A1 EUR	-4,8	Sharpekvot i index - A1 NOK	2,3
Aktiv avkastning % - A1 NOK	-4,9	Sharpekvot i index - A9 SEK	1,2
Aktiv avkastning % - A9 SEK	-3,7	Sharpekvot i index - A9 EUR	1,2
Aktiv avkastning % - A9 EUR	-3,8	Sharpekvot i index - A10 SEK	1,2
Aktiv avkastning % - A10 SEK	-3,3	Sharpekvot i index - A10 EUR	1,2
Aktiv avkastning % - A10 EUR	-3,4	Sharpekvot i index - A10 NOK	2,3
Aktiv avkastning % - A10 NOK	-3,5	Sharpekvot i index - B1 SEK	1,2
		Sharpekvot i index - B1 EUR	1,2

* 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, tEUR

	30 jun 2021	% av fondförm.	31 dec 2020	% av fondförm.
TILLGÅNGAR				
Överlåtbara värdepapper	322 569	96,6	299 423	99,3
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde ^{Not 1)}	322 569	96,6	299 423	99,3
Bankmedel och övriga likvida medel	11 589	3,5	2 385	0,8
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	163	0,0	107	0,0
Summa tillgångar	334 321	100,1	301 915	100,2
SKULDER				
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	475	0,1	453	0,1
Summa skulder	475	0,1	453	0,1
Fondförmögenhet	333 847	100,0	301 462	100,0
Utlånade finansiella instrument	1 292	0,4	7 743	2,6
Mottagna säkerheter för utlånade finansiella instrument	1 451	0,4	10 285	3,4

Not 1) till balansräkning

Fondens innehav av finansiella instrument

ÖVERLÅTBARA VÄRDEPAPPER

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknadsvärde tEUR	% av fondförm.
NOTERADE AKTIER			
DAGLIGVAROR			
Church & Dwight	151 669	10 899	3,3
Reckitt Benckiser Group Plc ORD	80 859	6 025	1,8
		16 925	5,1
FINANS OCH FASTIGHET			
AIA Group	1 029 138	10 784	3,2
HDFC Bank	623 099	10 588	3,2
Intercontinental Exchange	108 659	10 876	3,3
McGraw-Hill	35 557	12 307	3,7
		44 554	13,3
HÅLSOVÄRD			
Estée Lauder Companies A	37 558	10 074	3,0
Fresenius Medical	164 922	11 551	3,5
Novo Nordisk	224 857	15 887	4,8
The Cooper Companies	33 745	11 276	3,4
UnitedHealth Group	37 706	12 732	3,8
		61 520	18,4
INFORMATIONSTEKNIK			
Accenture	38 947	9 681	2,9
Automatic Data Processing	66 033	11 060	3,3
Ebay	242 882	14 380	4,3
Intuit	26 320	10 879	3,3
Keyence	25 039	10 666	3,2
Mastercard A Ord Sh	44 583	13 725	4,1
Microsoft	95 734	21 869	6,6
SAP	87 933	10 450	3,1
Taiwan Semiconductor ADR	98 037	9 933	3,0
TE Connectivity	79 828	9 102	2,7
Teradyne Ord Shs	61 227	6 916	2,1
		128 661	38,5

Handelsbanken Global Selektiv, forts.

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknads- värde tEUR	% av fondförm.
MATERIAL			
Air Liquide Ord	67 227	9 927	3,0
Ecolab	47 441	8 240	2,5
		18 166	5,4
SÄLLANKÖPSVAROR OCH –TJÄNSTER			
Autoliv SDB	78 403	6 463	1,9
CPG	521 040	9 238	2,8
Nike B	94 501	12 311	3,7
TJX Companies	188 471	10 715	3,2
		38 727	11,6
TELEKOMOPERATÖRER			
Tencent	221 029	14 016	4,2
		14 016	4,2
Summa noterade aktier		322 569	96,6
Summa överlåtbara värdepapper		322 569	96,6
Summa innehav av finansiella instrument		322 569	96,6
Netto, övriga tillgångar och skulder		11 277	3,4
Total summa fondförmögenhet		333 847	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.

Överlåtbara värdepapper som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES.	96,6
1. Övriga finansiella instrument som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES.	-
2. Överlåtbara värdepapper som är föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten.	-
3. Övriga finansiella instrument som är föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten.	-
4. Överlåtbara värdepapper som inom ett år från emissionen avses bli upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES.	-
5. Överlåtbara värdepapper som inom ett år från emissionen avses bli föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten.	-
6. Övriga finansiella instrument.	-

Tilläggsupplysningar om utlånade värdepapper

Volym utlånade värdepapper, tEUR	1 292
---	--------------

Volym utlånade värdepapper i % av totala utlåningsbara tillgångar	0,42
--	-------------

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

Alibaba Group Holding Ltd	51
Novo Nordisk A/S	51
Tencent Holdings Ltd	50
BHP Group Plc	50
Country Garden Services Holdings Ltd	50
National Grid Plc	46
Daiichi Sankyo Co Ltd	46
Orsted AS	45
Hennes & Mauritz AB	39
Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd	33

De största motparterna för värdepapperslån, tEUR:

J.P. Morgan Securities Plc	1 006
Credit Suisse International	445
	1 451

Typ av och kvalitet på säkerheten, tEUR:

Aktier	1 419
Obligationer och andra räntebärande instrument	32
	1 451

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, tEUR:

Mindre än en dag	-
En dag till en vecka	-
En vecka till en månad	-
En till tre månader	0
Tre månader till ett år	4
Mer än ett år	27
Obestämd löptid	1 419
	1 451

Motparternas hemvist, tEUR

Storbritannien	1 451
	1 451

Säkerheternas valuta, tEUR

AUD	9
CAD	35
CHF	14
DKK	104
EUR	286
GBP	231
HKD	355
JPY	136
SEK	92
SGD	31
USD	157
	1 451

Avveckling och clearing, tEUR

Tredje part	1 451
	1 451

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 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:

- Credit Suisse International
- J.P. Morgan Securities Plc
- Merrill Lynch International
- Svenska Handelsbanken AB (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 steg med 12,9% under första halvåret 2021*. Bland de innehav som bidrog särskilt positivt till fondens avkastning återfanns många bolag inom temat Produktivitet och där särskilt halvedarrelaterat med Nvidia, ASML och TSMC. Digitaliseringsjättarna Alphabet och Microsoft liksom Silicon Valley Bank och Nasdaq bidrog också i hög grad till fondens utveckling. Inom temat Demografi fanns flera vinnare på att man investerar mer i sina hem på grund av pandemin, till exempel: Pool Corp och Home Depot. De amerikanska bankerna First Republic Bank och East West Banc Corp var andra kursraketer inom temat. Vad gäller temat Livsstilar var investeringarna i diabetesspecialisterna Eli Lilly och Novo Nordisk särskilt gynnsamma liksom friluftsbolaget Yeti och Sprout Farmers Market (hälsosammare mat). De aktier som hade en svagare utveckling i ljuset av ett exceptionellt 2020 tillhörde främst temat Miljö: Xinyi Solar, EDPR och Sunnova Energy. 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. Under första halvåret 2021 har fondens draglok, de största innehaven, gått från att vara främst inom Miljötemat till mer inom Demografi- och Livsstilstemana.

* 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 2021 har fonden inte utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att låna ut värdepapper. Under 2021 har fonden utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att använda andra tekniker och instrument. Under 2021 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 den samlade fonddrapporten.

Aktieägaregagemang

Utifrån Fondbolagets Policy för aktieägaregagemang 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 för valberedningsarbete. Det är vår uppfattning att detta arbete leder till bättre styrning och minskade hållbarhetsrisker i portföljbolagen, vilket i sin tur leder till en positiv värdeutveckling.

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

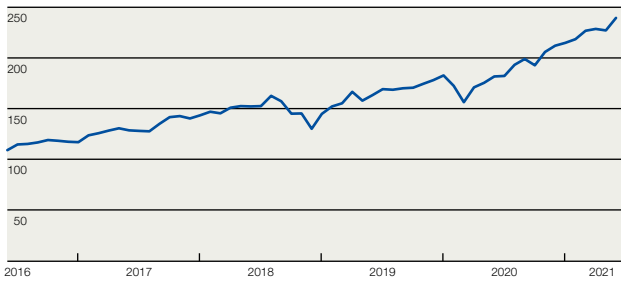
Normalt röstar Fondbolaget för samtliga aktier i fonden i de bolag där röstning sker men undantag finns t.ex. på marknader där aktierna låses under en längre tid för att kunna registreras för röstning på bolagsstämman. Eventuella aktielån återkallas normalt inför bolagsstämman för att röstning ska kunna 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 aktieägaregagemang 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 aktieägaregagemang och ansvarsfulla investeringar samt i Riktlinjer för valberedningsarbetet som återfinns under handelsbankenfonder.se/policy och riktlinjer.

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 2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
Andelsvärde, SEK										
Global Tema A1 - SEK	782,43	693,04	582,45	425,87	459,12	384,18	357,67	325,79	264,14	223,38
Global Tema A1 - EUR	77,15	68,97	55,43	42,02	46,70	40,09	39,05	-	-	-
Global Tema A1 - NOK	787,29	722,54	546,76	415,94	458,66	364,01	375,52	-	-	-
Global Tema A9 - SEK	130,01	114,76	-	-	-	-	-	-	-	-
Global Tema A9 - EUR	77,35	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Global Tema A10 - SEK	803,45	708,84	590,98	428,67	-	-	-	-	-	-
Global Tema A10 - EUR	79,22	70,54	56,24	42,30	-	-	-	-	-	-
Global Tema A10 - NOK	808,39	739,00	554,76	418,68	-	-	-	-	-	-
Global Tema B1 - SEK	625,60	574,24	503,23	377,55	423,28	368,02	357,67	-	-	-
Fondens totala nettoflöde, mnSEK	8	-262	-604	-769	-712	-1 019	617	1 967	-32	-200
Fondförmögenhet totalt, mnSEK	35 405	31 353	26 739	20 032	22 335	19 331	19 060	4 926	2 357	2 020
Global Tema A1 - SEK	34 590	30 511	26 314	19 590	22 143	19 059	18 386	4 926	2 357	2 020
Global Tema A1 - EUR	10	9	6	5	6	5	5	-	-	-
Global Tema A1 - NOK	50	66	20	77	77	168	175	-	-	-
Global Tema A9 - SEK	258	268	-	-	-	-	-	-	-	-
Global Tema A9 - EUR	0	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Global Tema A10 - SEK	22	53	84	89	-	-	-	-	-	-
Global Tema A10 - EUR	1	1	0	0	-	-	-	-	-	-
Global Tema A10 - NOK	0	28	37	0	-	-	-	-	-	-
Global Tema B1 - SEK	367	334	158	144	54	43	459	-	-	-
Antal andelar totalt, tusental	47 020	47 284	45 861	46 902	48 660	50 322	53 292	15 120	8 922	9 045
Global Tema A1 - SEK	44 208	44 024	45 178	46 001	48 231	49 610	51 406	15 120	8 922	9 045
Global Tema A1 - EUR	126	130	113	117	134	133	135	-	-	-
Global Tema A1 - NOK	64	91	37	185	167	463	466	-	-	-
Global Tema A9 - SEK	1 984	2 334	-	-	-	-	-	-	-	-
Global Tema A9 - EUR	6	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Global Tema A10 - SEK	28	74	143	207	-	-	-	-	-	-
Global Tema A10 - EUR	19	11	9	10	-	-	-	-	-	-
Global Tema A10 - NOK	0	38	67	0	-	-	-	-	-	-
Global Tema B1 - SEK	586	582	313	382	127	116	1 284	-	-	-
varav utelöpande andelsbevis, tusental	68	69	69	69	69	69	69	70	70	70
Total avkastning i %										
Global Tema A1 - SEK	12,9	19,0	36,8	-7,2	19,5	7,4	9,8	23,3	18,2	10,5
Global Tema A1 - EUR	11,9	24,4	31,9	-10,0	16,5	2,7	13,6	15,2	14,6	14,6
Global Tema A1 - NOK	9,0	32,2	31,4	-9,3	26,0	-3,1	20,3	25,1	30,6	8,6
Global Tema A9 - SEK	13,3	14,8	-	-	-	-	-	-	-	-
Global Tema A9 - EUR	11,6	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Global Tema A10 - SEK	13,3	19,9	37,9	-6,5	20,5	8,3	10,7	24,6	19,4	11,6
Global Tema A10 - EUR	12,3	25,4	33,0	-9,3	17,4	3,5	14,5	16,4	15,7	15,8
Global Tema A10 - NOK	9,4	33,2	32,5	-8,6	27,0	-2,3	21,4	26,3	31,9	9,7
Global Tema B1 - SEK	12,9	19,2	36,8	-7,2	19,5	7,4	9,8	23,3	18,2	10,5
Jämförelseindex inklusive utdelning i %										
Global Tema A1 - SEK	17,1	4,8	35,7	-1,1	13,6	16,3	5,1	27,0	21,2	10,2
Global Tema A1 - EUR	16,0	9,6	30,8	-4,1	10,8	11,1	8,8	18,6	17,5	14,3
Global Tema A1 - NOK	13,0	16,4	30,4	-3,3	19,8	4,9	15,3	28,7	33,9	8,3
Global Tema A9 - SEK	17,1	0,5	-	-	-	-	-	-	-	-
Global Tema A9 - EUR	16,0	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Global Tema A10 - SEK	17,1	4,8	35,7	-1,1	13,6	16,3	5,1	27,0	21,2	10,2
Global Tema A10 - EUR	16,0	9,6	30,8	-4,1	10,8	11,1	8,8	18,6	17,5	14,3
Global Tema A10 - NOK	13,0	16,4	30,4	-3,3	19,8	4,9	15,3	28,7	33,9	8,3
Global Tema B1 - SEK	17,1	4,8	35,7	-1,1	13,6	16,3	5,1	27,0	21,2	10,2
Aktiv risk 2 år, % (Tracking error)										
Global Tema A1 - SEK	4,1	3,3	3,3	3,7	4,0	3,9	2,4	1,1	1,4	1,8
Global Tema A1 - EUR	4,1	3,3	3,3	3,7	4,0	3,9	2,4	-	-	-
Global Tema A1 - NOK	4,1	3,3	3,3	3,7	4,0	3,9	2,4	-	-	-
Global Tema A10 - SEK	4,1	3,3	3,3	3,7	-	-	-	-	-	-
Global Tema A10 - EUR	4,1	3,3	3,3	3,7	-	-	-	-	-	-
Global Tema A10 - NOK	4,1	3,3	3,3	3,7	-	-	-	-	-	-
Global Tema B1 - SEK	4,2	3,3	3,3	3,7	4,0	3,9	2,4	-	-	-
Genomsnittlig årsavkastning 2 år, %										
Global Tema A1 - SEK	21,0	27,6	12,6	5,3	13,3	8,6	16,4	20,8	14,3	-0,2
Global Tema A1 - EUR	23,5	28,1	8,9	2,4	9,3	8,0	14,4	14,9	14,6	2,3
Global Tema A1 - NOK	26,6	31,8	9,2	6,9	10,5	8,0	22,7	27,8	19,1	-0,7
Global Tema A10 - SEK	22,0	28,6	13,5	6,1	-	-	-	-	-	-
Global Tema A10 - EUR	24,5	29,1	9,8	3,2	-	-	-	-	-	-
Global Tema A10 - NOK	27,7	32,9	10,1	7,7	-	-	-	-	-	-
Global Tema B1 - SEK	21,1	27,7	12,6	5,3	13,3	8,6	16,4	-	-	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %										
SEK	16,7	19,2	15,8	6,0	15,0	10,6	15,5	24,1	15,6	2,0
EUR	19,1	19,7	12,0	3,1	10,9	9,9	13,6	18,1	15,9	4,6
NOK	22,1	23,2	12,3	7,6	12,1	10,0	21,8	31,3	20,4	1,5
Genomsnittlig årsavkastning 5 år, %										
Global Tema A1 - SEK	17,0	14,1	12,3	10,0	15,5	13,7	9,8	9,2	8,6	-2,1
Global Tema A1 - EUR	15,2	12,0	10,0	7,1	12,4	12,0	9,4	10,9	13,4	-0,2
Global Tema A1 - NOK	17,4	14,0	11,9	10,8	19,1	15,6	14,1	13,0	10,0	-1,7
Global Tema A10 - SEK	17,9	15,1	13,2	11,0	-	-	-	-	-	-

Handelsbanken Global Tema, forts.

Global Tema A10 - EUR	16,2	12,9	10,9	8,0	-	-	-	-	-	-
Global Tema A10 - NOK	18,4	14,9	12,8	11,7	-	-	-	-	-	-
Global Tema B1 - SEK	17,0	14,2	12,3	10,0	15,5	13,7	9,8	-	-	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %										
SEK	16,5	13,2	13,3	11,8	16,4	15,7	11,0	11,2	9,5	-1,2
EUR	14,7	11,1	10,9	8,8	13,3	14,0	10,7	13,0	14,4	0,8
NOK	16,9	13,0	12,8	12,5	20,1	17,7	15,4	15,0	11,0	-0,8
Genomsnittlig årsavkastning 10 år, %										
Global Tema A1 - SEK	13,7	11,9	10,8	9,3	6,3	5,0	4,2	6,2	4,0	2,9
Global Tema A1 - EUR	12,5	10,7	10,5	10,2	5,9	4,3	4,5	5,7	4,2	3,5
Global Tema A1 - NOK	15,6	14,1	12,4	10,4	8,2	5,4	6,4	6,7	4,2	3,6
Global Tema A10 - SEK	14,7	12,9	11,8	10,3	-	-	-	-	-	-
Global Tema A10 - EUR	13,5	11,7	11,5	11,2	-	-	-	-	-	-
Global Tema A10 - NOK	16,6	15,1	13,4	11,4	-	-	-	-	-	-
Global Tema B1 - SEK	13,7	12,0	10,8	9,3	6,3	5,0	4,2	-	-	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %										
SEK	14,1	12,1	12,2	10,6	7,3	6,2	5,0	7,3	4,9	3,6
EUR	12,9	10,9	11,9	11,5	6,8	5,6	5,2	6,8	5,2	4,3
NOK	16,0	14,2	13,9	11,7	9,1	6,6	7,2	7,8	5,1	4,4
Utdelning per andel, SEK										
Global Tema A1 - SEK	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3,65
Global Tema B1 - SEK	21,10	20,13	11,33	16,93	14,72	14,31	-	-	-	-
Omräkningskurs EUR/SEK	10,14	10,05	10,51	10,13	9,83	9,58	9,16	9,47	8,85	8,58
Omräkningskurs NOK/SEK	0,99	0,96	1,07	1,02	1,00	1,06	0,95	1,04	1,06	1,17

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 placeringsinriktning, tillgångslag, 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	
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
Ärlig avgift, %	
Global Tema A1	1,40
Global Tema A9	0,70
Global Tema A10	0,60
Global Tema B1	1,40
Transaktionskostnader, tSEK	13 218
Transaktionskostnader i % av omsättningen	0,05

Fondfakta - övriga nyckeltal

Omsättningshastighet, ggr	0,4
Andel av omsättning som skett genom närstående vp-institut, %	1,1
Andel av oms. som skett mellan fonder förvaltade av Handelsbanken Fonder AB, %	0,0

Risk- och avkastningsmått*

Total risk % - A1 SEK	13,5	Aktiv avkastning % - A10 NOK	5,6
Total risk % - A1 EUR	15,3	Aktiv avkastning % - B1 SEK	4,4
Total risk % - A1 NOK	9,2	Informationskvot - A1 SEK	1,0
Total risk % - A10 SEK	13,5	Informationskvot - A1 EUR	1,1
Total risk % - A10 EUR	15,3	Informationskvot - A1 NOK	1,1
Total risk % - A10 NOK	9,2	Informationskvot - A10 SEK	1,3
Total risk % - B1 SEK	13,4	Informationskvot - A10 EUR	1,3
Total risk i index % - A1 SEK	14,5	Informationskvot - A10 NOK	1,3
Total risk i index % - A1 EUR	16,0	Informationskvot - B1 SEK	1,1
Total risk i index % - A1 NOK	9,4	Sharpekvot - A1 SEK	1,6
Total risk i index % - A10 SEK	14,5	Sharpekvot - A1 EUR	1,6
Total risk i index % - A10 EUR	16,0	Sharpekvot - A1 NOK	2,8
Total risk i index % - A10 NOK	9,4	Sharpekvot - A10 SEK	1,7
Total risk i index % - B1 SEK	14,5	Sharpekvot - A10 EUR	1,6
Jämförelseindex	Solactive ISS ESG Screened Global Markets Index NTR	Sharpekvot - A10 NOK	2,9
Active Share %	84,1	Sharpekvot - B1 SEK	1,6
Aktiv avkastning % - A1 SEK	4,3	Sharpekvot i index - A1 SEK	1,2
Aktiv avkastning % - A1 EUR	4,4	Sharpekvot i index - A1 EUR	1,2
Aktiv avkastning % - A1 NOK	4,5	Sharpekvot i index - A1 NOK	2,3
Aktiv avkastning % - A10 SEK	5,3	Sharpekvot i index - A10 SEK	1,2
Aktiv avkastning % - A10 EUR	5,4	Sharpekvot i index - A10 EUR	1,2
		Sharpekvot i index - A10 NOK	2,3
		Sharpekvot i index - B1 SEK	1,2

* Riskfifforna 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 jun 2021	% av fondförm.	31 dec 2020	% av fondförm.
TILLGÅNGAR				
Överlåtbara värdepapper	34 534 595	97,5	30 308 869	96,7
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde^{Not 1)}	34 534 595	97,5	30 308 869	96,7
Bankmedel och övriga likvida medel	1 303 816	3,7	1 069 403	3,4
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	11 763	0,0	11 918	0,0
Summa tillgångar	35 850 174	101,3	31 390 190	100,1
SKULDER				
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	40 022	0,1	37 340	0,1
Övriga skulder	405 577	1,1	-	-
Summa skulder	445 599	1,3	37 340	0,1
Fondförmögenhet	35 404 575	100,0	31 352 851	100,0
Utlånade finansiella instrument	1 076 397	3,0	1 771 512	5,7
Mottagna säkerheter för utlånade finansiella instrument	1 145 236	3,2	1 969 658	6,3

Not 1) till balansräkning

Fondens innehav av finansiella instrument

ÖVERLÅTBARA VÄRDEPAPPER

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknadsvärde tSEK	% av fondförm.
NOTERADE AKTIER			
BRASILIEN			
Banco do Brasil	9 900 000	542 130	1,5
Lojas Americanas Preference	9 868 002	362 943	1,0
		905 073	2,6
DANMARK			
Novo Nordisk	694 446	497 620	1,4
Vestas Wind Systems	618 440	206 480	0,6
		704 101	2,0
FRANKRIKE			
Bureau Veritas	1 300 000	351 765	1,0
Capgemini	354 000	581 623	1,6
Danone Ord	522 631	314 692	0,9
Dassault Systèmes	95 000	197 034	0,6
Schneider Electric	440 000	592 082	1,7
		2 037 195	5,8
HONGKONG			
AIA Group	5 039 493	535 551	1,5
		535 551	1,5
INDIEN			
HDFC Bank	2 845 021	490 320	1,4
Hero Motocorp	1 100 000	367 359	1,0
		857 679	2,4
INDONESIEN			
Bank Rakyat Indonesia	152 247 561	353 797	1,0
		353 797	1,0
ISRAEL			
Solaredge Technologies	119 621	282 731	0,8
		282 731	0,8

Handelsbanken Global Tema, forts.

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknads- värde tSEK	% av fondförm.
ITALIEN			
Pharmion Ord	1 277 175	391 572	1,1
		391 572	1,1
JAPAN			
Daikin Industries	180 000	286 962	0,8
Kakaku.com	1 580 000	408 452	1,2
Keyence	81 386	351 619	1,0
Kurita Water Industries	830 000	340 876	1,0
Nidec	290 000	287 698	0,8
Nintendo	49 764	247 784	0,7
Shimadzu	1 700 000	562 605	1,6
Shimano	130 000	263 946	0,7
		2 749 942	7,8
KINA			
Alibaba Group Holding ADR	127 635	247 543	0,7
Ping An Insurance	4 842 717	405 578	1,1
Tencent	389 055	250 213	0,7
Xinyi Solar Holdings	11 530 561	212 819	0,6
		1 116 153	3,2
MEXIKO			
Gruma	1 182 197	113 140	0,3
Grupo Aeroportuario del Centro Norte	2 824 986	158 132	0,4
		271 273	0,8
NEDERLÄNDERNA			
ASML Holding	85 531	502 603	1,4
Randstad	832 607	544 657	1,5
		1 047 260	3,0
NORGE			
Mowi	2 610 516	568 179	1,6
		568 179	1,6
SCHWEIZ			
Roche Holding	159 095	513 051	1,4
		513 051	1,4
SPANIEN			
EDP Renováveis	985 592	195 319	0,6
		195 319	0,6
STORBRITANNIEN			
Ocado Group	1 003 462	237 461	0,7
Prudential Ord	2 435 117	395 147	1,1
		632 608	1,8
SVERIGE			
AstraZeneca PLC	635 127	653 546	1,8
Epiroc AB Ord Sh Class A	1 500 000	292 500	0,8
		946 046	2,7
SYDAFRIKA			
Sanlam	14 200 000	521 951	1,5
		521 951	1,5
SYDKOREA			
Hynix Semiconductor	595 991	577 071	1,6
		577 071	1,6
TAIWAN			
Taiwan Semiconductor ADR	490 000	503 537	1,4
		503 537	1,4
TYSKLAND			
Adidas Ord	135 000	429 782	1,2
HelloFresh	328 017	272 727	0,8
SAP	450 000	542 374	1,5
Varta AG	199 232	262 679	0,7
		1 507 562	4,3
USA			
Abbott Laboratories	449 629	445 785	1,3
Activision Blizzard	417 239	340 558	1,0
Albemarle	240 073	345 872	1,0
Alphabet C	31 440	673 898	1,9
Amazon.com	15 000	441 311	1,2
Ameresco Ord Shs Class A	197 592	105 987	0,3
Apple Inc Ord Sh	466 832	546 801	1,5
Baxter International	230 000	158 343	0,4
Bright Horizons Family Solutions	266 701	335 538	0,9
CryoPort Rg	380 000	205 063	0,6
East West Bancorp	1 015 257	622 458	1,8
Eli Lilly	309 696	607 899	1,7
Evoqua Water Technologies Ord Shs	900 000	260 002	0,7
Fidelity National Information Services	469 359	568 667	1,6
First Republic Bank	388 336	621 612	1,8
Grand Canyon Education	221 805	170 665	0,5
Graphic Packaging Holding	4 000 000	620 544	1,8
Home Depot	188 330	513 613	1,5
LHC Group Ord Shs	160 000	274 025	0,8
Mastercard A Ord Sh	199 410	622 619	1,8
Microsoft	333 016	771 524	2,2
Nasdaq OMX Group	465 200	699 413	2,0
Nuance Communication	177 252	82 525	0,2
NVIDIA	114 812	785 610	2,2
PayPal	220 302	549 165	1,6
Pool	130 466	511 757	1,4
Service Corporation International	1 204 362	551 971	1,6
Sprouts Farmers Mkt	2 150 000	456 920	1,3
Sunnova Energy International	877 000	282 459	0,8
SVB Financial Group	135 154	643 154	1,8
Teradyne Ord Shs	280 000	320 781	0,9
The Cooper Companies	127 418	431 815	1,2
Thermo Fisher Scientific	85 752	369 960	1,0
Trex Ord Shs	280 000	244 752	0,7

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknads- värde tSEK	% av fondförm.
UnitedHealth Group	169 491	580 443	1,6
Veeva Systems A	140 000	372 301	1,1
Xylem	516 000	529 373	1,5
Yeti Holdings	830 000	651 764	1,8
		17 316 945	48,9
Summa noterade aktier		34 534 595	97,5
Summa överlåtbara värdepapper		34 534 595	97,5
Summa innehav av finansiella instrument		34 534 595	97,5
Netto, övriga tillgångar och skulder		869 980	2,5
Total summa fondförmögenhet		35 404 575	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.

- Överlåtbara värdepapper som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES. 97,5
1. Övriga finansiella instrument som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES. -
2. Överlåtbara värdepapper som är föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten. -
3. Övriga finansiella instrument som är föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten. -
4. Överlåtbara värdepapper som inom ett år från emissionen avses bli upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES. -
5. Överlåtbara värdepapper som inom ett år från emissionen avses bli föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten. -
6. Övriga finansiella instrument. -

Handelsbanken Global Tema, forts.

Tilläggsupplysningar om utlånade värdepapper

Volym utlånade värdepapper, tSEK	1 076 397
---	------------------

Volym utlånade värdepapper i % av totala utlåningsbara tillgångar	3,35
--	-------------

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

Amerikanska staten	364 049
Franska staten	294 527
Brittiska staten	120 623
Belgiska staten	87 655
Österrikiska staten	72 162
Roche Holding AG	12 051
Denbury Inc	10 334
Nederländska staten	9 500
EPR Properties	6 647
Multiplan Corp	6 279

De största motparterna för värdepapperslån, tSEK:

Credit Suisse AG, Dublin Branch	473 666
Goldman Sachs International	324 334
Morgan Stanley Europe SE	270 393
UBS AG London Branch	53 556
Credit Suisse International	23 287
	1 145 236

Typ av och kvalitet på säkerheten, tSEK:

Aktier	194 352
Obligationer och andra räntebärande instrument	950 884
	1 145 236

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	0
En vecka till en månad	8 080
En till tre månader	5 762
Tre månader till ett år	8 866
Mer än ett år	928 175
Obestämmd löptid	194 352
	1 145 236

Motparternas hemvist, tSEK

Tyskland	270 393
Storbritannien	401 177
Irland	473 666
	1 145 236

Säkerheternas valuta, tSEK

AUD	6 391
CAD	1 185
CHF	12 598
DKK	2 111
EUR	484 331
GBP	143 935
HKD	6 650
JPY	8 286
SEK	1 243
USD	478 506
	1 145 236

Avveckling och clearing, tSEK

Tredje part	1 145 236
	1 145 236

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 14 579 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:

- Citigroup Global Markets Ltd
- Credit Suisse AG, Dublin Branch
- Credit Suisse International
- Credit Suisse Securities (Europe) Ltd
- Goldman Sachs International
- HSBC Bank Plc
- J.P. Morgan Securities Plc
- Merrill Lynch International
- Morgan Stanley & Co Int Plc
- Morgan Stanley Europe SE
- Skandinaviska Enskilda Banken AB (Publ)
- Svenska Handelsbanken AB (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 Läggkoncentra". 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 förvaldat 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. 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 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 steg med 3,8% under första halvåret 2021*. Efter ett starkt 2020 och inledning av året blev utvecklingen något trögare i takt med att tillväxtorienterade bolag fick det tuffare givet stigande inflationsförväntningar och att övriga ekonomin växer bättre från en nedtryckt nivå efter coronapandemin. Från mitten av maj såg vi en stabilisering och förnyad kraft inom främst sol och energilagring. Den fundamentala trenden har varit oförändrad stark med höjda politiska klimatambitioner och gröna stödpaket som gradvis börjar omsättas i beslut, accelererande klimatfokus bland både företag (antalet som ansluter sig till NetZero ökar dramatiskt) och privatpersoner (synbart i till exempel elbilsförsäljningen). I Kina fick vi igen ett exempel på hur goda politiska ambitioner inte alltid omsätts smidigt till regleringar, vilket innebar ökad kortsiktig osäkerhet under våren för förnybar energi. I perioden bidrog elbilar/energilagring, och övrig förnybar energi mest, medan sol och vind bidrog marginellt negativt. Under inledningen av året minskade vi den betydande exponering inom solsektorn och ökade inom elbilar/energilagring (främst batterivärdekedjan) samt de mer konjunkturkänsliga segmenten Energieffektivitet, samt höll en ovanligt stor kassa. Vi har fortsatt öka investeringarna inom Elbilar/Energilagring som nu är största segmentet i fonden. Vi har fortsatt att se en explosiv tillväxt i de flesta regioner vad avser elbilsförsäljningen, och indikationerna pekar på en fortsatt mycket stark trend kommande år. Även om de långsiktiga förutsättningarna för förnybar energi är extremt goda, har kortsiktiga obalanser i regleringar och prisbild inneburit att vi avvaktat något i dessa segment. I maj släppte IEA en viktig analys där man konstaterar att investeringarna inom klimatområdet måste växa med mellan 12-17% per år i reala termer redan kommande 10 år för att vi skall klara av klimatmålen, samtidigt som oljefterfrågan måste falla med 75% till 2050. De gröna återhämtningsprogrammen som signalerats börjar nu ta form och i Kina – som har det största omställningsbehoven i världen – börjar gradvis goda

politiska ambitioner omsättas i tydligare regler och ramverk. Vi ser fortsatt mycket positivt på utsikterna för området, även om utvecklingen aldrig kommer gå på ett rakt snöre, vilket första halvåret var en god påminnelse om.

* 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 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 2021 har fonden inte utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att låna ut värdepapper. Under 2021 har fonden utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att använda andra tekniker och instrument. Under 2021 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

1 januari 2021 ändrades fondens jämförelseindex från Wilderhill New Energy Global Innovation Index till Solactive ISS ESG Screened Global Markets Index NTR.

25 februari 2021 ändrad fonden sina fondbestämmelserna.

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 den samlade fondrapporten.

Aktieägaregagemang

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

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

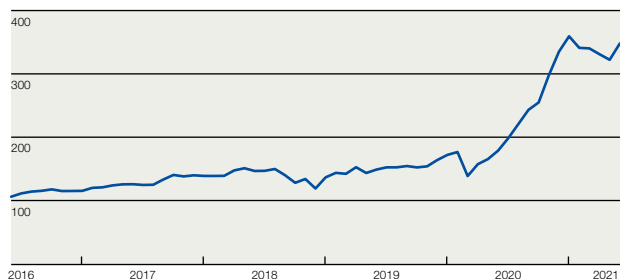
Handelsbanken Hållbar Energi, forts.

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 för valberedningsarbetet som återfinns under handelsbankenfonders.se/policy och riktlinjer.

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 2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	10/10-31/12 2014	2013	2012
Andelsvärde, SEK										
Hållbar Energi A1 - SEK	414,98	399,63	196,11	142,68	167,49	138,06	132,17	118,90	-	-
Hållbar Energi A1 - EUR	40,92	39,77	18,66	14,08	17,04	14,41	14,43	12,55	-	-
Hållbar Energi A1 - NOK	417,56	416,64	184,09	139,35	167,32	130,81	138,77	113,88	-	-
Hållbar Energi A9 - SEK	202,10	193,90	-	-	-	-	-	-	-	-
Hållbar Energi A9 - EUR	41,29	39,98	-	-	-	-	-	-	-	-
Hållbar Energi A10 - SEK	427,53	409,89	199,35	143,73	-	-	-	-	-	-
Hållbar Energi A10 - EUR	42,16	40,79	18,97	14,18	-	-	-	-	-	-
Hållbar Energi A10 - NOK	430,19	427,33	187,13	140,38	-	-	-	-	-	-
Hållbar Energi B1 - SEK	210,71	210,51	106,23	-	-	-	-	-	-	-
Fondens totala nettoföföde, mnSEK	734	19 994	507	1 118	1 389	63	143	-66	-	-
Fondförmögenhet totalt, mnSEK										
Hållbar Energi A1 - SEK	35 090	34 708	4 706	3 025	2 435	743	654	472	-	-
Hållbar Energi A1 - EUR	29 057	29 009	3 508	2 624	2 104	648	570	405	-	-
Hållbar Energi A1 - NOK	76	64	20	14	13	6	6	5	-	-
Hållbar Energi A9 - SEK	2 719	2 912	176	176	202	33	29	18	-	-
Hållbar Energi A9 - EUR	703	628	-	-	-	-	-	-	-	-
Hållbar Energi A9 - SEK	19	15	-	-	-	-	-	-	-	-
Hållbar Energi A10 - SEK	767	696	476	15	-	-	-	-	-	-
Hållbar Energi A10 - EUR	43	19	4	1	-	-	-	-	-	-
Hållbar Energi A10 - NOK	39	216	175	54	-	-	-	-	-	-
Hållbar Energi B1 - SEK	417	388	97	-	-	-	-	-	-	-
Antal andelar totalt, tusental	87 226	89 317	24 356	21 197	14 537	5 381	4 947	3 968	-	-
Hållbar Energi A1 - SEK	70 020	72 588	17 887	18 390	12 560	4 694	4 310	3 404	-	-
Hållbar Energi A1 - EUR	1 859	1 614	1 083	966	769	433	426	405	-	-
Hållbar Energi A1 - NOK	6 511	6 989	955	1 262	1 208	254	211	159	-	-
Hållbar Energi A9 - SEK	3 480	3 237	-	-	-	-	-	-	-	-
Hållbar Energi A9 - EUR	463	383	-	-	-	-	-	-	-	-
Hållbar Energi A10 - SEK	1 793	1 698	2 386	102	-	-	-	-	-	-
Hållbar Energi A10 - EUR	1 029	458	202	92	-	-	-	-	-	-
Hållbar Energi A10 - NOK	91	506	933	386	-	-	-	-	-	-
Hållbar Energi B1 - SEK	1 980	1 844	911	-	-	-	-	-	-	-
Total avkastning i %										
Hållbar Energi A1 - SEK	3,8	103,8	37,4	-14,8	21,3	4,5	11,2	12,5	36,7	6,1
Hållbar Energi A1 - EUR	2,9	113,1	32,6	-17,4	18,2	-0,2	15,0	5,1	32,5	10,1
Hållbar Energi A1 - NOK	0,2	126,3	32,1	-16,7	27,9	-5,7	21,9	14,1	50,9	4,3
Hållbar Energi A9 - SEK	4,2	93,9	-	-	-	-	-	-	-	-
Hållbar Energi A9 - EUR	3,3	103,7	-	-	-	-	-	-	-	-
Hållbar Energi A10 - SEK	4,3	105,6	38,7	-14,0	22,4	5,4	12,2	13,5	37,9	7,1
Hållbar Energi A10 - EUR	3,3	115,0	33,8	-16,6	19,3	0,7	16,0	6,0	33,7	11,1
Hållbar Energi A10 - NOK	0,7	128,4	33,3	-16,0	29,1	-4,9	22,9	15,1	52,3	5,3
Hållbar Energi B1 - SEK	3,8	104,0	6,2	-	-	-	-	-	-	-
Jämförelseindex inklusive utdelning i %										
Hållbar Energi A1 - SEK	17,1	114,2	47,2	-12,4	15,4	0,8	8,7	19,2	53,6	-9,1
Hållbar Energi A1 - EUR	16,0	124,0	42,0	-15,0	12,5	-3,7	12,4	11,4	48,9	-5,6
Hållbar Energi A1 - NOK	13,0	137,9	41,5	-14,4	21,7	-9,1	19,1	20,9	69,6	-10,6
Hållbar Energi A9 - SEK	17,1	97,2	-	-	-	-	-	-	-	-
Hållbar Energi A9 - EUR	16,0	107,2	-	-	-	-	-	-	-	-
Hållbar Energi A10 - SEK	17,1	114,2	47,2	-12,4	15,4	0,8	8,7	19,2	53,6	-9,1
Hållbar Energi A10 - EUR	16,0	124,0	42,0	-15,0	12,5	-3,7	12,4	11,4	48,9	-5,6
Hållbar Energi A10 - NOK	13,0	137,9	41,5	-14,4	21,7	-9,1	19,1	20,9	69,6	-10,6
Hållbar Energi B1 - SEK	17,1	114,2	9,6	-	-	-	-	-	-	-
Aktiv risk 2 år, % (Tracking error)										
Hållbar Energi A1 - SEK	12,0	8,2	6,2	5,7	4,4	5,9	6,3	8,5	11,6	10,0
Hållbar Energi A1 - EUR	12,0	8,2	6,2	5,7	4,4	5,9	6,3	8,5	-	-
Hållbar Energi A1 - NOK	12,0	8,2	6,2	5,7	4,4	5,9	6,3	8,5	-	-
Hållbar Energi A10 - SEK	12,0	8,2	6,2	5,7	-	-	-	-	-	-
Hållbar Energi A10 - EUR	12,0	8,2	6,2	5,7	-	-	-	-	-	-
Hållbar Energi A10 - NOK	12,0	8,2	6,2	5,7	-	-	-	-	-	-
Genomsnittlig årsavkastning 2 år, %										
Hållbar Energi A1 - SEK	52,6	67,4	8,2	1,7	12,6	7,8	11,8	24,0	20,5	-7,6
Hållbar Energi A1 - EUR	55,8	68,1	4,7	-1,2	8,6	7,1	9,9	18,0	20,8	-5,3
Hållbar Energi A1 - NOK	59,7	72,9	4,9	3,2	9,8	7,2	17,9	31,2	25,5	-8,1
Hållbar Energi A10 - SEK	54,0	68,9	9,2	2,6	-	-	-	-	-	-
Hållbar Energi A10 - EUR	57,2	69,6	5,6	-0,3	-	-	-	-	-	-
Hållbar Energi A10 - NOK	61,1	74,5	5,8	4,1	-	-	-	-	-	-

Handelsbanken Hållbar Energi, forts.

Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %										
SEK	70,6	77,6	13,6	0,6	7,8	4,6	13,8	35,3	18,2	-25,1
EUR	74,1	78,3	9,8	-2,2	4,1	4,0	11,9	28,8	18,5	-23,2
NOK	78,5	83,5	10,1	2,1	5,2	4,1	20,0	43,2	23,1	-25,5
Genomsnittlig årsavkastning 5 år, %										
Hållbar Energi A1 - SEK	26,7	24,8	10,5	6,2	16,7	13,6	7,8	5,3	8,1	-
Hållbar Energi A1 - EUR	24,8	22,5	8,3	3,3	13,6	12,0	7,5	6,9	12,9	-
Hållbar Energi A1 - NOK	27,1	24,6	10,1	6,9	20,4	15,6	12,1	8,9	9,5	-
Hållbar Energi A10 - SEK	27,8	25,9	11,5	7,1	-	-	-	-	-	-
Hållbar Energi A10 - EUR	25,9	23,6	9,2	4,3	-	-	-	-	-	-
Hållbar Energi A10 - NOK	28,3	25,7	11,1	7,9	-	-	-	-	-	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %										
SEK	32,1	26,3	10,3	5,7	18,3	12,8	2,2	-3,6	-2,3	-
EUR	30,1	24,0	8,0	2,9	15,1	11,1	1,9	-2,1	2,0	-
NOK	32,6	26,1	9,8	6,4	22,0	14,7	6,3	-0,3	-1,0	-
Genomsnittlig årsavkastning 10 år, %										
Hållbar Energi A1 - SEK	16,5	16,0	7,9	7,2	-	-	-	-	-	-
Hållbar Energi A1 - EUR	15,3	14,8	7,6	8,0	-	-	-	-	-	-
Hållbar Energi A1 - NOK	18,5	18,2	9,5	8,2	-	-	-	-	-	-
Hållbar Energi A10 - SEK	17,6	17,0	8,9	8,2	-	-	-	-	-	-
Hållbar Energi A10 - EUR	16,3	15,8	8,6	9,1	-	-	-	-	-	-
Hållbar Energi A10 - NOK	19,5	19,3	10,5	9,3	-	-	-	-	-	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %										
SEK	16,5	13,6	3,1	1,6	-	-	-	-	-	-
EUR	15,3	12,4	2,8	2,4	-	-	-	-	-	-
NOK	18,5	15,8	4,6	2,6	-	-	-	-	-	-
Utdelning per andel, SEK	7,47	3,19	-	-	-	-	-	-	-	-
Omräkningskurs EUR/SEK	10,14	10,05	10,51	10,13	9,83	9,58	9,16	9,47	-	-
Omräkningskurs NOK/SEK	0,99	0,96	1,07	1,02	1,00	1,06	0,95	1,04	-	-

Jämförelseindex: Solactive ISS ESG Screened Global Markets Index NTR/Wilderhill

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	38 353
Transaktionskostnader i % av omsättningen	0,06

Fondfakta - övriga nyckeltal

Omsättningshastighet, ggr	0,9
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	27,6	Aktiv avkastning % - A10 EUR	-17,0
Total risk % - A1 EUR	29,8	Aktiv avkastning % - A10 NOK	-17,4
Total risk % - A1 NOK	23,3	Informationskvot - A1 SEK	Negativ
Total risk % - A10 SEK	27,6	Informationskvot - A1 EUR	Negativ
Total risk % - A10 EUR	29,8	Informationskvot - A1 NOK	Negativ
Total risk % - A10 NOK	23,3	Informationskvot - A10 SEK	Negativ
Total risk i index % - A1 SEK	26,4	Informationskvot - A10 EUR	Negativ
Total risk i index % - A1 EUR	28,6	Informationskvot - A10 NOK	Negativ
Total risk i index % - A1 NOK	21,0	Sharpekvot - A1 SEK	1,9
Total risk i index % - A10 SEK	26,4	Sharpekvot - A1 EUR	1,9
Total risk i index % - A10 EUR	28,6	Sharpekvot - A1 NOK	2,5
Total risk i index % - A10 NOK	21,0	Sharpekvot - A10 SEK	2,0
Jämförelseindex	Solactive ISS ESG Screened Global Markets Index NTR/Wilderhill	Sharpekvot - A10 EUR	1,9
		Sharpekvot - A10 NOK	2,6
		Sharpekvot i index - A1 SEK	2,7
Active Share %	98,4	Sharpekvot i index - A1 EUR	2,6
Aktiv avkastning % - A1 SEK	-18,0	Sharpekvot i index - A1 NOK	3,7
Aktiv avkastning % - A1 EUR	-18,4	Sharpekvot i index - A10 SEK	2,7
Aktiv avkastning % - A1 NOK	-18,8	Sharpekvot i index - A10 EUR	2,6
Aktiv avkastning % - A10 SEK	-16,6	Sharpekvot i index - A10 NOK	3,7

* 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 jun 2021	% av fondförm.	31 dec 2020	% av fondförm.
TILLGÅNGAR				
Överlåtbara värdepapper	34 001 485	96,9	32 828 546	94,6
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde ^{Not 1)}	34 001 485	96,9	32 828 546	94,6
Bankmedel och övriga likvida medel	1 087 022	3,1	3 248 341	9,4
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	40 916	0,1	8 822	0,0
Övriga tillgångar	256 564	0,7	1 092 895	3,1
Summa tillgångar	35 385 988	100,8	37 178 604	107,1
SKULDER				
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	40 107	0,1	34 997	0,1
Övriga skulder	255 696	0,7	2 436 082	7,0
Summa skulder	295 803	0,8	2 471 079	7,1
Fondförmögenhet	35 090 185	100,0	34 707 525	100,0
Utlånade finansiella instrument	2 540 220	7,2	1 650 889	4,8
Mottagna säkerheter för utlånade finansiella instrument	2 768 645	7,9	1 793 699	5,2

Not 1) till balansräkning

Fondens innehav av finansiella instrument

ÖVERLÅTBARA VÄRDEPAPPER

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknadsvärde tSEK	% av fondförm.
NOTERADE AKTIER			
AUSTRALIEN			
Orocobre	23 234 087	965 163	2,8
		965 163	2,8
BRASILLEN			
São Martinho	3 473 257	213 935	0,6
		213 935	0,6
DANMARK			
Cadeler	7 561 473	256 557	0,7
Rockwool International B	43 895	182 773	0,5
Vestas Wind Systems	1 054 026	351 911	1,0
		791 241	2,3
FRANKRIKE			
McPhy Energy Ord Shs	767 967	166 367	0,5
Schneider Electric	319 936	430 519	1,2
		596 886	1,7
FÄRÖARNA			
Bakkafrost	1 569 975	1 109 371	3,2
		1 109 371	3,2
INDIEN			
Azure Power Global Ord Shs	455 146	104 785	0,3
		104 785	0,3
ISRAEL			
Solaredge Technologies	181 154	428 168	1,2
		428 168	1,2

Handelsbanken Hållbar Energi, forts.

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknadsvärde TSEK	% av fondförm.
ITALIEN			
Enel Ord	9 834 085	781 142	2,2
ERG SpA	1 351 997	342 799	1,0
Falck Renewables Ord Shs	2 598 170	146 509	0,4
Prysmian Ord	1 510 557	463 125	1,3
		1 733 576	4,9
JAPAN			
Nidec	703 976	698 388	2,0
		698 388	2,0
KANADA			
Ballard Power Systems Ord Shs	1 198 695	185 756	0,5
Boralex A	1 129 737	294 540	0,8
Canada Solar	257 809	98 864	0,3
Exro Technologies Ord Shs	5 102 444	138 138	0,4
Loop Industries Ord Shs	1 028 462	108 449	0,3
		825 747	2,4
KINA			
Ampere Tech - A	1 164 784	824 484	2,3
BYD Company Ltd.	1 282 394	327 922	0,9
China Longyuan Power Group	79 069 149	1 165 063	3,3
Daqo New En Sp ADR	170 850	95 003	0,3
Ganfeng Lithium Ord Shs H	4 621 796	590 412	1,7
Goldwind	42 071 201	562 458	1,6
Han's Laser Technology Ord Shs A	1 379 726	73 758	0,2
JinkoSolar ADR	1 041 549	498 997	1,4
Tianheng Power International	2 522 499	37 724	0,1
Tongwei Co., Ltd.	4 926 038	282 117	0,8
Wuxi Lead Intelligent Equipment Ord Shs A	4 161 016	331 214	0,9
Xinyi Energy Holdings	235 841 465	1 202 507	3,4
Xinyi Solar Holdings	46 609 658	860 273	2,5
		6 851 931	19,5
LITAUEN			
Ignitis Grupe	1 409 439	294 467	0,8
		294 467	0,8
NEDERLÄNDERNA			
Signify NV Ord Shs	328 755	177 848	0,5
		177 848	0,5
NORGE			
Aker Carbon Capture ASA Ord Sh	10 884 997	214 140	0,6
Aker Horizons ASA Ord Sh	4 634 669	131 458	0,4
Atlantic Sapphire	1 273 311	115 030	0,3
Crieg Seafood	1 173 742	103 469	0,3
Hexagon Purus ASA Ord Sh ²⁾	2 681 680	103 221	0,3
Mowi	3 612 460	786 252	2,2
Nel	14 071 634	280 816	0,8
Quantafuel ²⁾	1 944 830	74 182	0,2
Scatec ASA Ord Sh	932 021	211 191	0,6
		2 019 760	5,8
SINGAPORE			
CapitaMall Trust	8 395 912	111 641	0,3
		111 641	0,3
SPANIEN			
EDP Renováveis	5 210 234	1 032 536	2,9
Grupo Ecoener SA	1 704 203	100 593	0,3
Siemens Gamesa Renewable Energy	1 905 354	544 166	1,6
Soltec Power Holdings	1 877 412	143 376	0,4
		1 820 672	5,2
SVERIGE			
ABB Ltd	1 335 835	387 793	1,1
Climeon B ²⁾	2 363 233	59 081	0,2
Re:NewCell AB ²⁾	198 763	35 300	0,1
Scandinavian Biogas Fuels International AB ²⁾	1 353 658	47 378	0,1
Smart Wires Technology Ltd - SDB ²⁾	4 633 920	143 652	0,4
		673 204	1,9
SYDKOREA			
LG Chemical	49 755	321 170	0,9
Samsung SDI	193 119	1 023 669	2,9
		1 344 839	3,8
TAIWAN			
Taiwan Semiconductor	5 293 102	966 679	2,8
		966 679	2,8
TYSKLAND			
Nordex	592 679	123 104	0,4
		123 104	0,4
USA			
A. O. Smith	673 027	414 765	1,2
Albemarle	663 409	955 770	2,7
Ameresco Ord Shs Class A	1 358 588	728 734	2,1
Array Technologies Ord Shs	626 574	83 593	0,2
Bloom Energy Class A Ord Shs	1 416 625	325 535	0,9
Cree	470 307	393 888	1,1
Darling Ingredients Ord Shs	2 530 706	1 460 901	4,2
Enphase Energy	89 789	141 007	0,4
First Solar	947 063	733 079	2,1
Hannon Armstrong	1 795 029	861 979	2,5
HYLN	3 527 783	351 482	1,0
IPG Photonics	344 849	621 603	1,8
Livent	5 763 558	954 270	2,7
Ormat Technologies	610 296	362 901	1,0
Plug Power Ord Shs	491 647	143 757	0,4
Sunnova Energy International	2 881 313	927 996	2,6
Sunrun	1 295 219	617 870	1,8
TPI Composites Ord Shs	679 018	281 178	0,8
Universal Display	265 741	505 280	1,4

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknadsvärde TSEK	% av fondförm.
Veritone Inc Ord Sh	788 154	132 854	0,4
View Ord Shs Class A	2 144 824	155 547	0,4
Willdan Group Ord Shs	737 230	237 316	0,7
		11 391 305	32,5
ÖSTERRIKE			
Verbund Ord	963 493	758 776	2,2
		758 776	2,2
Summa noterade aktier		34 001 485	96,9
Summa överlåtbara värdepapper		34 001 485	96,9
Summa innehav av finansiella instrument		34 001 485	96,9
Netto, övriga tillgångar och skulder		1 088 700	3,1
Total summa fondförmögenhet		35 090 185	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.

- Överlåtbara värdepapper som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES. 95,6
- Övriga finansiella instrument som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES. -
 - Överlåtbara värdepapper som är föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten. 1,3
 - Övriga finansiella instrument som är föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten. -
 - Överlåtbara värdepapper som inom ett år från emissionen avses bli upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES. -
 - Överlåtbara värdepapper som inom ett år från emissionen avses bli föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten. -
 - Övriga finansiella instrument. -

Sammanställning, företags- och koncernexponeringar*

Företag/koncern	% av fondförmögenheten	Företag/koncern	% av fondförmögenheten
Xinyi Solar Holdings Limited	5,9	The Resource Group Trg AS	1,0

* 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 Energi, forts.

Tilläggsupplysningar om utlånade värdepapper

Volym utlånade värdepapper, tSEK	2 540 220
---	------------------

Volym utlånade värdepapper i % av totala utlåningsbara tillgångar	9,84
--	-------------

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

Amerikanska staten	836 658
Franska staten	515 886
Brittiska staten	468 357
Belgiska staten	99 524
Tyska staten	69 681
Österrikiska staten	68 369
Nederländska staten	45 592
BHP Group Plc	26 933
Tencent Holdings Ltd	22 757
Alibaba Group Holding Ltd	14 679

De största motparterna för värdepapperslån, tSEK:

Credit Suisse AG, Dublin Branch	711 032
Goldman Sachs International	647 816
UBS AG London Branch	557 004
J.P. Morgan Securities Plc	352 611
Morgan Stanley & Co. International Plc	190 171
HSBC Bank Plc	115 097
Merrill Lynch International	99 067
Citigroup Global Markets Ltd	66 578
Skandinaviska Enskilda Banken AB (Publ)	18 222
Credit Suisse International	9 044
	2 768 641

Typ av och kvalitet på säkerheten, tSEK:

Aktier	661 952
Obligationer och andra räntebärande instrument	2 106 693
	2 768 645

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	0
En vecka till en månad	28 546
En till tre månader	17 820
Tre månader till ett år	115 239
Mer än ett år	1 945 089
Obestämd löptid	661 952
	2 768 645

Motparternas hemvist, tSEK

Storbritannien	2 037 387
Sverige	20 226
Irland	711 032
	2 768 645

Säkerheternas valuta, tSEK

AUD	8 198
CAD	6 331
CHF	14 108
DKK	24 374
EUR	858 999
GBP	597 198
HKD	113 030
JPY	52 411
SEK	18 552
SGD	7 647
USD	1 067 797
	2 768 645

Avveckling och clearing, tSEK

Bilateral	115 709
Tredje part	2 652 936
	2 768 645

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 22 930 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:

- Citigroup Global Markets Ltd
- Credit Suisse AG, Dublin Branch
- Credit Suisse International
- Goldman Sachs International
- HSBC Bank Plc
- J.P. Morgan Securities Plc
- Merrill Lynch International
- Morgan Stanley & Co Int Plc
- Skandinaviska Enskilda Banken AB (Publ)
- Svenska Handelsbanken AB (publ)
- UBS AG, London Branch



Handelsbanken Hälsovård 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 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 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 8,9% under första halvåret 2021*. Coronapandemin var i fortsatt fokus under perioden. Med fler vaccinerade sågs en successiv normalisering av sjukvården och samhället i stort. Perioden präglades av stigande räntor och inflation och hälsovårdssektorn utvecklades inte lika starkt som bredare marknader. Fonden hade exponering mot innovation inom Läkemedel/bioteknik, medicinteknik, teknologi och digitalisering inom Hälsovård samt Laboratorieutrustning. Under perioden ökade fonden exponeringen mot läkemedelssektorn mot bakgrund av attraktiv värdering, normaliseringen av sjukvården och ökad läkemedelsförskrivning. Läkemedelssektorn bidrog till den positiva utvecklingen av fonden med Eli Lilly. Novo Nordisk, AstraZeneca som bästa bidragsgivare. Framsteg inom Alzheimers sjukdom gav stöd åt Eli Lilly. Biogen och Roche steg också efter godkännandet av Biogens läkemedel mot Alzheimers sjukdom. Biotekniksektorn hade annars en svagare utveckling under perioden, särskilt mindre bioteknikbolag. Vertex, Cantargia, Sarepta och Isofol rapporterade resultat från forskningsportföljen som inte nådde upp till förväntningarna, vilket bidrog negativt till fondens utveckling. Finansieringsläget och aktiviteten inom biotekniksektorn är däremot fortsatt stark vilket bidrog till en positiv utveckling för bolag som säljer laboratorieutrustning. Fonden ökade exponeringen mot det segmentet med investering i bolag som fokuserar på kontraktsforskning.

* 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 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 2021 har fonden inte utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att låna ut värdepapper. Under 2021 har fonden utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att använda andra tekniker och instrument. Under 2021 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

25 februari 2021 ändrade fonden sina fondbestämmelserna.

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.

Aktieägaregagemang

Utifrån Fondbolagets Policy för aktieägaregagemang 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 för valberedningsarbete. Det är vår uppfattning att detta arbete leder till bättre styrning och minskade hållbarhetsrisker i portföljbolagen, vilket i sin tur leder till en positiv värdeutveckling.

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

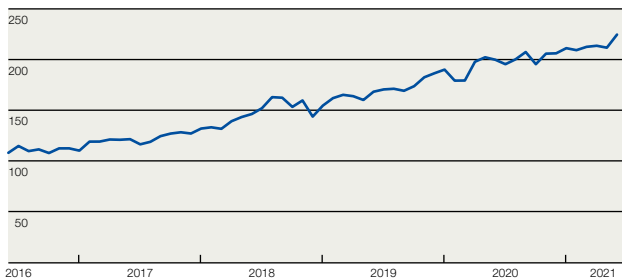
Normalt röstar Fondbolaget för samtliga aktier i fonden i de bolag där röstning sker men undantag finns t.ex. på marknader där aktierna låses under en längre tid för att kunna registreras för röstning på bolagsstämman. Eventuella aktielån återkallas normalt inför bolagsstämman för att röstning ska kunna 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 aktieägaregagemang 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 aktieägaregagemang och ansvarsfulla investeringar samt i Riktlinjer för valberedningsarbetet som återfinns under handelsbankenfond.se/policy och riktlinjer.

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 2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
Andelsvärde, SEK										
Hälsövärd Tema A1 - SEK	320,44	294,14	266,14	205,29	181,56	160,73	158,53	142,24	98,79	72,81
Hälsövärd Tema A1 - EUR	31,60	29,27	25,33	20,26	18,47	16,77	17,31	-	-	-
Hälsövärd Tema A1 - NOK	322,52	306,75	249,88	-	181,38	152,29	166,44	-	-	-
Hälsövärd Tema A9 - SEK	117,61	107,55	-	-	-	-	-	-	-	-
Hälsövärd Tema A9 - EUR	31,88	29,43	-	-	-	-	-	-	-	-
Hälsövärd Tema A10 - SEK	326,19	298,09	267,29	-	-	-	-	-	-	-
Hälsövärd Tema A10 - EUR	31,70	29,24	-	-	-	-	-	-	-	-
Hälsövärd Tema A10 - NOK	328,21	310,77	250,90	-	-	-	-	-	-	-
Hälsövärd Tema B1 - SEK	150,55	143,22	135,00	107,89	-	-	-	-	-	-
Fondens totala nettoflöde, mnSEK	1 117	2 021	2 241	2 108	72	-683	98	1 012	180	50
Fondförmögenhet totalt, tusental										
Hälsövärd Tema A1 - SEK	13 275	11 103	8 200	4 449	2 179	1 884	2 582	2 276	790	435
Hälsövärd Tema A1 - EUR	10 439	8 910	7 180	4 146	2 073	1 784	2 348	2 276	790	435
Hälsövärd Tema A1 - NOK	33	28	20	13	11	10	26	-	-	-
Hälsövärd Tema A9 - SEK	43	54	8	-	-	-	-	-	-	-
Hälsövärd Tema A9 - EUR	901	794	-	-	-	-	-	-	-	-
Hälsövärd Tema A9 - SEK	4	3	-	-	-	-	-	-	-	-
Hälsövärd Tema A10 - SEK	598	503	386	-	-	-	-	-	-	-
Hälsövärd Tema A10 - EUR	2	2	-	-	-	-	-	-	-	-
Hälsövärd Tema A10 - NOK	315	36	82	-	-	-	-	-	-	-
Hälsövärd Tema B1 - SEK	589	484	330	168	-	-	-	-	-	-
Antal andelar totalt, tusental										
Hälsövärd Tema A1 - SEK	48 299	44 140	32 006	22 411	12 004	11 719	16 289	15 999	7 995	5 976
Hälsövärd Tema A1 - EUR	32 578	30 290	26 980	20 197	11 418	11 101	14 808	15 999	7 995	5 976
Hälsövärd Tema A1 - NOK	1 043	964	783	655	586	618	1 481	-	-	-
Hälsövärd Tema A9 - SEK	134	177	31	-	-	-	-	-	-	-
Hälsövärd Tema A9 - EUR	7 660	7 384	-	-	-	-	-	-	-	-
Hälsövärd Tema A9 - SEK	119	90	-	-	-	-	-	-	-	-
Hälsövärd Tema A10 - SEK	1 833	1 688	1 444	-	-	-	-	-	-	-
Hälsövärd Tema A10 - EUR	57	53	-	-	-	-	-	-	-	-
Hälsövärd Tema A10 - NOK	959	116	326	-	-	-	-	-	-	-
Hälsövärd Tema B1 - SEK	3 915	3 379	2 442	1 559	-	-	-	-	-	-
Total avkastning i %										
Hälsövärd Tema A1 - SEK	8,9	10,5	29,6	13,1	13,0	1,4	11,5	44,0	35,7	11,6
Hälsövärd Tema A1 - EUR	7,9	15,6	25,0	9,7	10,1	-3,1	15,3	34,5	31,5	15,8
Hälsövärd Tema A1 - NOK	5,1	22,8	24,6	10,5	19,1	-8,5	22,2	46,0	49,8	9,7
Hälsövärd Tema A9 - SEK	9,3	7,6	-	-	-	-	-	-	-	-
Hälsövärd Tema A9 - EUR	8,3	13,0	-	-	-	-	-	-	-	-
Hälsövärd Tema A10 - SEK	9,4	11,5	-	-	-	-	-	-	-	-
Hälsövärd Tema A10 - EUR	8,4	16,6	-	-	-	-	-	-	-	-
Hälsövärd Tema A10 - NOK	5,6	23,9	-	-	-	-	-	-	-	-
Hälsövärd Tema B1 - SEK	8,9	10,7	29,6	13,1	13,0	1,4	11,5	44,0	35,7	11,6
Jämförelseindex inklusive utdelning i %										
Hälsövärd Tema A1 - SEK	14,9	-1,9	30,7	11,0	8,0	0,4	14,8	43,9	34,5	11,5
Hälsövärd Tema A1 - EUR	13,8	2,6	26,0	7,7	5,2	-4,0	18,7	34,5	30,4	15,7
Hälsövärd Tema A1 - NOK	10,9	8,9	25,6	8,5	13,8	-9,4	25,8	45,9	48,5	9,6
Hälsövärd Tema A9 - SEK	14,9	-5,8	-	-	-	-	-	-	-	-
Hälsövärd Tema A9 - EUR	13,8	-1,1	-	-	-	-	-	-	-	-
Hälsövärd Tema A10 - SEK	14,9	-1,9	-	-	-	-	-	-	-	-
Hälsövärd Tema A10 - EUR	13,8	2,6	-	-	-	-	-	-	-	-
Hälsövärd Tema A10 - NOK	10,9	8,9	-	-	-	-	-	-	-	-
Hälsövärd Tema B1 - SEK	14,9	-1,9	30,7	11,0	8,0	0,4	14,8	43,9	34,5	11,5
Aktiv risk 2 år, % (Tracking error)										
Hälsövärd Tema A1 - SEK	5,3	3,5	3,6	3,5	3,7	3,6	2,6	2,1	1,7	1,7
Hälsövärd Tema A1 - EUR	5,3	3,5	3,6	3,5	3,7	3,6	2,6	-	-	-
Hälsövärd Tema A1 - NOK	5,3	3,5	3,6	-	3,7	3,6	2,6	-	-	-
Hälsövärd Tema B1 - SEK	5,4	3,6	3,6	3,5	-	-	-	-	-	-
Genomsnittlig årsavkastning 2 år, %										
Hälsövärd Tema A1 - SEK	15,5	19,7	21,1	13,0	7,0	6,3	26,7	39,8	23,1	8,8
Hälsövärd Tema A1 - EUR	17,9	20,2	17,1	9,9	3,3	5,7	24,5	-	-	-
Hälsövärd Tema A1 - NOK	20,9	23,7	17,4	-	4,4	5,7	33,5	-	-	-
Hälsövärd Tema B1 - SEK	15,6	19,8	21,1	13,0	-	-	-	-	-	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %										
SEK	13,3	13,2	20,4	9,5	4,1	7,4	28,5	39,2	22,5	11,6
EUR	15,6	13,7	16,5	6,4	0,5	6,8	26,4	-	-	-
NOK	18,5	17,0	16,7	11,2	1,6	6,8	35,5	-	-	-
Genomsnittlig årsavkastning 5 år, %										
Hälsövärd Tema A1 - SEK	15,7	13,2	13,3	15,8	20,1	19,8	20,9	17,9	11,4	3,3
Hälsövärd Tema A1 - EUR	14,0	11,1	11,0	12,7	16,8	18,0	20,5	-	-	-
Hälsövärd Tema A1 - NOK	16,2	13,0	12,9	-	23,8	21,8	25,7	-	-	-
Hälsövärd Tema B1 - SEK	15,7	13,2	13,3	15,8	-	-	-	-	-	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %										
SEK	12,4	9,1	12,5	14,7	19,2	20,0	22,6	18,4	11,6	4,4
EUR	10,7	7,0	10,2	11,7	16,0	18,3	22,2	-	-	-
NOK	12,8	8,9	12,1	15,5	23,0	22,1	27,4	-	-	-
Genomsnittlig årsavkastning 10 år, %										

Handelsbanken Hälsovård Tema, forts.

Hälsovård Tema A1 - SEK	17,5	17,0	15,6	13,6	11,4	9,7	8,7	10,5	5,9	2,5
Hälsovård Tema A1 - EUR	16,3	15,7	15,3	14,5	10,9	9,0	9,0	-	-	-
Hälsovård Tema A1 - NOK	19,5	19,2	17,4	-	13,3	10,1	11,0	-	-	-
Hälsovård Tema B1 - SEK	17,5	17,0	15,6	13,6	-	-	-	-	-	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %										
SEK	16,6	15,6	15,4	13,2	11,5	10,5	9,9	11,3	7,1	3,9
EUR	15,4	14,4	15,1	14,1	11,1	9,8	10,2	-	-	-
NOK	18,5	17,8	17,1	14,3	13,5	10,9	12,2	-	-	-
Utdelning per andel, SEK										
Hälsovård Tema A1 - SEK	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,61
Hälsovård Tema B1 - SEK	5,10	5,40	4,32	-	-	-	-	-	-	-
Omräkningskurs EUR/SEK	10,14	10,05	10,51	10,13	9,83	9,58	9,16	-	-	-
Omräkningskurs NOK/SEK	0,99	0,96	1,07	1,02	1,00	1,06	0,95	-	-	-

Jämförelseindex: Solactive ISS ESG Screened Health Care UCITS Index NTR
T o m 2019-04-30: MSCI World Health Care Net

Fondens jämförelsenorm utgår en relevant referens i förhållande till fondens placeringsriktning, tillgångslog, 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	
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	2 682
Transaktionskostnader i % av omsättningen	0,03

Fondfakta - övriga nyckeltal

Omsättningshastighet, ggr	0,4
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	12,0	Aktiv avkastning % - A1 NOK	2,3
Total risk % - A1 EUR	12,9	Aktiv avkastning % - B1 SEK	2,3
Total risk % - A1 NOK	12,7	Informationskvot - A1 SEK	0,4
Total risk % - B1 SEK	12,0	Informationskvot - A1 EUR	0,4
Total risk i index % - A1 SEK	12,6	Informationskvot - A1 NOK	0,4
Total risk i index % - A1 EUR	13,2	Informationskvot - B1 SEK	0,4
Total risk i index % - A1 NOK	12,3	Sharpekvot - A1 SEK	1,3
Total risk i index % - B1 SEK	12,6	Sharpekvot - A1 EUR	1,4
Jämförelseindex	Solactive ISS ESG	Sharpekvot - A1 NOK	1,6
	Screened Health Care	Sharpekvot - B1 SEK	1,3
	UCITS Index NTR	Sharpekvot i index - A1 SEK	1,1
Active Share %	55,2	Sharpekvot i index - A1 EUR	1,2
Aktiv avkastning % - A1 SEK	2,2	Sharpekvot i index - A1 NOK	1,5
Aktiv avkastning % - A1 EUR	2,3	Sharpekvot i index - B1 SEK	1,1

* Riskfaktorn är baserad 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 jun 2021	% av fondförm.	31 dec 2020	% av fondförm.
TILLGÅNGAR				
Överlåtbara värdepapper	12 911 494	97,3	10 807 450	97,3
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde ^{Not 1)}	12 911 494	97,3	10 807 450	97,3
Bankmedel och övriga likvida medel	382 534	2,9	306 670	2,8
Förtutbetalda kostnader och upplupna intäkter	3 799	0,0	2 105	0,0
Övriga tillgångar	88 658	0,7	1	0,0
Summa tillgångar	13 386 484	100,8	11 116 226	100,1
SKULDER				
Upplupna kostnader och förtutbetalda intäkter	14 462	0,1	13 209	0,1
Övriga skulder	97 388	0,7	-	-
Summa skulder	111 849	0,8	13 209	0,1
Fondförmögenhet	13 274 635	100,0	11 103 017	100,0
Utlånade finansiella instrument	169 574	1,3	722 114	6,5
Mottagna säkerheter för utlånade finansiella instrument	186 139	1,4	796 895	7,2

Not 1) till balansräkning

Fondens innehav av finansiella instrument

ÖVERLÅTBARA VÄRDEPAPPER

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknadsvärde tSEK	% av fondförm.
NOTERADE AKTIER			
DANMARK			
Chemometec	93 000	106 989	0,8
Genmab	48 000	167 984	1,3
Novo Nordisk	863 428	618 708	4,7
		893 681	6,7
FRANKRIKE			
Sanofi	640 000	573 534	4,3
		573 534	4,3
IRLAND			
Prothena Ord Shs	80 000	35 173	0,3
		35 173	0,3
JAPAN			
Daiichi Sankyo	1 000 000	184 504	1,4
Takeda Pharmaceutical	510 000	146 146	1,1
Terumo	550 000	190 792	1,4
		521 442	3,9
KINA			
I-MAB - ADR	90 000	64 616	0,5
Microport Cardioflow Medtech	3 899	70	0,0
Microport Scientific	780 000	59 828	0,5
		124 514	0,9
NEDERLÄNDERNA			
Argenx	26 000	67 268	0,5
		67 268	0,5
NORGE			
PatientSky Group AS ²⁾	2 488 083	17 927	0,1
		17 927	0,1
SCHWEIZ			
Lonza Group AG	24 252	147 149	1,1
Novartis N Ord	233 000	181 771	1,4
Roche Holding	165 017	532 148	4,0
Straumann	7 041	96 087	0,7
		957 156	7,2
STORBRIANNIEN			
Amyt	2 100 000	45 651	0,3
		45 651	0,3
SVERIGE			
Asarina Pharma ²⁾	855 952	3 929	0,0
AstraZeneca PLC	626 076	644 232	4,9
BioArctic B	250 000	34 450	0,3
Biotage AB	313 000	63 414	0,5
Biovent International	901 367	51 558	0,4
Calliditas Therapeutics AB	763 000	95 375	0,7
Cantargia	2 549 460	66 286	0,5
Cellink B	334 500	141 895	1,1
Immunovia	377 212	37 627	0,3
Implantica AG SDB ²⁾	793 353	86 634	0,7
InDex Pharmaceuticals Holding AB ²⁾	25 000 000	36 850	0,3
Irlab Therapeutics AB	1 136 311	43 407	0,3
Isotof Medical ²⁾	5 938 471	54 515	0,4
Oncopeptides	316 500	29 545	0,2
Sectra B	90 000	59 625	0,4
Surgical Science Sweden AB ²⁾	334 017	55 447	0,4
Vicore Pharma Holding Ord Shs	1 980 000	40 887	0,3
Vimian Group AB ²⁾	789 474	72 632	0,5
		1 618 308	12,2
TYSKLAND			
Evotec AG	250 000	96 932	0,7
		96 932	0,7
USA			
Abbott Laboratories	628 000	622 631	4,7
AbbVie	598 000	576 062	4,3
Acceleron Pharma Ord Shs	69 000	74 051	0,6
Allakos Rg	48 000	35 045	0,3
AmerisourceBergen	205 000	200 723	1,5
Amgen	133 128	277 517	2,1
Arena Pharmaceuticals Ord Shs	115 000	67 075	0,5
Biogen	53 372	158 053	1,2
Biohaven Pharmaceutical	107 000	88 836	0,7
CryoPort Rg	110 000	59 360	0,4
DexCom Ord Shs	51 500	188 066	1,4

Handelsbanken Hälsovård Tema, forts.

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknadsvärde TSEK	% av fondförm.
Edwards LifeSciences	321 000	284 325	2,1
Eli Lilly	312 000	612 422	4,6
Exact Sciences	55 463	58 964	0,4
Guardant Health Rg	53 000	56 291	0,4
Heska Ord Shs	45 000	88 411	0,7
IQVIA Holdings	105 000	217 597	1,6
JNJ US	692 066	975 039	7,3
Krystal Biotech Ord Shs	90 000	52 339	0,4
LHC Group Ord Shs	45 000	77 069	0,6
Masimo	48 500	100 563	0,8
Merck & Co	641 549	426 695	3,2
Mirati Ther	34 500	47 659	0,4
Moderna Rg	50 000	100 479	0,8
OptimizeRx Ord Shs	260 500	137 903	1,0
PTC Therapeutics	157 000	56 755	0,4
Teladoc Health Ord Shs	53 000	75 373	0,6
Thermo Fisher Scientific	128 006	552 257	4,2
Turning Point Therapeutics, Inc.	65 000	43 371	0,3
Twist Bioscience Ord Shs	35 000	39 885	0,3
UnitedHealth Group	307 296	1 052 373	7,9
Veeva Systems A	74 474	198 048	1,5
Vertex Pharmaceuticals	39 708	68 471	0,5
Zimmer Biomet Holdings	211 000	290 200	2,2
Summa noterade aktier	7 959 908	12 911 494	60,0
Summa överlåtbara värdepapper	12 911 494	12 911 494	97,3
Summa innehav av finansiella instrument	12 911 494	12 911 494	97,3
Netto, övriga tillgångar och skulder		363 141	2,7
Total summa fondförmögenhet	13 274 635	13 274 635	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.

Överlåtbara värdepapper som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES.	94,8
1. Övriga finansiella instrument som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES.	-
2. Överlåtbara värdepapper som är föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten.	2,5
3. Övriga finansiella instrument som är föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten.	-
4. Överlåtbara värdepapper som inom ett år från emissionen avses bli upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES.	-
5. Överlåtbara värdepapper som inom ett år från emissionen avses bli föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten.	-
6. Övriga finansiella instrument.	-

Tilläggsupplysningar om utlånade värdepapper

Volym utlånade värdepapper, tSEK **169 574**

Volym utlånade värdepapper i % av totala utlåningsbara tillgångar **1,36**

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

Amerikanska staten	80 899
Brittiska staten	8 625
Franska staten	7 082
BHP Group Plc	4 482
Tencent Holdings Ltd	3 258
Broadcom Inc	2 973
Pioneer Natural Resources Co	2 563
Tyska staten	2 094
Experian Plc	1 886
Comcast Corp	1 784

De största motparterna för värdepapperslån, tSEK:

UBS AG London Branch	155 239
Credit Suisse International	7 685
HSBC Bank Plc	7 640
Merrill Lynch International	5 406
Citigroup Global Markets Ltd	4 354
Goldman Sachs International	3 829
J.P. Morgan Securities Plc	1 589
Morgan Stanley & Co. International Plc	397
186 139	

Typ av och kvalitet på säkerheten, tSEK:

Aktier	84 511
Obligationer och andra räntebärande instrument	101 628
186 139	

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	1 963
En till tre månader	1 703
Tre månader till ett år	6 161
Mer än ett år	91 801
Obestämmd löptid	84 511
186 139	

Motparternas hemvist, tSEK

Storbritannien	186 139
186 139	

Säkerheternas valuta, tSEK

AUD	236
CAD	415
CHF	262
DKK	354
EUR	17 426
GBP	36 579
HKD	7 900
JPY	3 477
SEK	447
SGD	49
USD	118 995
186 139	

Avveckling och clearing, tSEK

Tredje part	186 139
186 139	

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 677 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:

-Citigroup Global Markets Ltd
 -Credit Suisse International
 -Goldman Sachs International
 -HSBC Bank Plc
 -J.P. Morgan Securities Plc
 -Merrill Lynch International
 -Morgan Stanley & Co Int Plc
 -Svenska Handelsbanken AB (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 steg med 1,3% under första halvåret 2021*. Fonden förvaltas med en tematisk inriktning, vilket innebär att vi placerar i teman där vi bedömer att vi kan förvänta oss en långsiktigt högre tillväxt och avkastning än marknaden i övrigt. Denna strategi har varit något utmanad under våren 2021 eftersom marknaden börjat oroa sig för stigande inflation globalt och dess påföljder, då framförallt på ränteläget. I det fall att räntor stiger gynnas snarare "value" över tillväxtaktier, vilket ger viss motvind för en tillväxtinriktad fond. Detta till trots avkastade fonden positivt tack vare bland annat övervikten inom temat Digitalisering. De bästa bidragen till fondens avkastning var teknikkomponenttillverkaren Minebea Mitsumi, IT-jätten Fujitsu och HR-teknikledaren Recruit Holdings. De sämsta bidragsgivarna var läkemedelsbolaget Daiichi Sankyo, logistiksystembolaget Daifuku och finansföretaget Nihon M&A. Fonden tog in ett antal nya innehav, bland annat biljätten Toyota Motor, digitaliseringsbolaget SRE Holdings, biotechbolaget Sosei, cykelkomponentsledaren Shimano, hygienartikelbolaget Unicharm, digitala marknadsplatsen för secondhand Mercari, samt JMDC som tillhandahåller analys av japansk hälsovårdsdata. De bolag som fick lämna portföljen var hygienartikelbolaget Kao, digitaliseringsspelet Bango4.com, databasbolaget Oracle Corp Japan, industribolaget Toray, samt speltillverkaren Square Enix. Den japanska yenen försvagades mot kronan vilket påverkade avkastningen negativt då man konverterar kursutvecklingen från yen till svenska kronor.

* 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 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 2021 har fonden inte utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att låna ut värdepapper. Under 2021 har fonden utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att använda andra tekniker och instrument. Under 2021 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 den samlade 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 för valberedningsarbete. Det är vår uppfattning att detta arbete leder till bättre styrning och minskade hållbarhetsrisker i portföljbolagen, vilket i sin tur leder till en positiv värdeutveckling.

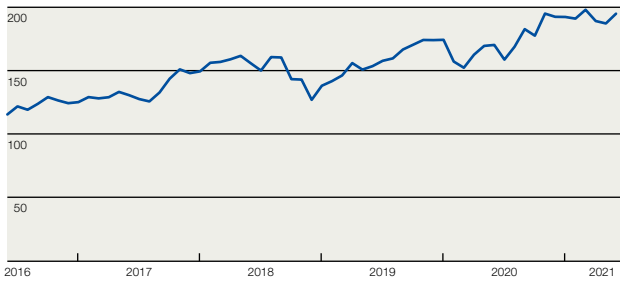
Fondbolaget säkerställer att relevant information finns tillgänglig som underlag till analys och röstningsbeslut. Det görs genom analys från röstningsrådgivare men även genom marknadsinformation, tredjepartsanalys eller kontakt med bolaget. Fondbolaget fattar sedan självständiga beslut i de frågor där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

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 för valberedningsarbetet som återfinns under handelsbankenfonder.se/policy och riktlinjer.

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 2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
Andelsvärde, SEK										
Japan Tema A1 - SEK	108,72	107,36	97,12	70,90	82,62	69,42	64,94	55,63	48,24	39,42
Japan Tema A1 - EUR	10,72	10,68	9,24	7,00	8,40	7,24	-	-	-	-
Japan Tema A1 - NOK	109,40	111,93	91,17	69,24	82,54	65,78	-	-	-	-
Japan Tema A9 - SEK	112,10	110,25	-	-	-	-	-	-	-	-
Japan Tema A9 - EUR	10,82	10,74	-	-	-	-	-	-	-	-
Japan Tema A10 - SEK	112,38	110,41	98,89	71,47	-	-	-	-	-	-
Japan Tema A10 - EUR	11,08	10,99	9,41	7,05	-	-	-	-	-	-
Japan Tema A10 - NOK	113,07	115,11	92,83	69,80	-	-	-	-	-	-
Japan Tema B1 - SEK	116,09	118,69	-	-	-	-	-	-	-	-
Fondens totala nettolöde, mnSEK										
	570	-51	-224	-500	1 590	713	1 002	-64	246	-50
Fondförmögenhet totalt, mnSEK										
	5 866	5 219	4 811	3 679	4 770	2 541	1 770	658	639	314
Japan Tema A1 - SEK	3 615	3 275	3 253	2 590	4 108	2 329	1 770	658	639	314
Japan Tema A1 - EUR	25	22	16	6	32	14	-	-	-	-
Japan Tema A1 - NOK	178	153	122	172	350	76	-	-	-	-
Japan Tema A9 - SEK	35	31	-	-	-	-	-	-	-	-
Japan Tema A9 - EUR	1	1	-	-	-	-	-	-	-	-
Japan Tema A10 - SEK	1 225	1 057	868	701	-	-	-	-	-	-
Japan Tema A10 - EUR	10	7	5	4	-	-	-	-	-	-
Japan Tema A10 - NOK	422	407	323	105	-	-	-	-	-	-
Japan Tema B1 - SEK	37	18	-	-	-	-	-	-	-	-
Antal andelar totalt, tusental										
	53 395	48 194	49 300	51 794	57 738	36 603	27 255	11 823	13 239	7 968
Japan Tema A1 - SEK	33 248	30 510	33 493	36 526	49 720	33 548	27 255	11 823	13 239	7 968
Japan Tema A1 - EUR	2 303	2 043	1 719	880	3 777	1 903	-	-	-	-
Japan Tema A1 - NOK	1 630	1 370	1 333	2 479	4 242	1 152	-	-	-	-
Japan Tema A9 - SEK	312	279	-	-	-	-	-	-	-	-
Japan Tema A9 - EUR	48	49	-	-	-	-	-	-	-	-
Japan Tema A10 - SEK	10 903	9 577	8 777	9 802	-	-	-	-	-	-
Japan Tema A10 - EUR	902	681	497	597	-	-	-	-	-	-
Japan Tema A10 - NOK	3 734	3 536	3 480	1 511	-	-	-	-	-	-
Japan Tema B1 - SEK	315	150	-	-	-	-	-	-	-	-
Total avkastning i %										
Japan Tema A1 - SEK	1,3	10,5	37,0	-14,2	19,0	6,9	16,7	15,3	22,4	1,5
Japan Tema A1 - EUR	0,3	15,6	32,1	-16,8	16,0	2,2	20,8	7,7	18,6	5,3
Japan Tema A1 - NOK	-2,3	22,8	31,7	-16,1	25,5	-3,5	28,0	16,9	35,1	-0,2
Japan Tema A9 - SEK	1,7	10,3	-	-	-	-	-	-	-	-
Japan Tema A9 - EUR	0,7	15,8	-	-	-	-	-	-	-	-
Japan Tema A10 - SEK	1,8	11,7	38,4	-13,3	20,2	8,0	17,9	16,5	23,6	2,5
Japan Tema A10 - EUR	0,8	16,8	33,5	-15,9	17,1	3,2	22,0	8,8	19,8	6,4
Japan Tema A10 - NOK	-1,8	24,0	33,0	-15,3	26,7	-2,6	29,2	18,1	36,5	0,7
Japan Tema B1 - SEK	1,2	10,6	37,0	-14,2	19,0	6,9	16,7	15,3	22,4	1,5
Jämförelseindex inklusive utdelning i %										
Japan Tema A1 - SEK	5,1	1,7	28,5	-6,5	12,2	10,3	18,0	17,0	25,5	2,7
Japan Tema A1 - EUR	4,1	6,3	23,9	-9,3	9,4	5,4	22,1	9,3	21,7	6,5
Japan Tema A1 - NOK	1,4	12,9	23,5	-8,6	18,3	-0,4	29,4	18,6	38,6	0,9
Japan Tema A9 - SEK	5,1	0,1	-	-	-	-	-	-	-	-
Japan Tema A9 - EUR	4,1	5,2	-	-	-	-	-	-	-	-
Japan Tema A10 - SEK	5,1	1,7	28,5	-6,5	12,2	10,3	18,0	17,0	25,5	2,7
Japan Tema A10 - EUR	4,1	6,3	23,9	-9,3	9,4	5,4	22,1	9,3	21,7	6,5
Japan Tema A10 - NOK	1,4	12,9	23,5	-8,6	18,3	-0,4	29,4	18,6	38,6	0,9
Japan Tema B1 - SEK	5,1	1,7	28,5	-6,5	12,2	10,3	18,0	17,0	25,5	2,7
Aktiv risk 2 år, % (Tracking error)										
Japan Tema A1 - SEK	4,9	4,3	6,0	5,9	5,1	4,8	1,7	1,0	1,6	2,0
Japan Tema A1 - EUR	4,9	4,3	6,0	5,9	5,1	-	-	-	-	-
Japan Tema A1 - NOK	4,9	4,3	6,0	5,9	5,1	-	-	-	-	-
Japan Tema A10 - SEK	4,9	4,3	6,0	5,9	-	-	-	-	-	-
Japan Tema A10 - EUR	4,9	4,3	6,0	5,9	-	-	-	-	-	-
Japan Tema A10 - NOK	4,9	4,3	6,0	5,9	-	-	-	-	-	-
Japan Tema B1 - SEK	4,9	4,3	-	-	-	-	-	-	-	-
Genomsnittlig årsavkastning 2 år, %										
Japan Tema A1 - SEK	12,6	23,1	8,4	1,1	12,8	11,7	16,0	18,8	11,5	-5,2
Japan Tema A1 - EUR	15,0	23,6	4,9	-1,7	8,9	11,1	14,1	13,0	11,8	-2,8
Japan Tema A1 - NOK	17,9	27,1	5,1	2,6	10,0	11,1	22,3	25,7	16,1	-5,7
Japan Tema A10 - SEK	13,8	24,3	9,5	2,1	-	-	-	-	-	-
Japan Tema A10 - EUR	16,1	24,8	5,9	-0,8	-	-	-	-	-	-
Japan Tema A10 - NOK	19,1	28,4	6,2	3,6	-	-	-	-	-	-
Japan Tema B1 - SEK	12,6	23,1	-	-	-	-	-	-	-	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %										
SEK	9,7	14,3	9,6	2,4	11,3	14,1	17,5	21,2	13,5	-5,3
EUR	12,0	14,8	6,0	-0,4	7,4	13,4	15,5	15,3	13,8	-2,9
NOK	14,8	18,1	6,2	4,0	8,5	13,5	23,9	28,2	18,3	-5,8
Genomsnittlig årsavkastning 5 år, %										
Japan Tema A1 - SEK	11,0	10,6	11,8	8,0	16,0	12,3	8,2	6,2	2,2	-4,8
Japan Tema A1 - EUR	9,4	8,5	9,5	5,1	12,8	10,7	7,8	7,9	6,7	-2,9
Japan Tema A1 - NOK	11,4	10,4	11,3	8,7	19,6	14,2	12,5	9,9	3,5	-4,4
Japan Tema A10 - SEK	12,1	11,7	12,9	9,1	-	-	-	-	-	-
Japan Tema A10 - EUR	10,5	9,6	10,6	6,2	-	-	-	-	-	-
Japan Tema A10 - NOK	12,5	11,5	12,5	9,8	-	-	-	-	-	-

Handelsbanken Japan Tema, forts.

Japan Tema B1 - SEK	11,0	10,6	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %											
SEK	10,9	8,6	11,9	9,8	16,5	14,4	9,2	7,4	3,3	-4,1	
EUR	9,2	6,6	9,6	6,9	13,4	12,8	8,9	9,1	7,8	-2,2	
NOK	11,3	8,5	11,4	10,6	20,2	16,4	13,5	11,1	4,6	-3,8	
Genomsnittlig årsavkastning 10 år, %											
Japan Tema A1 - SEK	10,6	9,4	9,0	5,0	5,1	2,0	0,3	2,5	1,4	0,3	
Japan Tema A1 - EUR	9,5	8,2	8,7	5,9	4,7	1,4	0,5	-	-	-	
Japan Tema A1 - NOK	12,5	11,4	10,6	6,1	6,9	2,4	2,4	3,0	1,6	1,1	
Japan Tema A10 - SEK	11,7	10,5	10,1	6,1	-	-	-	-	-	-	
Japan Tema A10 - EUR	10,6	9,3	9,8	7,0	-	-	-	-	-	-	
Japan Tema A10 - NOK	13,6	12,6	11,7	7,1	-	-	-	-	-	-	
Japan Tema B1 - SEK	10,6	9,4	-	-	-	-	-	-	-	-	
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %											
SEK	10,7	8,9	9,6	6,5	5,7	3,4	1,5	3,9	2,8	1,7	
EUR	9,6	7,7	9,4	7,4	5,3	2,8	1,8	-	-	-	
NOK	12,6	11,0	11,3	7,5	7,5	3,8	3,6	4,4	3,0	2,4	
Utdelning per andel, SEK											
Japan Tema A1 - SEK	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,02	
Japan Tema B1 - SEK	4,14	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Omräkningskurs EUR/SEK	10,14	10,05	10,51	10,13	9,83	9,58	-	-	-	-	
Omräkningskurs NOK/SEK	0,99	0,96	1,07	1,02	1,00	1,06	-	-	-	-	

Jämförelseindex: Solactive ISS ESG Screened Japan

T o m 2017-03-31: 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, 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	
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	581
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	16,0	Aktiv avkastning % - B1 SEK	2,9
Total risk % - A1 EUR	16,6	Informationskvot - A1 SEK	0,6
Total risk % - A1 NOK	14,9	Informationskvot - A1 EUR	0,6
Total risk % - A10 SEK	16,0	Informationskvot - A1 NOK	0,6
Total risk % - A10 EUR	16,6	Informationskvot - A10 SEK	0,8
Total risk % - A10 NOK	14,9	Informationskvot - A10 EUR	0,9
Total risk % - B1 SEK	16,0	Informationskvot - A10 NOK	0,9
Total risk i index % - A1 SEK	14,5	Informationskvot - B1 SEK	0,6
Total risk i index % - A1 EUR	14,9	Sharpekvot - A1 SEK	0,8
Total risk i index % - A1 NOK	12,9	Sharpekvot - A1 EUR	0,9
Total risk i index % - A10 SEK	14,5	Sharpekvot - A1 NOK	1,2
Total risk i index % - A10 EUR	14,9	Sharpekvot - A10 SEK	0,9
Total risk i index % - A10 NOK	12,9	Sharpekvot - A10 EUR	1,0
Total risk i index % - B1 SEK	14,5	Sharpekvot - A10 NOK	1,2
Jämförelseindex	Solactive ISS ESG Screened Japan	Sharpekvot - B1 SEK	0,8
Active Share %	66,2	Sharpekvot i index - A1 SEK	0,7
Aktiv avkastning % - A1 SEK	2,9	Sharpekvot i index - A1 EUR	0,8
Aktiv avkastning % - A1 EUR	3,0	Sharpekvot i index - A1 NOK	1,1
Aktiv avkastning % - A1 NOK	3,1	Sharpekvot i index - A10 SEK	0,7
Aktiv avkastning % - A10 SEK	4,1	Sharpekvot i index - A10 EUR	0,8
Aktiv avkastning % - A10 EUR	4,2	Sharpekvot i index - A10 NOK	1,1
Aktiv avkastning % - A10 NOK	4,3	Sharpekvot i index - B1 SEK	0,7

* 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

Balansräkning, tSEK

	30 jun 2021	% av fondförm.	31 dec 2020	% av fondförm.
TILLGÅNGAR				
Överlåtbara värdepapper	5 663 595	96,6	5 086 111	97,5
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde^{Not 1)}	5 663 595	96,6	5 086 111	97,5
Bankmedel och övriga likvida medel	219 343	3,7	149 216	2,9
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	6 336	0,1	2 748	0,1
Övriga tillgångar	8 828	0,2	-	-
Summa tillgångar	5 898 102	100,6	5 238 075	100,4
SKULDER				
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	6 088	0,1	5 700	0,1
Övriga skulder	26 510	0,5	13 642	0,3
Summa skulder	32 598	0,6	19 342	0,4
Fondförmögenhet	5 865 504	100,0	5 218 733	100,0
Utlånade finansiella instrument	531 727	9,1	211 941	4,1
Mottagna säkerheter för utlånade finansiella instrument	573 841	9,8	227 100	4,4

Not 1) till balansräkning

Fondens innehav av finansiella instrument

ÖVERLÅTBARA VÄRDEPAPPER

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknads- värde tSEK	% av fondförm.
NOTERADE AKTIER			
DAGLIGVAROR			
Shiseido	157 466	99 141	1,7
Nicharm	315 000	108 495	1,8
		207 636	3,5

FINANS OCH FASTIGHET

Katitas	240 000	57 698	1,0
Mitsubishi UFJ Financial Group	3 013 332	139 336	2,4
Orix	630 000	90 995	1,6
Sre Holdings Ord Shs	53 000	29 934	0,5
Sumitomo Mitsui Financial Group	412 800	121 823	2,1
		439 786	7,5

HÄLSOVÅRD

Daiichi Sankyo	716 000	132 105	2,3
Eisai	75 000	63 136	1,1
Jmdc Ord Shs	105 000	44 822	0,8
Mani Ord Shs	150 000	29 427	0,5
Sosei Group Ord Shs	280 000	39 461	0,7
Takeda Pharmaceutical	397 300	113 851	1,9
Terumo	352 000	122 107	2,1
		544 907	9,3

INDUSTRIVAROR OCH -TJÄNSTER

Amada	1 262 944	109 284	1,9
Daifuku Ord Shs	158 000	122 840	2,1
Daikin Industries	87 525	139 535	2,4
Fanuc	55 000	113 555	1,9
Kubota	705 000	122 063	2,1
Kurita Water Industries	250 000	102 674	1,8
Minebea	429 000	97 151	1,7
MISUMI Group	240 000	69 533	1,2
Nihon M&A Center	500 000	110 995	1,9
Obayashi Corporation	1 535 000	104 438	1,8
Recruit Holdings	435 000	183 345	3,1
Sho-Bond Holdings	143 000	50 961	0,9
TechnoPro	381 000	77 151	1,3
		1 403 526	23,9

Handelsbanken Japan Tema, forts.

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknadsvärde tSEK	% av fondförm.
INFORMATIONSTEKNIK			
Fujitsu	102 000	163 476	2,8
GMO Internet	339 032	79 154	1,3
Hoya	121 000	137 334	2,3
Keyence	49 000	211 699	3,6
Nidec	132 037	130 989	2,2
Nintendo	35 300	175 765	3,0
Nomura Research Institute	388 500	110 012	1,9
Omron	82 000	55 665	0,9
Rohm	149 500	118 305	2,0
SCSK	167 300	85 339	1,5
Shift Ord Shs	56 000	74 261	1,3
Shimadzu	280 000	92 664	1,6
SMS	338 000	86 596	1,5
TDK	104 000	108 103	1,8
Ulvac Ord Shs	183 900	79 778	1,4
Yaskawa Electric	124 186	51 959	0,9
		1 761 100	30,0
SÄLLANKÖPSVAROR OCH –TJÄNSTER			
Don Quijote	500 000	88 842	1,5
Mercari Rg	168 000	76 375	1,3
Namco Bandai Holdings	179 616	106 679	1,8
Open House	280 000	112 621	1,9
Oriental Land	103 000	125 635	2,1
Shimano	50 000	101 518	1,7
Sony Group Corp Ord Shs	315 223	262 685	4,5
Toyota Industries	155 000	114 775	2,0
Toyota Motor	220 500	164 975	2,8
		1 154 106	19,7
TELEKOMOPERATÖRER			
Kakaku.com	310 000	80 139	1,4
Nippon Telegraph and Telephone	324 600	72 396	1,2
		152 535	2,6
Summa noterade aktier		5 663 595	96,6
Summa överlåtbara värdepapper		5 663 595	96,6
Summa innehav av finansiella instrument		5 663 595	96,6
Netto, övriga tillgångar och skulder		201 909	3,4
Total summa fondförmögenhet		5 865 504	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.

Överlåtbara värdepapper som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES. 96,6

- Övriga finansiella instrument som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES. -
- Överlåtbara värdepapper som är föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten. -
- Övriga finansiella instrument som är föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten. -
- Överlåtbara värdepapper som inom ett år från emissionen avses bli upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES. -
- Överlåtbara värdepapper som inom ett år från emissionen avses bli föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten. -
- Övriga finansiella instrument. -

Tilläggsupplysningar om utlånade värdepapper

Volym utlånade värdepapper, tSEK **531 727**

Volym utlånade värdepapper i % av totala utlåningsbara tillgångar **9,49**

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

Brittiska staten	154 227
Belgiska staten	103 854
Nederländska staten	63 241
Franska staten	52 653
Amerikanska staten	26 813
Tyska staten	20 517
BHP Group Plc	8 543
Österrikiska staten	7 351
Tencent Holdings Ltd	6 670
Broadcom Inc	6 128

De största motparterna för värdepapperslån, tSEK:

J.P. Morgan Securities Plc	246 533
UBS AG London Branch	178 441
HSBC Bank Plc	144 616
Citigroup Global Markets Ltd	2 517
Merrill Lynch International	1 734
	573 841

Typ av och kvalitet på säkerheten, tSEK:

Aktier	144 807
Obligationer och andra räntebärande instrument	429 034
	573 841

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	901
En till tre månader	3 811
Tre månader till ett år	8 876
Mer än ett år	415 446
Obestämd löptid	144 807
	573 841

Motparternas hemvist, tSEK

Storbritannien	573 841
	573 841

Säkerheternas valuta, tSEK

AUD	41
CAD	215
CHF	98
DKK	225
EUR	253 198
GBP	203 674
HKD	15 559
JPY	5 142
SEK	179
SGD	77
USD	95 432
	573 841

Avveckling och clearing, tSEK

Tredje part	573 841
	573 841

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 329 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:

- Citigroup Global Markets Ltd
- Credit Suisse International
- Credit Suisse Securities (Europe) Ltd
- HSBC Bank Plc
- J.P. Morgan Securities Plc
- Merrill Lynch International
- UBS AG, London Branch



Handelsbanken Kina 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 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 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 steg med 9,4% under första halvåret 2021*. De bolag som bidrog mest positivt till avkastningen var de taiwanesiska halvledarbolagen: Taiwan Semiconductor Manufacturing Corporation, Mediatek och Realtek, den kinesiska kamerainstillverkaren Sunny Optical, de kinesiska internetbolagen: NetEase och Tencent, kinesiska banken China Merchants Bank, kinesiska industriglastillverkaren Xinyi Glass samt kinesiska shippingbolaget SITC International. De bolag som bidrog mest negativt till avkastningen var de kinesiska internetbolagen: JD.com, VipShop och Autohome, de kinesiska utbildningsbolagen: New Oriental Education och Tal Education samt det kinesiska försäkringsbolaget Ping An. Marknaden präglades av stora svängningar både mellan sektorer och inom sektorer under halvåret, men en tydlig vinnare har varit shippingsektorn som har gynnats av en stark återhämtning i efterfrågan och begränsad kapacitet. En annan vinnare har varit halvledarbolagen som gynnats av en mycket stark efterfrågan från i stort sett alla viktiga kundsegment samtidigt. Vi har ökat innehavet i Mediatek under perioden. Förutom att strukturella krafter gynnar denna industri så bedömer vi att detta bolag har goda möjligheter att flytta fram sina marknadspositioner. 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, hög lönsamhet och 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 likviditetsrisk bedöms vara medelhög till följd av fondens storlek i relation till storleken eller omsättningen på de marknader och värdepapper som fonden investerar 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. 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 2021 har fonden inte utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att låna ut värdepapper. Under 2021 har fonden utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att använda andra tekniker och instrument. Under 2021 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 den samlade fondrapporten.

Aktieägaregagemang

Utifrån Fondbolagets Policy för aktieägaregagemang 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 för valberedningsarbete. Det är vår uppfattning att detta arbete leder till bättre styrning och minskade hållbarhetsrisker i portföljbolagen, vilket i sin tur leder till en positiv värdeutveckling.

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

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 Kina Tema, forts.

Omräkningskurs EUR/SEK	10,14	10,05	10,51	10,13	9,83	9,58	9,16	9,47	-	-
Omräkningskurs NOK/SEK	0,99	0,96	1,07	1,02	1,00	1,06	0,95	1,04	-	-
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, 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	1,85
Kina Tema A1	0,95
Kina Tema A9	-
Kina Tema A10	-
Kina Tema B1	1,85
Uttagen förvaltningskostnad i % av genomsnittlig fondförmögenhet	-
Kina Tema A1	1,85
Kina Tema A9	0,95
Kina Tema A10	-
Kina Tema B1	1,85
Årlig avgift, %	-
Kina Tema A1	1,85
Kina Tema A9	0,95
Kina Tema A10	-
Kina Tema B1	1,85
Transaktionskostnader, tSEK	3 520
Transaktionskostnader i % av omsättningen	0,10

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	12,6	Aktiv avkastning % - A1 NOK	0,8
Total risk % - A1 EUR	13,8	Aktiv avkastning % - B1 SEK	0,7
Total risk % - A1 NOK	12,6	Informationskvot - A1 SEK	0,3
Total risk % - B1 SEK	12,6	Informationskvot - A1 EUR	0,3
Total risk i index % - A1 SEK	12,7	Informationskvot - A1 NOK	0,3
Total risk i index % - A1 EUR	13,9	Informationskvot - B1 SEK	0,3
Total risk i index % - A1 NOK	12,6	Sharpekvot - A1 SEK	1,6
Total risk i index % - B1 SEK	12,7	Sharpekvot - A1 EUR	1,6
Jämförelseindex	Solactive ISS ESG Golden Dragon UCITS Index	Sharpekvot - A1 NOK	2,0
Active Share %	41,3	Sharpekvot - B1 SEK	1,6
Aktiv avkastning % - A1 SEK	0,8	Sharpekvot i index - A1 SEK	1,5
Aktiv avkastning % - A1 EUR	0,8	Sharpekvot i index - A1 EUR	1,6
		Sharpekvot i index - A1 NOK	1,9
		Sharpekvot i index - B1 SEK	1,5

* 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 jun 2021	% av fondförm.	31 dec 2020	% av fondförm.
TILLGÅNGAR				
Överlåtbara värdepapper	3 938 322	98,0	3 185 456	99,1
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde (Not 1)	3 938 322	98,0	3 185 456	99,1
Bankmedel och övriga likvida medel	70 983	1,8	42 251	1,3
Förtbetalda kostnader och upplupna intäkter	16 623	0,4	2 386	0,1
Övriga tillgångar	-	-	8 213	0,2
Summa tillgångar	4 025 928	100,1	3 238 306	100,7
SKULDER				
Upplupna kostnader och förtbetalda intäkter	5 947	0,1	4 987	0,2
Övriga skulder	-	-	17 529	0,5
Summa skulder	5 947	0,1	22 516	0,7
Fondförmögenhet	4 019 981	100,0	3 215 790	100,0
Utlånade finansiella instrument	121 562	3,0	192 431	6,0
Mottagna säkerheter för utlånade finansiella instrument	130 991	3,3	209 989	6,5

Not 1) till balansräkning

Fondens innehav av finansiella instrument

ÖVERLÅTBARA VÄRDEPAPPER

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknadsvärde tSEK	% av fondförm.
NOTERADE AKTIER			
DAGLIGVAROR			
China Mengniu Dairy	250 000	12 926	0,3
Sun Art Retail Group	1 205 087	7 671	0,2
		20 597	0,5
FINANS OCH FASTIGHET			
AIA Group	1 511 426	160 620	4,0
Bank of China	3 000 000	9 217	0,2
Cathay Financial Holding	1 050 000	17 371	0,4
Chalease Holding	104 000	6 464	0,2
Chalease Holding A Pref	9 034	277	0,0
China Construction Bank	15 294 297	102 910	2,6
China Intl Cap H	450 000	10 357	0,3
China Life Insurance HKD	900 000	15 263	0,4
China Life Insurance Taiwan	40 000	324	0,0
China Merchants Bank	1 259 686	91 904	2,3
China Overseas Grand Oceans Group	1 647 859	8 202	0,2
China Overseas Land & Investment	1 832 670	35 602	0,9
China Pacific Insurance	50 000	1 346	0,0
China Resources Land	1 309 075	45 339	1,1
China Resources Mixc Lifestyle Services Ltd	36 608	2 143	0,1
China Vanke	300 000	8 028	0,2
CK Asset Holdings	12 232	722	0,0
Far East Consortium International	692 092	2 233	0,1
Franshion Properties China	2 191 500	6 275	0,2
Fubon Group Pfd B	15 170	294	0,0
Hang Seng Bank	71 900	12 281	0,3
Hong Kong Exchanges and Clearing	188 860	96 254	2,4
Hongkong Land	60 000	2 442	0,1
Industrial & Commercial Bank of China HKD	11 912 404	59 821	1,5
KWG Living Group Holdings Ltd	1 092 700	11 985	0,3
KWG Property Holding	3 072 918	35 194	0,9
Logan Group	1 052 280	13 466	0,3
Longfor Properties	425 000	20 359	0,5
New World Development Company-New	331 488	14 730	0,4
Ping An Insurance	838 700	70 241	1,7
Postal Savings Bank of China	2 000 000	11 519	0,3
Shimao Group Holdings	519 571	10 894	0,3
Sino Land	317 611	4 281	0,1
Sun Hung Kai Properties	103 900	13 238	0,3
Sunac China Holdings	170 000	4 989	0,1
The Link Real Estate Investment Trust	316 169	26 201	0,7
Times China Holdings	800 000	7 823	0,2
Wharf Holdings	301 000	9 812	0,2
Wharf Real Estate Investment	221 000	10 968	0,3
		961 412	23,9
HÄLSOVÅRD			
Akeso Ord Shs	150 000	10 349	0,3
Sino Biopharmaceutical	650 000	5 454	0,1
WuXi AppTec Co Ltd	48 000	9 584	0,2
Wuxi Biologics Cayman Inc	200 000	31 342	0,8
		56 729	1,4
INDUSTRIVAROR OCH -TJÄNSTER			
Amperex Tech - A	25 000	17 696	0,4
BOC Aviation	50 000	3 607	0,1
BYD Company Ltd.	56 317	14 401	0,4
China South Locomotive and Rolling Stock	2 550 000	9 632	0,2
Delta Electronics	350 000	32 551	0,8
Hainan Meilan International Airport	130 000	4 646	0,1
NWS Holdings	670 853	6 102	0,2
Shanghai International Airport	63 967	4 075	0,1
SITC International	850 000	30 375	0,8
Times Neighborhood Holdings	641 025	4 701	0,1
Weichai Power	1 917 540	36 448	0,9
ZTO Express Cayman Inc- ADR	40 551	10 525	0,3
		174 759	4,3
INFORMATIONSTEKNIK			
Alibaba Group Holding ADR	201 911	391 598	9,7
ASM Pacific Technology	50 000	5 793	0,1
Aspeed Techn	15 000	9 254	0,2
Autohome ADR	40 000	21 880	0,5
Hon Hai Precision Industry	1 800 000	61 879	1,5
Lens Technology Ord Shs A	199 953	7 783	0,2
Mediatek	750 000	221 458	5,5
NetEase	180 040	177 454	4,4
Primax Electronics	300 000	5 249	0,1
Realtek Semiconductor	450 000	69 752	1,7
SINBON ELECT	100 000	8 410	0,2
Sunny Optical Technology Group	244 534	66 085	1,6
Taiwan Semiconductor	2 083 920	380 586	9,5
TravelSky Technology	270 000	4 983	0,1
Xiaomi Ord Shs	950 000	28 247	0,7
Xinyi Solar Holdings	1 109 374	20 476	0,5
		1 480 887	36,8

Handelsbanken Kina Tema, forts.

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknadsvärde TSEK	% av fondförm.
KRAFTFÖRSÖRJNING			
Carvest Environment Protection	250 000	1 244	0,0
		1 244	0,0
MATERIAL			
Anhui Conch Cement HKD	1 123 877	50 992	1,3
Fosun International	537 880	6 622	0,2
Nine Dragons Paper Holdings	900 000	9 872	0,2
Yn Energy Nw-A Rg	20 000	6 197	0,2
		73 683	1,8
SÅLLANKÖPSVAROR OCH –TJÄNSTER			
Alibaba Group Holding Ord Shs	20 000	4 846	0,1
Anta Sports	50 000	10 065	0,3
China Education Group Holdings Ord Shs	250 000	4 768	0,1
Geely Automobile Holdings	300 000	8 078	0,2
Haier Smart Home Class H Ord Shs H	208 000	6 208	0,2
Haier Smart Ord Shs A	799 765	27 427	0,7
Huazhu Group ADR Representing Ord Shs	31 000	14 001	0,3
JD.Com ADR	229 436	156 601	3,9
Largan Precision	6 265	5 961	0,1
Li Ning	200 000	20 880	0,5
Man Wah Holdings Ord Shs	600 000	12 330	0,3
Meituan B	200 021	70 576	1,8
Midea Group Co -A-	249 969	23 613	0,6
New Oriental	186 220	13 043	0,3
Pinduoduo Sp ADS-A	24 000	26 071	0,6
Shenzhen International Group Holdings	300 000	64 787	1,6
TAL Education Group ADR	35 500	7 660	0,2
Techtronic Industries	180 000	26 879	0,7
Trip.com Group ADR	55 000	16 679	0,4
Vipshop ADR	120 000	20 607	0,5
Xinyi Glass Holdings	2 204 677	76 843	1,9
Yum China Holdings	20 000	11 332	0,3
		629 253	15,7
TELEKOMOPERATÖRER			
Baidu ADR	25 224	43 985	1,1
Baidu Inc	50 000	10 979	0,3
Bitilibi Sp ADR-Z	22 000	22 924	0,6
China Mobile HKD	1 229 125	65 716	1,6
China Telecom	3 700 000	11 857	0,3
Chunghwa Telecom	203 892	7 134	0,2
Huya Sp ADR A	20 000	3 019	0,1
Tencent	538 466	346 304	8,6
Tencent Music ADR	80 000	10 591	0,3
Weibo Sp ADS-A	10 000	4 500	0,1
		527 010	13,1
ÖVRIGT			
Swire Properties	500 000	12 747	0,3
		12 747	0,3
Summa noterade aktier		3 938 322	98,0

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknadsvärde TSEK	% av fondförm.
ONOTERADE AKTIER⁶⁾			
HÄLSOVÅRD			
China Animal Healthcare	250 000	0	0,0
		0	0,0
Summa onoterade aktier		0	0,0
Summa överlåtbara värdepapper		3 938 322	98,0
Summa innehav av finansiella instrument		3 938 322	98,0
Netto, övriga tillgångar och skulder		81 659	2,0
Total summa fondförmögenhet		4 019 981	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.

- Överlåtbara värdepapper som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES. 98,0
1. Övriga finansiella instrument som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES. -
2. Överlåtbara värdepapper som är föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten. -
3. Övriga finansiella instrument som är föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten. -
4. Överlåtbara värdepapper som inom ett år från emissionen avses bli upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES. -
5. Överlåtbara värdepapper som inom ett år från emissionen avses bli föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten. -
6. Övriga finansiella instrument. 0,0

Sammanställning, företags- och koncernexponeringar *

Företag/koncern	% av fondförmögenheten	Företag/koncern	% av fondförmögenheten
Alibaba Group	10,1	Haier Group Corporation	0,8
Kinesiska staten	10,0	New World Development Company Ltd	0,5
Tencent Holdings Ltd	9,0	Wheelock And Company Limited	0,5
Ping An	2,3	Chailase Holding Company Limited	0,2
Baidu	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.

Tilläggsupplysningar om utlånade värdepapper

Volym utlånade värdepapper, tSEK **121 562**

Volym utlånade värdepapper i % av totala utlåningsbara tillgångar **4,01**

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

Franska staten	36 084
Amerikanska staten	29 693
Österrikiska staten	7 874
Brittiska staten	7 765
Tyska staten	5 050
Belgiska staten	4 473
BHP Group Plc	1 950
Tencent Holdings Ltd	1 521
Broadcom Inc	1 407
Pioneer Natural Resources Co	1 213

De största motparterna för värdepapperslån, tSEK:

Citigroup Global Markets Ltd	64 914
UBS AG London Branch	43 892
Credit Suisse International	9 715
HSBC Bank Plc	4 896
Goldman Sachs International	4 162
Merrill Lynch International	1 897
J.P. Morgan Securities Plc	1 516
	130 991

Typ av och kvalitet på säkerheten, tSEK:

Aktier	39 355
Obligationer och andra räntebärande instrument	91 637
	130 991

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	219
En till tre månader	1 178
Tre månader till ett år	4 257
Mer än ett år	85 982
Obestämmd löptid	39 355
	130 991

Motparternas hemvist, tSEK

Storbritannien	130 991
	130 991

Säkerheternas valuta, tSEK

AUD	92
CAD	237
CHF	209
DKK	187
EUR	57 226
GBP	20 280
HKD	3 467
JPY	1 378
SEK	292
SGD	2
USD	47 620
	130 991

Avveckling och clearing, tSEK

Tredje part	130 991
	130 991

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 303 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:

-Citigroup Global Markets Ltd
-Credit Suisse International
-Goldman Sachs International
-HSBC Bank Plc
-J.P. Morgan Securities Plc
-Merrill Lynch International
-UBS AG, London Branch



Handelsbanken Latinamerika 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 marknader i Latinamerika och Mellanamerika. Fonden kan också placera i företag i EU, EFTA, Australien, Hongkong, Japan, Kanada, Singaporé 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 investeringssteman där vi förväntar oss en lång period av tillväxt. Exempel på våra huvudteman är Demografi, Produktivitet, Livsstil 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 Latin America LMS UCITS 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 steg med 3,4% under första halvåret 2021*. Fonden förvaltas med en tematisk investeringsprocess där aktuella teman bland annat är Demografi, Produktivitet och Miljö. Regionen har överlag haft en relativt snabb ekonomisk återhämtning efter förra årets coronapåverkade negativa utveckling. Länder som Chile och Brasilien som stimulerade mycket under 2020 har fortsatt att växa i snabbare takt än väntat. Samtidigt som den ekonomiska återhämtningen gått fortare än väntat så har det varit stor volatilitet på marknaderna drivet av politiska händelser. I Chile valdes en kommitté för framtagande av ny konstitution i folkomröstning och utfallet var inte vad marknaden hade väntat sig. De etablerade partierna tappade mycket mark i en förskjutning av det politiska landskapet till vänster och till oberoende kandidater. I Peru ser vänsterkandidaten Pedro Castillo ut att ha vunnit presidentvalet med minsta möjliga marginal något som skrämt många investerare. Slutligen led marknaderna i Brasilien av populistiska utspel från Presidenten när ledningen i ett antal viktiga offentligkontrollerade börsnoterade bolag byttes ut under kort tid. Stökigheterna kring offentligkontrollerade bolag i Brasilien hade direkt påverkan på Banco do Brasil, som fick ny ledning. Bolaget är ett av de sämsta bidragen till avkastningen under första halvan av året. Bäst bidrag till avkastningen har hamnoperatören Santos Brasil gett. Bolaget sitter på ledig kapacitet i Brasiliens största hamn, Santos, samtidigt som den ekonomiska återhämtningen och strukturella förändringar i hamnen gjort att kapacitet blivit en knapp resurs. Under året kunde bolaget förnya kontraktet med sin viktigaste kund till betydligt bättre villkor än marknaden hade räknat med.

* 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 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 likviditetsrisk bedöms vara hög till följd av fondens storlek i relation till storleken eller omsättningen på de marknader och värdepapper som fonden investerar i. Detta kan 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. Investeringar på tillväxtmarknader kan innebära ökad exponering för operativa risker såsom risken att oförutsetta 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 2021 har fonden inte utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att låna ut värdepapper. Under 2021 har fonden utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att använda andra tekniker och instrument. Under 2021 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 den samlade fondrapporten.

Aktieägaregagemang

Utifrån Fondbolagets Policy för aktieägaregagemang 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 för valberedningsarbete. Det är vår uppfattning att detta arbete leder till bättre styrning och minskade hållbarhetsrisker i portföljbolagen, vilket i sin tur leder till en positiv värdeutveckling.

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

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

Handelsbanken Latinamerika Tema, forts.

Latinamerika Tema B1 - SEK	6,16	11,53	6,90	10,24	9,27	5,34	7,07	6,89	9,69	-
Omräkningskurs EUR/SEK	10,14	10,05	10,51	10,13	9,83	9,58	9,16	-	-	-
Omräkningskurs NOK/SEK	0,99	0,96	1,07	1,02	1,00	1,06	0,95	-	-	-

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 jämförelseindex 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	
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	864
Transaktionskostnader i % av omsättningen	0,07

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	35,6	Aktiv avkastning % - A1 EUR	-6,8
Total risk % - A1 EUR	37,7	Aktiv avkastning % - A1 NOK	-7,0
Total risk % - A1 NOK	30,5	Aktiv avkastning % - B1 SEK	-6,6
Total risk % - B1 SEK	35,5	Informationskvot - A1 SEK	Negativ
Total risk i index % - A1 SEK	36,6	Informationskvot - A1 EUR	Negativ
Total risk i index % - A1 EUR	38,7	Informationskvot - A1 NOK	Negativ
Total risk i index % - A1 NOK	31,0	Informationskvot - B1 SEK	Negativ
Total risk i index % - B1 SEK	36,6	Sharpekvot - A1 SEK	-0,3
Jämförelseindex	Solactive ISS ESG	Sharpekvot - A1 EUR	-0,2
	Screened Latin America	Sharpekvot - A1 NOK	-0,3
	Large	Sharpekvot - B1 SEK	-0,3
	Small & Mid Cap UCITS	Sharpekvot i index - A1 SEK	-0,1
	Index	Sharpekvot i index - A1 EUR	-0,1
Active Share %	71,6	Sharpekvot i index - A1 NOK	0,0
Aktiv avkastning % - A1 SEK	-6,7	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 jun 2021	% av fondförm.	31 dec 2020	% av fondförm.
TILLGÅNGAR				
Överlåtbara värdepapper	2 503 651	98,6	2 737 174	98,8
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde ^{Not 1)}	2 503 651	98,6	2 737 174	98,8
Bankmedel och övriga likvida medel	25 894	1,0	25 387	0,9
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	12 923	0,5	11 083	0,4
Övriga tillgångar	7 463	0,3	-	-
Summa tillgångar	2 549 931	100,4	2 773 644	100,1
SKULDER				
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	3 301	0,1	3 628	0,1
Övriga skulder	6 408	0,3	-	-
Summa skulder	9 709	0,4	3 628	0,1
Fondförmögenhet	2 540 222	100,0	2 770 016	100,0
Utlånade finansiella instrument	7 033	0,3	27 321	1,0
Mottagna säkerheter för utlånade finansiella instrument	7 890	0,3	28 938	1,0

Not 1) till balansräkning

Fondens innehav av finansiella instrument

ÖVERLÅTBARA VÄRDEPAPPER

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknadsvärde tSEK	% av fondförm.
NOTERADE AKTIER			
AUSTRALIEN			
Orocobre	822 000	34 147	1,3
		34 147	1,3
BRASILIE			
Aeris Indústria e Comercio Ord Sh	1 459 698	24 679	1,0
Allianse Sonae Shopping Centers	466 525	23 090	0,9
Arezzo	127 548	20 543	0,8
B3 Brasil Bolsa Balcao	6 492 485	186 121	7,3
Banco BTG Pactual Units	178 072	37 045	1,5
Banco do Brasil	1 267 353	69 401	2,7
BR Malls	395 975	6 843	0,3
Companhia Paranaense de Energia - Copel	1 175 150	58 383	2,3
Cruzeiro do Sul Educacional Ord Shs	918 220	23 881	0,9
CTEEP	485 052	20 742	0,8
Duralex	1 305 000	52 935	2,1
EcoRodovias	3 791 425	76 638	3,0
Even	830 000	14 797	0,6
Fleury	900 000	39 759	1,6
Gaec Educação	2 201 009	51 805	2,0
Itaú Unibanco Holding prof	1 834 463	93 171	3,7
Itaúsa	9 364 723	177 962	7,0
Localiza Rent a Car	443 119	48 335	1,9
Lojas Americanas Preference	1 957 586	72 000	2,8
LPS Brasil	563 242	4 541	0,2
Mosaico Tecnologia Ao Consumidor Ord Shs	210 000	6 614	0,3
Neogrip Participacoes Ord Shs	1 760 000	17 158	0,7
Oi	9 318 609	23 982	0,9
Pet Center Comercio e Participacoes	362 200	15 902	0,6
Profarma	1 732 848	19 906	0,8
Sabesp	778 947	48 563	1,9
Santos Brasil Participacoes	4 123 330	63 459	2,5
São Paulo Alparagatas	465 038	39 780	1,6
Sul America SA	843 063	49 974	2,0
Suzano	734 419	74 864	2,9
Telefonica Brasil Ord Shs	397 600	28 461	1,1
Totvs	1 223 009	78 479	3,1
		1 569 814	61,8
CHILE			
AFP Habitat	4 198 490	21 072	0,8
Andina B ADR	286 831	35 569	1,4
Banco Santander Chile	113 900 000	48 577	1,9
Coca-Cola Embonor B prof	2 288 531	25 194	1,0
Horifrut	3 299 831	34 883	1,4
Invers Construc	259 000	10 404	0,4
		175 698	6,9
COLOMBIA			
Banco de Bogotá	117 514	18 787	0,7
		18 787	0,7
MEXIKO			
América Móvil	11 780 000	75 898	3,0
Arca Continental	658 000	32 678	1,3
Banorte	1 238 774	68 512	2,7
Bolsa Mexicana de Valores	2 747 479	51 819	2,0
Consortio Ara	5 088 000	10 075	0,4
Corp Fragua Ord Shs	426 488	58 804	2,3
Corporacion Actinver SAB de CV	2 686 400	11 250	0,4
Genera Sab De Cv Ord Shs	2 600 000	13 144	0,5
Gruma	425 503	40 722	1,6
Grupo Aeroportuario del Centro Norte	531 690	29 762	1,2
Grupo Aeroportuario del Pacifico ADR	9 836	15 534	0,6
Grupo Herdez	782 827	15 269	0,6
Grupo Sports World	4 655 457	13 978	0,6
Grupo Televisa	500 000	12 246	0,5
Hoteles City Express	3 893 579	11 707	0,5
Pinfra	483 781	33 138	1,3
Regional-A Rg	790 000	39 779	1,6
Vesta	4 681 577	77 982	3,1
		612 316	24,1
PERU			
Andino Investment	4 030 000	1 799	0,1
Inretail Peru	163 984	49 085	1,9
Intergroup	118 845	25 531	1,0
		76 415	3,0
URUGUAY			
Arcos Dorados Holdings	322 666	16 474	0,6
		16 474	0,6
Summa noterade aktier		2 503 651	98,6
Summa överlåtbara värdepapper		2 503 651	98,6
Summa innehav av finansiella instrument		2 503 651	98,6
Netto, övriga tillgångar och skulder		36 571	1,4
Total summa fondförmögenhet		2 540 222	100,0

Handelsbanken Latinamerika Tema, 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.

Överlåtbara värdepapper som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES.	98,6
1. Övriga finansiella instrument som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES.	-
2. Överlåtbara värdepapper som är föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten.	-
3. Övriga finansiella instrument som är föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten.	-
4. Överlåtbara värdepapper som inom ett år från emissionen avses bli upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES.	-
5. Överlåtbara värdepapper som inom ett år från emissionen avses bli föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten.	-
6. Övriga finansiella instrument.	-

Sammanställning, företags- och koncernexponeringar*

Företag/koncern	% av fondförmögenheten
Intercorp Peru Ltd	2,9

* 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.

Tillägsupplysningar om utlånade värdepapper

Volym utlånade värdepapper, tSEK **7 033**

Volym utlånade värdepapper i % av totala utlåningsbara tillgångar **0,95**

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

Brittiska staten	320
Tyska staten	242
Royal Dutch Shell Plc	128
Österrikiska staten	102
Amazon.com	96
Coca-Cola Co	95
Franska staten	92
John Laing Group Plc	87
Telia Co AB	76
Linde Plc	74

De största motparterna för värdepapperslån, tSEK:

Credit Suisse International	7 537
HSBC Bank Plc	239
Citigroup Global Markets Ltd	114
	7 890

Typ av och kvalitet på säkerheten, tSEK:

Aktier	7 024
Obligationer och andra räntebärande instrument	865
	7 890

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	-
En till tre månader	3
Tre månader till ett år	81
Mer än ett år	781
Obestämd löptid	7 024
	7 890

Motparternas hemvist, tSEK

Storbritannien	7 890
	7 890

Säkerheternas valuta, tSEK

AUD	89
CAD	225
CHF	210
DKK	204
EUR	2 658
GBP	1 631
HKD	49
JPY	283
SEK	325
USD	2 214
	7 890

Avveckling och clearing, tSEK

Tredje part	7 890
	7 890

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 10 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:

-Citigroup Global Markets Ltd
 -Credit Suisse International
 -Credit Suisse Securities (Europe) Ltd
 -HSBC Bank Plc
 -J.P. Morgan Securities Plc
 -Morgan Stanley & Co Int Plc
 -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 stålla 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 steg med 19,1% under första halvåret 2021*. Den starka marknaden har fortsatt under första halvåret. Låga räntor, stöd från centralbanker och gradvis öppnande av länder i takt med en pandemi som klingar av, har givit rejält med stöd till företagen på global nivå. Företagen nyanställer, folk vågar spendera och investeringar ökar i allt från bostäder till fabriker. Faktisk så snabbt att det börjar bli flaskhalsar lite här och där. I denna miljö är det inte konstigt att några av förra årets corona-vinnare på börsen tappar mark, cykliskt samt finans har gått starkt. Vi minskade vikten mot tillväxtbolag och gröna bolag med hög värdering i början av året. I stället har vi ökat i bolag som vinner på återkomst av det normala som flyg, lax och bank. Plejd, Harvia, Swedencare och Sdiptech har bidragit positivt, men Skitude, BIM Object och Sensy har varit negativt. Vi letar som alltid vidare efter innovativa duktiga bolag med bra framtidsutsikter till en vettig värdering.

* 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 likviditetsrisk bedöms vara hög till följd av fondens storlek i relation till storleken eller omsättningen på de marknader och värdepapper som fonden investerar i. Detta kan 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 2021 har fonden inte utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att låna ut värdepapper. Under 2021 har fonden utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att använda andra tekniker och instrument. Under 2021 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 den samlade fondrapporten.

Aktieägaregagemang

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

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

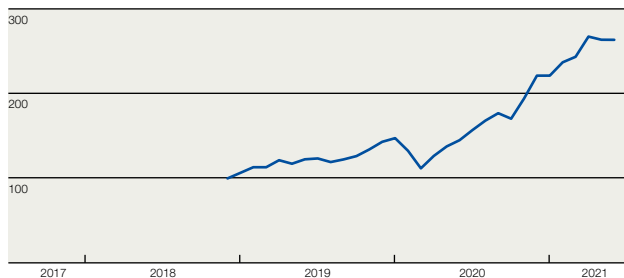
Normalt röstar Fondbolaget för samtliga aktier i fonden i de bolag där röstning sker men undantag finns t.ex. på marknader där aktierna låses under en längre tid för att kunna registreras för röstning på bolagsstämman. Eventuella aktielån återkallas normalt inför bolagsstämman för att röstning ska kunna 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 aktieägaregagemang 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 aktieägaregagemang och ansvarsfulla investeringar samt i Riktlinjer för valberedningsarbetet som återfinns under handelsbankenfonder.se/policy och riktlinjer.

Handelsbanken Microcap Norden, 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 2021	2020	2019	30/11-31/12 2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
Andelsvärde, SEK										
Microcap Norden A4 - SEK	250,40	210,17	135,89	94,80	-	-	-	-	-	-
Microcap Norden A4 - EUR	24,69	20,92	12,93	-	-	-	-	-	-	-
Microcap Norden A4 - NOK	251,95	219,12	127,56	-	-	-	-	-	-	-
Fondens totala nettoflöde, mnSEK	347	329	339	81	-	-	-	-	-	-
Fondförmögenhet totalt, mnSEK	1 838	1 227	507	77	-	-	-	-	-	-
Microcap Norden A4 - SEK	1 494	1 049	445	77	-	-	-	-	-	-
Microcap Norden A4 - EUR	18	9	3	-	-	-	-	-	-	-
Microcap Norden A4 - NOK	159	95	28	-	-	-	-	-	-	-
Antal andelar totalt, tusental	7 342	5 837	3 734	817	-	-	-	-	-	-
Microcap Norden A4 - SEK	5 966	4 992	3 271	817	-	-	-	-	-	-
Microcap Norden A4 - EUR	743	413	243	-	-	-	-	-	-	-
Microcap Norden A4 - NOK	633	432	220	-	-	-	-	-	-	-
Total avkastning i %										
Microcap Norden A4 - SEK	19,1	54,7	43,4	-5,5	-	-	-	-	-	-
Microcap Norden A4 - EUR	18,0	61,7	19,6	-	-	-	-	-	-	-
Microcap Norden A4 - NOK	15,0	71,8	21,7	-	-	-	-	-	-	-
Jämförelseindex inklusive utdelning i %										
Microcap Norden A4 - SEK	17,8	16,4	35,1	-7,2	-	-	-	-	-	-
Microcap Norden A4 - EUR	16,7	21,7	12,5	-	-	-	-	-	-	-
Microcap Norden A4 - NOK	13,7	29,3	14,5	-	-	-	-	-	-	-
Aktiv risk 2 år, % (Tracking error)										
Microcap Norden A4 - SEK	10,1	9,0	-	-	-	-	-	-	-	-
Microcap Norden A4 - EUR	10,1	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Microcap Norden A4 - NOK	10,1	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Genomsnittlig årsavkastning 2 år, %										
Microcap Norden A4 - SEK	46,8	48,9	-	-	-	-	-	-	-	-
Microcap Norden A4 - EUR	49,8	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Microcap Norden A4 - NOK	53,6	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %										
SEK	23,7	25,4	-	-	-	-	-	-	-	-
EUR	26,3	-	-	-	-	-	-	-	-	-
NOK	29,5	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Omräkningskurs EUR/SEK	10,14	10,05	10,51	-	-	-	-	-	-	-
Omräkningskurs NOK/SEK	0,99	0,96	1,07	-	-	-	-	-	-	-

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	390
Transaktionskostnader i % av omsättningen	0,02

Fondfakta - övriga nyckeltal

Omsättningshastighet, ggr	0,5
Andel av omsättning som skett genom närstående vp-institut, %	8,9
Andel av oms. som skett mellan fonder förvaldade av Handelsbanken Fonder AB, %	0,0

Risk- och avkastningsmått*

Total risk % - A4 SEK	24,6	Aktiv avkastning % - A4 NOK	24,1
Total risk % - A4 EUR	27,1	Informationskvot - A4 SEK	2,3
Total risk % - A4 NOK	20,0	Informationskvot - A4 EUR	2,3
Total risk i index % - A4 SEK	20,6	Informationskvot - A4 NOK	2,4
Total risk i index % - A4 EUR	22,8	Sharpekvot - A4 SEK	1,9
Total risk i index % - A4 NOK	15,1	Sharpekvot - A4 EUR	1,9
Jämförelseindex	SIX SRI Nordic 200 Small Cap Net Index	Sharpekvot - A4 NOK	2,6
Active Share %	98,5	Sharpekvot i index - A4 SEK	1,2
Aktiv avkastning % - A4 SEK	23,0	Sharpekvot i index - A4 EUR	1,2
Aktiv avkastning % - A4 EUR	23,5	Sharpekvot i index - A4 NOK	1,9

* 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 Microcap Norden, forts.

Balansräkning, tSEK

	30 jun 2021	% av fondförm.	31 dec 2020	% av fondförm.
TILLGÅNGAR				
Överlåtbara värdepapper	1 697 174	92,3	1 137 748	92,7
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde^{Not 1)}	1 697 174	92,3	1 137 748	92,7
Bankmedel och övriga likvida medel	142 728	7,8	89 262	7,3
Förtutbetalda kostnader och upplupna intäkter	1 198	0,1	375	0,0
Övriga tillgångar	-	-	1 231	0,1
Summa tillgångar	1 841 101	100,1	1 228 616	100,1
SKULDER				
Upplupna kostnader och förtutbetalda intäkter	2 675	0,1	1 767	0,1
Summa skulder	2 675	0,1	1 767	0,1
Fondförmögenhet	1 838 426	100,0	1 226 850	100,0
Utlånade finansiella instrument	16 342	0,9	5 348	0,4
Mottagna säkerheter för utlånade finansiella instrument	18 208	1,0	5 656	0,5

Not 1) till balansräkning

Fondens innehav av finansiella instrument**ÖVERLÅTBARA VÄRDEPAPPER**

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknadsvärde tSEK	% av fondförm.
NOTERADE AKTIER			
DAGLIGVAROR			
Atlantic Sapphire	310 306	28 033	1,5
LMK Group AB ²⁾	135 660	9 768	0,5
Måsöval Eiendom AS ²⁾	1 139 817	47 124	2,6
		84 925	4,6

FINANS OCH FASTIGHET

Admicom Oyj ²⁾	22 683	19 784	1,1
Annehem Fastigheter	646 969	21 091	1,1
CapMan Plc B	600 000	16 917	0,9
Linc	358 209	33 099	1,8
SpareBank 1 Nord-Norge	400 000	33 910	1,8
		124 801	6,8

HÄLSOVÄRD

Biotec Pharmacon	295 000	27 017	1,5
Celink B	61 184	25 954	1,4
Chemometec	17 189	19 774	1,1
ContextVision AB	819 199	14 451	0,8
Implantica AG SDB ²⁾	252 064	27 525	1,5
Intervacc AB - Ord Shs ²⁾	290 000	22 330	1,2
Midsona B	210 000	14 868	0,8
Nanoform Finland ²⁾	530 106	38 380	2,1
Navamedic	495 000	10 380	0,6
Odinwell ²⁾	140 000	700	0,0
Redsense Medical AB ²⁾	140 000	3 822	0,2
Sedana Medical AB Ord Sh ²⁾	341 600	24 390	1,3
Senzime	647 251	16 181	0,9
Surgical Science Sweden AB ²⁾	170 046	28 228	1,5
Swedencare AB Ord Shs ²⁾	401 250	46 144	2,5
Xvivo Perfusion	77 735	27 207	1,5
		347 352	18,9

INDUSTRIVAROR OCH –TJÄNSTER

Beijer Alma serie B	250 000	42 600	2,3
Broedrene A & O Johansen Pref Shs	25 000	32 119	1,7
Cambi ²⁾	694 444	10 076	0,5
Exel Composites	136 000	13 793	0,8
H&H International	78 500	20 535	1,1
Hexatronic Group AB	121 000	15 512	0,8
Idun Industrier AB ²⁾	75 613	21 701	1,2
Momentum Group B	82 500	14 404	0,8
Nilar International AB ²⁾	400 000	22 800	1,2
NKT AS	66 666	26 168	1,4
Nordic Waterproofing Hold AB	163 000	30 122	1,6
Norse Atlantic ASA ²⁾	750 000	15 034	0,8
Norwegian Air Shuttle	1 400 000	15 483	0,8
OEM International AB B	269 730	34 579	1,9
Rejlers AB	126 500	18 393	1,0
Sdiptech AB	100 000	43 650	2,4
Self Storage Group Ord Shs (Proposed)	600 000	16 160	0,9
Sitowise Group Oyj A2	337 079	29 195	1,6
Smart Wires Technology Ltd - SDB ²⁾	385 357	11 946	0,6
Systemair AB	83 000	25 730	1,4
		460 002	25,0

INFORMATIONSTEKNIK

Airthings Ord Sh ²⁾	1 111 111	9 276	0,5
BIMobject ²⁾	973 000	9 010	0,5
Detection Technology ²⁾	50 511	15 112	0,8
Gofore OYJ	170 000	31 293	1,7
House of Control Group AS ²⁾	520 952	10 344	0,6
Norbit ASA	520 392	9 956	0,5
Plejd ²⁾	110 000	46 200	2,5
Sensys Traffic AB	9 342 857	10 277	0,6
Skitude Holding AS ²⁾	1 542 537	6 868	0,4
Smart Eye ²⁾	56 000	13 160	0,7
TCM Group	123 992	26 127	1,4
		187 624	10,2

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknadsvärde tSEK	% av fondförm.
MATERIAL			
Broedrene Hartmann B Ord Shs	64 000	45 389	2,5
Desert Control AS Ord Sh ²⁾	1 881 950	26 095	1,4
Nordicpaper	721 400	31 056	1,7
OrganoClick AB ²⁾	1 989 003	24 266	1,3
Rana Gruber AS ²⁾	452 626	33 288	1,8
SP Group Ord	67 798	35 970	2,0
		196 064	10,7

SÄLLANKÖPSVAROR OCH –TJÄNSTER

Academedial	284 500	22 988	1,3
Acast AB ²⁾	789 500	26 922	1,5
Bufab	82 597	19 575	1,1
Bulten AB	271 803	27 941	1,5
Harvia	130 322	67 408	3,7
HusCompagniet A/S	174 500	28 321	1,5
Nimbus Boats Sweden AB ²⁾	218 846	16 085	0,9
Pierce Group AB	318 750	25 691	1,4
Puulio Plc	300 000	23 845	1,3
Sonans Holding AS ²⁾	490 000	27 758	1,5
Spinova Oyj ²⁾	94 118	9 574	0,5
		296 109	16,1

Summa noterade aktier 1 696 875 92,3

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknadsvärde tSEK	% av fondförm.
--	--------------------------	--------------------	----------------

ONOTERADE AKTIER⁶⁾**HÄLSOVÄRD**

Odinwell BTA 1	60 000	299	0,0
		299	0,0
Summa onoterade aktier		299	0,0
Summa överlåtbara värdepapper		1 697 174	92,3
Summa innehav av finansiella instrument		1 697 174	92,3
Netto, övriga tillgångar och skulder		141 252	7,7
Total summa fondförmögenhet		1 838 426	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.

- Överlåtbara värdepapper som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES. 58,4
1. Övriga finansiella instrument som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES. -
2. Överlåtbara värdepapper som är föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten. 33,9
3. Övriga finansiella instrument som är föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten. -
4. Överlåtbara värdepapper som inom ett år från emissionen avses bli upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES. -
5. Överlåtbara värdepapper som inom ett år från emissionen avses bli föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten. -
6. Övriga finansiella instrument. 0,0

Handelsbanken Microcap Norden, forts.

Tilläggsupplysningar om utlånade värdepapper

Volym utlånade värdepapper, tSEK	16 342
---	---------------

Volym utlånade värdepapper i % av totala utlåningsbara tillgångar	1,39
--	-------------

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

Franska staten	7 504
Tyska staten	4 232
Amerikanska staten	1 890
Nederländska staten	1 051
Brittiska staten	730
Belgiska staten	113
Royal Dutch Shell Plc	71
Österrikiska staten	66
RELX Plc	47
Whitbread Plc	44

De största motparterna för värdepapperslån, tSEK:

Merrill Lynch International	9 644
UBS AG London Branch	5 072
Credit Suisse International	1 865
Svenska Handelsbanken AB (Publ)	882
HSBC Bank Plc	628
Citigroup Global Markets Ltd	117
	18 208

Typ av och kvalitet på säkerheten, tSEK:

Aktier	2 617
Obligationer och andra räntebärande instrument	15 591
	18 208

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	409
En till tre månader	171
Tre månader till ett år	1 667
Mer än ett år	13 343
Obestämmd löptid	2 617
	18 208

Motparternas hemvist, tSEK

Storbritannien	17 326
Sverige	882
	18 208

Säkerheternas valuta, tSEK

AUD	22
CAD	56
CHF	91
DKK	51
EUR	13 736
GBP	1 659
HKD	12
JPY	70
SEK	80
USD	2 431
	18 208

Avveckling och clearing, tSEK

Tredje part	18 208
	18 208

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 574 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:

- Citigroup Global Markets Ltd
- Credit Suisse International
- HSBC Bank Plc
- Merrill Lynch International
- Svenska Handelsbanken AB (publ)
- UBS AG, London Branch



Handelsbanken Microcap 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. 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 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 informationsbroschüren.

Portföljen

Fonden steg med 16,7% under första halvåret 2021*. Återhämtningen i ekonomi präglade marknaderna under första halvåret. Förutsättningarna för bolagen skiljer sig naturligtvis mycket varför vi såg stora kurskillnader. Under första halvåret har vi ökat exponeringen mot bolag som drar nytta av den starka konsumtionstrenden vi ser just nu. Vi har även deltagit i flera kapitalanskaffningar som gjorts för att finansiera offensiva förvärv eller ökad tillväxt, vilket vi ser positivt på. Fonden har även deltagit som så kallad ankarinvestor i några framgångsrika börsnoteringar. De bolag som bidrog mest positivt till fondens avkastning var Cellink, Plejd och Sdiptech. Och de som bidrog mest negativt var Invisio, Q-linea och Rejlers.

* 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 likviditetsrisk bedöms vara hög till följd av fondens storlek i relation till storleken eller omsättningen på de marknader och värdepapper som fonden investerar i. Detta kan 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 2021 har fonden inte utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att låna ut värdepapper. Under 2021 har fonden utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att använda andra tekniker och instrument. Under 2021 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 den samlade 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 för valberedningsarbete. Det är vår uppfattning att detta arbete leder till bättre styrning och minskade hållbarhetsrisker i portföljbolagen, vilket i sin tur leder till en positiv värdeutveckling.

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

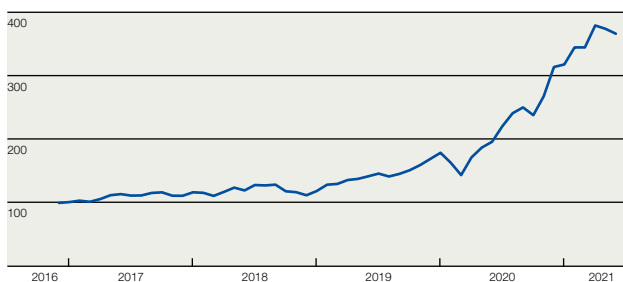
Normalt röstar Fondbolaget för samtliga aktier i fonden i de bolag där röstning sker men undantag finns t.ex. på marknader där aktierna låses under en längre tid för att kunna registreras för röstning på bolagsstämman. Eventuella aktielån återkallas normalt inför bolagsstämman för att röstning ska kunna 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 för valberedningsarbetet som återfinns under handelsbankenfonder.se/policy och riktlinjer.

Handelsbanken Microcap Sverige, forts.

Fondens utveckling*



* Utvecklingen visas i fondens basvaluta.

Fondfakta - historik

	1/1-30/6 2021	2020	2019	2018	2017	30/11-31/12 2016	2015	2014	2013	2012
Andelsvärde, SEK	373,65	320,20	172,35	114,05	113,24	101,76	-	-	-	-
Fondens totala nettoflöde, mnSEK	656	480	156	-4	677	650	-	-	-	-
Fondförmögenhet, mnSEK	6 561	5 040	2 331	1 430	1 427	660	-	-	-	-
Antal andelar, tusental	17 560	15 739	13 524	12 536	12 605	6 490	-	-	-	-
Total avkastning i %	16,7	85,8	51,1	0,7	11,3	1,8	-	-	-	-
Jämförelseindex inklusive utdelning i %	16,0	21,7	41,2	-0,2	8,8	3,4	-	-	-	-
Aktiv risk 2 år, % (Tracking error)	13,3	12,3	8,6	7,9	-	-	-	-	-	-
Genomsnittlig årsavkastning 2 år, %	60,8	67,6	23,4	5,9	-	-	-	-	-	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %	27,1	31,1	18,7	4,2	-	-	-	-	-	-

Jämförelseindex: SIX SPI Sweden 200 Small Cap Gross Index

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

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	1,85
Uttagen förvaltningskostnad i % av genomsnittlig fondförmögenhet	1,85
Årlig avgift, %	1,85
Transaktionskostnader, tSEK	1 523
Transaktionskostnader i % av omsättningen	0,03

Fondfakta - övriga nyckeltal

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

Risk- och avkastningsmått*

Total risk %	25,3	Aktiv avkastning %	33,6
Total risk i index %	22,4	Informationskvot	2,5
Jämförelseindex	SIX SPI Sweden 200	Sharpekvot	2,4
	Small Cap Gross Index	Sharpekvot i index	1,2
Active Share %	96,8		

* 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 jun 2021	% av fondförm.	31 dec 2020	% av fondförm.
TILLGÅNGAR				
Överlåtbara värdepapper	6 049 438	92,2	4 982 949	98,9
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde ^{Not 1)}	6 049 438	92,2	4 982 949	98,9
Bankmedel och övriga likvida medel	546 897	8,3	79 255	1,6
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	236	0,0	398	0,0
Övriga tillgångar	27 214	0,4	-	-
Summa tillgångar	6 623 784	101,0	5 062 602	100,5
SKULDER				
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	9 275	0,1	7 290	0,1
Övriga skulder	53 301	0,8	15 663	0,4
Summa skulder	62 576	1,0	22 953	0,5
Fondförmögenhet	6 561 208	100,0	5 039 650	100,0
Utlånade finansiella instrument	29 906	0,5	28 784	0,6
Mottagna säkerheter för utlånade finansiella instrument	33 792	0,5	30 936	0,6

Not 1) till balansräkning

Fondens innehav av finansiella instrument

ÖVERLÅTBARA VÄRDEPAPPER

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknads- värde tSEK	% av fondförm.
NOTERADE AKTIER			
DAGLIGVAROR			
LMK Group AB ²⁾	397 484	28 619	0,4
		28 619	0,4
FINANS OCH FASTIGHET			
Linc	1 432 835	132 394	2,0
Stockwik Förförvaltning	215 827	29 568	0,5
		161 962	2,5
HÄLSOVÅRD			
Calliditas Therapeutics AB	800 000	100 000	1,5
Cellink B	750 000	318 150	4,8
Dignitana AB ²⁾	3 200 000	23 808	0,4
Frisq Holding ²⁾	1 700 000	6 460	0,1
Genovis ²⁾	1 600 000	70 400	1,1
Iconovo AB ²⁾	543 063	41 707	0,6
Implantica AG SDB ²⁾	1 400 000	152 880	2,3
Intervacc AB - Ord Shs ²⁾	2 100 000	161 700	2,5
Mentice AB ²⁾	1 551 678	133 444	2,0
Nanoform Finland ²⁾	3 194 840	231 306	3,5
Odinwell ²⁾	550 000	2 750	0,0
Q-linea	747 085	107 431	1,6
Redsense Medical AB ²⁾	550 000	15 015	0,2
Sedana Medical AB Ord Sh ²⁾	2 540 000	181 356	2,8
Senzime	3 490 000	87 250	1,3
Surgical Science Sweden AB ²⁾	975 000	161 850	2,5
Swedencare AB Ord Shs ²⁾	2 300 000	264 500	4,0
SyntheticMR AB ²⁾	2 450 000	103 635	1,6
Vicare Pharma Holding Ord Shs	1 700 000	35 105	0,5
Xvivo Perfusion	200 000	70 000	1,1
		2 268 748	34,6
INDUSTRIVAROR OCH -TJÄNSTER			
Concentric	600 000	105 480	1,6
Hexatronic Group AB	1 350 000	173 070	2,6
Idun Industrier AB ²⁾	202 889	58 229	0,9
Inission B ²⁾	899 982	34 546	0,5
Irisity AB ²⁾	550 000	30 470	0,5
Momentum Group B	225 695	39 406	0,6
Nilar International AB ²⁾	1 800 000	102 600	1,6
PiezoMotor Uppsala Aktiefbolag ²⁾	1 528 536	86 821	1,3
Rejlers AB	750 000	109 050	1,7
Sdptech AB	541 636	236 424	3,6
		976 096	14,9
INFORMATIONSTEKNIK			
BHG Group	500 000	82 750	1,3
BIMobject ²⁾	4 500 000	41 670	0,6
Enea	525 000	108 150	1,6
Exsitem Holding AB ²⁾	320 000	60 544	0,9
Fractal Gaming Group AB ²⁾	1 225 598	53 007	0,8
Ncab Group	240 000	107 400	1,6
Plejd ²⁾	660 000	277 200	4,2
Sleep Cycle AB	1 000 000	75 000	1,1
Smart Eye ²⁾	835 819	196 417	3,0
Tobii AB	2 250 000	149 062	2,3
		1 151 201	17,5

Handelsbanken Microcap Sverige, forts.

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknadsvärde tSEK	% av fondförm.
KRAFTFÖRSÖRJNING			
Bonesupport	1 050 000	78 960	1,2
		78 960	1,2
MATERIAL			
Humble Group AB ²⁾	5 400 000	122 310	1,9
I-Tech AB ²⁾	860 000	54 524	0,8
Nordicpaper	2 300 000	99 015	1,5
OrganoClick AB ²⁾	3 908 172	47 680	0,7
Permascand Top Holding AB ²⁾	326 100	12 881	0,2
Re:NewCell AB ²⁾	660 000	117 216	1,8
		453 626	6,9
SÄLLANKÖPSVAROR OCH –TJÄNSTER			
Acast AB ²⁾	4 000 000	136 400	2,1
BuFab	375 000	88 875	1,4
Bulten AB	600 000	61 680	0,9
Embellence Group AB ²⁾	350 000	17 325	0,3
Lyko Group AB A ²⁾	300 000	85 200	1,3
Nimbus Boats Sweden AB ²⁾	1 000 000	73 500	1,1
Pierce Group AB	1 350 000	108 810	1,7
RugVista Group AB ²⁾	100 000	16 360	0,2
Urb-it Ord Sh ²⁾	10 000 000	44 500	0,7
		632 650	9,6
TELEKOMOPERATÖRER			
Bambuser Ord Shs ²⁾	3 300 000	52 602	0,8
Enad Global 7 AB ²⁾	1 000 000	71 200	1,1
Flexion Mobile ²⁾	800 000	12 040	0,2
Invisio Communications	200 000	37 720	0,6
Ovzon AB	1 850 000	122 840	1,9
		296 402	4,5
Summa noterade aktier		6 048 264	92,2

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknadsvärde tSEK	% av fondförm.
ONOTERADE AKTIER ⁶⁾			
HÄLSOVÅRD			
Odinwell BTA 1	235 713	1 174	0,0
		1 174	0,0
Summa onoterade aktier		1 174	0,0
Summa överlåtbara värdepapper		6 049 438	92,2
Summa innehav av finansiella instrument		6 049 438	92,2
Netto, övriga tillgångar och skulder		511 771	7,8
Total summa fondförmögenhet		6 561 208	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.

Överlåtbara värdepapper som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES.	40,6
1. Övriga finansiella instrument som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES.	-
2. Överlåtbara värdepapper som är föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten.	51,6
3. Övriga finansiella instrument som är föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten.	-
4. Överlåtbara värdepapper som inom ett år från emissionen avses bli upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES.	-
5. Överlåtbara värdepapper som inom ett år från emissionen avses bli föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten.	-
6. Övriga finansiella instrument.	0,0

Tilläggsupplysningar om utlånade värdepapper

Volym utlånade värdepapper, tSEK **29 906**

Volym utlånade värdepapper i % av totala utlåningsbara tillgångar **0,75**

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

Franska staten	5 586
Amerikanska staten	3 586
Belgiska staten	1 687
Brittiska staten	1 446
Tyska staten	1 062
BHP Group Plc	994
Tencent Holdings Ltd	976
Alibaba Group Holding Ltd	922
Country Garden Services Holdings Ltd	914
Novo Nordisk A/S	871

De största motparterna för värdepapperslån, tSEK:

J.P. Morgan Securities Plc	18 433
Merrill Lynch International	8 017
UBS AG London Branch	4 634
HSBC Bank Plc	1 290
Citigroup Global Markets Ltd	1 063
Credit Suisse International	321
Svenska Handelsbanken AB (Publ)	35
	33 792

Typ av och kvalitet på säkerheten, tSEK:

Aktier	19 877
Obligationer och andra räntebärande instrument	13 916
	33 792

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	88
En till tre månader	88
Tre månader till ett år	1 025
Mer än ett år	12 716
Obestämmd löptid	19 877
	33 792

Motparternas hemvist, tSEK

Storbritannien	33 758
Sverige	35
	33 792

Säkerheternas valuta, tSEK

AUD	69
CAD	407
CHF	31
DKK	1 692
EUR	11 461
GBP	4 648
HKD	6 584
JPY	2 230
SEK	1 352
SGD	573
USD	4 745
	33 792

Avveckling och clearing, tSEK

Tredje part	33 792
	33 792

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 1 434 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:

-Citigroup Global Markets Ltd
 -Credit Suisse International
 -Credit Suisse Securities (Europe) Ltd
 -HSBC Bank Plc
 -J.P. Morgan Securities Plc
 -Merrill Lynch International
 -Morgan Stanley & Co Int Plc
 -Svenska Handelsbanken AB (publ)
 -UBS AG, London Branch



Handelsbanken Norden Selektiv

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 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 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 informationsbroschüren.

Portföljen

Fonden steg med 20,8% under första halvåret 2021*. De innehav som bidrog mest positivt till fondens avkastning var Novo Nordisk, Valmet och Epiroc. Novo Nordisk höjde sin helårsprognos redan i samband med rapporten för första kvartalet påverkat av stark försäljning av nya läkemedel och en förbättrad tillväxt i Nordamerika. Valmet har också höjt sin helårsprognos drivet av en starkt serviceaffär. Valmet gynnas av starka slutmarknader inom kartong och mjukpapper samt stark ordergång särskilt i Kina. Epiroc påverkas positivt av höga metallpriser i spåren av elektrifieringen som pågår för att minska koldioxidutsläppen. Aktiviteten i gruvor är hög och gruvindustrin investerar för att öka säkerheten och minska utsläppen med hjälp av elektrifierade och autonomt styrda fordon, lösningar som Epiroc utvecklar tillsammans med sina största kunder. De innehav som bidragit negativt till fondens avkastning är Simcorp och Össur. Simcorps svaga kursutveckling reflekterar en svag nyförsäljning då bolagets möjlighet att möta potentiella kunder påverkades negativt av pandemin. Simcorp har även haft investeringar för att utveckla sin mjukvaruplattform och möjliggöra nya kundlösningar såsom SAAS – software as a service. Össur har påverkats negativt av pandemin då patienter ej har kunnat besöka ortopedkliniker. Fondens fokuserar på att hålla en portfölj av kvalitetsbolag med varierande drivkrafter som kan leverera en god avkastning till andelsägarna över tid. Under årets första månader har fonden nyinvesterat i danska NovoZymes som är världsledande inom enzymer till hushållsprodukter, livsmedel, läkemedel, jordbruksprodukter och biobränslen. Behovet av enzymer och biologiska lösningar ökar drivet av efterfrågan på förbättrad produktkvalitet och hållbarhetsvinster då man kan ersätta kemikalier och andra mindre hållbara insatsvaror. Dessutom har positionerna i Atlas Copco och AFRY ökat. Atlas Copcos erbjuder lösningar som driver produktivitet och resurseffektivitet hos kunder som också strävar mot utmanande hållbarhetsmål. AFRY erbjuder tjänster och lösningar inom infrastruktur och industriella processer för att nå lägre koldioxidintensitet i samhället. Större avyttringar hittills under året är laxodlaren Bakka Frost samt minskningar av innehaven i HM och Loomis. Både Bakka Frost och HM påverkades mycket negativt av pandemin, men aktierna har också sett en stark återhämtning i takt med återöppningar. Loomis fortsätter att prestera bra och konsolidera industrin och utveckla nya erbjudanden, men de långsiktiga tillväxtförutsättningarna i kontanthandlingsindustrin ser tuffa ut med allt större digitala betalningsströmmar. Fonden har också avyttrat det

kvavarande innehavet i Husqvarna efter en stark kursresa. Bolaget har spännande nya robotdrivna och elektrifierade produkter, men lär påverkas negativt av komponentbrist och högre råvarupriser, kostnadsökningar som kan ta tid att föra vidare till en konkurrensutsatt detaljhandelskanal.

* 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 likviditetsrisk bedöms vara medelhög till följd av fondens storlek i relation till storleken eller omsättningen på de marknader och värdepapper som fonden investerar i. Detta kan 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 2021 har fonden inte utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att låna ut värdepapper. Under 2021 har fonden utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att använda andra tekniker och instrument. Under 2021 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 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 den samlade fondrapporten.

Aktieägaregagemang

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

Fondbolaget säkerställer att relevant information finns tillgänglig som underlag till analys och röstningsbeslut. Det görs genom analys från röstningsrådgivare men även genom marknadsinformation,

Handelsbanken Norden Selektiv, forts.

tredjepartsanalys eller kontakt med bolaget. Fondbolaget fattar sedan självständiga beslut i de frågor där omröstning eller annat beslutsfattande ska ske.

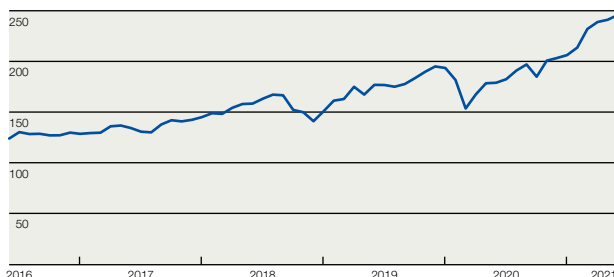
Normalt röstar Fondbolaget för samtliga aktier i fonden i de bolag där röstning sker men undantag finns t.ex. på marknader där aktierna låses under en längre tid för att kunna registreras för röstning på bolagsstämman. Eventuella aktielån återkallas normalt inför bolagsstämman för att röstning ska kunna 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 för valberedningsarbetet som återfinns under handelsbankenfonder.se/policy och riktlinjer.

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 2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	10/10-31/12 2014	2013	2012
Andelsvärde, EUR										
Norden Selektiv A1 - SEK	583,95	483,33	463,69	335,61	338,78	308,90	301,72	236,95	-	-
Norden Selektiv A1 - EUR	57,58	48,10	44,13	33,11	34,46	32,24	32,95	25,01	-	-
Norden Selektiv A1 - NOK	587,59	503,91	435,28	327,79	338,44	292,68	316,78	226,94	-	-
Norden Selektiv A9 - SEK	124,06	102,22	-	-	-	329,58	-	-	-	-
Norden Selektiv A9 - EUR	63,93	53,17	48,34	35,95	37,08	34,40	34,85	26,24	-	-
Norden Selektiv A10 - SEK	608,93	500,90	474,57	339,22	-	-	-	-	-	-
Norden Selektiv A10 - EUR	60,04	49,85	45,16	33,47	-	-	-	-	-	-
Norden Selektiv A10 - NOK	612,71	522,21	445,48	331,31	-	-	-	-	-	-
Norden Selektiv B1 - SEK	323,37	278,72	279,46	209,87	220,82	209,81	213,88	174,09	-	-
Norden Selektiv B1 - EUR	31,87	27,73	26,60	20,71	22,46	21,90	23,35	18,38	-	-
Fondens totala nettovärde, mnEUR	-87	-60	-113	148	-163	44	240	-18	-	-
Fondförmögenhet totalt, mnEUR										
Norden Selektiv A1 - SEK	8 610	7 634	8 262	6 221	5 366	6 366	5 693	2 543	-	-
Norden Selektiv A1 - EUR	163	155	44	38	31	33	36	27	-	-
Norden Selektiv A1 - NOK	900	877	931	1 531	319	289	417	222	-	-
Norden Selektiv A9 - SEK	176	181	-	-	-	25	-	-	-	-
Norden Selektiv A9 - EUR	27	8	89	70	46	63	90	58	-	-
Norden Selektiv A10 - SEK	68	77	116	40	-	-	-	-	-	-
Norden Selektiv A10 - EUR	30	21	12	7	-	-	-	-	-	-
Norden Selektiv A10 - NOK	424	434	300	175	-	-	-	-	-	-
Norden Selektiv B1 - SEK	37	36	51	39	52	113	100	62	-	-
Norden Selektiv B1 - EUR	1	1	1	1	2	2	1	1	-	-
Antal andelar totalt, tusental	22 381	24 230	24 188	27 368	19 220	25 153	24 370	15 378	-	-
Norden Selektiv A1 - SEK	14 744	15 794	17 817	18 538	15 838	20 608	18 867	10 732	-	-
Norden Selektiv A1 - EUR	2 827	3 216	1 002	1 138	896	1 023	1 090	1 065	-	-
Norden Selektiv A1 - NOK	1 531	1 741	2 140	4 671	943	988	1 315	980	-	-
Norden Selektiv A9 - SEK	1 421	1 768	-	-	-	76	-	-	-	-
Norden Selektiv A9 - EUR	417	144	1 836	1 956	1 234	1 846	2 575	2 205	-	-
Norden Selektiv A10 - SEK	112	155	245	118	-	-	-	-	-	-
Norden Selektiv A10 - EUR	493	425	266	208	-	-	-	-	-	-
Norden Selektiv A10 - NOK	692	830	674	529	-	-	-	-	-	-
Norden Selektiv B1 - SEK	114	128	182	184	236	539	468	354	-	-
Norden Selektiv B1 - EUR	30	29	27	26	73	73	56	42	-	-
Total avkastning i %										
Norden Selektiv A1 - SEK	20,8	4,2	38,2	-0,9	9,7	2,4	27,3	19,0	19,6	17,1
Norden Selektiv A1 - EUR	19,7	9,0	33,3	-3,9	6,9	-2,1	31,7	11,2	15,9	21,5
Norden Selektiv A1 - NOK	16,6	15,8	32,8	-3,1	15,6	-7,6	39,6	20,7	32,0	15,1
Norden Selektiv A9 - SEK	21,4	5,5	39,4	-0,0	10,6	3,3	28,4	-	-	-
Norden Selektiv A9 - EUR	20,2	10,0	34,5	-3,0	7,8	-1,3	32,8	11,9	-	-
Norden Selektiv A10 - SEK	21,6	5,5	39,9	0,3	11,0	3,7	28,9	20,5	21,1	18,6
Norden Selektiv A10 - EUR	20,4	10,4	34,9	-2,7	8,2	-0,9	33,3	12,6	17,3	23,1
Norden Selektiv A10 - NOK	17,3	17,2	34,5	-1,9	17,1	-6,5	41,3	22,2	33,7	16,6
Norden Selektiv B1 - SEK	20,8	4,4	38,2	-0,9	9,7	2,4	27,3	19,0	19,5	17,1
Norden Selektiv B1 - EUR	19,7	9,2	33,3	-3,9	6,9	-2,1	31,7	11,2	15,9	21,5
Jämförelseindex inklusive utdelning i %										
Norden Selektiv A1 - SEK	20,6	11,9	29,7	-3,5	13,3	7,7	11,6	17,3	26,2	16,0
Norden Selektiv A1 - EUR	19,5	17,0	25,1	-6,4	10,4	2,9	15,4	9,6	22,3	20,4
Norden Selektiv A1 - NOK	16,4	24,3	24,6	-5,7	19,4	-2,8	22,3	19,0	39,4	14,0
Norden Selektiv A9 - SEK	20,6	11,9	29,7	-3,5	13,3	7,7	11,6	-	-	-
Norden Selektiv A9 - EUR	19,5	17,0	25,1	-6,4	10,4	2,9	15,4	-	-	-
Norden Selektiv A10 - SEK	20,6	11,9	29,7	-3,5	13,3	7,7	11,6	17,3	26,2	16,0
Norden Selektiv A10 - EUR	19,5	17,0	25,1	-6,4	10,4	2,9	15,4	9,6	22,3	20,4
Norden Selektiv A10 - NOK	16,4	24,3	24,6	-5,7	19,4	-2,8	22,3	19,0	39,4	14,0
Norden Selektiv B1 - SEK	20,6	11,9	29,7	-3,5	13,3	7,7	11,6	17,3	26,2	16,0
Norden Selektiv B1 - EUR	19,5	17,0	25,1	-6,4	10,4	2,9	15,4	9,6	22,3	20,4
Aktiv risk 2 år, % (Tracking error)										
Norden Selektiv A1 - SEK	5,0	5,6	4,3	4,7	4,2	4,6	4,8	-	-	-
Norden Selektiv A1 - EUR	5,0	5,6	4,3	4,7	4,2	4,6	4,8	5,5	5,5	5,3
Norden Selektiv A1 - NOK	5,0	5,6	4,3	4,7	4,2	4,6	4,8	-	-	-
Norden Selektiv A9 - SEK	5,0	5,5	-	-	-	-	-	-	-	-
Norden Selektiv A9 - EUR	5,0	5,6	4,3	4,7	4,2	4,6	-	-	-	-
Norden Selektiv A10 - SEK	5,0	5,6	4,3	4,7	-	-	-	-	-	-
Norden Selektiv A10 - EUR	5,0	5,6	4,3	4,7	-	-	-	-	-	-

Handelsbanken Norden Selektiv, forts.

Norden Selektiv A10 - NOK	5,0	5,6	4,3	4,7	-	-	-	-	-	-	-
Norden Selektiv B1 - SEK	4,9	5,5	4,3	4,7	4,2	4,6	4,8	-	-	-	-
Norden Selektiv B1 - EUR	4,9	5,5	4,3	4,7	4,2	4,6	4,8	-	-	-	-
Genomsnittlig årsavkastning 2 år, %											
Norden Selektiv A1 - SEK	17,8	20,0	17,0	4,2	6,0	14,2	23,1	19,3	18,3	1,3	
Norden Selektiv A1 - EUR	20,3	20,5	13,2	1,4	2,3	13,5	21,0	13,5	18,7	3,8	
Norden Selektiv A1 - NOK	23,3	24,0	13,4	5,8	3,4	13,6	29,8	26,2	23,3	0,7	
Norden Selektiv A9 - SEK	19,1	21,3	-	-	-	-	-	-	-	-	
Norden Selektiv A9 - EUR	21,4	21,6	14,2	2,2	3,1	14,5	-	14,1	-	-	
Norden Selektiv A10 - SEK	19,3	21,5	18,5	5,5	-	-	-	-	-	-	
Norden Selektiv A10 - EUR	21,8	22,0	14,6	2,6	-	-	-	-	-	-	
Norden Selektiv A10 - NOK	24,8	25,5	14,8	7,1	-	-	-	-	-	-	
Norden Selektiv B1 - SEK	17,9	20,1	17,0	4,2	6,0	14,2	23,1	19,3	18,3	1,3	
Norden Selektiv B1 - EUR	20,4	20,6	13,2	1,4	2,3	13,5	21,0	13,5	18,7	3,8	
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %											
SEK	21,4	20,5	11,8	4,5	10,4	9,6	14,4	-	-	-	
EUR	23,9	21,0	8,2	1,6	6,6	9,0	12,5	-	-	-	
NOK	27,1	24,5	8,4	6,1	7,7	9,0	20,6	-	-	-	
Genomsnittlig årsavkastning 5 år, %											
Norden Selektiv A1 - SEK	14,6	9,9	14,4	11,0	15,3	16,8	13,2	12,2	16,2	1,0	
Norden Selektiv A1 - EUR	12,9	7,9	12,0	8,0	12,2	15,1	12,8	14,0	21,3	3,0	
Norden Selektiv A1 - NOK	15,1	9,7	13,9	11,8	18,9	18,8	17,7	16,1	17,7	1,4	
Norden Selektiv A9 - SEK	15,7	10,9	-	-	-	-	-	-	-	-	
Norden Selektiv A9 - EUR	13,9	8,8	13,0	-	-	-	-	14,6	-	-	
Norden Selektiv A10 - SEK	16,1	11,3	15,8	12,4	-	-	-	-	-	-	
Norden Selektiv A10 - EUR	14,3	9,2	13,4	9,4	-	-	-	-	-	-	
Norden Selektiv A10 - NOK	16,5	11,1	15,3	13,1	-	-	-	-	-	-	
Norden Selektiv B1 - SEK	14,7	9,9	14,4	11,0	15,3	16,8	13,2	12,2	16,2	1,0	
Norden Selektiv B1 - EUR	13,0	7,9	12,0	8,0	12,2	15,1	12,8	14,0	21,4	3,0	
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %											
SEK	15,9	11,3	11,2	9,0	15,1	15,6	9,8	-	-	-	
EUR	14,2	9,2	8,9	6,1	12,0	13,9	9,5	-	-	-	
NOK	16,3	11,1	10,8	9,8	18,7	17,6	14,2	-	-	-	
Genomsnittlig årsavkastning 10 år, %											
Norden Selektiv A1 - SEK	13,7	11,5	13,3	13,6	7,9	7,0	9,4	-	-	-	
Norden Selektiv A1 - EUR	12,5	10,3	13,0	14,5	7,5	6,4	9,7	-	-	-	
Norden Selektiv A1 - NOK	15,6	13,6	15,0	14,7	9,8	-	-	-	-	-	
Norden Selektiv A10 - SEK	15,1	12,9	14,7	15,0	-	-	-	-	-	-	
Norden Selektiv A10 - EUR	13,9	11,7	14,4	15,9	-	-	-	-	-	-	
Norden Selektiv A10 - NOK	17,1	15,1	16,4	16,1	-	-	-	-	-	-	
Norden Selektiv B1 - SEK	13,7	11,5	13,3	13,6	7,9	-	-	-	-	-	
Norden Selektiv B1 - EUR	12,5	10,3	13,0	14,5	7,5	-	-	-	-	-	
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %											
SEK	13,0	10,5	11,3	12,2	6,3	6,1	7,4	-	-	-	
EUR	11,9	9,4	11,0	13,1	5,9	5,5	7,7	-	-	-	
NOK	15,0	12,6	12,9	13,3	8,2	-	-	-	-	-	
Utdelning per andel, EUR											
Norden Selektiv B1 - SEK	12,42	11,18	8,73	9,13	8,39	8,67	6,85	-	-	-	
Norden Selektiv B1 - EUR	1,23	1,06	0,83	0,90	0,88	0,93	0,74	-	-	-	
Omräkningskurs EUR/SEK											
	10,14	10,05	10,51	10,13	9,83	9,58	9,16	9,47	-	-	
Omräkningskurs EUR/NOK											
	10,20	10,48	9,86	9,90	9,82	9,08	9,62	9,07	-	-	

Jämförelseindex: SIX SRI Nordic 200 Net Index

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

Fondens jämförelsenorm utgör en relevant referens i förhållande till fondens placeringsinriktning, tillgängsslag, 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	317
Transaktionskostnader i % av omsättningen	0,02

Fondfakta - övriga nyckeltal

Omsättningshastighet, ggr	0,6
Andel av omsättning som skett genom närstående vp-institut, %	19,7
Andel av oms. som skett mellan fonder förvaldade av Handelsbanken Fonder AB, %	0,0

Risk- och avkastningsmått*

Total risk % - A1 SEK	18,6	Aktiv avkastning % - B1 EUR	-3,6
Total risk % - A1 EUR	20,7	Informationskvot - A1 SEK	Negativ
Total risk % - A1 NOK	12,5	Informationskvot - A1 EUR	Negativ
Total risk % - A9 SEK	18,5	Informationskvot - A1 NOK	Negativ
Total risk % - A9 EUR	20,7	Informationskvot - A9 SEK	Negativ
Total risk % - A10 SEK	18,6	Informationskvot - A9 EUR	Negativ
Total risk % - A10 EUR	20,7	Informationskvot - A10 SEK	Negativ
Total risk % - A10 NOK	12,5	Informationskvot - A10 EUR	Negativ
Total risk % - B1 SEK	18,5	Informationskvot - A10 NOK	Negativ
Total risk % - B1 EUR	20,6	Informationskvot - B1 SEK	Negativ
Total risk i index % - A1 SEK	15,6	Informationskvot - B1 EUR	Negativ
Total risk i index % - A1 EUR	17,4	Sharpekvot - A1 SEK	1,0
Total risk i index % - A1 NOK	10,3	Sharpekvot - A1 EUR	1,0
Total risk i index % - A9 SEK	15,6	Sharpekvot - A1 NOK	1,8
Total risk i index % - A9 EUR	17,4	Sharpekvot - A9 SEK	1,0
Total risk i index % - A10 SEK	15,6	Sharpekvot - A9 EUR	1,1
Total risk i index % - A10 EUR	17,4	Sharpekvot - A10 SEK	1,1
Total risk i index % - A10 NOK	10,3	Sharpekvot - A10 EUR	1,1
Total risk i index % - B1 SEK	15,6	Sharpekvot - A10 NOK	1,9
Total risk i index % - B1 EUR	17,4	Sharpekvot - B1 SEK	1,0
Jämförelseindex	SIX SRI Nordic 200 Net Index	Sharpekvot - B1 EUR	1,0
Active Share %	73,8	Sharpekvot i index - A1 SEK	1,4
Aktiv avkastning % - A1 SEK	-3,6	Sharpekvot i index - A1 EUR	1,4
Aktiv avkastning % - A1 EUR	-3,7	Sharpekvot i index - A1 NOK	2,6
Aktiv avkastning % - A1 NOK	-3,8	Sharpekvot i index - A9 SEK	1,4
Aktiv avkastning % - A9 SEK	-2,3	Sharpekvot i index - A9 EUR	1,4
Aktiv avkastning % - A9 EUR	-2,6	Sharpekvot i index - A10 SEK	1,4
Aktiv avkastning % - A10 SEK	-2,1	Sharpekvot i index - A10 EUR	2,6
Aktiv avkastning % - A10 EUR	-2,2	Sharpekvot i index - B1 SEK	1,4
Aktiv avkastning % - A10 NOK	-2,2	Sharpekvot i index - B1 EUR	1,4
Aktiv avkastning % - B1 SEK	-3,5		

* Riskefforma 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 jun 2021	% av fondförm.	31 dec 2020	% av fondförm.
TILLGÅNGAR				
Överlåtbara värdepapper	1 190 535	97,1	1 078 126	98,2
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde ^{Not 1)}	1 190 535	97,1	1 078 126	98,2
Bankmedel och övriga likvida medel	31 925	2,6	23 415	2,1
Förtutbetalda kostnader och upplupna intäkter	4 281	0,3	1 096	0,1
Övriga tillgångar	1 374	0,1	-	-
Summa tillgångar	1 228 115	100,1	1 102 637	100,4
SKULDER				
Upplupna kostnader och förtutbetalda intäkter	1 793	0,1	1 596	0,1
Övriga skulder	-	-	2 623	0,2
Summa skulder	1 793	0,1	4 219	0,4
Fondförmögenhet	1 226 322	100,0	1 098 418	100,0
Utlånade finansiella instrument	29 137	2,4	75 947	6,9
Mottagna säkerheter för utlånade finansiella instrument	33 968	2,8	80 114	7,3

Not 1) till balansräkning

Fondens innehav av finansiella instrument**ÖVERLÅTBARA VÄRDEPAPPER**

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknads- värde tEUR	% av fondförm.
NOTERADE AKTIER			
DANMARK			
Novo Nordisk	1 680 000	118 699	9,7
Novozymes	880 000	55 939	4,6
Rockwool International B	27 341	11 225	0,9
SimCorp	365 957	38 740	3,2
		224 603	18,3
FINLAND			
KONE Corporation	466 000	32 061	2,6
Orion Corporation B	765 104	27 735	2,3
TietoEvry	1 095 227	29 177	2,4
Valmet	1 568 201	57 678	4,7
		146 651	12,0
ISLAND			
Ossur	4 254 337	26 460	2,2
		26 460	2,2
NORGE			
Atea	1 600 000	26 246	2,1
Borregaard	2 285 783	42 110	3,4
		68 356	5,6
SVERIGE			
ABB Ltd	2 002 000	57 304	4,7
AFFRY AB	1 043 708	28 979	2,4
Assa Abloy B	1 405 000	35 714	2,9
Atlas Copco B	1 960 000	86 965	7,1
Autoliv Inc. SDB	598 788	49 724	4,1
Bravida Holding	4 229 145	51 624	4,2
Epiroc AB Ord Sh Class B	4 127 500	68 351	5,6
Essity B	1 251 914	35 032	2,9
Handelsbanken A	6 160 000	58 648	4,8
Hennes & Mauritz B	1 905 400	38 138	3,1
Hexagon AB ser. B	3 830 570	47 892	3,9
Indutrade Aktiebolag	2 133 344	46 066	3,8
Lifco Ord B	850 000	16 762	1,4
Loomis AB	50 247	1 326	0,1
Thule Group	800 000	29 927	2,4
Volvo, AB ser. B	3 307 726	67 153	5,5
		719 605	58,7
Summa noterade aktier		1 185 675	96,7
	Antal/Nom. bel. tusental	Marknads- värde tEUR	% av fondförm.
NOTERADE AKTIER ⁶⁾			
NORGE			
DNB ASA	264 361	4 860	0,4
		4 860	0,4
Summa onoterade aktier		4 860	0,4
Summa överlåtbara värdepapper		1 190 535	97,1
Summa innehav av finansiella instrument		1 190 535	97,1
Netto, övriga tillgångar och skulder		35 787	2,9
Total summa fondförmögenhet		1 226 322	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.

Överlåtbara värdepapper som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES.	96,7
1. Övriga finansiella instrument som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES.	-
2. Överlåtbara värdepapper som är föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten.	-
3. Övriga finansiella instrument som är föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten.	-
4. Överlåtbara värdepapper som inom ett år från emissionen avses bli upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES.	-
5. Överlåtbara värdepapper som inom ett år från emissionen avses bli föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten.	-
6. Övriga finansiella instrument.	0,4

Sammanställning, företags- och koncernexponeringar ***Företag/koncern** % av fondförmögenheten

Novo Nordisk Foundation 14,2

* 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 Norden Selektiv, forts.

Tilläggsupplysningar om utlånade värdepapper

Volym utlånade värdepapper, tEUR	29 137
---	---------------

Volym utlånade värdepapper i % av totala utlåningsbara tillgångar	2,57
--	-------------

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

Franska staten	3 879
Amerikanska staten	2 044
Belgiska staten	1 265
BHP Group Plc	1 188
Tyska staten	880
Tencent Holdings Ltd	764
Broadcom Inc	708
Pioneer Natural Resources Co	610
Nederländska staten	493
Experian Plc	473

De största motparterna för värdepapperslån, tEUR:

UBS AG London Branch	19 302
Skandinaviska Enskilda Banken AB (Publ)	6 925
Merrill Lynch International	6 133
Svenska Handelsbanken AB (Publ)	1 467
J.P. Morgan Securities Plc	141

33 968**Typ av och kvalitet på säkerheten, tEUR:**

Aktier	24 983
Obligationer och andra räntebärande instrument	8 985

33 968

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	37
En till tre månader	-
Tre månader till ett år	865
Mer än ett år	8 083
Obestämd löptid	24 983

33 968**Motparternas hemvist, tEUR**

Storbritannien	25 576
Sverige	8 392

33 968**Säkerheternas valuta, tEUR**

AUD	4
CAD	22
CHF	76
DKK	13
EUR	7 727
GBP	7 889
HKD	1 748
JPY	3 780
SEK	10
SGD	4
USD	12 695

33 968**Avveckling och clearing, tEUR**

Tredje part	33 968
-------------	--------

33 968

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 51 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:

- Citigroup Global Markets Ltd
- Credit Suisse International
- Goldman Sachs International
- HSBC Bank Plc
- J.P. Morgan Securities Plc
- Merrill Lynch International
- Skandinaviska Enskilda Banken AB (Publ)
- Svenska Handelsbanken AB (publ)
- UBS AG, London Branch



Handelsbanken Norden 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 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 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 15,6% under första halvåret 2021*. Nordiska marknaden uppvisade en positiv avkastning, men det var ett halvår med stora variationer och skillnader mellan sektorer och aktier. Fondens inriktning är långsiktigt strukturell tillväxt inom våra huvudteman Produktivitet, Demografi, Livsstilar och Miljö. Det huvudtema som bidragit mest till avkastningen var Produktivitet medan Miljö haft det tuffare efter ett starkt 2020. Aktier som bidrog mest positivt till fondens avkastning var Novo Nordisk (ledande inom diabetesläkemedel), Valmet (produktivitet), Nordea & SEB, Nokia (digitalisering/infrastruktur), Chemometric (medicinska framsteg), ABB (miljö), Storebrand (långsiktigt sparande), Arjo (äldrande befolkning) och QT Group (digitalisering). Störst negativ påverkan på portföljen hade Orsted och Vestas.

* 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 2021 har fonden inte utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att låna ut värdepapper. Under 2021 har fonden utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att använda andra tekniker och instrument. Under 2021 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 den samlade fondrapporten.

Aktieägaregagemang

Utifrån Fondbolagets Policy för aktieägaregagemang 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 för valberedningsarbete. Det är vår uppfattning att detta arbete leder till bättre styrning och minskade hållbarhetsrisker i portföljbolagen, vilket i sin tur leder till en positiv värdeutveckling.

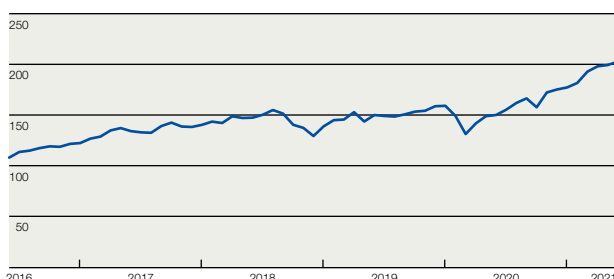
Fondbolaget säkerställer att relevant information finns tillgänglig som underlag till analys och röstningsbeslut. Det görs genom analys från röstningsrådgivare men även genom marknadsinformation, tredjepartsanalys eller kontakt med bolaget. Fondbolaget fattar sedan självständiga beslut i de frågor där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

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 aktieägaregagemang 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 aktieägaregagemang och ansvarsfulla investeringar samt i Riktlinjer för valberedningsarbetet som återfinns under handelsbankenfonder.se/policy och riktlinjer.

Fondens utveckling*



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

Handelsbanken Norden Tema, forts.

Omräkningskurs EUR/SEK	10,14	10,05	10,51	10,13	9,83	9,58	9,16	-	-	-
Omräkningskurs NOK/SEK	0,99	0,96	1,07	1,02	1,00	1,06	0,95	-	-	-

Jämförelseindex: SIX SRI Nordic 200 Net Index

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

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

Fondens jämförelsenorm utgör en relevant referens i förhållande till fondens placeringsinriktning, tillgångslag, 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	
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	9 842
Transaktionskostnader i % av omsättningen	0,02

Fondfakta - övriga nyckeltal

Omsättningshastighet, ggr	0,9
Andel av omsättning som skett genom närstående vp-institut, %	18,4
Andel av oms. som skett mellan fonder förvaltade av Handelsbanken Fonder AB, %	0,0

Risk- och avkastningsmått *

Total risk % - A1 SEK	15,5	Aktiv avkastning % - B1 SEK	-5,2
Total risk % - A1 EUR	17,6	Informationskvot - A1 SEK	Negativ
Total risk % - A1 NOK	9,9	Informationskvot - A1 EUR	Negativ
Total risk % - A10 SEK	15,5	Informationskvot - A1 NOK	Negativ
Total risk % - A10 EUR	17,6	Informationskvot - A10 SEK	Negativ
Total risk % - A10 NOK	9,9	Informationskvot - A10 EUR	Negativ
Total risk % - B1 SEK	15,5	Informationskvot - A10 NOK	Negativ
Total risk i index % - A1 SEK	15,6	Informationskvot - B1 SEK	Negativ
Total risk i index % - A1 EUR	17,4	Sharpekvot - A1 SEK	1,1
Total risk i index % - A1 NOK	10,3	Sharpekvot - A1 EUR	1,1
Total risk i index % - A10 SEK	15,6	Sharpekvot - A1 NOK	2,1
Total risk i index % - A10 EUR	17,4	Sharpekvot - A10 SEK	1,1
Total risk i index % - A10 NOK	10,3	Sharpekvot - A10 EUR	1,1
Total risk i index % - B1 SEK	15,6	Sharpekvot - A10 NOK	2,2
Jämförelseindex SIX SRI Nordic 200 Net Index		Sharpekvot - B1 SEK	1,1
Active Share %	50,0	Sharpekvot i index - A1 SEK	1,4
Aktiv avkastning % - A1 SEK	-5,2	Sharpekvot i index - A1 EUR	1,4
Aktiv avkastning % - A1 EUR	-5,4	Sharpekvot i index - A1 NOK	2,6
Aktiv avkastning % - A1 NOK	-5,5	Sharpekvot i index - A10 SEK	1,4
Aktiv avkastning % - A10 SEK	-4,1	Sharpekvot i index - A10 EUR	1,4
Aktiv avkastning % - A10 EUR	-4,2	Sharpekvot i index - A10 NOK	2,6
Aktiv avkastning % - A10 NOK	-4,3	Sharpekvot i index - B1 SEK	1,4

* 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 jun 2021	% av fondförm.	31 dec 2020	% av fondförm.
TILLGÅNGAR				
Överlåtbara värdepapper	25 192 849	97,8	22 200 195	98,1
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde ^{Not 1)}	25 192 849	97,8	22 200 195	98,1
Bankmedel och övriga likvida medel	818 055	3,2	367 048	1,6
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	39 698	0,2	29 155	0,1
Övriga tillgångar	329 815	1,3	133 591	0,6
Summa tillgångar	26 380 417	102,4	22 729 989	100,4
SKULDER				
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	31 370	0,1	27 976	0,1
Övriga skulder	597 566	2,3	62 314	0,3
Summa skulder	628 936	2,4	90 290	0,4
Fondförmögenhet	25 751 481	100,0	22 639 700	100,0
Utlånade finansiella instrument	710 900	2,8	1 186 515	5,2
Mottagna säkerheter för utlånade finansiella instrument	797 945	3,1	1 279 611	5,7

Not 1) till balansräkning

Fondens innehav av finansiella instrument

ÖVERLÅTBARA VÄRDEPAPPER

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknadsvärde tSEK	% av fondförm.
NOTERADE AKTIER			
DANMARK			
A.P. Møller-Mærsk B	10 000	245 836	1,0
Chemometec	310 000	356 629	1,4
Chr. Hansen Holding A/S	317 610	245 177	1,0
Coloplast B	161 727	226 970	0,9
Dong Energy	147 346	176 844	0,7
DSV Panalpina Ord Shs	201 243	401 408	1,6
Genmab	63 649	222 750	0,9
GN Store Nord	1 013 365	757 108	2,9
HusCompagniet A/S	1 100 000	178 529	0,7
NKT AS	430 000	168 783	0,7
Novo Nordisk	2 916 883	2 090 156	8,1
Rockwool International B	60 000	249 832	1,0
Vestas Wind Systems	1 510 285	504 243	2,0
William Demant	550 000	264 931	1,0
Zealand Pharma A/S	51 608	13 035	0,1
		6 102 094	23,7
FINLAND			
Admicom Oyj ²⁾	130 000	113 388	0,4
Cargotec Oyj	500 000	221 095	0,9
Caverion	3 568 577	249 547	1,0
Gofore OYJ	200 000	36 815	0,1
KONE Corporation	335 531	234 123	0,9
Lassila & Tikanoja Plc	1 100 000	157 972	0,6
Metso Outotec	4 763 934	473 302	1,8
Nokia SEK	9 598 862	439 591	1,7
Nordea Bank	6 851 718	653 068	2,5
Qt Group Ord Shs	200 000	200 203	0,8
Sampo Plc A	1 270 851	499 576	1,9
Stora Enso Oyj R	2 517 735	392 854	1,5
TietoEvry	1 500 000	405 274	1,6
Vaisala Corporation A	200 000	70 284	0,3
Valmet	1 379 178	514 465	2,0
		4 661 557	18,1
NEDERLÄNDERNA			
Meltwater Holding ²⁾	4 500 000	205 254	0,8
		205 254	0,8
NORGE			
Adevinta ASA	2 600 000	426 355	1,7
Aker Biomarine ASA	800 000	58 756	0,2
Aker Horizons ASA Ord Sh	2 900 000	82 256	0,3
Atlantic Sapphire	300 000	27 102	0,1
Circa Group AS ²⁾	1 194 030	20 779	0,1
Elopak ASA Ord Shs	4 100 000	110 018	0,4
Kahoot Ord Shs	2 800 000	164 182	0,6
Lerøy Seafood Group	3 900 000	292 557	1,1
Link Mobility Group Holding	3 250 000	101 550	0,4
Mowi	1 600 000	348 240	1,4
Orkla	3 500 000	305 058	1,2
PatientSky Group AS ²⁾	3 000 000	21 616	0,1
SalMar	100 000	56 768	0,2
Smartcraft	2 808 988	58 918	0,2
Storebrand	5 768 977	447 206	1,7
Telenor	644 760	92 978	0,4
Yara International	196 921	88 694	0,3
		2 703 031	10,5

Handelsbanken Norden Tema, forts.

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknadsvärde tSEK	% av fondförm.
SVERIGE			
ABB Ltd	3 009 428	873 637	3,4
AddLife AB	1 000 000	263 000	1,0
Arjo B	3 467 244	305 811	1,2
Assa Abloy B	3 393 466	874 836	3,4
AstraZeneca PLC	779 046	801 638	3,1
Atlas Copco A	1 182 757	619 765	2,4
Atlas Copco B	546 783	246 052	1,0
Autoliv Inc. SDB	349 477	294 330	1,1
Boliden Ltd	587 244	193 203	0,8
BTS Group	160 000	52 160	0,2
Calliditas Therapeutics AB	350 000	43 750	0,2
Cintgroup	600 000	57 720	0,2
Desenio Holding AB ²⁾	1 824 434	162 375	0,6
Electrolux Professional AB	5 700 000	345 705	1,3
EQT	750 000	232 950	0,9
Ericsson, Telefonaktiebolaget LM B	2 148 216	231 062	0,9
Essity B	2 544 597	722 157	2,8
Hennes & Mauritz B	1 950 741	396 000	1,5
Hexagon AB ser. B	3 738 965	474 101	1,8
Husqvarna AB ser. B	2 175 827	247 392	1,0
Implantica AG SDB ²⁾	443 539	48 434	0,2
Investor B	3 213 060	633 776	2,5
Linc	447 761	41 373	0,2
Millicom International Cellular S.A. SDB	808 296	273 851	1,1
NCC AB ser. B	1 304 573	190 598	0,7
New Wave Group AB ser. B	1 234 802	134 099	0,5
Nordic Entertainment	650 000	245 050	1,0
Nordnet AB	1 200 000	173 340	0,7
Securitas AB	1 901 739	256 925	1,0
Skandinaviska Enskilda Banken ser. A	5 956 650	658 508	2,6
Telia Company	7 500 000	284 850	1,1
Trelleborg AB ser. B	500 000	98 350	0,4
Veoneer Inc	900 000	178 290	0,7
Virman Group AB ²⁾	1 950 000	179 400	0,7
Volvo, AB ser. B	1 200 000	247 080	1,0
Summa noterade aktier		11 082 567	43,0
		24 754 503	96,1

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknadsvärde tSEK	% av fondförm.
ONOTERADE AKTIER⁶⁾			
NORGE			
DNB ASA	2 351 091	438 346	1,7
Summa onoterade aktier		438 346	1,7
Summa överlåtbara värdepapper		25 192 849	97,8
Summa innehav av finansiella instrument		25 192 849	97,8
Netto, övriga tillgångar och skulder		558 632	2,2
Total summa fondförmögenhet		25 751 481	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.

Överlåtbara värdepapper som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES.	93,2
1. Övriga finansiella instrument som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES.	-
2. Överlåtbara värdepapper som är föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten.	2,9
3. Övriga finansiella instrument som är föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten.	-
4. Överlåtbara värdepapper som inom ett år från emissionen avses bli upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES.	-
5. Överlåtbara värdepapper som inom ett år från emissionen avses bli föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten.	-
6. Övriga finansiella instrument.	1,7

Sammanställning, företags- och koncernexponeringar*

Företag/koncern	% av fondförmögenheten
Atlas Copco	3,4

* 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.

Tilläggsupplysningar om utlånade värdepapper

Volym utlånade värdepapper, tSEK **710 900**

Volym utlånade värdepapper i % av totala utlåningsbara tillgångar **3,24**

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

Amerikanska staten	274 045
Franska staten	38 658
BHP Group Plc	20 743
Brittiska staten	15 992
Tencent Holdings Ltd	15 332
Broadcom Inc	9 118
Pioneer Natural Resources Co	7 860
Keyence Corp	5 960
Experian Plc	5 843
Murata Manufacturing Co Ltd	5 608

De största motparterna för värdepapperslån, tSEK:

UBS AG London Branch	248 526
Goldman Sachs International	247 823
Skandinaviska Enskilda Banken AB (Publ)	125 463
J.P. Morgan Securities Plc	111 738
Merrill Lynch International	32 174
Credit Suisse International	14 076
Morgan Stanley & Co. International Plc	14 060
Svenska Handelsbanken AB (Publ)	3 890
Citigroup Global Markets Ltd	196
Summa	797 945

Typ av och kvalitet på säkerheten, tSEK:

Obligationer och andra räntebärande instrument	335 482
Aktier	462 463
Summa	797 945

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	475
En till tre månader	43
Tre månader till ett år	4 027
Mer än ett år	330 938
Obestämld löptid	462 463
Summa	797 945

Motparternas hemvist, tSEK

Storbritannien	668 591
Sverige	129 353
Summa	797 945

Säkerheternas valuta, tSEK

AUD	571
CAD	2 965
CHF	733
DKK	10 496
EUR	71 563
GBP	128 082
HKD	61 094
JPY	78 849
SEK	8 576
SGD	3 473
USD	431 543
Summa	797 945

Avveckling och clearing, tSEK

Tredje part	797 945
Summa	797 945

Löptidsprofilen för värdepapperslånen är obestämld 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 1 922 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:

- Citigroup Global Markets Ltd
- Credit Suisse International
- Credit Suisse Securities (Europe) Ltd
- Goldman Sachs International
- HSBC Bank Plc
- J.P. Morgan Securities Plc
- Merrill Lynch International
- Morgan Stanley & Co Int Plc
- Skandinaviska Enskilda Banken AB (Publ)
- Svenska Handelsbanken AB (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 steg med 16,9% under första halvåret 2021*. Den starka marknaden har fortsatt under första halvåret 2021. Låga räntor, stöd från centralbanker och gradvis öppnande av länder i takt med en pandemi som klingar av, har givit rejält med stöd till företagen på global nivå. Företagen nyanställer, folk vågar spendera och investeringar ökar i allt från bostäder till fabriker. Faktisk så snabbt att det börjar bli flaskhalsar lite här och där. I denna miljö är det inte konstigt att några av förra årets corona-vinnare på börsen tappar mark, cykliskt samt finans har gått starkt. Vi minskade vikten mot tillväxtbolag och gröna bolag med hög värdering i början av året. I stället har vi ökat i bolag som vinner på återkomst av det normala som flyg, lax och bank. New Wave, Harvia, Swedencare och Addlife har bidragit positivt, men Kahoot, Admicom och Atlantic Sapphire har varit negativt. Vi letar som alltid vidare efter innovativa duktiga bolag med bra framtidsutsikter till en vettig värdering.

* 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 likviditetsrisk bedöms vara medelhög till följd av fondens storlek i relation till storleken eller omsättningen på de marknader och värdepapper som fonden investerar i. Detta kan 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 2021 har fonden inte utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att låna ut värdepapper. Under 2021 har fonden utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att använda andra tekniker och instrument. Under 2021 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 den samlade fondrapporten.

Aktieägaregagemang

Utifrån Fondbolagets Policy för aktieägaregagemang 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 för valberedningsarbete. Det är vår uppfattning att detta arbete leder till bättre styrning och minskade hållbarhetsrisker i portföljbolagen, vilket i sin tur leder till en positiv värdeutveckling.

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

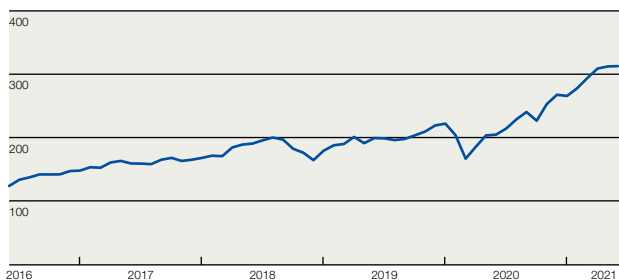
Normalt röstar Fondbolaget för samtliga aktier i fonden i de bolag där röstning sker men undantag finns t.ex. på marknader där aktierna låses under en längre tid för att kunna registreras för röstning på bolagsstämman. Eventuella aktielån återkallas normalt inför bolagsstämman för att röstning ska kunna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

Handelsbanken Nordiska 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 för valberedningsarbetet som återfinns under handelsbankenfonder.se/policy och riktlinjer.

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 2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
Andelsvärde, SEK										
Nordiska Småbolag A1 - SEK	1 835,86	1 571,11	1 287,55	967,02	970,99	866,58	721,56	584,98	501,01	366,50
Nordiska Småbolag A1 - EUR	181,01	156,35	122,53	95,41	98,76	90,44	78,79	-	-	-
Nordiska Småbolag A1 - NOK	1 847,25	1 637,96	1 208,64	944,47	970,02	821,09	757,57	-	-	-
Nordiska Småbolag A9 - SEK	140,26	119,56	-	-	-	-	-	-	-	-
Nordiska Småbolag A9 - EUR	182,76	157,23	-	-	-	-	-	-	-	-
Nordiska Småbolag A10 - SEK	1 897,40	1 615,74	1 310,94	974,79	-	-	-	-	-	-
Nordiska Småbolag A10 - EUR	187,08	160,80	124,76	96,18	-	-	-	-	-	-
Nordiska Småbolag A10 - NOK	1 909,17	1 684,49	1 230,59	952,06	-	-	-	-	-	-
Nordiska Småbolag B1 - SEK	1 306,38	1 164,80	997,32	768,90	803,55	745,90	648,03	545,08	485,03	366,50
Fondens totala nettoflöde, mnSEK	119	-2 221	-1 132	805	889	658	34	-77	916	50
Fondförmögenhet totalt, mnSEK										
Nordiska Småbolag A1 - SEK	29 419	25 067	23 017	18 294	17 732	14 975	12 031	9 753	8 437	5 390
Nordiska Småbolag A1 - EUR	26 668	22 632	21 270	16 919	16 474	13 985	10 842	9 250	8 356	5 373
Nordiska Småbolag A1 - SEK	98	85	90	80	81	70	52	-	-	-
Nordiska Småbolag A1 - NOK	424	375	251	201	342	135	113	-	-	-
Nordiska Småbolag A9 - SEK	243	228	-	-	-	-	-	-	-	-
Nordiska Småbolag A9 - EUR	42	33	-	-	-	-	-	-	-	-
Nordiska Småbolag A10 - SEK	198	201	183	119	-	-	-	-	-	-
Nordiska Småbolag A10 - EUR	11	9	5	3	-	-	-	-	-	-
Nordiska Småbolag A10 - NOK	174	229	152	106	-	-	-	-	-	-
Nordiska Småbolag B1 - SEK	183	153	127	95	116	176	606	503	81	17
Antal andelar totalt, tusental										
Nordiska Småbolag A1 - SEK	17 655	17 744	17 895	18 936	18 286	17 314	16 769	16 736	16 844	14 706
Nordiska Småbolag A1 - EUR	14 526	14 405	16 521	17 496	16 966	16 139	15 025	15 813	16 678	14 659
Nordiska Småbolag A1 - SEK	541	541	738	836	824	775	659	-	-	-
Nordiska Småbolag A1 - NOK	230	229	208	212	352	165	149	-	-	-
Nordiska Småbolag A9 - SEK	1 734	1 910	-	-	-	-	-	-	-	-
Nordiska Småbolag A9 - EUR	229	209	-	-	-	-	-	-	-	-
Nordiska Småbolag A10 - SEK	104	125	139	122	-	-	-	-	-	-
Nordiska Småbolag A10 - EUR	60	58	37	35	-	-	-	-	-	-
Nordiska Småbolag A10 - NOK	91	136	124	112	-	-	-	-	-	-
Nordiska Småbolag B1 - SEK	140	131	127	123	144	235	936	923	166	47
Total avkastning i %										
Nordiska Småbolag A1 - SEK	16,9	22,0	33,1	-0,4	12,0	20,1	23,3	16,8	36,7	16,6
Nordiska Småbolag A1 - EUR	15,8	27,6	28,4	-3,4	9,2	14,8	27,6	9,1	32,5	21,0
Nordiska Småbolag A1 - NOK	12,8	35,5	28,0	-2,6	18,1	8,4	35,2	18,4	50,9	14,6
Nordiska Småbolag A9 - SEK	17,3	19,6	-	-	-	-	-	-	-	-
Nordiska Småbolag A9 - EUR	16,2	25,6	-	-	-	-	-	-	-	-
Nordiska Småbolag A10 - SEK	17,4	23,3	34,5	0,6	13,2	21,3	24,6	17,9	38,1	17,8
Nordiska Småbolag A10 - EUR	16,3	28,9	29,7	-2,4	10,3	15,9	28,8	10,2	33,8	22,2
Nordiska Småbolag A10 - NOK	13,3	36,9	29,3	-1,7	19,3	9,5	36,6	19,6	52,4	15,7
Nordiska Småbolag B1 - SEK	16,8	22,2	33,1	-0,4	12,0	20,1	23,3	16,8	36,7	5,3
Jämförelseindex inklusive utdelning i %										
Nordiska Småbolag A1 - SEK	17,8	16,4	35,1	0,6	11,8	17,7	21,7	17,1	35,5	17,3
Nordiska Småbolag A1 - EUR	16,7	21,7	30,3	-2,4	9,0	12,5	25,9	9,4	31,3	21,7
Nordiska Småbolag A1 - NOK	13,7	29,3	29,9	-1,6	17,9	6,3	33,4	18,7	49,6	15,2
Nordiska Småbolag A9 - SEK	17,8	12,1	-	-	-	-	-	-	-	-
Nordiska Småbolag A9 - EUR	16,7	17,8	-	-	-	-	-	-	-	-
Nordiska Småbolag A10 - SEK	17,8	16,4	35,1	0,6	11,8	17,7	21,7	17,1	35,5	17,3
Nordiska Småbolag A10 - EUR	16,7	21,7	30,3	-2,4	9,0	12,5	25,9	9,4	31,3	21,7
Nordiska Småbolag A10 - NOK	13,7	29,3	29,9	-1,6	17,9	6,3	33,4	18,7	49,6	15,2
Nordiska Småbolag B1 - SEK	17,8	16,4	35,1	0,6	11,8	17,7	21,7	17,1	35,5	4,4
Aktiv risk 2 år, % (Tracking error)										
Nordiska Småbolag A1 - SEK	3,4	3,1	2,3	2,0	1,6	2,2	2,1	1,4	2,0	2,3
Nordiska Småbolag A1 - EUR	3,4	3,1	2,3	2,0	1,6	2,2	2,1	-	-	-
Nordiska Småbolag A1 - NOK	3,4	3,1	2,3	2,0	1,6	2,2	2,1	-	-	-
Nordiska Småbolag A10 - SEK	3,4	3,1	2,3	2,1	-	-	-	-	-	-
Nordiska Småbolag A10 - EUR	3,4	3,1	2,3	2,0	-	-	-	-	-	-
Nordiska Småbolag A10 - NOK	3,4	3,1	2,3	2,0	-	-	-	-	-	-
Nordiska Småbolag B1 - SEK	3,3	3,1	2,3	2,1	1,6	2,2	2,1	1,4	-	2,3
Genomsnittlig årsavkastning 2 år, %										
Nordiska Småbolag A1 - SEK	25,2	27,5	15,2	5,6	16,0	21,7	20,0	26,3	26,3	-5,4
Nordiska Småbolag A1 - EUR	27,8	28,0	11,4	2,7	12,0	21,0	18,0	-	-	-
Nordiska Småbolag A1 - NOK	31,0	31,7	11,6	7,3	13,2	21,1	26,5	-	-	-
Nordiska Småbolag A10 - SEK	26,5	28,7	16,3	6,7	-	-	-	-	-	-
Nordiska Småbolag A10 - EUR	29,1	29,3	12,5	3,7	-	-	-	-	-	-
Nordiska Småbolag A10 - NOK	32,3	33,0	12,7	8,3	-	-	-	-	-	-
Nordiska Småbolag B1 - SEK	25,3	27,6	15,2	5,6	16,0	21,7	20,0	26,3	-	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %										
SEK	23,7	25,4	16,6	5,6	14,8	19,7	19,4	25,9	26,0	-4,1
EUR	26,3	26,0	12,8	3,2	10,8	19,0	17,3	-	-	-
NOK	29,5	29,6	13,0	7,7	11,9	19,1	25,9	-	-	-
Genomsnittlig årsavkastning 5 år, %										
Nordiska Småbolag A1 - SEK	20,3	16,8	17,1	14,1	21,5	22,5	12,0	11,4	20,8	-0,7
Nordiska Småbolag A1 - EUR	18,5	14,7	14,7	11,0	18,2	20,7	11,7	-	-	-
Nordiska Småbolag A1 - NOK	20,7	16,7	16,6	14,8	25,3	24,6	16,4	-	-	-

Handelsbanken Nordiska Småbolag, forts.

Nordiska Småbolag A10 - SEK	21,5	18,0	18,3	15,2	-	-	-	-	-	-
Nordiska Småbolag A10 - EUR	19,7	15,8	15,8	12,1	-	-	-	-	-	-
Nordiska Småbolag A10 - NOK	21,9	17,8	17,8	16,0	-	-	-	-	-	-
Nordiska Småbolag B1 - SEK	20,3	16,9	17,1	14,1	21,5	-	-	-	-	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %										
SEK	19,2	15,8	16,9	13,4	20,5	21,7	12,1	11,6	19,8	-1,2
EUR	17,5	13,7	14,5	10,5	17,3	19,9	11,8	-	-	-
NOK	19,7	15,7	16,4	14,3	24,3	23,7	16,6	-	-	-
Genomsnittlig årsavkastning 10 år, %										
Nordiska Småbolag A1 - SEK	16,7	14,4	14,2	17,4	9,9	8,6	10,0	13,0	13,9	14,2
Nordiska Småbolag A1 - EUR	15,5	13,2	13,9	18,3	9,4	7,9	10,2	-	-	-
Nordiska Småbolag A1 - NOK	18,7	16,6	15,9	18,5	11,8	9,0	12,3	-	-	-
Nordiska Småbolag A10 - SEK	17,9	15,5	15,3	18,5	-	-	-	-	-	-
Nordiska Småbolag A10 - EUR	16,7	14,3	15,0	19,5	-	-	-	-	-	-
Nordiska Småbolag A10 - NOK	19,9	17,7	17,0	19,7	-	-	-	-	-	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %										
SEK	16,5	14,0	14,2	16,5	9,1	7,6	9,1	12,0	13,3	13,7
EUR	15,3	12,7	13,9	17,6	8,7	7,0	9,4	-	-	-
NOK	18,4	16,1	15,9	17,8	11,0	8,1	11,5	-	-	-
Utdelning per andel, SEK										
Nordiska Småbolag A1 - SEK	-	-	-	-	-	-	-	-	-	9,45
Nordiska Småbolag B1 - SEK	50,34	39,89	23,07	32,14	29,84	25,92	21,80	19,40	12,83	-
Omräkningskurs EUR/SEK	10,14	10,05	10,51	10,13	9,83	9,58	9,16	-	-	-
Omräkningskurs NOK/SEK	0,99	0,96	1,07	1,02	1,00	1,06	0,95	-	-	-
Jämförelseindex: SIX SPI Nordic 200 Small Cap Net Index										
T o m 2014-01-02: SHB NORDIX Small Cap Port Nordic Net (NHMMXPORT)										
T o m 2019-04-30: SIX Nordic 200 Small Cap										

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	
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, tSEK	9 508
Transaktionskostnader i % av omsättningen	0,03

Fondfakta - övriga nyckeltal

Omsättningshastighet, ggr	0,7
Andel av omsättning som skett genom närstående vp-institut, %	16,6
Andel av oms. som skett mellan fonder förvaldade av Handelsbanken Fonder AB, %	0,0

Risk- och avkastningsmått *

Total risk % - A1 SEK	22,6	Aktiv avkastning % - B1 SEK	1,6
Total risk % - A1 EUR	24,9	Informationskvot - A1 SEK	0,4
Total risk % - A1 NOK	17,0	Informationskvot - A1 EUR	0,4
Total risk % - A10 SEK	22,6	Informationskvot - A1 NOK	0,5
Total risk % - A10 EUR	24,9	Informationskvot - A10 SEK	0,8
Total risk % - A10 NOK	17,0	Informationskvot - A10 EUR	0,8
Total risk % - B1 SEK	22,5	Informationskvot - A10 NOK	0,8
Total risk i index % - A1 SEK	20,6	Informationskvot - B1 SEK	0,5
Total risk i index % - A1 EUR	22,8	Sharpekvot - A1 SEK	1,1
Total risk i index % - A1 NOK	15,1	Sharpekvot - A1 EUR	1,1
Total risk i index % - A10 SEK	20,6	Sharpekvot - A1 NOK	1,8
Total risk i index % - A10 EUR	22,8	Sharpekvot - A10 SEK	1,2
Total risk i index % - A10 NOK	15,1	Sharpekvot - A10 EUR	1,2
Total risk i index % - B1 SEK	20,6	Sharpekvot - A10 NOK	1,9
Jämförelseindex	SIX SPI Nordic 200	Sharpekvot - B1 SEK	1,1
	Small Cap Net Index	Sharpekvot i index - A1 SEK	1,2
Active Share %	46,3	Sharpekvot i index - A1 EUR	1,2
Aktiv avkastning % - A1 SEK	1,5	Sharpekvot i index - A1 NOK	1,9
Aktiv avkastning % - A1 EUR	1,5	Sharpekvot i index - A10 SEK	1,2
Aktiv avkastning % - A1 NOK	1,5	Sharpekvot i index - A10 EUR	1,2
Aktiv avkastning % - A10 SEK	2,7	Sharpekvot i index - A10 NOK	1,9
Aktiv avkastning % - A10 EUR	2,8	Sharpekvot i index - B1 SEK	1,2
Aktiv avkastning % - A10 NOK	2,9		

* 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 jun 2021	% av fondförm.	31 dec 2020	% av fondförm.
TILLGÅNGAR				
Överlåtbara värdepapper	28 904 325	98,3	24 497 208	97,7
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde ^{Not 1)}	28 904 325	98,3	24 497 208	97,7
Bankmedel och övriga likvida medel	489 359	1,7	570 621	2,3
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	34 640	0,1	23 213	0,1
Övriga tillgångar	570 260	1,9	150 461	0,6
Summa tillgångar	29 998 584	102,0	25 241 503	100,7
SKULDER				
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	38 247	0,1	32 183	0,1
Övriga skulder	541 711	1,8	141 870	0,6
Summa skulder	579 958	2,0	174 053	0,7
Fondförmögenhet	29 418 626	100,0	25 067 451	100,0
Utlånade finansiella instrument	1 258 773	4,3	1 125 185	4,5
Mottagna säkerheter för utlånade finansiella instrument	1 467 152	5,0	1 223 243	4,9

Not 1) till balansräkning

Fondens innehav av finansiella instrument

ÖVERLÅTBARA VÄRDEPAPPER

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknadsvärde tSEK	% av fondförm.
NOTERADE AKTIER			
DANMARK			
ALK-Abelló	58 667	239 401	0,8
Alm Brand	716 704	44 378	0,2
Ambu B Ord	491 056	161 472	0,5
Bavarian Nordic	150 000	52 945	0,2
Broedrene A & O Johansen Pref Shs	46 815	60 146	0,2
Broedrene Hartmann B Ord Shs	178 490	126 586	0,4
cBrain	213 674	91 506	0,3
Chemometec	378 496	433 127	1,5
Chr. Hansen Holding A/S	440 000	339 656	1,2
DFDS	736 686	355 476	1,2
Flügger B (11,8125m)	70 158	70 042	0,2
GN Store Nord	786 988	587 976	2,0
H&H International	823 225	215 346	0,7
HusCompagniet A/S	282 500	45 850	0,2
Jyske Bank A/S	334 229	138 302	0,5
Lundbeck	700 000	190 463	0,6
NKT AS	718 332	281 959	1,0
Pandora Holding	475 000	546 123	1,9
Rockwool International B	79 088	329 312	1,1
Schouw & Co.	264 154	247 865	0,8
SimCorp	139 022	149 258	0,5
SP Group Ord	349 390	185 366	0,6
Spar Nord Bank	1 716 352	165 352	0,6
Sydbank	1 271 044	334 744	1,1
TCM Group	714 203	150 494	0,5
Tryg A/S	2 824 165	592 979	2,0
William Demant	1 520 000	731 793	2,5
Zealand Pharma A/S	426 500	107 728	0,4
		6 975 557	23,7

Handelsbanken Nordiska Småbolag, forts.

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknadsvärde TSEK	% av fondförm.
FINLAND			
Admicom Oyj ²⁾	140 576	122 612	0,4
Aktia Bank	343 421	37 546	0,1
Cargotec Oyj	250 400	110 725	0,4
Detection Technology ²⁾	334 245	100 002	0,3
Eezy Oyj Ord Sh	985 771	62 186	0,2
Exel Composites	772 275	78 324	0,3
Harvia	906 775	469 022	1,6
Huhtamäki	400 073	162 099	0,6
Kojamo Plc	600 000	117 262	0,4
Konecranes Plc	279 000	100 508	0,3
Metsä Outotec	3 345 500	332 379	1,1
Metsä Board	644 749	56 726	0,2
Neles	250 000	30 832	0,1
Nixu	121 521	9 983	0,0
Nokian Tyres	605 000	208 928	0,7
Oma Säästöpankki Oyj	576 332	80 955	0,3
Orion Corporation B	394 429	145 011	0,5
Puulio Plc	912 121	72 498	0,2
Rovio Entertainment Corporation	300 000	20 918	0,1
Stora Enso Oyj R	1 500 000	234 052	0,8
TietoEvy	400 724	108 269	0,4
Tokmanni Group Corp	577 855	136 669	0,5
Valmet	883 352	329 510	1,1
		3 127 015	10,6
FÄRÖARNA			
BankNordik P/F	302 365	69 487	0,2
		69 487	0,2
ISLAND			
Ossur	900 000	56 771	0,2
		56 771	0,2
NEDERLÄNDERNA			
Meltwater Holding ²⁾	2 387 053	108 878	0,4
		108 878	0,4
NORGE			
Adevinta ASA	1 450 000	237 775	0,8
Airthings Ord Sh ²⁾	3 906 660	32 614	0,1
Aker Biomarine ASA	356 805	26 205	0,1
Atlantic Sapphire	2 342 370	211 609	0,7
Austevoll Seafood	4 586 989	486 870	1,7
BEWI	3 913 576	106 182	0,4
Cambi ²⁾	2 593 534	37 632	0,1
Circa Group AS ²⁾	1 765 998	30 732	0,1
Elliptic Laboratories ²⁾	418 666	71 816	0,2
Elopak ASA Ord Shs	2 182 000	58 551	0,2
Europris	500 000	26 834	0,1
Gjensidige Forsikring	791 000	149 206	0,5
House of Control Group AS ²⁾	1 804 799	35 838	0,1
Huddly Ord Shs ²⁾	93 191	908	0,0
Kahoot Ord Shs	2 930 768	171 849	0,6
Klavness Combination Carriers	52 444	2 272	0,0
Lerøy Seafood Group	2 789 000	209 216	0,7
Mowi	1 800 000	391 770	1,3
Måsöval Eiendom AS ²⁾	2 859 575	118 225	0,4
Norbir ASA	3 180 771	60 852	0,2
Nordic Semiconductor	650 000	140 956	0,5
Norse Atlantic ASA ²⁾	3 375 000	67 654	0,2
Norsk Hydro	3 000 000	163 804	0,6
Norske Skog Ord Shs	2 867 700	99 466	0,3
Norwegian Air Shuttle	9 327 296	103 154	0,4
NRC Group	1 804 937	29 885	0,1
Orkla	4 183 165	364 602	1,2
PatientSky Group AS ²⁾	6 244 653	44 995	0,2
SailMar	474 006	269 083	0,9
SATS	2 090 988	41 820	0,1
Scatec ASA Ord Sh	500 000	113 297	0,4
Schibsted ASA B	1 443 125	514 314	1,7
Self Storage Group Ord Shs (Proposed)	3 737 303	100 657	0,3
Skitude Holding AS ²⁾	4 429 104	19 720	0,1
Smartcraft	2 808 989	58 918	0,2
Sonans Holding AS ²⁾	1 386 608	78 549	0,3
SpareBank 1 Midt-Norge	1 329 700	157 523	0,5
SpareBank 1 Nord-Norge	704 267	59 704	0,2
Sparebanken Vest	1 883 840	167 564	0,6
Storebrand	2 977 819	230 838	0,8
Tomra Systems	261 400	123 400	0,4
Zalaris Ord Shs	1 380 585	80 678	0,3
Zaptec ²⁾	294 472	12 930	0,0
		5 510 466	18,7
SVERIGE			
Academedi	1 132 306	91 490	0,3
AddLife AB	1 066 817	280 573	1,0
Ambia	1 483 402	94 493	0,3
Arjo B	2 108 201	185 943	0,6
Autoliv Inc. SDB	120 000	101 064	0,3
Balder B	954 823	512 740	1,7
Beijer Alma serie B	705 430	120 205	0,4
Beijer Ref AB Class B	1 283 580	195 746	0,7
BHG Group	696 154	115 213	0,4
BillrudKorsnäs	265 000	45 010	0,2
Boliden Ltd	1 042 616	343 021	1,2
Bravida Holding	1 300 000	160 940	0,5
Bufab	694 169	164 518	0,6
Bulten AB	739 843	76 056	0,3
Castellum AB	668 931	145 693	0,5
Cellink B	50 000	21 210	0,1
Cintgroup	637 355	61 314	0,2
Concentric	366 301	64 396	0,2

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknadsvärde TSEK	% av fondförm.
Corem Property B	6 176 298	119 697	0,4
Creades AB A	500 000	53 400	0,2
Desenio Holding AB ²⁾	1 199 302	106 738	0,4
Dometic Group	2 034 561	296 537	1,0
Duni AB	883 120	97 850	0,3
Electrolux Professional AB	2 352 578	142 684	0,5
Electrolux, AB ser. B	1 195 000	283 574	1,0
Elekta AB ser. B	2 048 611	254 028	0,9
Embracer B ²⁾	1 689 674	391 160	1,3
Fabege	1 009 962	138 668	0,5
Getinge AB ser. B	961 855	310 487	1,1
Gränges	1 408 912	167 520	0,6
Hansa Medical	373 720	56 058	0,2
Hexatron Group AB	500 000	64 100	0,2
Hexpol B	2 433 983	257 272	0,9
Husqvarna AB ser. B	2 649 077	301 200	1,0
ICA Gruppen	500 000	199 150	0,7
Implantica AG SDB ²⁾	729 531	79 665	0,3
Indutrade Aktiebolag	675 000	147 825	0,5
JM AB	415 000	122 798	0,4
Kinnevik B	900 000	308 340	1,0
Knowit	477 139	133 837	0,5
Lifco Ord B	1 375 000	275 000	0,9
Lindab International	2 087 419	416 858	1,4
Lyko Group AB A ²⁾	131 167	37 251	0,1
Midsona B	1 185 490	83 933	0,3
Modern Times Group MTG AB ser. B	250 000	28 975	0,1
Momentum Group B	630 254	110 042	0,4
Mycronic AB	423 985	109 473	0,4
NCC AB ser. B	300 000	43 830	0,1
Nederman 1	256 441	43 467	0,1
New Wave Group AB ser. B	1 617 795	175 693	0,6
Nordic Entertainment	258 005	97 268	0,3
Nordic Waterproofing Hold AB	1 225 676	226 505	0,8
Nordnet AB	1 198 810	173 168	0,6
Nyfosa AB	2 367 177	273 882	0,9
OEM International AB B	928 191	118 994	0,4
Peab B	1 885 293	199 275	0,7
Platzler Fastigheter B	1 200 775	155 861	0,5
Rejlers AB	480 000	69 792	0,2
Sagax AB B	832 484	211 617	0,7
Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB	4 500 000	161 370	0,5
Sectra B	74 440	49 316	0,2
Securitas AB	1 300 000	175 630	0,6
Sedana Medical AB Ord Sh ²⁾	1 413 452	100 920	0,3
Sinch AB Ord Shs	2 214 770	318 927	1,1
Skanska AB ser. B	2 150 000	488 050	1,7
SKF, AB ser. B	1 600 000	348 640	1,2
SSAB B	5 050 000	189 022	0,6
Stillfront Group AB	1 891 575	155 582	0,5
Storytel B ²⁾	423 000	93 906	0,3
Swedencare AB Ord Shs ²⁾	594 000	68 310	0,2
Swedish Orphan Biovitrum	431 250	67 297	0,2
Systemair AB	408 231	126 552	0,4
Tele2 B	2 250 000	262 350	0,9
Thule Group	421 527	159 927	0,5
Trelleborg AB ser. B	1 557 718	309 519	1,1
Veoneer Inc	821 717	162 782	0,6
Wihlborgs	834 447	154 957	0,5
		13 056 152	44,4
Summa noterade aktier		28 904 325	98,3
	Antal/Nom. bel. tusental	Marknadsvärde TSEK	% av fondförm.
ONOTERADE AKTIER⁶⁾			
DANMARK			
OW Bunker	127 500	0	0,0
		0	0,0
Summa onoterade aktier		0	0,0
Summa överlåtbara värdepapper		28 904 325	98,3
Summa innehav av finansiella instrument		28 904 325	98,3
Netto, övriga tillgångar och skulder		514 301	1,7
Total summa fondförmögenhet		29 418 626	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.

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

92,3

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

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

6,0

3. Övriga finansiella instrument som är föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten.

4. Överlåtbara värdepapper som inom ett år från emissionen avses bli upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES.

5. Överlåtbara värdepapper som inom ett år från emissionen avses bli föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten.

6. Övriga finansiella instrument.

0,0

Handelsbanken Nordiska Småbolag, forts.

Sammanställning, företags- och koncernexponeringar*

Företag/koncern	% av fondförmögenheten	Företag/koncern	% av fondförmögenheten
Schibsted ASA	2,6	The Lundbeck Foundation	1,5
Laco AS	2,4	Electrolux	1,4
Carl Bennet AB	2,0	Oceanwood Special Situations Malta Ltd	0,4

* 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.

Tilläggsupplysningar om utlånade värdepapper

Volym utlånade värdepapper, tSEK 1 258 773

Volym utlånade värdepapper i % av totala utlåningsbara tillgångar 5,24

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

Amerikanska staten	227 285
Franska staten	120 825
Brittiska staten	87 858
Belgiska staten	73 979
Nederländska staten	40 402
BHP Group Plc	35 488
Tyska staten	26 653
Tencent Holdings Ltd	22 187
Keyence Corp	17 170
Murata Manufacturing Co Ltd	16 138

De största motparterna för värdepapperslån, tSEK:

UBS AG London Branch	388 146
Skandinaviska Enskilda Banken AB (Publ)	364 096
J.P. Morgan Securities Plc	294 355
Goldman Sachs International	162 223
Morgan Stanley & Co. International Plc	97 629
Citigroup Global Markets Ltd	77 076
Svenska Handelsbanken AB (Publ)	42 789
Merrill Lynch International	32 575
HSBC Bank Plc	5 626
Credit Suisse International	2 636
1 467 152	

Typ av och kvalitet på säkerheten, tSEK:

Aktier	875 772
Obligationer och andra räntebärande instrument	591 380
1 467 152	

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	1 539
En till tre månader	3 232
Tre månader till ett år	17 007
Mer än ett år	569 601
Obestämmd löptid	875 772
1 467 152	

Motparternas hemvist, tSEK

Storbritannien	1 060 267
Sverige	406 885
1 467 152	

Säkerheternas valuta, tSEK

AUD	650
CAD	3 742
CHF	2 356
DKK	14 046
EUR	319 727
GBP	301 301
HKD	86 233
JPY	196 126
SEK	11 235
SGD	4 752
USD	526 984
1 467 152	

Avveckling och clearing, tSEK

Tredje part	1 467 152
1 467 152	

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 4 091 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:

-Citigroup Global Markets Ltd
 -Credit Suisse International
 -Credit Suisse Securities (Europe) Ltd
 -Goldman Sachs International
 -HSBC Bank Plc
 -J.P. Morgan Securities Plc
 -Merrill Lynch International
 -Morgan Stanley & Co Int Plc
 -Skandinaviska Enskilda Banken AB (Publ)
 -Svenska Handelsbanken AB (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 steg med 15,0% under halvåret 2021*. Under coronaåret 2020 drog fonden stor fördel av sin övervikt i tillväxtaktier, och flera av dem präglade portföljen också i början av 2021. Gröna aktier som Aker Carbon Capture och Scatec, samt IT-företagen Play Magnus och Kahoot är nämnvärda exempel. Dessa bidrog positivt även i januari och februari i år, men allt eftersom utsikterna för framgångsrik vaccinutrollning ökade blev det gradvis mer sannolikt att öppnandet igen efter covid-19 skulle tillta i styrka. I portföljen vidtogs därför omedelbara åtgärder i riktning mot värdeaktier och cykliska aktier, som förväntades dra nytta av hög makroekonomisk tillväxt, högre inflation och stigande räntor under det första halvåret. Totalt ökade fonden sin relativa position i Storebrand, Norges ledande pensions- och förmögenhetsförvaltare, samt i sparbankerna SR och Midt-Norge – båda traditionella, norska banker. Med en förväntan om ökad efterfrågan från HORECA-segmentet i linje med stadiga, globala coronalättnader, investerade fonden också avsevärt i Lerøy Seafood och Salmar – två världsledande laxodlare. För att kapitalisera på uppåtgående globala råvarupriser köpte fonden dessutom avsevärt mer aktier i Elkem, en världsledande konstgödselproducent. Den tydliga övervikten mot bank och finans, skaldjur och material hölls fast till mitten av maj, då vi nådde «peak-growth» och «peak-inflation» i ledande geografiska områden, som USA. Med global normalitet till billigare priser drog fonden därefter tillbaka något på sin procykliska positionering och balanserade upp portföljen både avseende sektorer och faktorer. Ändringen sammanföll också naturligt med två spännande mandatändringar för Norgefonden: Den första: En hållbarhetsanpassning lett av en ännu stramare uteslutningsstrategi, som komplement till vårt pågående främjande arbete. Den andra: En profilutveckling där vi framöver ska viktiga förvaltningen ännu mer mot aktier med strukturella tillväxtutsikter – särskilt med tema Miljö, Produktivitet, Livsstil och Demografi. Fonden bytte också namn till Handelsbanken Norge Tema, och ingår nu i Handelsbankens Tema-familj. I juni påbörjades arbetet med att öka innehavet i hållbara företag med strukturell tillväxt, där nämnvärda exempel är Volue, ett programvaruföretag inom sektorn förnybarhet, och Mercell, en digital marknadsplats för offentliga anbud. Vi är entusiastiska över den slipade produkten och menar att den kommer att bidra väsentligt till att leverera både finansiell avkastning och ett mindre miljöavtryck på planeten för våra andelsägare även framöver. Den aktiva förvaltningen av fonden har

bidragit till positiv överavkastning hittills i år.

* 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 likviditetsrisk bedöms vara medelhög till följd av fondens storlek i relation till storleken eller omsättningen på de marknader och värdepapper som fonden investerar i. Detta kan påverka fondens möjligheter att genomföra köp och försäljningar av värdepapper under stressade marknadsförhållanden. 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 2021 har fonden utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att låna ut värdepapper. Under 2021 har fonden utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att använda andra tekniker och instrument. Under 2021 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

1 juni 2021 ändrade fonden sina fondbestämmelserna och i samband med det även namn till Handelsbanken Norge Tema.

Fondens avkastningshistorik före startdatum härleds från fusionen (8 september 2017) då Handelsbanken Norge (Norge) las samman med Handelsbanken Norge (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.

Aktieägaregagemang

Utifrån Fondbolagets Policy för aktieägaregagemang 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 för valberedningsarbete. Det är vår uppfattning att detta arbete leder till bättre styrning och minskade hållbarhetsrisker i portföljbolagen, vilket i sin tur leder till en positiv värdeutveckling.

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

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 Norge Tema, forts.

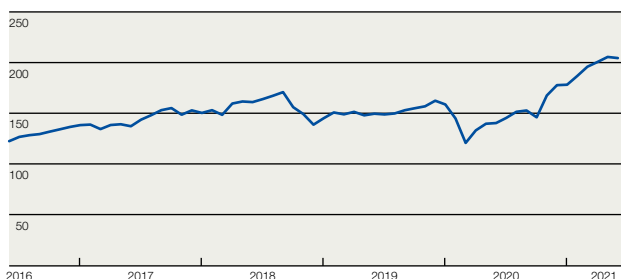
bolagsstämman. Eventuella aktielån återkallas normalt inför bolagsstämman för att röstning ska kunna ske för samtliga aktier men om det anses mer gynnsamt för andelsägarna och inte har väsentlig påverkan på ägarinflytandet, kan aktielån i vissa fall ligga kvar över bolagsstämman.

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 för valberedningsarbetet som återfinns under handelsbankenfonder.se/policy och riktlinjer.

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 2021	2020	2019	2018	8/9-31/12 2017	2016	2015	2014	2013	2012
Andelsvärde, NOK										
Norge Tema A1 - SEK	1 547,02	1 298,47	1 317,98	1 082,94	1 166,07	-	-	-	-	-
Norge Tema A1 - NOK	1 556,61	1 353,71	1 237,20	1 057,69	1 164,91	-	-	-	-	-
Norge Tema A9 - SEK	117,24	98,12	-	-	-	-	-	-	-	-
Norge Tema A10 - NOK	1 629,28	1 409,90	1 271,09	1 070,48	-	-	-	-	-	-
Fondens totala nettflöde, mnNOK	-252	-83	-529	-603	-156	-	-	-	-	-
Fondförmögenhet totalt, mnNOK	3 026	2 848	2 727	2 816	3 676	-	-	-	-	-
Norge Tema A1 - SEK	764	528	614	632	684	-	-	-	-	-
Norge Tema A1 - NOK	1 983	1 711	1 763	1 738	2 992	-	-	-	-	-
Norge Tema A9 - SEK	0	1	-	-	-	-	-	-	-	-
Norge Tema A10 - NOK	274	586	387	461	-	-	-	-	-	-
Antal andelar totalt, tusental	1 936	2 094	2 197	2 657	3 156	-	-	-	-	-
Norge Tema A1 - SEK	494	407	466	583	587	-	-	-	-	-
Norge Tema A1 - NOK	1 274	1 264	1 426	1 643	2 569	-	-	-	-	-
Norge Tema A9 - SEK	0	8	-	-	-	-	-	-	-	-
Norge Tema A10 - NOK	168	416	304	431	-	-	-	-	-	-
Total avkastning i %										
Norge Tema A1 - SEK	19,1	-1,5	21,7	-7,1	6,2	23,8	12,0	20,7	20,7	19,7
Norge Tema A1 - NOK	15,0	9,4	17,0	-9,2	11,9	11,7	22,7	22,3	33,2	17,7
Norge Tema A9 - SEK	19,5	-1,9	-	-	-	-	-	-	-	-
Norge Tema A10 - NOK	15,6	10,9	18,7	-7,8	13,6	13,4	24,6	24,2	35,2	19,4
Jämförelseindex inklusive utdelning i %										
Norge Tema A1 - SEK	17,5	-3,4	24,0	0,0	11,0	23,5	-2,7	4,2	12,5	22,8
Norge Tema A1 - NOK	13,4	7,3	19,2	-2,2	17,0	11,5	6,7	5,7	24,2	20,6
Norge Tema A9 - SEK	17,5	-4,9	-	-	-	-	-	-	-	-
Norge Tema A10 - NOK	13,4	7,3	19,2	-2,2	17,0	11,5	6,7	5,7	24,2	20,6
Aktiv risk 2 år, % (Tracking error)										
Norge Tema A1 - SEK	2,4	2,2	3,5	5,0	4,6	-	-	-	-	-
Norge Tema A1 - NOK	2,4	2,2	3,5	5,0	4,6	5,5	6,2	5,0	5,0	5,7
Norge Tema A10 - NOK	2,3	2,2	3,5	5,0	-	-	-	-	-	-
Genomsnittlig årsavkastning 2 år, %										
Norge Tema A1 - SEK	11,7	9,5	6,3	-0,7	14,6	17,7	16,2	20,7	20,2	-5,6
Norge Tema A1 - NOK	16,9	13,1	3,1	0,8	11,8	17,1	22,5	27,7	25,2	-6,1
Norge Tema A10 - NOK	18,4	14,8	4,6	2,3	-	-	-	-	-	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %										
SEK	10,2	9,5	11,4	5,4	17,1	9,7	0,7	8,3	17,5	-0,5
NOK	15,3	13,1	8,0	7,0	14,2	9,1	6,2	14,6	22,4	-1,0
Genomsnittlig årsavkastning 5 år, %										
Norge Tema A1 - SEK	10,3	7,9	10,7	10,5	16,5	19,3	7,7	8,0	17,8	-5,4
Norge Tema A1 - NOK	10,8	7,8	10,3	11,3	20,1	21,3	12,0	11,7	19,3	-5,1
Norge Tema A10 - NOK	12,3	9,4	11,9	12,9	-	-	-	-	-	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %										
SEK	13,2	10,5	10,6	6,8	9,4	11,6	2,5	5,9	18,9	-3,1
NOK	13,6	10,3	10,2	7,6	12,8	13,5	6,5	9,5	20,4	-2,8
Genomsnittlig årsavkastning 10 år, %										
Norge Tema A1 - SEK	10,0	7,8	9,3	14,1	5,0	7,2	7,5	10,8	12,0	12,5
Norge Tema A1 - NOK	11,8	9,9	11,0	15,2	6,8	7,6	9,8	11,3	12,2	13,4
Norge Tema A10 - NOK	13,5	11,5	12,6	16,9	-	-	-	-	-	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %										
SEK	8,6	6,4	8,2	12,7	2,9	3,7	3,7	8,3	11,6	13,5
NOK	10,5	8,4	9,8	13,8	4,7	4,1	5,9	8,8	11,9	14,3
Omräkningskurs NOK/SEK	0,99	0,96	1,07	1,02	1,00	-	-	-	-	-
Jämförelseindex: SIX SPI Norway 50 Index										

T o m 2021-05-31: Oslo Børs Fondsindeks (OSEFX)

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.

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⁾	1,59
Norge Tema A9 ²⁾	0,89
Norge Tema A10	0,50
Årlig avgift, %	
Norge Tema A1	1,59
Norge Tema A9	0,89
Norge Tema A10	0,50
Transaktionskostnader, tNOK	1 509
Transaktionskostnader i % av omsättningen	0,02

1) Förvaltningsavgiften sänktes den 22 september 2020 från 2,00% till 1,50% för andelsklassen A1.
2) Förvaltningsavgiften sänktes den 22 september 2020 från 1,00% till 0,7% för andelsklassen A9.

Fondfakta - övriga nyckeltal

Omsättningshastighet, ggr	1,2
Andel av omsättning som skett genom närstående vp-institut, %	13,2
Andel av oms. som skett mellan fonder förvaldade av Handelsbanken Fonder AB, %	0,0

Risk- och avkastningsmått *

Total risk % - A1 SEK	28,8	Aktiv avkastning % - A10 NOK	3,1
Total risk % - A1 NOK	21,0	Informationskvot - A1 SEK	0,6
Total risk % - A10 NOK	20,9	Informationskvot - A1 NOK	0,7
Total risk i index % - A1 SEK	28,2	Informationskvot - A10 NOK	1,3
Total risk i index % - A1 NOK	20,4	Sharpekvot - A1 SEK	0,4
Total risk i index % - A10 NOK	20,4	Sharpekvot - A1 NOK	0,8
Jämförelseindex SIX SRI Norway 50 Index		Sharpekvot - A10 NOK	0,8
Active Share %	41,2	Sharpekvot i index - A1 SEK	0,4
Aktiv avkastning % - A1 SEK	1,5	Sharpekvot i index - A1 NOK	0,7
Aktiv avkastning % - A1 NOK	1,6	Sharpekvot i index - 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 jun 2021	% av fondförm.	31 dec 2020	% av fondförm.
TILLGÅNGAR				
Överlåtbara värdepapper	2 976 438	98,4	2 811 156	98,7
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde ^{Not 1)}	2 976 438	98,4	2 811 156	98,7
Bankmedel och övriga likvida medel	52 980	1,8	48 182	1,7
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	151	0,0	29	0,0
Övriga tillgångar	343	0,0	14 251	0,5
Summa tillgångar	3 029 912	100,1	2 873 618	100,9
SKULDER				
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	3 601	0,1	3 003	0,1
Övriga skulder	-	-	22 308	0,8
Summa skulder	3 601	0,1	25 311	0,9
Fondförmögenhet	3 026 311	100,0	2 848 307	100,0
Utlånade finansiella instrument	81 534	2,7	37 259	1,3
Mottagna säkerheter för utlånade finansiella instrument	95 368	3,2	40 166	1,4

Not 1) till balansräkning

Fondens innehav av finansiella instrument

ÖVERLÅTBARA VÄRDEPAPPER

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknadsvärde tNOK	% av fondförm.
NOTERADE AKTIER			
DAGLIGVAROR			
Atlantic Sapphire	388 883	35 349	1,2
Austevoll Seafood	981 266	104 799	3,5
Lerøy Seafood Group	2 740 373	206 843	6,8
SallMar	239 080	136 562	4,5
		483 555	16,0
FINANS OCH FASTIGHET			
ABG Sundal Collier Holding	620 440	6 105	0,2
Gjensidige Forsikring	477 527	90 635	3,0
Norwegian Finans Holding	274 660	26 628	0,9
Protector Forsikring ASA	267 421	22 116	0,7
SpareBank 1 Midt-Norge	1 240 092	147 819	4,9
SpareBank 1 SR-Bank	1 745 874	198 506	6,6
Sparebanken Vest	436 168	39 037	1,3
Storebrand	1 556 321	121 393	4,0
		652 239	21,6

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknadsvärde tNOK	% av fondförm.
INDUSTRIVAROR OCH –TJÄNSTER			
Golden Ocean Group Ord Shs	206 260	19 615	0,6
Meltwater Holding ²⁾	667 128	30 618	1,0
MPC Container Ships Ord Shs	370 189	10 365	0,3
Nel	2 743 989	55 099	1,8
Norse Atlantic ASA ²⁾	1 643 019	33 140	1,1
Norwegian Air Shuttle	2 186 788	24 335	0,8
Quantafuel ²⁾	267 717	10 275	0,3
Tomra Systems	191 606	91 013	3,0
Wilh. Wilhelmsen	1 122 027	33 638	1,1
		308 098	10,2
INFORMATIONSTEKNIK			
Atea	207 346	34 710	1,1
Crayon Group Holding ASA	263 813	33 214	1,1
Link Mobility Group Holding	512 416	16 110	0,5
Mercell Holding ²⁾	3 573 809	28 948	1,0
Nordic Semiconductor	390 867	85 287	2,8
Volue AS	435 691	21 654	0,7
		219 923	7,3
KRAFTFÖRSÖRJNING			
MPC Energy Solutions N.V. Ord Sh ²⁾	460 889	14 979	0,5
Scatec ASA Ord Sh	340 347	77 599	2,6
		92 578	3,1
MATERIAL			
Elkam Ord Shs	3 659 800	114 625	3,8
Norsk Hydro	2 764 089	151 859	5,0
Yara International	530 217	240 294	7,9
		506 778	16,7
SÄLLANKÖPSVAROR OCH –TJÄNSTER			
Europpris	402 462	21 733	0,7
Kid Ord Shs	148 352	15 785	0,5
SATS	670 899	13 501	0,4
Schibsted ASA B	602 538	216 070	7,1
		267 089	8,8
TELEKOMOPERATÖRER			
Adevinta ASA	716 004	118 141	3,9
Embracer B ²⁾	168 068	39 149	1,3
Kahoot Ord Shs	730 807	43 118	1,4
Telenor	1 693 803	245 771	8,1
		446 178	14,7
Summa noterade aktier	2 976 438	98,4	
Summa överlåtbara värdepapper	2 976 438	98,4	
Summa innehav av finansiella instrument	2 976 438	98,4	
Netto, övriga tillgångar och skulder	49 873	1,6	
Total summa fondförmögenhet	3 026 311	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.

- Överlåtbara värdepapper som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES. 93,2
1. Övriga finansiella instrument som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES. -
2. Överlåtbara värdepapper som är föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten. 5,2
3. Övriga finansiella instrument som är föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten. -
4. Överlåtbara värdepapper som inom ett år från emissionen avses bli upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES. -
5. Överlåtbara värdepapper som inom ett år från emissionen avses bli föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten. -
6. Övriga finansiella instrument. -

Sammanställning, företags- och koncernexponeringar *

Företag/koncern	% av fondförmögenheten	Företag/koncern	% av fondförmögenheten
Schibsted ASA	11,0	Laco AS	10,3

* 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 Norge Tema, forts.

Tilläggsupplysningar om utlånade värdepapper

Volym utlånade värdepapper, tNOK	81 534
---	---------------

Volym utlånade värdepapper i % av totala utlåningsbara tillgångar	2,87
--	-------------

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

Franska staten	21 306
Brittiska staten	14 977
Amerikanska staten	11 846
Österrikiska staten	5 703
Belgiska staten	3 209
Tyska staten	1 378
Roche Holding AG	1 234
Denbury Inc	1 068
BHP Group Plc	843
Rio Tinto Plc	746

De största motparterna för värdepapperslån, tNOK:

Credit Suisse AG, Dublin Branch	51 310
Citigroup Global Markets Ltd	15 162
Svenska Handelsbanken AB (Publ)	12 578
Skandinaviska Enskilda Banken AB (Publ)	11 130
Goldman Sachs International	3 418
UBS AG London Branch	1 037
Merrill Lynch International	733
	95 368

Typ av och kvalitet på säkerheten, tNOK:

Aktier	36 590
Obligationer och andra räntebärande instrument	58 778
	95 368

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, tNOK:

Mindre än en dag	-
En dag till en vecka	0
En vecka till en månad	856
En till tre månader	688
Tre månader till ett år	1 470
Mer än ett år	55 764
Obestämmd löptid	36 590
	95 368

Motparternas hemvist, tNOK

Storbritannien	20 350
Sverige	23 708
Irland	51 310
	95 368

Säkerheternas valuta, tNOK

AUD	597
CAD	26
CHF	1 791
DKK	153
EUR	36 275
GBP	25 368
HKD	296
JPY	5 623
SEK	25
USD	25 215
	95 368

Avveckling och clearing, tNOK

Tredje part	95 368
	95 368

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 395 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:

- Citigroup Global Markets Ltd
- Credit Suisse AG, Dublin Branch
- Credit Suisse International
- Goldman Sachs International
- HSBC Bank Plc
- J.P. Morgan Securities Plc
- Merrill Lynch International
- Skandinaviska Enskilda Banken AB (Publ)
- Svenska Handelsbanken AB (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 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 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 steg med 14,4% under första halvåret 2021*. Återhämtningen i ekonomi präglade marknaderna under första halvåret. Förutsättningarna för bolagen skiljer sig naturligtvis mycket varför vi såg stora kurskillnader. Under första halvåret har vi ökat exponeringen mot bolag som drar nytta av den starka konsumtionstrenden vi ser just nu. Vi har även deltagit i flera kapitalanskaffningar som gjorts för att finansiera offensiva förvärv eller ökad tillväxt, vilket vi ser positivt på. Fonden har även deltagit som så kallad ankarinvestorare i några framgångsrika börsnoteringar. De bolag som bidrog mest positivt till fondens avkastning var Addlife, Cellink och Getinge. Och de som bidrog mest negativt var Oncopeptides, Hansa Biopharma och Invisio.

* 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 likviditetsrisk bedöms vara medelhög till följd av fondens storlek i relation till storleken eller omsättningen på de marknader och värdepapper som fonden investerar i. Detta kan 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 2021 har fonden inte utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att låna ut värdepapper. Under 2021 har fonden utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att använda andra tekniker och instrument. Under 2021 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 den samlade fonddrapporten.

Aktieägaregagemang

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

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

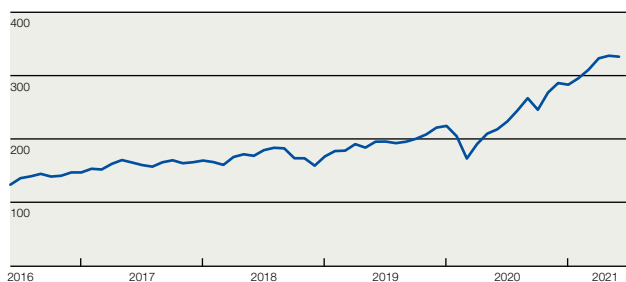
Normalt röstar Fondbolaget för samtliga aktier i fonden i de bolag där röstning sker men undantag finns t.ex. på marknader där aktierna låses under en längre tid för att kunna registreras för röstning på bolagsstämman. Eventuella aktielån återkallas normalt inför bolagsstämman för att röstning ska kunna 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 aktieägaregagemang 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 aktieägaregagemang och ansvarsfulla investeringar samt i Riktlinjer för valberedningsarbetet som återfinns under handelsbankenfonder.se/policy och riktlinjer.

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 2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
Andelsvärde, SEK										
Svenska Småbolag A1 - SEK	3 114,18	2 722,59	2 059,92	1 494,67	1 545,52	1 394,01	1 264,35	941,15	767,40	557,29
Svenska Småbolag A1 - EUR	307,06	270,95	196,04	147,48	-	-	-	-	-	-
Svenska Småbolag A9 - SEK	147,01	128,04	-	-	-	-	-	-	-	-
Svenska Småbolag A9 - EUR	309,46	272,05	-	-	-	-	-	-	-	-
Svenska Småbolag A10 - SEK	3 207,89	2 792,03	2 093,52	1 505,45	-	-	-	-	-	-
Svenska Småbolag B1 - SEK	2 214,72	2 017,48	1 593,26	1 186,88	1 280,07	1 201,13	1 137,78	878,10	743,83	557,29
Fondens totala nettovärde, mnSEK										
Svenska Småbolag A1 - SEK	-289	520	1 219	-2 003	393	730	1 770	855	1 540	-1 376
Svenska Småbolag B1 - SEK	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-1 376
Fondförmögenhet totalt, mnSEK										
Svenska Småbolag A1 - SEK	40 672	35 832	26 995	18 636	21 242	18 789	16 398	10 829	8 125	4 621
Svenska Småbolag A1 - EUR	32 264	28 595	21 891	15 760	20 824	18 515	16 298	10 773	8 070	4 617
Svenska Småbolag A9 - SEK	16	13	8	6	-	-	-	-	-	-
Svenska Småbolag A9 - EUR	364	312	-	-	-	-	-	-	-	-
Svenska Småbolag A10 - SEK	6 679	5 800	4 293	2 404	-	-	-	-	-	-
Svenska Småbolag B1 - SEK	1 163	980	404	223	418	274	100	56	55	4
Antal andelar totalt, tusental										
Svenska Småbolag A1 - SEK	15 510	15 555	12 971	12 371	13 800	13 510	12 978	11 510	10 589	8 291
Svenska Småbolag A1 - EUR	10 360	10 503	10 628	10 544	13 473	13 282	12 890	11 446	10 516	8 284
Svenska Småbolag A9 - SEK	54	47	39	42	-	-	-	-	-	-
Svenska Småbolag A9 - EUR	2 478	2 435	-	-	-	-	-	-	-	-
Svenska Småbolag A10 - SEK	11	6	-	-	-	-	-	-	-	-
Svenska Småbolag B1 - SEK	2 082	2 077	2 051	1 597	-	-	-	-	-	-
Svenska Småbolag B1 - SEK	525	486	253	188	327	228	88	64	73	7
Total avkastning i %										
Svenska Småbolag A1 - SEK	14,4	32,2	37,8	-3,3	10,9	10,3	34,3	22,6	37,7	13,5
Svenska Småbolag A1 - EUR	13,3	38,2	32,9	-6,2	8,1	5,4	39,0	14,6	33,5	17,7
Svenska Småbolag A9 - SEK	14,8	28,0	-	-	-	-	-	-	-	-
Svenska Småbolag A9 - EUR	13,8	34,4	-	-	-	-	-	-	-	-
Svenska Småbolag A10 - SEK	14,9	33,4	39,1	-2,4	11,9	11,2	35,5	23,7	38,9	14,5
Svenska Småbolag B1 - SEK	14,4	32,4	37,8	-3,3	10,9	10,3	34,3	22,6	37,7	6,8
Jämförelseindex inklusive utdelning i %										
Svenska Småbolag A1 - SEK	16,0	21,7	41,2	-0,2	8,8	12,2	30,1	21,6	36,6	12,6
Svenska Småbolag A1 - EUR	14,9	27,3	36,2	-3,2	6,1	7,2	34,5	13,6	32,4	16,9
Svenska Småbolag A9 - SEK	16,0	17,6	-	-	-	-	-	-	-	-
Svenska Småbolag A9 - EUR	14,9	23,4	-	-	-	-	-	-	-	-
Svenska Småbolag A10 - SEK	16,0	21,7	41,2	-0,2	8,8	12,2	30,1	21,6	36,6	12,6
Svenska Småbolag B1 - SEK	16,0	21,7	41,2	-0,2	8,8	12,2	30,1	21,6	36,6	6,5
Aktiv risk 2 år, % (Tracking error)										
Svenska Småbolag A1 - SEK	3,6	3,4	3,2	3,2	2,3	2,3	1,8	1,3	1,1	1,5
Svenska Småbolag A1 - EUR	3,6	3,4	3,2	3,2	-	-	-	-	-	-
Svenska Småbolag A10 - SEK	3,6	3,4	3,2	3,2	-	-	-	-	-	-
Svenska Småbolag B1 - SEK	3,6	3,4	3,2	3,2	2,3	2,3	1,8	1,3	1,1	1,5
Genomsnittlig årsavkastning 2 år, %										
Svenska Småbolag A1 - SEK	29,7	35,0	15,4	3,5	10,6	21,7	28,4	30,0	25,0	-0,3
Svenska Småbolag A1 - EUR	32,4	35,5	11,7	0,7	-	-	-	-	-	-
Svenska Småbolag A10 - SEK	30,9	36,2	16,5	4,5	-	-	-	-	-	-
Svenska Småbolag B1 - SEK	29,8	35,1	15,4	3,5	10,6	21,7	28,4	30,0	-	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %										
SEK	27,1	31,1	18,7	4,2	10,5	20,8	25,7	28,9	24,1	-1,1
EUR	29,8	31,7	14,9	1,3	-	-	-	-	-	-
Genomsnittlig årsavkastning 5 år, %										
Svenska Småbolag A1 - SEK	20,8	16,6	17,0	14,3	22,6	23,2	17,7	17,5	25,5	5,1
Svenska Småbolag A1 - EUR	19,0	14,4	14,6	11,2	-	-	-	-	-	-
Svenska Småbolag A10 - SEK	21,9	17,6	18,0	15,3	-	-	-	-	-	-
Svenska Småbolag B1 - SEK	20,8	16,6	15,0	14,3	22,6	-	-	-	-	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %										
SEK	19,5	15,9	17,5	14,0	21,4	22,2	16,1	16,2	24,1	3,7
EUR	17,8	13,8	15,1	11,0	-	-	-	-	-	-
Genomsnittlig årsavkastning 10 år, %										
Svenska Småbolag A1 - SEK	19,2	17,1	17,2	19,8	13,5	11,6	14,2	15,0	14,5	14,6
Svenska Småbolag A1 - EUR	18,0	15,9	17,0	20,7	-	-	-	-	-	-
Svenska Småbolag A10 - SEK	20,3	18,2	18,3	20,8	-	-	-	-	-	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %										
SEK	18,2	16,0	16,9	19,0	12,2	10,5	12,7	14,2	14,2	14,4
EUR	17,0	14,8	16,6	19,9	-	-	-	-	-	-
Utdelning per andel, SEK										
Svenska Småbolag A1 - SEK	-	-	-	-	-	-	-	-	-	17,88
Svenska Småbolag B1 - SEK	86,54	63,73	35,61	51,20	48,05	45,51	35,12	29,75	19,51	-
Omräkningkurs EUR/SEK										
	10,14	10,05	10,51	10,13	-	-	-	-	-	-
Jämförelseindex: SIX SPI Sweden 200 Small Cap Gross Index										
T o m 2019-04-30: Carnegie Small Cap Return Index Gross (CSRXSE)										

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.

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	11 722
Transaktionskostnader i % av omsättningen	0,03

Fondfakta - övriga nyckeltal

Omsättningshastighet, ggr	0,6
Andel av omsättning som skett genom närstående vp-institut, %	15,3
Andel av oms. som skett mellan fonder förvaltade av Handelsbanken Fonder AB, %	0,0

Risk- och avkastningsmätt *

Total risk % - A1 SEK	22,6	Aktiv avkastning % - B1 SEK	2,7
Total risk % - A1 EUR	24,8	Informationskvot - A1 SEK	0,7
Total risk % - A10 SEK	22,6	Informationskvot - A1 EUR	0,7
Total risk % - B1 SEK	22,5	Informationskvot - A10 SEK	1,1
Total risk i index % - A1 SEK	22,4	Informationskvot - B1 SEK	0,8
Total risk i index % - A1 EUR	24,5	Sharpekvot - A1 SEK	1,3
Total risk i index % - A10 SEK	22,4	Sharpekvot - A1 EUR	1,3
Total risk i index % - B1 SEK	22,4	Sharpekvot - A10 SEK	1,4
Jämförelseindex	SIX SRI Sweden 200	Sharpekvot - B1 SEK	1,3
	Small Cap Gross Index	Sharpekvot i index - A1 SEK	1,2
Active Share %	46,0	Sharpekvot i index - A1 EUR	1,2
Aktiv avkastning % - A1 SEK	2,6	Sharpekvot i index - A10 SEK	1,2
Aktiv avkastning % - A1 EUR	2,6	Sharpekvot i index - B1 SEK	1,2
Aktiv avkastning % - A10 SEK	3,7		

* 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 jun 2021	% av fondförm.	31 dec 2020	% av fondförm.
TILLGÅNGAR				
Överlåtbara värdepapper	40 238 767	98,9	35 311 999	98,5
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde ^{Net.1)}	40 238 767	98,9	35 311 999	98,5
Bankmedel och övriga likvida medel	395 835	1,0	617 138	1,7
Förtutbetalda kostnader och upplupna intäkter	25 483	0,1	10 387	0,0
Övriga tillgångar	172 155	0,4	102 189	0,3
Summa tillgångar	40 832 239	100,4	36 041 713	100,6
SKULDER				
Upplupna kostnader och förtutbetalda intäkter	45 571	0,1	39 544	0,1
Övriga skulder	114 949	0,3	170 065	0,5
Summa skulder	160 520	0,4	209 609	0,6
Fondförmögenhet	40 671 720	100,0	35 832 104	100,0
Utlånade finansiella instrument	1 232 302	3,0	1 032 454	2,9
Mottagna säkerheter för utlånade finansiella instrument	1 507 703	3,7	1 263 956	3,5

Not 1) till balansräkning

Fondens innehav av finansiella instrument

ÖVERLÅTBARA VÄRDEPAPPER

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknadsvärde tSEK	% av fondförm.
NOTERADE AKTIER			
FINANS OCH FASTIGHET			
Balder B	2 550 000	1 369 350	3,4
Castellum AB	4 300 000	936 540	2,3
Corem Property B	52 480 000	1 017 062	2,5
Creades AB A	1 500 000	160 200	0,4
Fabege	6 100 000	837 530	2,1
K-fast Holding AB B	927 917	57 995	0,1
Kinnevik B	1 400 000	479 640	1,2
Kungsleden AB	3 000 000	310 800	0,8
Nordnet AB	3 400 000	491 130	1,2
Nyfos AB	4 700 000	543 790	1,3
Resurs	600 000	25 368	0,1
Sagax AB B	1 000 000	254 200	0,6

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknadsvärde tSEK	% av fondförm.
Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB	15 000 000	537 900	1,3
Vimian Group AB ²⁾	4 500 000	414 000	1,0
Volati	1 700 000	172 380	0,4
Wihlborgs	2 800 000	519 960	1,3
		8 127 845	20,0

HÄLSOVÅRD

AddLife AB	2 200 000	578 600	1,4
Ambea	1 300 000	82 810	0,2
Ascelia Pharma AB	1 100 000	38 775	0,1
Bactiguard B	1 670 000	293 920	0,7
BioArctic B	500 000	68 900	0,2
BioGaia	725 000	345 100	0,8
Biotage AB	1 550 000	314 030	0,8
Calliditas Therapeutics AB	1 200 000	150 000	0,4
Cellink B	2 350 000	996 870	2,5
Elekta AB ser. B	6 600 000	818 400	2,0
Getinge AB ser. B	3 750 000	1 210 500	3,0
Hansa Medical	2 000 000	300 000	0,7
Implantica AG SDB ²⁾	1 750 000	191 100	0,5
Nanoform Finland ²⁾	1 000 000	72 400	0,2
Oncopeptides	2 200 000	205 370	0,5
Sedana Medical AB Ord Sh ²⁾	4 200 000	299 880	0,7
Surgical Science Sweden AB ²⁾	1 500 000	249 000	0,6
Swedish Orphan Biovitrum	2 700 000	421 335	1,0
Xvivo Perfusion	520 000	182 000	0,4
		6 818 990	16,8

INDUSTRIVAROR OCH -TJÄNSTER

AFRY AB	1 300 000	366 080	0,9
Beijer Alma serie B	1 665 000	283 716	0,7
Beijer Ref AB Class B	4 630 164	706 100	1,7
Bravida Holding	1 400 000	173 320	0,4
Concentric	1 100 000	193 380	0,5
Electrolux Professional AB	6 750 000	409 388	1,0
Hexatron Group AB	1 400 000	179 480	0,4
Industrade Aktiebolag	2 200 000	481 800	1,2
Instalco	700 000	248 500	0,6
Intrum Justitia AB	775 000	217 078	0,5
Lifco Ord B	3 200 000	640 000	1,6
Momentum Group B	1 240 000	216 504	0,5
Munters Group B	4 639 841	354 948	0,9
NCC AB ser. B	1 800 000	262 980	0,6
OX2 AB Ord Sh ²⁾	4 200 000	235 200	0,6
Peab B	5 600 000	591 920	1,5
Sdipitech AB	1 191 120	519 924	1,3
Skanska AB ser. B	4 600 000	1 044 200	2,6
SKF AB ser. B	3 200 000	697 280	1,7
Trelleborg AB ser. B	5 200 000	1 033 240	2,5
		8 855 037	21,8

INFORMATIONSTEKNIK

Addnode B	600 000	189 000	0,5
BHG Group	4 200 000	695 100	1,7
Cintgroup	3 800 000	365 560	0,9
Enea	900 000	185 400	0,5
Mycronic AB	1 300 000	335 660	0,8
Paradox Interactive AB ²⁾	500 000	90 000	0,2
Sinch AB Ord Shs	9 098 000	1 310 112	3,2
Smart Eye ²⁾	100 000	23 500	0,1
Tobii AB	4 400 000	291 500	0,7
		3 485 832	8,6

MATERIAL

BillerdKorsnäs	2 500 000	424 625	1,0
Boliden Ltd	2 900 000	954 100	2,3
Gränges	4 000 000	475 600	1,2
Hexpol B	5 500 000	581 350	1,4
Lindab International	3 400 000	678 980	1,7
Re:NewCell AB ²⁾	56 943	10 113	0,0
SSAB B	24 000 000	898 320	2,2
Svenska Cellulosa AB SCA ser. B	2 100 000	294 525	0,7
		4 317 613	10,6

SÄLLANKÖPSVAROR OCH -TJÄNSTER

Academedia	3 300 000	266 640	0,7
Acast AB ²⁾	571 231	19 479	0,0
Desenio Holding AB ²⁾	2 000 000	178 000	0,4
Dometic Group	6 400 000	932 800	2,3
Electrolux, AB ser. B	4 800 000	1 139 040	2,8
Husqvarna AB ser. B	9 700 000	1 102 890	2,7
JM AB	1 067 672	315 924	0,8
Modern Times Group MTG AB ser. B	2 800 000	324 520	0,8
RVRC Holding AB Ord Sh	2 000 000	157 200	0,4
Storytel B ²⁾	1 800 000	399 600	1,0
Veoneer Inc	3 400 000	673 540	1,7
		5 509 633	13,5

TELEKOMOPERATÖRER

Bambuser Ord Shs ²⁾	2 400 000	38 256	0,1
Embracer B ²⁾	4 200 000	972 300	2,4
Enad Global 7 AB ²⁾	1 300 000	92 560	0,2
Invisio Communications	2 048 968	386 435	1,0
Nordic Entertainment	1 350 000	508 950	1,3
Ovzon AB	1 850 000	122 840	0,3
Stillfront Group AB	5 100 000	419 475	1,0
Tele2 B	5 000 000	583 000	1,4
		3 123 816	7,7
Summa noterade aktier		40 238 767	98,9
Summa överlåtbara värdepapper		40 238 767	98,9
Summa innehav av finansiella instrument		40 238 767	98,9
Netto, övriga tillgångar och skulder		432 953	1,1
Totalt summa fondförmögenhet		40 671 720	100,0

Handelsbanken Svenska Småbolag, 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.

Överlåtbara värdepapper som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES.	90,9
1. Övriga finansiella instrument som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES.	-
2. Överlåtbara värdepapper som är föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten.	8,1
3. Övriga finansiella instrument som är föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten.	-
4. Överlåtbara värdepapper som inom ett år från emissionen avses bli upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES.	-
5. Överlåtbara värdepapper som inom ett år från emissionen avses bli föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten.	-
6. Övriga finansiella instrument.	-

Sammanställning, företags- och koncernexponeringar*

Företag/koncern	% av fondförmögenheten	Företag/koncern	% av fondförmögenheten
Carl Bennet AB	4,5	Electrolux	3,8

* 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.

Tilläggsupplysningar om utlånade värdepapper

Volym utlånade värdepapper, tSEK **1 232 302**

Volym utlånade värdepapper i % av totala utlåningsbara tillgångar **4,03**

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

Amerikanska staten	694 851
Brittiska staten	66 328
Franska staten	33 984
Keyence Corp	27 529
Murata Manufacturing Co Ltd	25 873
Toyota Motor Corp	24 741
Nidec Corp	21 362
Ryohin Keikaku Co Ltd	18 574
BHP Group Plc	16 615
AstraZeneca Plc	15 297

De största motparterna för värdepapperslån, tSEK:

Goldman Sachs International	679 229
Skandinaviska Enskilda Banken AB (Publ)	581 740
Svenska Handelsbanken AB (Publ)	107 842
Morgan Stanley & Co. International Plc	85 003
Citigroup Global Markets Ltd	15 784
Merrill Lynch International	15 335
J.P. Morgan Securities Plc	12 212
UBS AG London Branch	5 307
Credit Suisse International	4 514
HSBC Bank Plc	738
1 507 703	

Typ av och kvalitet på säkerheten, tSEK:

Obligationer och andra räntebärande instrument	817 581
Aktier	690 122
1 507 703	

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	159
En till tre månader	1 141
Tre månader till ett år	2 846
Mer än ett år	813 436
Obestämd löptid	690 122
1 507 703	

Motparternas hemvist, tSEK

Storbritannien	818 122
Sverige	689 581
1 507 703	

Säkerheternas valuta, tSEK

AUD	34
CAD	87
CHF	4 855
DKK	79
EUR	86 356
GBP	224 196
HKD	19
JPY	268 150
SEK	125
USD	923 801
1 507 703	

Avveckling och clearing, tSEK

Tredje part	1 507 703
1 507 703	

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 4 539 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:

- Citigroup Global Markets Ltd
- Credit Suisse International
- Credit Suisse Securities (Europe) Ltd
- Goldman Sachs International
- HSBC Bank Plc
- J.P. Morgan Securities Plc
- Merrill Lynch International
- Morgan Stanley & Co Int Plc
- Skandinaviska Enskilda Banken AB (Publ)
- Svenska Handelsbanken AB (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 steg med 20,9% under första halvåret 2021*. De aktier som bidrog mest positivt till avkastningen var Assa Abloy, Epiroc och Atlas Copco. Assa Abloys positiva bidrag till portföljen är en konsekvens Assa Abloys sencykliska karaktär och en expansion av värderingsmultiplar har gett en god utveckling för fonden under årets första sex månader. Vinsttillväxten har justerats upp i begränsad omfattning delvis till följd av en oro för Assa Abloys förmåga att kompensera sig för stigande input priser. Epirocs starka kursutveckling förklaras av högre vinstutsikter. Detta är framförallt drivet av gruvindustrins investeringar i befintliga gruvor och en växande eftermarknad. Atlas Copcos bidrag till fondens utveckling förklaras av den starka efterfrågan som Atlas Copco upplever från halvledarindustrin. Kursutvecklingen förklaras framförallt av stigande vinstförväntningar och till en mindre del stigande värderingsmultiplar. De aktier som bidragit negativt till fondens avkastning är Simcorp och Biogaia. Simcorps svaga kursutveckling reflekterar en svag nyförsäljning. Biogaia's otillfredsställande kustutveckling är en reflektion av en svag trend för försäljningen i spåren av Corona. Fondens fokuserar på att hålla en portfölj av kvalitetsbolag med varierande drivkrafter som kan leverera en god avkastning till andelsägarna över tid. Under årets sex första månader har fonden nyinvesterat i Axfod och Skistar. Dessutom har positionerna i Essity, Hexagon och Atlas Copco ökat. Nyinvesteringen i Axfod har gjorts då aktien diversifierar portföljen på ett attraktivt sätt. Dessutom uppvisar Axfod en fin utveckling i sin verksamhet i sin dagligvaruverksamhet som framförallt är exponerat mot Sverige. Skistar har ledande positioner inom svensk och norsk fjällturism och erbjuder välinvesterade skidanläggningar och attraktivt boende. Den tvådelade affärsmodellen med turism och fastighetsutveckling stödjer varandra på ett attraktivt sätt. Investeringen i Essity har ökat för att diversifiera portföljen dessutom har bolaget en god position för att dra nytta av ett ökat hygienfokus i samhället framgent. Bolaget pressas dock av högre råmaterialpriser som har en tidsförskjutning innan de förs vidare till kunder. Hexagons och Atlas Copcos lösningar för att driva produktivitet och resurseffektivitet hos kunder är viktiga bevekelsegrunder för fondens investeringar i dessa aktier. Investeringarna har delvis finansierats med inflöden som fonden haft under första halvåret men också genom större avyttringar av Loomis, AAK och Fenix Outdoor. Loomis fortsätter att prestera bra och konsolidera industrin och utveckla nya erbjudanden, men de långsiktiga tillväxtförutsättningarna i kontanthandlingsindustrin ser tuffa ut med allt större digitala betalningsströmmar. AAK utvecklas väl och

hanterat risker kopplat till spårbarhet av palmolja på ett så bra sätt som möjligt. Positionen har reducerats i ljuset av fler defensiva innehav i portföljen samt en svag kassaflödeskonvertering. Innehavet i Fenix Outdoor reducerades efter stark kursresa.

* 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 likviditetsrisk bedöms vara medelhög till följd av fondens storlek i relation till storleken eller omsättningen på de marknader och värdepapper som fonden investerar i. Detta kan 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 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 2021 har fonden inte utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att låna ut värdepapper. Under 2021 har fonden utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att använda andra tekniker och instrument. Under 2021 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 (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 den samlade fonddrapporten.

Aktieägaregagemang

Utifrån Fondbolagets Policy för aktieägaregagemang 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 för valberedningsarbete. Det är vår uppfattning att detta arbete leder till bättre styrning och minskade hållbarhetsrisker i portföljbolagen, vilket i sin tur leder till en positiv värdeutveckling.

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

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

Handelsbanken Sverige Selektiv, forts.

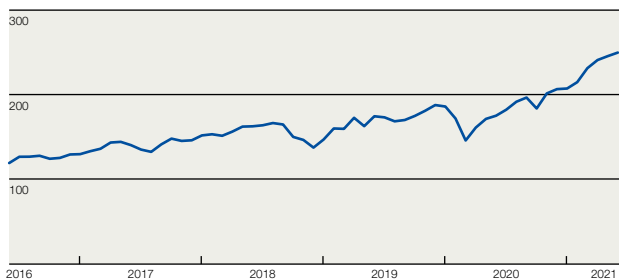
röstning sker men undantag finns t.ex. på marknader där aktierna låses under en längre tid för att kunna registreras för röstning på bolagsstämman. Eventuella aktielån återkallas normalt inför bolagsstämman för att röstning ska kunna ske för samtliga aktier men om det anses mer gynnsamt för andelsägarna 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 för valberedningsarbetet som återfinns under handelsbankenfonder.se/policy och riktlinjer.

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 2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	26/9-31/12 2014	2013	2012
Andelsvärde, SEK										
Sverige Selektiv A1 - SEK	649,29	537,04	488,16	357,57	380,02	336,48	326,11	259,18	-	-
Sverige Selektiv A1 - EUR	64,02	53,44	46,46	35,28	38,65	35,12	-	-	-	-
Sverige Selektiv A9 - SEK	720,69	593,44	534,56	388,05	408,74	358,84	344,84	271,75	-	-
Sverige Selektiv A9 - EUR	71,05	59,05	50,87	38,29	41,57	37,45	-	-	-	-
Sverige Selektiv A10 - SEK	676,55	556,14	499,24	361,16	-	-	-	-	-	-
Sverige Selektiv A10 - EUR	66,71	55,34	47,51	35,63	-	-	-	-	-	-
Sverige Selektiv B1 - SEK	356,85	307,46	292,38	221,83	245,44	226,04	228,71	188,52	-	-
Sverige Selektiv B1 - EUR	35,17	30,59	27,82	21,89	-	-	-	-	-	-
Fondens totala nettoutlöde, mnSEK	538	-131	2 383	962	-1 555	413	165	-66	-	-
Fondförmögenhet totalt, mnSEK	9 519	7 376	6 684	2 954	2 228	3 438	2 920	2 205	-	-
Sverige Selektiv A1 - SEK	6 220	4 712	4 116	2 454	1 797	2 373	2 206	1 772	-	-
Sverige Selektiv A1 - EUR	10	8	7	6	6	9	-	-	-	-
Sverige Selektiv A9 - SEK	174	159	34	0	40	266	61	12	-	-
Sverige Selektiv A9 - EUR	1	1	2	2	2	2	-	-	-	-
Sverige Selektiv A10 - SEK	2 634	2 074	2 068	286	-	-	-	-	-	-
Sverige Selektiv A10 - EUR	0	0	0	0	-	-	-	-	-	-
Sverige Selektiv B1 - SEK	362	329	174	41	313	690	653	421	-	-
Sverige Selektiv B1 - EUR	1	1	1	0	-	-	-	-	-	-
Antal andelar totalt, tusental										
Sverige Selektiv A1 - SEK	14 939	14 038	13 455	8 062	6 304	11 168	9 796	9 114	-	-
Sverige Selektiv A1 - EUR	9 579	8 774	8 431	6 862	4 728	6 786	6 786	6 835	-	-
Sverige Selektiv A1 - EUR	155	156	158	158	155	266	-	-	-	-
Sverige Selektiv A9 - SEK	242	268	64	1	97	742	176	43	-	-
Sverige Selektiv A9 - EUR	19	17	40	41	49	55	-	-	-	-
Sverige Selektiv A10 - SEK	3 893	3 729	4 143	791	-	-	-	-	-	-
Sverige Selektiv A10 - EUR	5	5	5	5	-	-	-	-	-	-
Sverige Selektiv B1 - SEK	1 014	1 070	595	186	1 275	3 052	2 854	2 236	-	-
Sverige Selektiv B1 - EUR	31	19	19	19	-	-	-	-	-	-
Total avkastning i %										
Sverige Selektiv A1 - SEK	20,9	10,0	36,5	-5,9	12,9	3,2	25,8	19,3	22,0	13,4
Sverige Selektiv A1 - EUR	19,8	15,0	31,7	-8,7	10,1	-1,4	30,1	11,4	18,3	17,7
Sverige Selektiv A9 - SEK	21,4	11,0	37,8	-5,1	13,9	4,1	26,9	20,0	-	-
Sverige Selektiv A9 - EUR	20,3	16,1	32,9	-7,9	11,0	-0,5	31,3	-	-	-
Sverige Selektiv A10 - SEK	21,7	11,4	38,2	-4,7	14,3	4,5	27,4	20,8	23,6	14,9
Sverige Selektiv A10 - EUR	20,5	16,5	33,3	-7,6	11,4	-0,2	31,8	12,8	19,7	19,2
Sverige Selektiv B1 - SEK	20,9	10,2	36,5	-5,9	12,9	3,2	25,8	19,3	22,0	13,4
Sverige Selektiv B1 - EUR	19,8	15,2	31,7	-8,7	10,1	-1,4	30,1	11,4	18,3	17,7
Jämförelseindex inklusive utdelning i %										
Sverige Selektiv A1 - SEK	21,5	13,8	35,1	-4,4	9,5	9,6	10,5	15,9	28,0	16,7
Sverige Selektiv A1 - EUR	20,3	19,0	30,3	-7,2	6,7	4,8	14,3	8,3	24,0	21,1
Sverige Selektiv A9 - SEK	21,5	13,8	35,1	-4,4	9,5	9,6	10,5	-	-	-
Sverige Selektiv A9 - EUR	20,3	19,0	30,3	-7,2	6,7	4,8	14,3	-	-	-
Sverige Selektiv A10 - SEK	21,5	13,8	35,1	-4,4	9,5	9,6	10,5	15,9	28,0	16,7
Sverige Selektiv A10 - EUR	20,3	19,0	30,3	-7,2	6,7	4,8	14,3	8,3	24,0	21,1
Sverige Selektiv B1 - SEK	21,5	13,8	35,1	-4,4	9,5	9,6	10,5	15,9	28,0	16,7
Sverige Selektiv B1 - EUR	20,3	19,0	30,3	-7,2	6,7	4,8	14,3	8,3	24,0	21,1
Aktiv risk 2 år, % (Tracking error)										
Sverige Selektiv A1 - SEK	4,7	5,7	6,3	5,6	4,2	5,4	5,1	5,5	6,3	6,6
Sverige Selektiv A1 - EUR	4,7	5,7	6,3	5,6	4,2	5,4	-	-	-	-
Sverige Selektiv A9 - SEK	4,7	5,7	6,3	5,6	4,2	5,4	-	-	-	-
Sverige Selektiv A9 - EUR	4,7	5,7	6,3	5,6	4,2	5,4	-	-	-	-
Sverige Selektiv A10 - SEK	4,7	5,7	6,3	5,6	-	-	-	-	-	-
Sverige Selektiv A10 - EUR	4,7	5,7	6,3	5,6	-	-	-	-	-	-
Sverige Selektiv B1 - SEK	4,7	5,6	6,3	5,6	4,2	5,4	5,1	-	-	-
Sverige Selektiv B1 - EUR	4,7	5,6	6,3	5,6	-	-	-	-	-	-
Genomsnittlig årsavkastning 2 år, %										
Sverige Selektiv A1 - SEK	19,6	22,6	13,3	3,1	8,0	13,9	22,5	20,7	17,7	-1,1
Sverige Selektiv A1 - EUR	22,1	23,1	9,6	0,2	4,2	13,3	20,4	14,8	18,0	1,4
Sverige Selektiv A9 - SEK	20,7	23,7	14,4	4,0	8,9	14,9	-	-	-	-
Sverige Selektiv A9 - EUR	23,2	24,2	10,6	1,1	5,1	14,3	-	-	-	-
Sverige Selektiv A10 - SEK	21,1	24,1	14,8	4,4	-	-	-	-	-	-
Sverige Selektiv A10 - EUR	23,6	24,6	11,0	1,5	-	-	-	-	-	-
Sverige Selektiv B1 - SEK	19,7	22,7	13,3	3,1	8,0	13,9	22,5	20,7	17,7	-1,1
Sverige Selektiv B1 - EUR	22,2	23,2	9,6	0,2	-	-	-	-	-	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %										
SEK	24,3	24,0	13,7	2,3	9,6	10,1	13,2	-	-	-
EUR	26,9	24,5	9,9	-0,5	5,7	9,4	11,2	15,9	22,5	3,0
Genomsnittlig årsavkastning 5 år, %										

Handelsbanken Sverige Selektiv, forts.

Sverige Selektiv A1 - SEK	15,9	10,5	13,5	10,5	16,4	16,5	12,4	12,5	19,7	4,1
Sverige Selektiv A1 - EUR	14,2	8,5	11,2	7,5	13,2	14,8	12,0	14,3	25,0	6,2
Sverige Selektiv A9 - SEK	17,0	11,5	14,5	-	-	-	-	-	-	-
Sverige Selektiv A9 - EUR	15,2	9,4	12,1	-	-	-	-	-	-	-
Sverige Selektiv A10 - SEK	17,4	11,9	14,9	11,9	-	-	-	-	-	-
Sverige Selektiv A10 - EUR	15,6	9,8	12,6	8,9	-	-	-	-	-	-
Sverige Selektiv B1 - SEK	16,0	10,5	13,5	10,5	16,4	16,5	12,4	12,5	19,7	4,1
Sverige Selektiv B1 - EUR	14,2	8,5	11,2	7,5	-	-	-	-	-	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %										
SEK	17,3	12,0	11,4	8,0	14,5	16,0	10,6	-	-	-
EUR	15,6	10,0	9,1	5,1	11,4	14,3	10,2	15,5	25,5	5,7
Genomsnittlig årsavkastning 10 år, %										
Sverige Selektiv A1 - SEK	14,2	11,4	13,0	15,0	10,1	8,1	10,8	-	-	-
Sverige Selektiv A1 - EUR	13,0	10,2	12,7	15,9	9,6	7,5	11,1	-	-	-
Sverige Selektiv A10 - SEK	15,6	12,8	14,4	16,4	-	-	-	-	-	-
Sverige Selektiv A10 - EUR	14,4	11,6	14,1	17,4	-	-	-	-	-	-
Sverige Selektiv B1 - SEK	14,2	11,4	13,0	15,0	10,1	-	-	-	-	-
Sverige Selektiv B1 - EUR	13,0	10,3	12,7	15,9	-	-	-	-	-	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %										
SEK	13,6	11,3	12,5	13,9	8,9	7,7	9,3	-	-	-
EUR	12,4	10,1	12,2	14,9	8,5	7,1	9,6	-	-	-
Utdelning per andel, SEK										
Sverige Selektiv B1 - SEK	13,57	11,70	8,87	9,82	9,04	9,15	7,54	-	-	-
Sverige Selektiv B1 - EUR	1,34	1,11	0,84	0,97	-	-	-	-	-	-
Omräkningskurs EUR/SEK	10,14	10,05	10,51	10,13	9,83	9,58	-	-	-	-

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	1 408
Transaktionskostnader i % av omsättningen	0,03

Fondfakta - övriga nyckeltal

Omsättningshastighet, ggr	0,3
Andel av omsättning som skett genom närstående vp-institut, %	19,9
Andel av oms. som skett mellan fonder förvaldade av Handelsbanken Fonder AB, %	0,0

Risk- och avkastningsmått *

Total risk % - A1 SEK	19,6	Aktiv avkastning % - B1 EUR	-4,7
Total risk % - A1 EUR	21,9	Informationskvot - A1 SEK	Negativ
Total risk % - A9 SEK	19,6	Informationskvot - A1 EUR	Negativ
Total risk % - A9 EUR	21,9	Informationskvot - A9 SEK	Negativ
Total risk % - A10 SEK	19,6	Informationskvot - A9 EUR	Negativ
Total risk % - A10 EUR	21,9	Informationskvot - A10 SEK	Negativ
Total risk % - B1 SEK	19,5	Informationskvot - A10 EUR	Negativ
Total risk % - B1 EUR	21,8	Informationskvot - B1 SEK	Negativ
Total risk i index % - A1 SEK	17,7	Informationskvot - B1 EUR	Negativ
Total risk i index % - A1 EUR	19,6	Sharpekvot - A1 SEK	1,0
Total risk i index % - A9 SEK	17,7	Sharpekvot - A1 EUR	1,0
Total risk i index % - A9 EUR	19,6	Sharpekvot - A9 SEK	1,1
Total risk i index % - A10 SEK	17,7	Sharpekvot - A9 EUR	1,1
Total risk i index % - A10 EUR	19,6	Sharpekvot - A10 SEK	1,1
Total risk i index % - B1 SEK	17,7	Sharpekvot - A10 EUR	1,1
Total risk i index % - B1 EUR	19,6	Sharpekvot - B1 SEK	1,0
Jämförelseindex	SIX SRI Sweden Index	Sharpekvot - B1 EUR	1,0
	GI	Sharpekvot i index - A1 SEK	1,4
Active Share %	70,0	Sharpekvot i index - A1 EUR	1,4
Aktiv avkastning % - A1 SEK	-4,7	Sharpekvot i index - A9 SEK	1,4
Aktiv avkastning % - A1 EUR	-4,8	Sharpekvot i index - A9 EUR	1,4
Aktiv avkastning % - A9 SEK	-3,6	Sharpekvot i index - A10 SEK	1,4
Aktiv avkastning % - A9 EUR	-3,7	Sharpekvot i index - A10 EUR	1,4
Aktiv avkastning % - A10 SEK	-3,2	Sharpekvot i index - B1 SEK	1,4
Aktiv avkastning % - A10 EUR	-3,2	Sharpekvot i index - B1 EUR	1,4
Aktiv avkastning % - B1 SEK	-4,6		

* 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 jun 2021	% av fondförm.	31 dec 2020	% av fondförm.
TILLGÅNGAR				
Överlåtbara värdepapper	9 169 699	96,3	7 234 454	98,1
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde (Not 1)	9 169 699	96,3	7 234 454	98,1
Bankmedel och övriga likvida medel	359 041	3,8	151 048	2,0
Förtbetalda kostnader och upplupna intäkter	25 881	0,3	468	0,0
Övriga tillgångar	27 212	0,3	-	-
Summa tillgångar	9 581 833	100,7	7 385 970	100,1
SKULDER				
Upplupna kostnader och förtbetalda intäkter	11 531	0,1	9 593	0,1
Övriga skulder	51 586	0,5	-	-
Summa skulder	63 118	0,7	9 593	0,1
Fondförmögenhet	9 518 715	100,0	7 376 376	100,0
Utlånade finansiella instrument	227 570	2,4	183 981	2,5
Mottagna säkerheter för utlånade finansiella instrument	245 575	2,6	200 277	2,7

Not 1) till balansräkning

Fondens innehav av finansiella instrument

ÖVERLÅTBARA VÄRDEPAPPER

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknadsvärde tSEK	% av fondförm.
NOTERADE AKTIER			
DAGLIGVAROR			
Aarhus/Karlshamn	417 553	80 087	0,8
Axfood	1 660 000	392 922	4,1
Essity B	2 060 000	584 628	6,1
		1 057 637	11,1

FINANS OCH FASTIGHET

Handelsbanken A	4 330 000	418 105	4,4
		418 105	4,4

HÄLSOVÅRD

BioGala	247 000	117 572	1,2
Novo Nordisk	587 000	420 628	4,4
		538 200	5,7

INDUSTRIVAROR OCH -TJÄNSTER

ABB Ltd	1 570 000	455 771	4,8
AFRY AB	1 131 612	318 662	3,3
Assa Abloy B	2 335 000	601 963	6,3
Atlas Copco A	1 422 000	745 128	7,8
Bravida Holding	3 578 169	442 977	4,7
Epiroc AB Ord Sh Class A	2 375 000	463 125	4,9
Indutrade Aktiebolag	1 785 000	390 915	4,1
Lifco Ord B	2 005 400	401 080	4,2
Loomis AB	240 000	64 248	0,7
NIBE Industrier AB B	1 280 000	115 226	1,2
Trox Group A	660 716	184 670	1,9
Volvo, AB ser. B	2 720 000	560 048	5,9
		4 743 813	49,8

INFORMATIONSTEKNIK

Hexagon AB ser. B	4 860 000	616 248	6,5
HMS Network AB	1 021 121	369 646	3,9
Lagercrantz Group Aktiebolag	3 806 164	354 354	3,7
SimCorp	143 000	153 529	1,6
		1 493 777	15,7

Handelsbanken Sverige Selektiv, forts.

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknads- värde tSEK	% av fondförm.
SÄLLANKÖPSVAROR OCH –TJÄNSTER			
Autoliv Inc. SDB	494 000	416 047	4,4
Fenix Outdoor B	28 457	34 148	0,4
Skistar B	1 845 000	263 097	2,8
Thule Group	540 000	204 876	2,2
		918 168	9,6
Summa noterade aktier		9 169 699	96,3
Summa överlåtbara värdepapper		9 169 699	96,3
Summa innehav av finansiella instrument		9 169 699	96,3
Netto, övriga tillgångar och skulder		349 016	3,7
Total summa fondförmögenhet		9 518 715	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.

Överlåtbara värdepapper som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES.	96,3
1. Övriga finansiella instrument som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES.	-
2. Överlåtbara värdepapper som är föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten.	-
3. Övriga finansiella instrument som är föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten.	-
4. Överlåtbara värdepapper som inom ett år från emissionen avses bli upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES.	-
5. Överlåtbara värdepapper som inom ett år från emissionen avses bli föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten.	-
6. Övriga finansiella instrument.	-

Tilläggsupplysningar om utlånade värdepapper

Volym utlånade värdepapper, tSEK	227 570
---	----------------

Volym utlånade värdepapper i % av totala utlåningsbara tillgångar	3,54
--	-------------

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

Amerikanska staten	134 317
Franska staten	42 203
Tyska staten	12 602
Belgiska staten	10 910
Nederländska staten	6 135
Keyence Corp	1 771
Murata Manufacturing Co Ltd	1 666
Toyota Motor Corp	1 592
Nidec Corp	1 374
Ryohin Keikaku Co Ltd	1 195

De största motparterna för värdepapperslån, tSEK:

Goldman Sachs International	132 037
Merrill Lynch International	74 029
Skandinaviska Enskilda Banken AB (Publ)	37 280
Credit Suisse International	2 228
	245 575

Typ av och kvalitet på säkerheten, tSEK:

Aktier	39 353
Obligationer och andra räntebärande instrument	206 222
	245 575

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
Tre månader till ett år	6 428
Mer än ett år	199 793
Obestämd löptid	39 353
	245 575

Motparternas hemvist, tSEK

Storbritannien	208 295
Sverige	37 280
	245 575

Säkerheternas valuta, tSEK

AUD	26
CAD	66
CHF	62
DKK	60
EUR	72 508
GBP	5 780
HKD	15
JPY	17 326
SEK	96
USD	149 635
	245 575

Avveckling och clearing, tSEK

Tredje part	245 575
	245 575

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 275 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:

- Citigroup Global Markets Ltd
- Credit Suisse AG, Dublin Branch
- Credit Suisse International
- Goldman Sachs International
- HSBC Bank Plc
- J.P. Morgan Securities Plc
- Merrill Lynch International
- Skandinaviska Enskilda Banken AB (Publ)
- Svenska Handelsbanken AB (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 steg med 13,9% under första halvåret 2021*. Inledningen av året präglades av en återvändande optimism i spåren av den påbörjade vaccineringen mot covid-19. Under de inledande börsmånaderna 2021 steg framförallt cykliska industribolag, råvarurelaterade bolag och konsumentbolag med högt inlag på fysiska butiker. Parallellt med detta steg långräntorna i takt med att allt fler datapunkter visade på tilltagande ekonomisk styrka. Överlag bjöd dessutom årets första månader på en strid ström av starka kvartalsrapporter. Merparten av Stockholmsbörsens bolag lyckades överträffa analytikernas förväntansbild under årets första kvartal. Sammantaget mynnade detta ut i att vi såg en betydande sektorrotation under våren där värdebolag utvecklades starkare än tillväxtbolag. I inledningen av sommaren klingade dock ränteuppgångarna av samtidigt som tidigt cykliska bolag tappade i styrka kursmässigt. De aktier som steg mest i portföljen under första halvåret 2021 var Addlife, Cellink och EQT. Svagast utveckling i portföljen hade 24SevenOffice, Ready och Lime Technologies.

* 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 2021 har fonden inte utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att låna ut värdepapper. Under 2021 har fonden utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att använda andra tekniker och instrument. Under 2021 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 den samlade fondrapporten.

Aktieägaregagemang

Utifrån Fondbolagets Policy för aktieägaregagemang 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 för valberedningsarbete. Det är vår uppfattning att detta arbete leder till bättre styrning och minskade hållbarhetsrisker i portföljbolagen, vilket i sin tur leder till en positiv värdeutveckling.

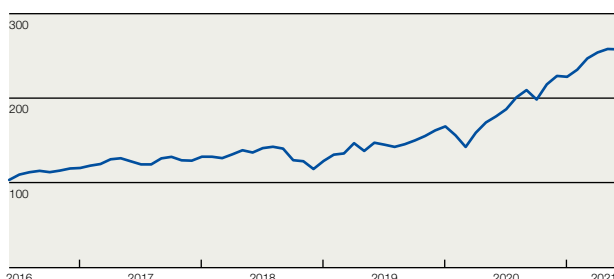
Fondbolaget säkerställer att relevant information finns tillgänglig som underlag till analys och röstningsbeslut. Det görs genom analys från röstningsrådgivare men även genom marknadsinformation, tredjepartsanalys eller kontakt med bolaget. Fondbolaget fattar sedan självständiga beslut i de frågor där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

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 aktieägaregagemang 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 aktieägaregagemang och ansvarsfulla investeringar samt i Riktlinjer för valberedningsarbetet som återfinns under handelsbankenfonder.se/policy och riktlinjer.

Fondens utveckling*



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

Handelsbanken Sverige Tema, forts.

Fondfakta - historik

	1/1-30/6 2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
Andelsvärde, SEK										
Sverige Tema A1 - SEK	3 777,56	3 317,91	2 375,26	1 707,13	1 851,47	1 716,07	1 618,57	1 461,18	1 254,77	997,49
Sverige Tema A9 - SEK	152,37	133,49	-	-	-	-	-	-	-	-
Sverige Tema A10 - SEK	3 840,36	3 364,71	2 396,73	1 713,97	-	-	-	-	-	-
Sverige Tema B1 - SEK	156,94	143,47	-	-	-	-	-	-	-	-
Fondens totala nettoflöde, mnSEK	1 567	2 590	-590	-406	-759	-1 255	-690	-381	-695	-255
Fondförmögenhet totalt, mnSEK	23 745	19 435	11 786	8 825	9 960	9 950	10 593	10 219	9 126	7 863
Sverige Tema A1 - SEK	22 678	18 489	11 779	8 810	9 960	9 950	10 593	10 219	9 126	7 863
Sverige Tema A9 - SEK	666	555	-	-	-	-	-	-	-	-
Sverige Tema A10 - SEK	2	38	7	15	-	-	-	-	-	-
Sverige Tema B1 - SEK	399	352	-	-	-	-	-	-	-	-
Antal andelar totalt, tusental	12 915	12 199	4 962	5 170	5 380	5 798	6 545	6 994	7 273	7 883
Sverige Tema A1 - SEK	6 003	5 573	4 959	5 161	5 380	5 798	6 545	6 994	7 273	7 883
Sverige Tema A9 - SEK	4 371	4 161	-	-	-	-	-	-	-	-
Sverige Tema A10 - SEK	1	11	3	9	-	-	-	-	-	-
Sverige Tema B1 - SEK	2 540	2 454	-	-	-	-	-	-	-	-
Total avkastning i %										
Sverige Tema A1 - SEK	13,9	39,7	39,1	-7,8	7,9	6,0	10,8	16,4	25,8	15,8
Sverige Tema A9 - SEK	14,1	33,5	-	-	-	-	-	-	-	-
Sverige Tema A10 - SEK	14,1	40,4	39,8	-7,3	8,4	6,6	11,4	17,5	26,9	16,9
Sverige Tema B1 - SEK	14,0	39,7	39,1	-7,8	7,9	6,0	10,8	16,4	25,8	11,4
Jämförelseindex inklusive utdelning i %										
Sverige Tema A1 - SEK	21,5	13,8	35,1	-4,4	7,6	9,3	10,5	15,9	28,0	16,7
Sverige Tema A9 - SEK	21,5	10,3	-	-	-	-	-	-	-	-
Sverige Tema A10 - SEK	21,5	13,8	35,1	-4,4	7,6	9,3	10,5	15,9	28,0	16,7
Sverige Tema B1 - SEK	21,5	13,8	35,1	-4,4	7,6	9,3	10,5	15,9	28,0	16,7
Aktiv risk 2 år, % (Tracking error)										
Sverige Tema A1 - SEK	7,2	6,1	5,3	4,8	1,8	1,5	1,1	1,0	0,7	0,7
Sverige Tema A10 - SEK	7,2	6,1	5,3	4,8	-	-	-	-	-	-
Sverige Tema B1 - SEK	7,2	6,1	-	-	-	-	-	-	-	-
Genomsnittlig årsavkastning 2 år, %										
Sverige Tema A1 - SEK	32,2	39,4	13,3	-0,3	7,0	8,4	13,6	21,0	20,7	-0,5
Sverige Tema A10 - SEK	32,8	40,1	13,8	0,2	-	-	-	-	-	-
Sverige Tema B1 - SEK	32,2	39,4	-	-	-	-	-	-	-	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %	24,3	24,0	13,6	1,4	8,4	9,9	13,2	21,8	22,2	0,4
Genomsnittlig årsavkastning 5 år, %										
Sverige Tema A1 - SEK	20,0	15,4	10,2	6,4	13,2	14,8	9,9	12,7	19,1	3,0
Sverige Tema A10 - SEK	20,6	16,0	10,8	7,0	-	-	-	-	-	-
Sverige Tema B1 - SEK	20,0	15,4	-	-	-	-	-	-	-	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %	16,7	11,6	10,9	7,6	14,0	15,9	10,6	13,7	20,2	3,6
Genomsnittlig årsavkastning 10 år, %										
Sverige Tema A1 - SEK	14,3	12,6	11,5	12,5	8,0	7,1	8,9	11,1	10,8	11,2
Sverige Tema A10 - SEK	15,0	13,4	12,3	13,4	-	-	-	-	-	-
Sverige Tema B1 - SEK	13,8	12,0	-	-	-	-	-	-	-	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %	13,3	11,1	12,3	13,7	8,7	7,7	9,3	11,7	12,1	12,7
Utdelning per andel, SEK										
Sverige Tema A1 - SEK	-	-	-	-	-	-	-	-	-	38,87
Sverige Tema B1 - SEK	6,10	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Jämförelseindex: SIX SRI Sweden Index GI

* 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.

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, ISEK	8 772
Transaktionskostnader i % av omsättningen	0,02

Fondfakta - övriga nyckeltal

Omsättningshastighet, ggr	0,9
Andel av omsättning som skett genom närstående vp-institut, %	22,3
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 % - B1 SEK	8,0
Total risk % - A10 SEK	16,5	Informationskvot - A1 SEK	1,1
Total risk % - B1 SEK	16,5	Informationskvot - A10 SEK	1,2
Total risk i index % - A1 SEK	17,7	Informationskvot - B1 SEK	1,1
Total risk i index % - A10 SEK	17,7	Sharpekvot - A1 SEK	2,0
Total risk i index % - B1 SEK	17,7	Sharpekvot - A10 SEK	2,0
Jämförelseindex	SIX SRI Sweden Index	Sharpekvot - B1 SEK	2,0
	GI	Sharpekvot i index - A1 SEK	1,4
Active Share %	48,6	Sharpekvot i index - A10 SEK	1,4
Aktiv avkastning % - A1 SEK	7,9	Sharpekvot i index - B1 SEK	1,4
Aktiv avkastning % - A10 SEK	8,6		

* 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 Sverige Tema, forts.

Balansräkning, tSEK

	30 jun 2021	% av fondförm.	31 dec 2020	% av fondförm.
TILLGÅNGAR				
Överlåtbara värdepapper	23 091 591	97,2	19 176 573	98,7
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde ^{Not 1)}	23 091 591	97,2	19 176 573	98,7
Bankmedel och övriga likvida medel	628 263	2,6	289 639	1,5
Förtutbetalda kostnader och upplupna intäkter	45 408	0,2	625	0,0
Övriga tillgångar	-	-	168 490	0,8
Summa tillgångar	23 765 263	100,1	19 635 327	101,0
SKULDER				
Upplupna kostnader och förtutbetalda intäkter	19 231	0,1	15 783	0,1
Övriga skulder	616	0,0	184 480	0,9
Summa skulder	19 848	0,1	200 263	1,0
Fondförmögenhet	23 745 415	100,0	19 435 064	100,0
Utlånade finansiella instrument	351 583	1,5	992 957	5,1
Mottagna säkerheter för utlånade finansiella instrument	383 342	1,6	1 120 640	5,8

Not 1) till balansräkning

Fondens innehav av finansiella instrument

ÖVERLÅTBARA VÄRDEPAPPER

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknads- värde tSEK	% av fondförm.
NOTERADE AKTIER			
DAGLIGVAROR			
Essity B	1 700 700	482 659	2,0
		482 659	2,0
FINANS OCH FASTIGHET			
Balder B	421 700	226 453	1,0
EQT	2 227 159	691 756	2,9
Handelsbanken A	2 950 000	284 852	1,2
Investor B	8 737 536	1 723 479	7,3
Kinnevik B	270 000	92 502	0,4
Nordnet AB	1 306 190	188 679	0,8
Skandinaviska Enskilda Banken ser. A	3 900 000	431 145	1,8
Virman Group AB ²⁾	1 728 947	159 063	0,7
		3 797 929	16,0
HÄLSOVÅRD			
AddLife AB	655 000	172 265	0,7
AstraZeneca PLC	534 799	550 308	2,3
Biotage AB	945 000	191 457	0,8
Cellink B	450 000	190 890	0,8
Eleakta AB ser. B	745 000	92 380	0,4
Medicover B	718 655	168 525	0,7
Swedencare AB Ord Shs ²⁾	1 391 500	160 022	0,7
		1 525 847	6,4
INDUSTRIVAROR OCH –TJÄNSTER			
ABB Ltd	1 353 500	392 921	1,7
Addtech AB B	490 580	69 662	0,3
AFFRY AB	671 742	189 163	0,8
Alfa Laval	850 000	256 955	1,1
Assa Abloy B	2 597 500	669 636	2,8
Atlas Copco B	3 373 948	1 518 277	6,4
Beijer Ref AB Class B	1 208 175	184 247	0,8
Concentric	1 065 967	187 397	0,8
Epiroc AB Ord Sh Class B	3 752 003	630 149	2,7
Indutrade Aktiebolag	1 088 400	238 360	1,0
Instalco	365 000	129 575	0,5
Lifco Ord B	1 559 515	311 903	1,3
Munters Group B	1 340 068	102 515	0,4
NIBE Industrier AB B	4 080 000	367 282	1,5
OX2 AB Ord Sh ²⁾	2 916 666	163 333	0,7
Sandvik AB	2 200 500	481 029	2,0
Sdiptech AB	200 000	87 300	0,4
Systemair AB	383 838	118 990	0,5
Trelleborg AB ser. B	448 718	89 160	0,4
Troax Group A	884 979	247 352	1,0
Volvo, AB ser. B	4 695 000	966 700	4,1
		7 401 905	31,2
INFORMATIONSTEKNIK			
24SevenOffice Group AB Ord Sh ²⁾	1 759 999	44 352	0,2
Addnode B	948 751	298 857	1,3
BHG Group	1 961 953	324 703	1,4
Cintgroup	3 285 945	316 108	1,3
Ericsson, Telefonaktiebolaget LM B	7 236 000	778 304	3,3
Hexagon AB ser. B	7 522 486	953 851	4,0
HMS Network AB	180 008	65 163	0,3
Knowit	389 600	109 283	0,5
Lagercrantz Group Aktiebolag	1 534 364	142 849	0,6
Lime Technologies AB	270 262	87 997	0,4
Mycronic AB	570 600	147 329	0,6
Paradox Interactive AB ²⁾	2 408 632	433 554	1,8
Sinch AB Ord Shs	3 662 990	527 471	2,2
		4 229 821	17,8

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknads- värde tSEK	% av fondförm.
KRAFTFÖRSÖRJNING			
Bonesupport	830 000	62 416	0,3
		62 416	0,3
MATERIAL			
Bolden Ltd	348 398	114 623	0,5
Svenska Cellulosa AB SCA ser. B	2 086 500	292 632	1,2
		407 255	1,7
SÄLLANKÖPSVAROR OCH –TJÄNSTER			
Autoliv Inc. SDB	108 419	91 310	0,4
Bufoab	1 030 022	244 115	1,0
Desenio Holding AB ²⁾	2 238 942	199 266	0,8
Dometic Group	1 776 474	258 921	1,1
Hennes & Mauritz B	4 200 000	852 600	3,6
Husqvarna AB ser. B	1 708 924	194 305	0,8
Pierce Group AB	820 625	66 142	0,3
RVRC Holding AB Ord Sh	766 667	60 260	0,3
Skistar B	997 640	142 263	0,6
Storytel B ²⁾	2 771 532	615 280	2,6
Thule Group	401 547	152 347	0,6
Veoneer Inc	260 000	51 506	0,2
		2 928 316	12,3
TELEKOMOPERATÖRER			
Bambuser Ord Shs ²⁾	4 900 000	78 106	0,3
Embracer B ²⁾	6 055 166	1 401 771	5,9
Enad Global 7 AB ²⁾	1 190 000	84 728	0,4
Ready International AB	2 992 062	104 483	0,4
Stillfront Group AB	7 128 958	586 357	2,5
		2 255 445	9,5
Summa noterade aktier	23 091 591	97,2	
Summa överlåtbara värdepapper	23 091 591	97,2	
Summa innehav av finansiella instrument	23 091 591	97,2	
Netto, övriga tillgångar och skulder		653 824	2,8
Total summa fondförmögenhet	23 745 415	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.

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

63,2

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

-

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

14,1

3. Övriga finansiella instrument som är föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten.

-

4. Överlåtbara värdepapper som inom ett år från emissionen avses bli upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES.

-

5. Överlåtbara värdepapper som inom ett år från emissionen avses bli föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten.

-

6. Övriga finansiella instrument.

-

Handelsbanken Sverige Tema, forts.

Tilläggsupplysningar om utlånade värdepapper

Volym utlånade värdepapper, tSEK	351 583
---	----------------

Volym utlånade värdepapper i % av totala utlåningsbara tillgångar	1,74
--	-------------

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

Amerikanska staten	131 803
Franska staten	67 608
Belgiska staten	22 769
Brittiska staten	12 364
Tyska staten	7 988
Österrikiska staten	5 380
BHP Group Plc	5 114
Alibaba Group Holding Ltd	4 795
Tencent Holdings Ltd	4 561
Country Garden Services Holdings Ltd	4 523

De största motparterna för värdepapperslån, tSEK:

Goldman Sachs International	119 485
J.P. Morgan Securities Plc	91 206
Merrill Lynch International	89 241
Credit Suisse AG, Dublin Branch	50 857
Skandinaviska Enskilda Banken AB (Publ)	31 562
Credit Suisse International	990
	383 342

Typ av och kvalitet på säkerheten, tSEK:

Aktier	134 219
Obligationer och andra räntebärande instrument	249 122
	383 342

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	0
En vecka till en månad	877
En till tre månader	630
Tre månader till ett år	9 636
Mer än ett år	237 979
Obestämmd löptid	134 219
	383 342

Motparternas hemvist, tSEK

Storbritannien	300 922
Sverige	31 562
Irland	50 857
	383 342

Säkerheternas valuta, tSEK

AUD	970
CAD	2 028
CHF	1 439
DKK	8 526
EUR	118 356
GBP	30 303
HKD	32 285
JPY	24 524
SEK	6 704
SGD	2 835
USD	155 371
	383 342

Avveckling och clearing, tSEK

Tredje part	383 342
	383 342

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 2 617 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:

- Citigroup Global Markets Ltd
- Credit Suisse AG, Dublin Branch
- Credit Suisse International
- Goldman Sachs International
- HSBC Bank Plc
- J.P. Morgan Securities Plc
- Merrill Lynch International
- Morgan Stanley & Co Int Plc
- Skandinaviska Enskilda Banken AB (Publ)
- Svenska Handelsbanken AB (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 steg med 7,6% under första halvåret 2021*. Under första halvåret bidrog Taiwan Semiconductor, Li Ning och Tencent bäst till avkastningen. Mest negativt bidrog New Oriental Education, Ping An och Banco do Brasil. Tillväxtmarknadsvärderna stärktes generellt mot SEK under perioden något som gynnade avkastningen i portföljen. Under perioden har ett antal nya bolag tagits in i portföljen, bland annat taiwanesiska Mediatek, samt de indiska bolagen Hindustan Unilever och Bharti Airtel. Alla dessa bolag har tydligt tematiska drivkrafter och är marknadsledande i sina segment. Innehaven i mexikanska Hotels City, thailändska Major Cineplex och chilenska Forus har avyttrats.

* 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 likviditetsrisk bedöms vara medelhög till följd av fondens storlek i relation till storleken eller omsättningen på de marknader och värdepapper som fonden investerar i. Detta kan 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. 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 2021 har fonden utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att låna ut värdepapper. Under 2021 har fonden utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att använda andra tekniker och instrument. Under 2021 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 den samlade fondrapporten.

Aktieägaregagemang

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

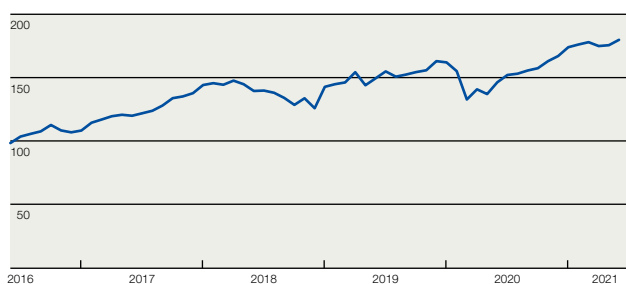
Fondbolaget säkerställer att relevant information finns tillgänglig som underlag till analys och röstningsbeslut. Det görs genom analys från röstningsrådgivare men även genom marknadsinformation, tredjepartsanalys eller kontakt med bolaget. Fondbolaget fattar sedan självständiga beslut i de frågor där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

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 aktieägaregagemang 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 aktieägaregagemang och ansvarsfulla investeringar samt i Riktlinjer för valberedningsarbetet som återfinns under handelsbankenfonder.se/policy och riktlinjer.

Handelsbanken Tillväxtmarknad 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 2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
Andelsvärde, SEK										
Tillväxtmarknad Tema A1 - SEK	411,88	382,64	373,45	288,53	315,65	245,07	209,25	228,38	185,80	184,41
Tillväxtmarknad Tema A1 - EUR	40,61	38,08	35,54	28,47	32,11	25,58	22,85	-	-	-
Tillväxtmarknad Tema A1 - NOK	414,44	398,92	350,56	281,80	315,33	232,20	219,69	-	-	-
Tillväxtmarknad Tema A9 - SEK	106,49	98,53	-	-	-	-	-	-	-	-
Tillväxtmarknad Tema A9 - EUR	41,00	38,29	-	-	-	-	-	-	-	-
Tillväxtmarknad Tema A10 - SEK	425,69	393,50	380,22	290,84	-	-	-	-	-	-
Tillväxtmarknad Tema A10 - EUR	41,97	39,16	36,18	28,70	-	-	-	-	-	-
Tillväxtmarknad Tema A10 - NOK	428,31	410,23	356,92	284,06	-	-	-	-	-	-
Tillväxtmarknad Tema B1 - SEK	303,32	292,05	297,59	236,01	268,35	216,40	190,51	213,90	179,48	184,41
Fondens totala nettovärde, mnSEK										
	1 125	660	1 928	-3 836	1 455	3 003	-2 005	868	375	728
Fondförmögenhet totalt, mnSEK										
	20 647	18 117	17 059	11 714	16 491	11 531	7 090	9 710	7 197	6 801
Tillväxtmarknad Tema A1 - SEK	16 347	14 594	14 307	9 990	15 090	10 703	6 570	9 296	7 139	6 779
Tillväxtmarknad Tema A1 - EUR	73	64	56	58	62	46	7	-	-	-
Tillväxtmarknad Tema A1 - NOK	348	321	283	258	534	262	121	-	-	-
Tillväxtmarknad Tema A9 - SEK	356	292	-	-	-	-	-	-	-	-
Tillväxtmarknad Tema A9 - EUR	3	3	-	-	-	-	-	-	-	-
Tillväxtmarknad Tema A10 - SEK	1 908	1 557	1 241	519	-	-	-	-	-	-
Tillväxtmarknad Tema A10 - EUR	24	17	6	6	-	-	-	-	-	-
Tillväxtmarknad Tema A10 - NOK	361	244	228	90	-	-	-	-	-	-
Tillväxtmarknad Tema B1 - SEK	320	284	245	119	252	115	336	414	58	22
Antal andelar totalt, tusental										
	52 689	49 639	45 577	40 418	52 385	47 115	34 039	42 642	38 748	36 879
Tillväxtmarknad Tema A1 - SEK	39 688	38 141	38 311	34 622	47 807	43 673	31 396	40 705	38 425	36 758
Tillväxtmarknad Tema A1 - EUR	1 786	1 687	1 578	2 048	1 943	1 782	328	-	-	-
Tillväxtmarknad Tema A1 - NOK	839	806	806	916	1 695	1 127	552	-	-	-
Tillväxtmarknad Tema A9 - SEK	3 345	2 968	-	-	-	-	-	-	-	-
Tillväxtmarknad Tema A9 - EUR	81	81	-	-	-	-	-	-	-	-
Tillväxtmarknad Tema A10 - SEK	4 483	3 956	3 263	1 785	-	-	-	-	-	-
Tillväxtmarknad Tema A10 - EUR	570	433	157	226	-	-	-	-	-	-
Tillväxtmarknad Tema A10 - NOK	842	594	638	318	-	-	-	-	-	-
Tillväxtmarknad Tema B1 - SEK	1 055	974	824	503	940	534	1 763	1 937	323	121
Total avkastning i %										
Tillväxtmarknad Tema A1 - SEK	7,6	2,5	29,4	-8,6	28,8	17,1	-8,4	22,9	0,8	15,0
Tillväxtmarknad Tema A1 - EUR	6,7	7,1	24,8	-11,3	25,5	11,9	-5,2	14,8	-2,4	19,3
Tillväxtmarknad Tema A1 - NOK	3,9	13,8	24,4	-10,6	35,8	5,7	0,4	24,6	11,2	13,0
Tillväxtmarknad Tema A9 - SEK	8,1	-1,5	-	-	-	-	-	-	-	-
Tillväxtmarknad Tema A9 - EUR	7,1	3,4	-	-	-	-	-	-	-	-
Tillväxtmarknad Tema A10 - SEK	8,2	3,5	30,7	-7,7	30,1	18,3	-7,5	24,1	1,8	16,1
Tillväxtmarknad Tema A10 - EUR	7,2	8,2	26,1	-10,4	26,8	13,1	-4,3	16,0	-1,4	20,5
Tillväxtmarknad Tema A10 - NOK	4,4	14,9	25,6	-9,7	37,1	6,8	1,4	25,9	12,4	14,1
Tillväxtmarknad Tema B1 - SEK	7,6	2,7	29,4	-8,6	28,8	17,1	-8,4	22,9	0,8	2,2
Jämförelseindex inklusive utdelning i %										
Tillväxtmarknad Tema A1 - SEK	11,8	4,9	26,3	-9,9	26,6	20,0	-8,4	19,2	-3,8	12,2
Tillväxtmarknad Tema A1 - EUR	10,8	9,7	21,8	-12,6	23,4	14,7	-5,2	11,4	-6,8	16,4
Tillväxtmarknad Tema A1 - NOK	7,9	16,5	21,4	-11,9	33,5	8,3	0,4	20,9	6,2	10,2
Tillväxtmarknad Tema A9 - SEK	11,8	0,6	-	-	-	-	-	-	-	-
Tillväxtmarknad Tema A9 - EUR	10,8	5,6	-	-	-	-	-	-	-	-
Tillväxtmarknad Tema A10 - SEK	11,8	4,9	26,3	-9,9	26,6	20,0	-8,4	19,2	-3,8	12,2
Tillväxtmarknad Tema A10 - EUR	10,8	9,7	21,8	-12,6	23,4	14,7	-5,2	11,4	-6,8	16,4
Tillväxtmarknad Tema A10 - NOK	7,9	16,5	21,4	-11,9	33,5	8,3	0,4	20,9	6,2	10,2
Tillväxtmarknad Tema B1 - SEK	11,8	4,9	26,3	-9,9	26,6	20,0	-8,4	19,2	-3,8	3,3
Aktiv risk 2 år, % (Tracking error)										
Tillväxtmarknad Tema A1 - SEK	3,2	3,1	3,7	3,8	3,6	4,0	3,1	3,2	3,5	3,0
Tillväxtmarknad Tema A1 - EUR	3,2	3,1	3,7	3,8	3,6	4,0	3,1	-	-	-
Tillväxtmarknad Tema A1 - NOK	3,2	3,1	3,7	3,8	3,6	4,0	3,1	-	-	-
Tillväxtmarknad Tema A10 - SEK	3,2	3,1	3,7	3,8	-	-	-	-	-	-
Tillväxtmarknad Tema A10 - EUR	3,2	3,1	3,7	3,8	-	-	-	-	-	-
Tillväxtmarknad Tema A10 - NOK	3,2	3,1	3,7	3,8	-	-	-	-	-	-
Tillväxtmarknad Tema B1 - SEK	3,2	3,1	3,7	3,8	3,6	4,0	3,1	3,2	-	3,0
Genomsnittlig årsavkastning 2 år, %										
Tillväxtmarknad Tema A1 - SEK	9,7	15,2	8,8	8,5	22,8	3,6	6,1	11,3	7,6	-4,5
Tillväxtmarknad Tema A1 - EUR	12,0	15,7	5,2	5,5	18,5	3,0	4,3	-	-	-
Tillväxtmarknad Tema A1 - NOK	14,8	19,0	5,4	10,2	19,8	3,0	11,9	-	-	-
Tillväxtmarknad Tema A10 - SEK	10,8	16,3	9,9	9,6	-	-	-	-	-	-
Tillväxtmarknad Tema A10 - EUR	13,1	16,8	6,3	6,6	-	-	-	-	-	-
Tillväxtmarknad Tema A10 - NOK	15,9	20,2	6,5	11,3	-	-	-	-	-	-
Tillväxtmarknad Tema B1 - SEK	9,8	15,3	8,8	8,5	22,8	3,6	6,1	11,3	-	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %										
SEK	12,7	15,1	6,7	6,8	23,3	4,9	4,5	7,1	3,9	-3,4
EUR	15,0	15,6	3,2	3,9	19,0	4,3	2,7	-	-	-
NOK	17,9	18,9	3,4	8,4	20,2	4,3	10,2	-	-	-
Genomsnittlig årsavkastning 5 år, %										
Tillväxtmarknad Tema A1 - SEK	12,8	12,8	10,3	9,2	11,3	8,8	0,7	5,1	10,9	-1,6
Tillväxtmarknad Tema A1 - EUR	11,1	10,8	8,1	6,3	8,3	7,3	0,4	-	-	-
Tillväxtmarknad Tema A1 - NOK	13,2	12,7	9,9	9,9	14,9	10,7	4,7	-	-	-
Tillväxtmarknad Tema A10 - SEK	13,9	14,0	11,4	10,3	-	-	-	-	-	-
Tillväxtmarknad Tema A10 - EUR	12,2	11,9	9,1	7,3	-	-	-	-	-	-
Tillväxtmarknad Tema A10 - NOK	14,3	13,8	11,0	11,0	-	-	-	-	-	-

Handelsbanken Tillväxtmarknad Tema, forts.

Tillväxtmarknad Tema B1 - SEK	12,8	12,9	10,3	9,2	11,3	-	-	-	-	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %										
SEK	13,5	12,7	9,6	8,4	9,8	7,2	-0,4	3,7	10,1	-0,8
EUR	11,8	10,6	7,4	5,5	6,8	5,6	-0,7	-	-	-
NOK	13,9	12,5	9,2	9,1	13,3	9,0	3,5	-	-	-
Genomsnittlig årsavkastning 10 år, %										
Tillväxtmarknad Tema A1 - SEK	8,1	6,6	7,7	10,1	4,7	4,8	3,9	9,8	8,9	11,3
Tillväxtmarknad Tema A1 - EUR	7,0	5,4	7,4	11,0	4,3	4,2	4,2	-	-	-
Tillväxtmarknad Tema A1 - NOK	9,9	8,6	9,3	11,2	6,5	5,3	6,1	-	-	-
Tillväxtmarknad Tema A10 - SEK	9,2	7,7	8,8	11,2	-	-	-	-	-	-
Tillväxtmarknad Tema A10 - EUR	8,1	6,5	8,5	12,1	-	-	-	-	-	-
Tillväxtmarknad Tema A10 - NOK	11,0	9,7	10,4	12,3	-	-	-	-	-	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %										
SEK	7,7	5,9	6,6	9,2	4,4	4,8	4,2	10,2	9,9	13,2
EUR	6,6	4,8	6,3	10,1	4,0	4,2	4,5	-	-	-
NOK	9,5	7,9	8,2	10,3	6,2	5,2	6,4	-	-	-
Utdelning per andel, SEK										
Tillväxtmarknad Tema A1 - SEK	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3,61
Tillväxtmarknad Tema B1 - SEK	10,94	11,90	7,08	10,73	8,66	5,72	6,42	5,38	6,45	-
Omräkningskurs EUR/SEK	10,14	10,05	10,51	10,13	9,83	9,58	9,16	-	-	-
Omräkningskurs NOK/SEK	0,99	0,96	1,07	1,02	1,00	1,06	0,95	-	-	-

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, 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	
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	9 604
Transaktionskostnader i % av omsättningen	0,11

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	15,2	Aktiv avkastning % - A10 NOK	-2,0
Total risk % - A1 EUR	17,1	Aktiv avkastning % - B1 SEK	-3,0
Total risk % - A1 NOK	11,8	Informationskvot - A1 SEK	Negativ
Total risk % - A10 SEK	15,2	Informationskvot - A1 EUR	Negativ
Total risk % - A10 EUR	17,1	Informationskvot - A1 NOK	Negativ
Total risk % - A10 NOK	11,8	Informationskvot - A10 SEK	Negativ
Total risk % - B1 SEK	15,1	Informationskvot - A10 EUR	Negativ
Total risk i index % - A1 SEK	14,6	Informationskvot - A10 NOK	Negativ
Total risk i index % - A1 EUR	16,4	Informationskvot - B1 SEK	Negativ
Total risk i index % - A1 NOK	11,4	Sharpekvot - A1 SEK	0,7
Total risk i index % - A10 SEK	14,6	Sharpekvot - A1 EUR	0,7
Total risk i index % - A10 EUR	16,4	Sharpekvot - A1 NOK	1,2
Total risk i index % - A10 NOK	11,4	Sharpekvot - A10 SEK	0,7
Total risk i index % - B1 SEK	14,6	Sharpekvot - A10 EUR	0,8
Jämförelseindex	Solactive ISS ESG	Sharpekvot - A10 NOK	1,3
	Screened Emerging	Sharpekvot - B1 SEK	0,7
	Markets Index NTR	Sharpekvot i index - A1 SEK	0,9
Active Share %	69,7	Sharpekvot i index - A1 EUR	0,9
Aktiv avkastning % - A1 SEK	-3,0	Sharpekvot i index - A1 NOK	1,5
Aktiv avkastning % - A1 EUR	-3,1	Sharpekvot i index - A10 SEK	0,9
Aktiv avkastning % - A1 NOK	-3,2	Sharpekvot i index - A10 EUR	0,9
Aktiv avkastning % - A10 SEK	-1,9	Sharpekvot i index - A10 NOK	1,5
Aktiv avkastning % - A10 EUR	-2,0	Sharpekvot i index - B1 SEK	0,9

* 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 jun 2021	% av fondförm.	31 dec 2020	% av fondförm.
TILLGÅNGAR				
Överlåtbara värdepapper	19 719 854	95,5	17 689 230	97,6
Övriga derivatinstrument med positivt marknadsvärde	1 991	0,0	959	0,0
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde (Not 1)	19 721 846	95,5	17 690 189	97,7
Bankmedel och övriga likvida medel	819 953	4,0	433 349	2,4
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	41 770	0,2	15 185	0,1
Övriga tillgångar	291 325	1,4	351	-0,1
Summa tillgångar	20 874 894	101,1	18 139 074	100,1
SKULDER				
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	24 346	0,1	22 404	0,1
Övriga skulder	203 227	1,0	-	-
Summa skulder	227 573	1,1	22 404	0,1
Fondförmögenhet	20 647 321	100,0	18 116 670	100,0
Utlånade finansiella instrument	355 814	1,7	753 924	4,2
Mottagna säkerheter för utlånade finansiella instrument	386 559	1,9	855 231	4,7

Not 1) till balansräkning

Fondens innehav av finansiella instrument

ÖVERLÅTBARA VÄRDEPAPPER

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknadsvärde tSEK	% av fondförm.
NOTERADE AKTIER			
BRASILIEN			
B3 Brasil Bolsa Balcao	21 546 608	617 679	3,0
Banco do Brasil	4 375 336	239 596	1,2
Cogna Educacao Ord Shs	20 052 093	147 981	0,7
Duralex	3 616 614	146 702	0,7
Flury	3 667 915	162 036	0,8
Itaú Unibanco Holding pref	2 545 749	129 297	0,6
Localiza Rent a Car	3 015 621	328 938	1,6
Odontoprev	1 752 036	38 909	0,2
São Paulo Alpargatas	1 128 826	96 561	0,5
Sul America SA	1 548 930	91 816	0,4
Telefonica Brasil Ord Shs	1 533 065	109 741	0,5
		2 109 256	10,2
CHILE			
AFP Habitat	5 046 368	25 327	0,1
Banco Santander Chile	191 430 183	81 642	0,4
Coca-Cola Embonor B pref	3 500 000	38 531	0,2
		145 500	0,7
COLOMBIA			
Grupo Nutresa	786 000	39 389	0,2
		39 389	0,2
FILIPPINERNA			
BDO Unibank	3 194 327	63 350	0,3
Globe Telecom	228 082	73 524	0,4
		136 874	0,7
GREKLAND			
Jumbo	765 000	110 095	0,5
		110 095	0,5
HONGKONG			
AIA Group	5 079 178	539 768	2,6
China Overseas Land & Investment	4 417 500	85 815	0,4
Hong Kong Exchanges and Clearing	576 178	293 654	1,4
NWS Holdings	3 785 000	34 430	0,2
		953 666	4,6

Handelsbanken Tillväxtmarknad Tema, forts.

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknadsvärde tSEK	% av fondförm.
INDIEN			
Bharti Airtel	1 786 165	107 903	0,5
Bharti Infratel	9 841 340	270 226	1,3
Container Corporation Of India Ord Shs	1 455 896	116 981	0,6
Dr Lal PathLabs	297 352	111 958	0,5
HDFC Bank	3 750 536	646 379	3,1
Hero Motocorp	180 633	60 325	0,3
Hindustan Unilever	636 489	180 979	0,9
Housing Development Finance Ord Shs	1 504 009	428 332	2,1
ICIICI Bank	1 276 375	92 651	0,4
Infosys Technologies	1 979 045	359 951	1,7
Oberoi Realty Ord Shs	946 958	68 608	0,3
Tata Consultancy Services	1 372 972	528 526	2,6
Wonderla Holidays	884 421	21 720	0,1
		2 994 539	14,5
INDONESIEN			
Bank BTN	122 000 000	98 580	0,5
Bank Rakyat Indonesia	107 268 100	249 272	1,2
Telekom Indonesia Persero Tbk PT Ord Shs	36 034 562	66 948	0,3
		414 800	2,0
KAZAKSTAN			
Halyk Bank	450 000	59 651	0,3
		59 651	0,3
KINA			
3SBio HK	5 500 000	58 146	0,3
Alibaba Group Holding ADR	896 966	1 739 627	8,4
Autohome ADR	253 344	138 578	0,7
Baidu ADR	130 908	228 275	1,1
Bank of China	80 990 243	248 842	1,2
China Construction Bank	74 027 954	498 108	2,4
China Medical System Holdings	6 253 000	140 821	0,7
China Mobile HKD	3 026 751	161 827	0,8
China Shineway Pharmaceutical Group	2 520 000	22 090	0,1
Haier Smartx Ord Shs A	5 361 326	183 859	0,9
Hainan Meilan International Airport	3 350 000	119 714	0,6
I-MAB - ADR	120 502	86 515	0,4
Li Ning	2 741 533	286 212	1,4
Microport Cardioflow Medtech	2 086 639	37 548	0,2
Microport Scientific	2 727 901	209 236	1,0
NetEase	455 311	448 771	2,2
New Oriental	675 791	47 334	0,2
Ping An Insurance	5 077 291	425 224	2,1
Sunny Optical Technology Group	919 500	248 492	1,2
Tencent	2 629 102	1 690 856	8,2
TravelSky Technology	8 371 000	154 503	0,7
Xiaomi Ord Shs	4 980 000	148 074	0,7
Xinyi Solar Holdings	7 524 546	138 880	0,7
		7 461 532	36,1
MEXIKO			
Bolsa Mexicana de Valores	2 820 000	53 187	0,3
Gruma	2 671 151	255 639	1,2
Grupo Aeroportuario del Centro Norte	2 427 638	135 890	0,7
Grupo Aeroportuario del Pacifico ADR	77 885	123 159	0,6
Pinfra	730 606	50 044	0,2
		617 919	3,0
NEDERLÄNDERNA			
Yandex	185 341	112 143	0,5
		112 143	0,5
PERU			
Credicorp	125 849	130 348	0,6
Intergroup	182 000	39 099	0,2
		169 447	0,8
RYSSLAND			
Moscow Exchange	4 185 258	83 630	0,4
Phosagro GDR	403 348	69 818	0,3
Sberbank	18 518 706	662 712	3,2
X5 Retail Group	399 368	119 746	0,6
		935 906	4,5
SYDAFRIKA			
Clicks Group	2 498 338	367 641	1,8
Johannesburg Stock Exchange	1 378 300	87 753	0,4
Life Healthcare Group	2 061 000	28 046	0,1
Sanlam	4 609 652	169 437	0,8
		652 877	3,2
TAIWAN			
Fubon Financial Holding	3 004 000	68 140	0,3
Largan Precision	120 415	114 577	0,6
Mediatek	1 243 000	367 030	1,8
Taiwan Semiconductor	10 547 127	1 926 222	9,3
		2 475 969	12,0
THAILAND			
Airports of Thailand Ord Shs F	8 307 795	137 444	0,7
Bangkok Dusit Medical Services	18 983 203	116 505	0,6
Minor International	9 536 585	76 342	0,4
		330 290	1,6
Summa noterade aktier		19 719 854	95,5
Summa överlåtbara värdepapper		19 719 854	95,5

BÖRSHANDLADE DERIVATINSTRUMENT

	Underliggande exponering tSEK	Marknadsvärde tSEK	% av fondförm.
OPTIONER OCH WARRANTER ¹⁾			
Minor International W6	8	59	0,0
Minor International W7	894	1 110	0,0
Minor International W8	282	456	0,0
Minor International W9	198	366	0,0
Summa optioner och warranter		1 991	0,0
Summa börshandlade derivatinstrument		1 991	0,0
Summa innehav av finansiella instrument		19 721 846	95,5
Netto, övriga tillgångar och skulder		925 475	4,5
Total summa fondförmögenhet		20 647 321	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.

- Överlåtbara värdepapper som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES. 95,5
1. Övriga finansiella instrument som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES. 0,0
2. Överlåtbara värdepapper som är föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten. -
3. Övriga finansiella instrument som är föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten. -
4. Överlåtbara värdepapper som inom ett år från emissionen avses bli upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES. -
5. Överlåtbara värdepapper som inom ett år från emissionen avses bli föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten. -
6. Övriga finansiella instrument. -

Sammanställning, företags- och koncernexponeringar *

Företag/koncern	% av fondförmögenheten	Företag/koncern	% av fondförmögenheten
Kinesiska staten	5,6	Indonesiska staten	2,0
Ping An	2,7	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 Tillväxtmarknad Tema, forts.

Tilläggsupplysningar om utlånade värdepapper

Volym utlånade värdepapper, tSEK	355 814
---	----------------

Volym utlånade värdepapper i % av totala utlåningsbara tillgångar	3,36
--	-------------

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

Brittiska staten	163 045
Amerikanska staten	81 962
Franska staten	27 510
Belgiska staten	7 744
BHP Group Plc	6 049
Tencent Holdings Ltd	4 760
Broadcom Inc	4 217
Pioneer Natural Resources Co	3 635
Experian Plc	2 671
Comcast Corp	2 531

De största motparterna för värdepapperslån, tSEK:

UBS AG London Branch	170 043
Morgan Stanley & Co. International Plc	112 161
HSBC Bank Plc	83 067
Goldman Sachs International	11 609
J.P. Morgan Securities Plc	5 100
Citigroup Global Markets Ltd	4 580

386 559**Typ av och kvalitet på säkerheten, tSEK:**

Obligationer och andra räntebärande instrument	283 515
Aktier	103 045

386 559

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	1 669
En till tre månader	1 694
Tre månader till ett år	5 422
Mer än ett år	274 730
Obestämld löptid	103 045

386 559**Motparternas hemvist, tSEK**

Storbritannien	386 559
----------------	---------

386 559**Säkerheternas valuta, tSEK**

AUD	40
CAD	222
CHF	71
DKK	466
EUR	42 541
GBP	197 574
HKD	11 899
JPY	3 941
SEK	371
SGD	159
USD	129 275

386 559**Avveckling och clearing, tSEK**

Bilateral	507
Tredje part	386 052

386 559

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 633 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:

- Citigroup Global Markets Ltd
- Credit Suisse Securities (Europe) Ltd
- Goldman Sachs International
- HSBC Bank Plc
- J.P. Morgan Securities Plc
- Merrill Lynch International
- Morgan Stanley & Co Int Plc
- 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 kreditvärderingsbetyg 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 steg med 0,3% under första halvåret 2021*. Första halvåret präglades av ökad optimism i takt med att världens ekonomier började öppna upp. Bilden av en accelererande tillväxt bekräftades av stark data, både vad gäller framåtblickande indikatorer och hårddata. Med detta kom också en högre inflation, som i årssiffrorna ytterligare förstärktes av låga jämförelsesiffror från året innan. Marknaden reagerade under första kvartalet med högre långa räntor, framförallt drivet av högre inflationsförväntningar. Fonden var positionerad för detta då vi förutspådde de högre inflationsciffrorna och räntepågången bidrog positivt till avkastningen. I takt med att statistikutfall bekräftade vån ökade fonden också storleken på positionerna. Under andra kvartalet kom inflationstalen in rekordhøgt, men inflationsförväntningar och långa räntor sjönk trots det tillbaka något. Det berodde delvis på tekniska faktorer som regleringar och positionering men också på att Federal Reserve under hela våren sade att inflationen var tillfällig, bland annat pga. baseeffekter, och signalerade att räntehöjningar låg långt fram i tiden. Centralbanken kunde också enligt det nya ramverket tillåta en högre inflation än målet under en tid. Vår bild var dock en mer varaktig inflation. Även om baseeffekter var en stor del av inflationsuppgången skulle uppdämd och ökad efterfrågan i ekonomin, både finans- och penningpolitiska stimulanser samt kostnadsökningar pga. komponentbrist och kapacitetsbegränsningar fortsatt sätta tryck på priserna. Fonden låg därmed kvar med större positioner för högre räntor under andra kvartalet, vilket drabbade avkastningen negativt. Korta räntor handlades sidledes under större delen av året men steg något under juni då delar av Fed tycktes ha svängt och tidigarelagt första höjningarna. Svenska långa räntor såg under våren höga ut relativt utländska och fonden tog därför en position för lägre ränteskillnad mellan svenska och

tyska långa räntor. Den bidrog positivt till avkastningen och eftersom den var okorrelerad med högre räntor minskade den även risken i fonden. Det positiva risksentimentet under året gynnade kreditmarknaden och fondens exponering i företagsobligationer gav det största positiva bidraget till avkastningen. Fonden förlängde kreditdurationen genom att delta i en mängd nyemissioner med ambitionen att öka andelen hållbara obligationer som vid halvårsskiftet uppgick till strax över 20%.

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

Väsentliga risker

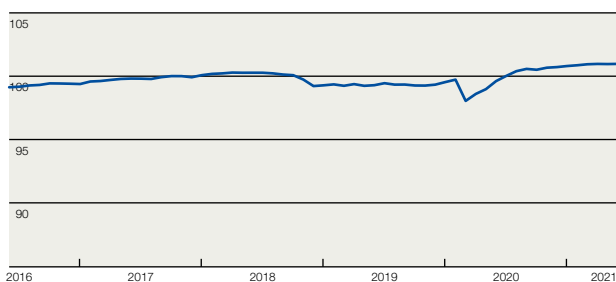
En investering i fonden kännetecknas av låg risk. En placering i räntebärande värdepapper eller i en räntefond är förenat med ränterisk vilket innebär att när den allmänna räntenivån stiger sjunker värdet på ett räntebärande värdepapper vilket påverkar fondens avkastning negativt. En fond som placerar 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 2021 har fonden utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att låna ut värdepapper. Under 2021 har fonden inte utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att använda andra tekniker och instrument. Under 2021 har fonden inte utnyttjat denna möjlighet.

• Högsta hävstång under räkenskapsåret	32,7%
• Lägsta hävstång under räkenskapsåret	10,0%
• Genomsnittlig hävstång under räkenskapsåret	21,8%

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 2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
Andelsvärde, SEK										
Räntestrategi A1 - SEK	104,03	103,77	102,34	102,23	102,95	102,42	102,08	102,98	102,39	100,47
Räntestrategi A9 - SEK	102,17	101,90	-	-	-	-	-	-	-	-
Räntestrategi A10 - SEK	104,10	103,83	102,38	102,24	99,70	101,39	102,08	-	-	-
Räntestrategi B1 - SEK	99,94	100,70	99,31	99,13	100,90	101,39	102,08	-	-	-
Fondens totala nettoflöde, mnSEK	20	-9 988	-5 291	5 913	6 312	-52	9 227	4 420	-82	-383
Fondförmögenhet totalt, mnSEK	11 856	11 805	21 666	26 926	21 228	14 837	14 845	5 736	1 313	1 370
Räntestrategi A1 - SEK	8 108	6 609	11 769	16 675	20 822	14 645	14 598	5 736	1 313	1 370
Räntestrategi A9 - SEK	134	41	-	-	-	-	-	-	-	-
Räntestrategi A10 - SEK	3 242	4 694	9 323	9 477	-	-	-	-	-	-
Räntestrategi B1 - SEK	372	461	192	249	406	192	247	-	-	-
Antal andelar totalt, tusental	114 113	113 881	208 000	258 311	206 286	144 884	145 430	55 705	12 828	13 638
Räntestrategi A1 - SEK	77 939	63 692	115 001	163 124	202 262	142 989	143 006	55 705	12 828	13 638
Räntestrategi A9 - SEK	1 308	405	-	-	-	-	-	-	-	-
Räntestrategi A10 - SEK	31 145	45 209	91 061	92 692	-	-	-	-	-	-
Räntestrategi B1 - SEK	3 722	4 574	1 938	2 495	4 024	1 895	2 424	-	-	-
Total avkastning i %										
Räntestrategi A1 - SEK	0,3	1,4	0,1	-0,7	0,5	0,3	-0,9	0,6	1,9	2,5
Räntestrategi A9 - SEK	0,3	1,9	-	-	-	-	-	-	-	-
Räntestrategi A10 - SEK	0,3	1,4	0,1	-0,9	-	-	-	-	-	-
Räntestrategi B1 - SEK	0,3	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	1,2
Jämförelseindex inklusive utdelning i %										
Räntestrategi A1 - SEK	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,5	0,9	1,2
Räntestrategi A9 - SEK	0,0	0,0	-	-	-	-	-	-	-	-
Räntestrategi A10 - SEK	0,0	0,0	0,0	0,0	-	-	-	-	-	-
Räntestrategi B1 - SEK	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	-	-	-	-
Aktiv risk 2 år, % (Tracking error)										
Räntestrategi A1 - SEK	1,5	1,5	0,5	0,5	0,4	0,6	0,6	0,5	0,5	0,6
Räntestrategi A10 - SEK	1,5	1,5	-	-	-	-	-	-	-	-
Räntestrategi B1 - SEK	1,5	1,5	0,5	0,5	-	-	-	-	-	-
Genomsnittlig årsavkastning 2 år, %										
Räntestrategi A1 - SEK	0,8	0,8	-0,3	-0,1	0,4	-0,3	-0,2	1,2	2,2	2,7
Räntestrategi A10 - SEK	0,9	0,8	-	-	-	-	-	-	-	-
Räntestrategi B1 - SEK	0,8	0,8	-0,3	-0,1	0,4	-	-	-	-	-
Motsvarande för jämförelseränta, % 2 år	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,2	0,7	1,1	1,4
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %	0,0	0,0	0,0	0,0	-	-	-	-	-	-
Genomsnittlig årsavkastning 5 år, %										
Räntestrategi A1 - SEK	0,4	0,3	-0,1	-0,0	0,5	0,9	1,4	1,7	2,1	2,5
Räntestrategi B1 - SEK	0,4	0,3	-	-	-	-	-	-	-	-
Motsvarande för jämförelseränta, % 5 år	0,0	0,0	0,0	0,1	0,3	0,5	0,8	0,9	0,9	1,6
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %	0,0	0,0	0,0	0,1	-	-	-	-	-	-
Genomsnittlig årsavkastning 10 år, %	0,7	0,9	0,8	1,0	1,5	1,8	2,0	2,1	-	-
Motsvarande för jämförelseränta, % 10 år	0,0	0,0	0,5	0,5	0,9	1,2	1,4	-	-	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %	0,3	0,4	0,4	0,5	-	-	-	-	-	-
Utdelning per andel, SEK										
Räntestrategi A1 - SEK	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2,55
Räntestrategi B1 - SEK	1,01	-	0,50	0,50	1,01	1,02	-	-	-	-

Jämförelseindex: SHB Government Rate Index - 3m SEK

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	
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	0,09
Räntestrategi A9	0,09
Räntestrategi A10	0,08
Räntestrategi B1	0,09
Årlig avgift, %	
Räntestrategi A1	0,10
Räntestrategi A9	0,08
Räntestrategi A10	0,08
Räntestrategi B1	0,10
Transaktionskostnader, tSEK	369
Transaktionskostnader i % av omsättningen	0,00

Fondfakta - övriga nyckeltal

Omsättningshastighet, ggr	1,0
Andel av omsättning som skett genom närstående vp-institut, %	7,5
Andel av oms. som skett mellan fonder förvaldade av Handelsbanken Fonder AB, %	0,0

Risk- och avkastningsmått*

Total risk % - A1 SEK	1,5	Sharpekvot - A1 SEK	0,8
Total risk % - A10 SEK	1,5	Sharpekvot - A10 SEK	0,8
Total risk % - B1 SEK	1,5	Sharpekvot - B1 SEK	0,8
Total risk i index % - A1 SEK	0,0	Sharpekvot i index - A1 SEK	0,0
Total risk i index % - A10 SEK	0,0	Sharpekvot i index - A10 SEK	0,0
Total risk i index % - B1 SEK	0,0	Sharpekvot i index - B1 SEK	0,0
Jämförelseindex SHB Government Rate Index - 3m SEK		VaR per balansdagen	0,0
Aktiv avkastning % - A1 SEK	0,8	Högsta VaR under räkenskapsåret	0,1
Aktiv avkastning % - A10 SEK	0,9	Lägsta VaR under räkenskapsåret	0,0
Aktiv avkastning % - B1 SEK	0,8	Genomsnittlig VaR under räkenskapsåret	0,0
Informationskvot - A1 SEK	0,6	Duration, mån	2,0
Informationskvot - A10 SEK	0,6	Spreadexponering %	1,9
Informationskvot - B1 SEK	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 metoden absolut Value at Risk.

Handelsbanken Räntestrategi, forts.

Balansräkning, tSEK

	30 jun 2021	% av fondförm.	31 dec 2020	% av fondförm.
TILLGÅNGAR				
Överlåtbara värdepapper	9 193 206	77,5	8 945 026	75,8
Penningmarknadsinstrument	1 742 614	14,7	1 588 650	13,5
OTC-derivatinstrument med positivt marknadsvärde	1 211	0,0	6 083	0,1
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde ^{Not 1)}	10 937 031	92,3	10 539 759	89,3
Bankmedel och övriga likvida medel	995 195	8,4	1 244 094	10,5
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	15 873	0,1	24 981	0,2
Övriga tillgångar	-	-	-1	0,0
Summa tillgångar	11 948 099	100,8	11 808 833	100,0
SKULDER				
OTC-derivatinstrument med negativt marknadsvärde	1 420	0,0	438	-0,0
Summa finansiella instrument med negativt marknadsvärde	1 420	0,0	438	-0,0
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	1 010	0,0	3 133	0,0
Övriga skulder	90 000	0,8	13	-0,0
Summa skulder	92 430	0,8	3 584	0,0
Fondförmögenhet	11 855 668	100,0	11 805 250	100,0
Ställda säkerheter för OTC-derivatinstrument ¹⁾	3 043	0,0	460	0,0
Ställda säkerheter för övriga derivatinstrument ²⁾	8 379	0,1	34 526	0,3

1) Likvida medel 3 043 tSEK

2) Likvida medel 8 379 tSEK

Not 1) till balansräkning

Fondens innehav av finansiella instrument

ÖVERLÅTBARA VÄRDEPAPPER

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknadsvärde tSEK	% av fondförm.
NOTERADE RÄNTEBÄRANDE VÄRDEPAPPER			
BOSTAD			
Nordea Hypotek 5534 1% 2024-09-18	100 000	102 691	0,9
Stadshypotek 1589 1,5% 2024-12-03	400 000	417 912	3,5
		520 603	4,4
ÖVRIGA			
Atrium Ljungberg AB FRN 2023-07-07	50 000	50 384	0,4
Atrium Ljungberg AB FRN 2025-07-01	90 000	89 823	0,8
BlueStep Bank AB FRN 2022-09-12	80 000	80 892	0,7
Castellum FRN 2023-08-28	100 000	100 963	0,9
Castellum FRN 2024-03-28	118 000	120 693	1,0
Castellum FRN 2025-03-18	200 000	199 400	1,7
Electrolux FRN 2023-03-27	135 000	136 258	1,1
Ellevio AB FRN 2023-12-09	130 000	133 332	1,1
Ellevio AB FRN 2024-02-28	100 000	102 621	0,9
Fastighets AB Balder FRN 2023-02-06	100 000	100 037	0,8
Fastighets AB Balder FRN 2024-12-06	150 000	150 350	1,3
Fastighets AB Stenvalvet FRN 2023-11-01	66 000	66 176	0,6
Fastighets AB Stenvalvet FRN 2026-05-28	48 000	47 865	0,4
FastPartner AB FRN 2025-05-27	40 000	39 973	0,3
Getinge AB FRN 2024-06-10	10 000	10 003	0,1
Handelsbanken FRN 2027-11-15	195 000	196 509	1,7
HEBA Fastighets AB FRN 2024-03-01	74 000	73 911	0,6
Heimstaden Bostad AB 2,125% 2023-04-05	4 427	46 897	0,4
Heimstaden Bostad AB FRN 2025-04-07	100 000	99 874	0,8
Hemsö FRN 2025-02-11	30 000	29 961	0,3
Hexagon FRN 2021-09-01	90 000	90 066	0,8
Hulvustaden AB 1,31% 2023-06-28	144 000	146 265	1,2
Humlegården Fastigheter FRN 2024-10-07	98 000	99 264	0,8
Humlegården Fastigheter FRN 2026-02-05	136 000	135 763	1,1
Husvarna FRN 2023-02-14	125 000	125 816	1,1
Husvarna FRN 2024-12-04	40 000	40 319	0,3
ICA Gruppen FRN 2024-03-25	36 000	36 130	0,3
Ikano Bank FRN 2022-05-16	50 000	50 136	0,4
Ikano Bank FRN 2022-10-17	150 000	150 444	1,3
Industrivärden 0,5% 2026-02-23	86 000	84 904	0,7
Industrivärden Aktiefond FRN 2023-02-23	50 000	50 474	0,4
Industrivärden Aktiefond FRN 2026-11-12	48 000	47 951	0,4
Intea Fastigheter AB FRN 2021-09-30	60 000	60 041	0,5
Intea Fastigheter AB FRN 2022-07-05	108 000	109 177	0,9
Intea Fastigheter AB FRN 2026-03-12	50 000	49 822	0,4
Investmentaktiefonderna Latour FRN 2024-06-17	150 000	150 758	1,3
Investmentaktiefonderna Latour FRN 2025-03-27	20 000	20 314	0,2
Kungsleden AB FRN 2022-03-21	60 000	60 671	0,5
Landshypotek FRN 2031-03-03	46 000	46 011	0,4
Lantmännen FRN 2026-04-27	36 000	36 100	0,3
Länsförsäkringar FRN 2023-10-12	100 000	101 132	0,9
Länsförsäkringar FRN 2025-03-1	200 000	204 534	1,7
Länsförsäkringar FRN 2031-02-25	42 000	41 991	0,4
NCC Treasury AB FRN 2022-09-30	72 000	71 968	0,6
Rikshem AB FRN 2023-07-18	150 000	151 082	1,3
SBAB 0,125% 2026-08-27	6 700	68 203	0,6
SBAB FRN 2024-06-20	121 000	122 667	1,0
SBAB FRN 2024-10-23	130 000	131 053	1,1
Scania 0,865% 2023-01-24	100 000	100 629	0,8
Scania FRN 2022-08-22	150 000	150 490	1,3
Scania FRN 2023-04-19	100 000	100 038	0,8
Scania FRN 2025-01-20	20 000	20 067	0,2

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknadsvärde tSEK	% av fondförm.
SEB Bolån 579 1% 2024-12-18	400 000	411 180	3,5
SFF 1,028% 2022-09-07	130 000	130 530	1,1
SFF FRN 2022-06-03	120 000	120 961	1,0
SKF FRN 2024-06-10	58 000	59 045	0,5
Svenska Handelsfastigheter FRN 2023-05-04	100 000	100 065	0,8
Svenska Handelsfastigheter FRN 2024-02-26	60 000	60 124	0,5
Svenska Handelsfastigheter FRN 2025-06-03	50 000	49 944	0,4
Tele2 FRN 2022-03-16	100 000	100 979	0,9
Vasakronan AB FRN 2022-11-29	100 000	100 802	0,9
Vasakronan AB FRN 2025-04-24	50 000	50 508	0,4
Vasakronan AB FRN 2025-12-08	110 000	109 958	0,9
Volvo Treasury FRN 2023-09-28	80 000	80 572	0,7
Volvo Treasury FRN 2023-12-13	100 000	101 811	0,9
Volvo Treasury FRN 2024-02-26	50 000	50 161	0,4
Volvofinans Bank FRN 2023-11-20	30 000	30 319	0,3
Volvofinans Bank FRN 2024-03-18	70 000	70 786	0,6
Wilhelm AB FRN 2022-08-26	150 000	150 267	1,3
Wilhelm AB FRN 2024-09-02	90 000	90 429	0,8
		6 598 643	55,7

ÖVRIGA, UTLÄNDSK EMITTENT

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknadsvärde tSEK	% av fondförm.
Aktia Bank Oyj FRN 2023-09-11	75 000	75 262	0,6
Aktia Bank Oyj FRN 2025-09-10	75 000	75 656	0,6
Arla Foods a/s FRN 2026-07-17	53 000	52 917	0,4
BMW Finance FRN 2023-06-19	90 000	90 458	0,8
BNP Paribas 0,5% 2026-06-04	5 900	60 757	0,5
Danske Bank FRN 2023-01-25	230 000	230 812	1,9
DNB Bank FRN 2022-11-01	100 000	100 753	0,8
H&M Finance 0,25% 2029-08-25	3 300	32 786	0,3
Koninklijke Ahold Delhaize 0,375% 2030-03-18	4 500	45 314	0,4
LeasePlan 1,375% 2024-03-07	850	8 960	0,1
LeasePlan FRN 2022-07-05	200 000	200 342	1,7
Nordea Bank 1,125% 2023-06-27	175 000	177 445	1,5
Nordea Bank FRN 2031-08-18	125 000	124 938	1,1
OP Corporate Bank FRN 2022-05-18	100 000	100 457	0,8
Santander Consumer Bk FRN 2023-05-12	88 000	88 412	0,7
Stora Enso FRN 2025-04-29	75 000	79 429	0,7
Tomra FRN 2022-11-14	58 000	57 773	0,5
Tryg Forsikring FRN 2051-05-12	65 000	64 048	0,5
VW Financial Services NV FRN 2023-01-21	156 000	156 552	1,3
VW Financial Services NV FRN 2024-01-26	150 000	150 081	1,3
		1 973 151	16,6
Summa noterade räntebärande värdepapper		9 092 397	76,7

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknadsvärde tSEK	% av fondförm.
ONOTERADE RÄNTEBÄRANDE VÄRDEPAPPER ⁶⁾			
ÖVRIGA			
SKB FRN 2022-11-28	100 000	100 809	0,9
		100 809	0,9
Summa onoterade räntebärande värdepapper		100 809	0,9
Summa överlåtbara värdepapper		9 193 206	77,5

PENNINGMARKNADSTRUMENT

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknadsvärde tSEK	% av fondförm.
CERTIFIKAT ⁶⁾			
Arla Foods Finance A/S CP 2021-10-01	100 000	99 877	0,8
Arla Foods Finance A/S CP 2021-11-03	100 000	99 826	0,8
Atrium Ljungberg AB DI FC 2021-10-26	100 000	99 838	0,8
AxFast AB DI FC 2021-09-15	50 000	49 950	0,4
Castellum DI FC 2021-09-23	100 000	99 889	0,8
Fabege AB DI FC 2021-10-12	50 000	49 930	0,4
Fastighets AB Balder DI FC 2021-11-10	150 000	149 721	1,3
Fastighets AB Stenvalvet DI FC 2021-08-24	100 000	99 930	0,8
Hennes & Mauritz AB DI FC 2021-08-19	50 000	49 968	0,4
Hennes & Mauritz AB DI FC 2021-10-06	100 000	99 870	0,8
Humlegården Fastigheter AB DI FC 2021-09-23	70 000	69 922	0,6
Intea Fastigheter AB DI FC 2021-09-20	65 000	64 930	0,5
Intea Fastigheter AB DI FC 2021-11-01	50 000	49 914	0,4
Intea Fastigheter AB DI FC 2022-01-17	110 000	109 671	0,9
Olav Thon Eiendom 2021-08-26	100 000	99 927	0,8
Trophast Fastighets AB DI FC 2021-10-06	100 000	99 870	0,8
VW Finans Sverige AB DI FC 2021-08-24	100 000	99 930	0,8
VW Finans Sverige AB DI FC 2021-09-17	100 000	99 897	0,8
Wallenstam AB DI FC 2021-10-28	150 000	149 753	1,3
Summa certifikat		1 742 614	14,7
Summa penningmarknadsinstrument		1 742 614	14,7

BÖRSHANDLADE DERIVATINSTRUMENT

	Underliggande exponering tSEK	Marknadsvärde tSEK	% av fondförm.
RÄNTEREMINER ¹⁾			
US 10Y Note (CBT) Future Sept 2021	-863 286	0	0,0
Summa ränteterminer		0	0,0
Summa börshandlade derivatinstrument		0	0,0

Handelsbanken Råntestrategi, forts.

ÖVRIGA FINANSIELLA INSTRUMENT

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknads- värde tSEK	% av fondförm.
OTC-DERIVATINSTRUMENT			
VALUTATERMINER ⁶⁾			
SEK/EUR ¹⁾		783	0,0
SEK/NOK ²⁾		428	0,0
SEK/USD ³⁾		-1 420	-0,0
		-210	0,0
Summa OTC-derivatinstrument		-210	0,0
Summa övriga finansiella instrument		-210	0,0
Summa innehav av finansiella instrument	10 935 610		92,2
Netto, övriga tillgångar och skulder		920 058	7,8
Total summa fondförmögenhet		11 855 668	100,0

1) tSEK 373 229/EUR -35 700, motpart J.P. Morgan AG och Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ)

2) tSEK 58 554/NOK -58 500, motpart J.P. Morgan AG

3) tSEK 48 857/USD -6 000, motpart J.P. Morgan AG

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.

Överlåtbara värdepapper som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES.	76,7
1. Övriga finansiella instrument som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES.	0,0
2. Överlåtbara värdepapper som är föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten.	-
3. Övriga finansiella instrument som är föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten.	-
4. Överlåtbara värdepapper som inom ett år från emissionen avses bli upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES.	-
5. Överlåtbara värdepapper som inom ett år från emissionen avses bli föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten.	-
6. Övriga finansiella instrument.	15,5

Sammanställning, företags- och koncernexponeringar*

Företag/koncern	% av fondförmögenheten	Företag/koncern	% av fondförmögenheten
Volkswagen AG	7,4	Ellevio Holding 1 AB	2,0
Svenska Handelsbanken AB (publ)	5,2	Volvo	2,0
Castellum	4,4	Fastighets AB Stenvalvet	1,8
Svenska staten	3,8	Svenska Handelsfastigheter AB	1,8
Intea Fastigheter AB	3,7	Lincoln TopCo Pte Ltd	1,8
Nordea Bank Abp	3,4	Ikano SA	1,7
Fastighets AB Balder	3,4	Hennes & Mauritz AB	1,5
Länsförsäkringar AB	2,9	Investmentaktiebolaget Latour	1,4
Humlegården Fastigheter AB	2,6	Husqvarna	1,4
Vasakronan Holding AB	2,2	Aktia Bank Oyj	1,3
Arla Foods amba	2,1	Fredensborg AS	1,2
Svensk FastighetsFinansiering AB	2,1	Volvofinans Bank AB	0,9
Första AP-fonden	2,0	Indutrade Aktiebolag	0,8
Atrium Ljungberg AB	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 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 placeras 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 steg med 0,3% under första halvåret 2021*. Första halvåret präglades av ökad optimism i takt med att världens ekonomier började öppna upp. Bilden av en accelererande tillväxt bekräftades av stark data, både vad gäller framåtblickande indikatorer och hårddata. Med detta kom också en högre inflation, som i årssiffrorna ytterligare förstärktes av låga jämförelsesiffror från året innan. Marknaden reagerade under första kvartalet med högre långa räntor, framförallt drivet av högre inflationsförväntningar. Fonden var positionerad för detta då vi förutspådde de högre inflationsciffrorna och räntepappgången bidrog positivt till avkastningen. I takt med att statistikutfall bekräftade vån ökade fonden också storleken på positionerna. Under andra kvartalet kom inflationstalen in rekordhøgt, men inflationsförväntningar och långa räntor sjönk trots det tillbaka något. Det berodde delvis på tekniska faktorer som regleringar och positionering men också på att Federal Reserve under hela våren sade att inflationen var tillfällig, bland annat på grund av baseeffekter, och signalerade att räntehöjningar låg långt fram i tiden. Centralbanken kunde också enligt det nya ramverket tillåta en högre inflation än målet under en tid. Vår bild var dock en mer varaktig inflation. Även om baseeffekter var en stor del av inflationsuppgången skulle uppdämd och ökad efterfrågan i ekonomin, både finans- och penningpolitiska stimulanser samt kostnadsökningar på grund av komponentbrist och kapacitetsbegränsningar fortsatt sätta tryck på priserna. Fonden låg därmed kvar med större positioner för högre räntor under andra kvartalet, vilket drabbade avkastningen negativt. Korta räntor handlades sidledes under större delen av året men steg något under juni då delar av Fed tycktes ha svängt och tidigarelagt första höjningarna. Fonden öppnade under sommaren också positioner för högre kort ränta. Svenska långa räntor såg under våren höga ut relativt utländska och fonden tog därför en position för lägre ränteskillnad mellan svenska och tyska långa räntor. Den

bidrog positivt till avkastningen och eftersom den var okorrulerad med högre räntor minskade den även risken i fonden. Det positiva risksentimentet under året gynnade kreditmarknaden och fondens exponering i företagsobligationer gav det största positiva bidraget till avkastningen. Fonden förlängde kreditdurationen genom att delta i en mängd nyemissioner med ambitionen att öka andelen hållbara obligationer som vid halvårsskiftet uppgick till strax under 20%. Exponeringen mot tillväxtmarknadsobligationer låg stabilt på ca 7-8% under första halvåret och bidrog marginellt positivt till avkastningen.

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

Väsentliga risker

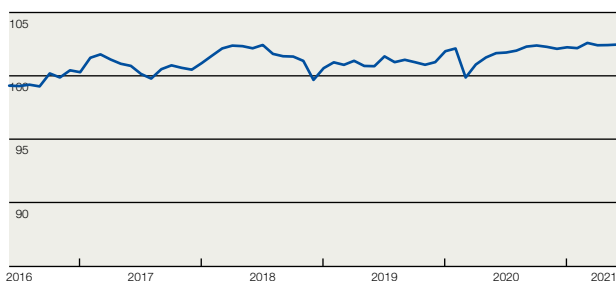
En investering i fonden kännetecknas av medelhög risk. En placering i räntebärande värdepapper eller i en räntefond är förenat med ränterisk vilket innebär att när den allmänna räntenivån stiger sjunker värdet på ett räntebärande värdepapper vilket påverkar fondens avkastning negativt. En fond som placerar 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 2021 har fonden utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att låna ut värdepapper. Under 2021 har fonden inte utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att använda andra tekniker och instrument. Under 2021 har fonden inte utnyttjat denna möjlighet.

- Högsta hävstång under räkenskapsåret 216,2%
- Lägsta hävstång under räkenskapsåret 23,9%
- Genomsnittlig hävstång under räkenskapsåret 85,3%

Fondens utveckling*



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

Handelsbanken Räntestrategi Plus, forts.

Fondfakta - historik

	1/1-30/6 2021	2020	2019	2018	2017	2016	3/9-31/12 2015	2014	2013	2012
Andelsvärde, SEK										
Räntestrategi Plus A1 - SEK	101,56	101,23	100,19	98,79	99,60	99,55	99,23	-	-	-
Räntestrategi Plus A7 - SEK	102,58	102,19	100,94	99,34	100,00	99,81	99,29	-	-	-
Räntestrategi Plus A9 - SEK	101,42	101,04	-	-	-	-	-	-	-	-
Räntestrategi Plus B1 - SEK	95,14	96,28	96,23	95,84	96,62	97,54	99,23	-	-	-
Fondens totala nettovärde, mnSEK	115	72	1	184	467	-73	1 745	-	-	-
Fondförmögenhet totalt, tusenSEK	2 569	2 444	2 346	2 308	2 142	1 674	1 739	-	-	-
Räntestrategi Plus A1 - SEK	25	15	52	86	77	45	29	-	-	-
Räntestrategi Plus A7 - SEK	2 501	2 368	2 260	2 185	2 031	1 594	1 602	-	-	-
Räntestrategi Plus A9 - SEK	9	25	-	-	-	-	-	-	-	-
Räntestrategi Plus B1 - SEK	34	36	34	34	34	35	108	-	-	-
Antal andelar totalt, tusental	25 070	23 943	23 260	23 227	21 438	16 779	17 515	-	-	-
Räntestrategi Plus A1 - SEK	248	151	515	872	770	449	287	-	-	-
Räntestrategi Plus A7 - SEK	24 379	23 171	22 392	22 002	20 312	15 972	16 138	-	-	-
Räntestrategi Plus A9 - SEK	84	245	-	-	-	-	-	-	-	-
Räntestrategi Plus B1 - SEK	359	377	353	353	356	358	1 090	-	-	-
Total avkastning i %										
Räntestrategi Plus A1 - SEK	0,3	1,0	1,4	-0,8	0,1	0,3	-0,8	-	-	-
Räntestrategi Plus A7 - SEK	0,4	1,2	1,6	-0,7	0,2	0,5	-0,7	-	-	-
Räntestrategi Plus A9 - SEK	0,4	1,0	-	-	-	-	-	-	-	-
Räntestrategi Plus B1 - SEK	0,3	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 %										
Räntestrategi Plus A1 - SEK	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	-	-	-	-
Räntestrategi Plus A7 - SEK	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	-	-	-	-
Räntestrategi Plus A9 - SEK	0,0	0,0	-	-	-	-	-	-	-	-
Räntestrategi Plus B1 - SEK	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	-	-	-	-
Aktiv risk 2 år, % (Tracking error)										
Räntestrategi Plus A1 - SEK	2,1	2,2	1,8	1,9	-	-	-	-	-	-
Räntestrategi Plus A7 - SEK	2,1	2,2	1,8	1,9	1,8	-	-	-	-	-
Räntestrategi Plus B1 - SEK	2,1	2,2	1,8	1,9	-	-	-	-	-	-
Genomsnittlig årsavkastning 2 år, %										
Räntestrategi Plus A1 - SEK	0,8	1,2	0,3	-0,4	0,2	-	-	-	-	-
Räntestrategi Plus A7 - SEK	1,0	1,4	0,5	-0,2	0,4	-	-	-	-	-
Räntestrategi Plus B1 - SEK	0,8	1,2	0,3	-0,4	0,2	-	-	-	-	-
Motsvarande för jämförelseränta, % 2 år	0,0	0,0	-	0,0	-	-	-	-	-	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %	0,0	0,0	0,0	0,0	-	-	-	-	-	-
Genomsnittlig årsavkastning 5 år, %										
Räntestrategi Plus A1 - SEK	0,6	0,4	-	-	-	-	-	-	-	-
Räntestrategi Plus A7 - SEK	0,8	0,6	-	-	-	-	-	-	-	-
Räntestrategi Plus B1 - SEK	0,6	0,4	-	-	-	-	-	-	-	-
Motsvarande för jämförelseränta, % 5 år	0,0	0,0	-	-	-	-	-	-	-	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %	0,0	0,0	-	-	-	-	-	-	-	-
Motsvarande för jämförelseränta, % 10 år	0,0	0,0	-	-	-	-	-	-	-	-
Utdelning per andel, SEK	1,45	0,96	0,96	0,00	0,98	1,98	-	-	-	-
Jämförelseindex: SHB Government Rate Index - 3m SEK										

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	
Räntestrategi Plus A1	0,40
Räntestrategi Plus A7	0,20
Räntestrategi Plus A9	0,20
Räntestrategi Plus B1	0,40
Uttagen förvaltningskostnad i % av genomsnittlig fondförmögenhet	
Räntestrategi Plus A1	0,40
Räntestrategi Plus A7	0,20
Räntestrategi Plus A9	0,20
Räntestrategi Plus B1	0,40
Uttagen prestationsbaserad avgift i % av genomsnittlig fondförmögenhet	
Räntestrategi Plus A1	0,02
Räntestrategi Plus A7	0,08
Räntestrategi Plus A9	0,05
Räntestrategi Plus B1	0,02
Årlig avgift, %	
Räntestrategi Plus A1	0,40
Räntestrategi Plus A7	0,20
Räntestrategi Plus A9	0,20
Räntestrategi Plus B1	0,40
Transaktionskostnader, TSEK	157
Transaktionskostnader i % av omsättningen	0,00

Fondfakta - övriga nyckeltal

Omsättningshastighet, ggr	1,1
Andel av omsättning som skett genom närstående vp-institut, %	3,4
Andel av oms. som skett mellan fonder förvaldade av Handelsbanken Fonder AB, %	0,0

Risk- och avkastningsmått*

Total risk % - A1 SEK	2,1	Sharpekvot - A1 SEK	0,5
Total risk % - A7 SEK	2,1	Sharpekvot - A7 SEK	0,6
Total risk % - B1 SEK	2,1	Sharpekvot - B1 SEK	0,5
Total risk i index % - A1 SEK	0,0	Sharpekvot i index - A1 SEK	0,0
Total risk i index % - A7 SEK	0,0	Sharpekvot i index - A7 SEK	0,0
Total risk i index % - B1 SEK	0,0	Sharpekvot i index - B1 SEK	0,0
Jämförelseindex SHB Government Rate Index - 3m SEK		VaR per balansdagen	0,1
Aktiv avkastning % - A1 SEK	0,8	Högsta VaR under räkenskapsåret	0,1
Aktiv avkastning % - A7 SEK	1,0	Lägsta VaR under räkenskapsåret	0,1
Aktiv avkastning % - B1 SEK	0,8	Genomsnittlig VaR under räkenskapsåret	0,1
Informationskvot - A1 SEK	0,4	Duration, mån	-5,7
Informationskvot - A7 SEK	0,5	Spreadexponering %	3,0
Informationskvot - B1 SEK	0,4		

* 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 Råntestrategi Plus, forts.

Balansräkning, tSEK

	30 jun 2021	% av fondförm.	31 dec 2020	% av fondförm.
TILLGÅNGAR				
Överlåtbara värdepapper	1 767 689	68,8	1 350 276	55,2
Penningmarknadsinstrument	548 324	21,3	758 987	31,1
OTC-derivatinstrument med positivt marknadsvärde	991	0,0	5 133	0,2
Fondandelar	48 950	1,9	46 691	1,9
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde ^{Not 1)}	2 365 954	92,1	2 161 087	88,4
Bankmedel och övriga likvida medel	196 868	7,7	275 264	11,3
Förtutbetalda kostnader och upplupna intäkter	8 035	0,3	8 273	0,3
Övriga tillgångar	45	0,0	-	-
Summa tillgångar	2 570 902	100,1	2 444 624	100,0
SKULDER				
OTC-derivatinstrument med negativt marknadsvärde	708	0,0	-	-
Summa finansiella instrument med negativt marknadsvärde	708	0,0	-	-
Upplupna kostnader och förtutbetalda intäkter	1 257	0,0	516	0,0
Övriga skulder	335	0,0	-	-
Summa skulder	2 300	0,1	516	0,0
Fondförmögenhet	2 568 603	100,0	2 444 109	100,0
Ställda säkerheter för övriga derivatinstrument ¹⁾	6 833	0,3	8 408	0,3

1) Likvida medel 6 833 tSEK

Not 1) till balansräkning

Fondens innehav av finansiella instrument

ÖVERLÅTBARA VÄRDEPAPPER

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknadsvärde tSEK	% av fondförm.
NOTERADE RÄNTEBÄRANDE VÄRDEPAPPER			
BOSTAD			
Nordea Hypotek 5534 1% 2024-09-18	80 000	82 153	3,2
		82 153	3,2
STAT, UTLÄNDSK EMITTENT			
IBRD 4% 2025-07-01	470 000	51 318	2,0
Italienska staten 4,75% 2023-08-01	4 000	44 896	1,7
Kinesiska staten 2,2% 2025-07-27	37 500	48 874	1,9
Mexikanska staten 6,5% 2031-05-29	950	43 020	1,7
Portugisiska staten 0,475% 2030-10-18	4 600	47 561	1,9
		235 669	9,2
ÖVRIGA			
Akelius 1,125% 2021-10-04	43 000	43 000	1,7
Akelius 2,249% 2021-05-17	1 200	12 202	0,5
BillierudKorsnäs FRN 2022-02-21	23 000	23 153	0,9
Castellum 2,125% 2023-11-20	2 000	21 268	0,8
Castellum FRN 2025-03-18	50 000	49 850	1,9
Fabege AB FRN 2022-09-26	50 000	50 435	2,0
Fastighets AB Balder FRN 2024-06-05	36 000	36 708	1,4
Fastighets AB Stenvalvet FRN 2023-11-01	34 000	34 090	1,3
FastPartner AB FRN 2025-05-27	20 000	19 986	0,8
Handelsbanken FRN 2027-11-15	60 000	60 464	2,4
ICA Gruppen FRN 2023-02-28	14 000	14 004	0,5
Intea Fastigheter AB FRN 2022-07-05	54 000	54 589	2,1
Intrum FRN 2021-11-22	36 000	36 056	1,4
Klarna Bank AB FRN 2022-08-15	70 000	70 273	2,7
Klarna Bank AB FRN 2023-06-28	50 000	49 940	1,9
Klöver AB FRN 2025-02-10	50 000	49 830	1,9
Kungslöden AB 2,375% 2022-03-21	54 000	54 726	2,1
Lånshypotek FRN 2031-03-03	10 000	10 002	0,4
Länsförsäkringar FRN 2031-02-25	8 000	7 998	0,3
Sagax AB 2% 2024-01-17	2 000	21 150	0,8
Sagax AB 2,25% 2025-03-13	1 500	16 166	0,6
SBAB 0,125% 2026-08-27	3 300	33 593	1,3
SBAB FRN Perp	40 000	41 527	1,6
SEB Bolån 579 1% 2024-12-18	80 000	82 236	3,2
Storskogen Group AB FRN 2024-05-14	37 500	37 860	1,5
Svenskt Stål AB FRN 2024-06-26	31 000	32 076	1,2
Svenskt Stål AB FRN 2026-06-16	55 000	55 089	2,1
Tele2 1,1125% 2024-05-15	2 600	27 172	1,1
Tele2 FRN 2022-03-16	50 000	50 490	2,0
Vattenfall AB FRN 2023-05-26	47 000	46 991	1,8
Volvo Car AB FRN 2022-03-07	40 000	40 455	1,6
		1 183 415	46,1
ÖVRIGA, UTLÄNDSK EMITTENT			
H&M Finance 0,25% 2029-08-25	1 000	9 935	0,4
Koninklijke Ahd Dlhz 0,375% 2030-03-18	800	8 056	0,3
Millicom FRN 2024-05-15	58 000	58 683	2,3
Nordea Bank FRN 2031-08-18	58 000	57 971	2,3
Scatec ASA FRN 2025-08-19	4 500	44 840	1,7
Stora Enso FRN 2024-02-20	29 000	29 766	1,2
Tryg Forsikring FRN Perp	7 000	7 174	0,3
VW Financial Services NV FRN 2024-01-26	50 000	50 027	1,9
		266 452	10,4
Summa noterade räntebärande värdepapper		1 767 689	68,8
Summa överlåtbara värdepapper		1 767 689	68,8

PENNINGMARKNADSINSTRUMENT

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknadsvärde tSEK	% av fondförm.
CERTIFIKAT⁶⁾			
Castellum DI FC 2021-07-14	50 000	49 993	1,9
FastPartner AB DI FC 2021-09-22	25 000	24 972	1,0
HEBA Fastighets AB DI FC 2021-09-10	50 000	49 953	1,9
Heimstaden Bostad AB DI FC 2021-10-11	50 000	49 931	1,9
Hennes & Mauritz AB DI FC 2021-10-06	50 000	49 935	1,9
Hexagon AB DI FC 2021-12-17	50 000	49 875	1,9
Intea Fastigheter AB DI FC 2021-09-28	50 000	49 941	1,9
Intrum AB DI FC 2021-08-16	25 000	24 985	1,0
Intrum AB DI FC 2021-08-17	29 000	28 983	1,1
Klöver AB DI FC 2021-11-04	70 000	69 877	2,7
Svenskt Stål AB DI FC 2021-09-22	50 000	49 945	1,9
Trophé Fastighets AB DI FC 2021-10-06	50 000	49 935	1,9
Summa certifikat		548 324	21,3
Summa penningmarknadsinstrument		548 324	21,3

BÖRSHANDLADE DERIVATINSTRUMENT

	Underliggande exponering tSEK	Marknadsvärde tSEK	% av fondförm.
RÄNTEREMINER¹⁾			
3M Euro Euribor Future Sept 2023	507 531	0	0,0
3M Euro Euribor Sept 2024	-507 328	0	0,0
90D Euro Future Dec 2025	-2 639 468	0	0,0
90D Euro Future Sept 2023	511 846	0	0,0
90D Euro Future Sept 2024	-511 256	0	0,0
US 10Y Note (CBT) Future Sept 2021	-560 679	0	0,0
Summa ränteterminer		0	0,0
Summa börshandlade derivatinstrument		0	0,0

ÖVRIGA FINANSIELLA INSTRUMENT

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknadsvärde tSEK	% av fondförm.
FONDANDELAR			
BÖRSHANDLADE RÄNTEFONDER¹⁾			
iShares JP Morgan EM Local Gov	101 000	48 950	1,9
		48 950	1,9
Summa fondandelar		48 950	1,9

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknadsvärde tSEK	% av fondförm.
OTC-DERIVATINSTRUMENT			
VALUTATERMINER⁶⁾			
SEK/EUR ¹⁾		991	0,0
SEK/USD ²⁾		-708	-0,0
		283	0,0
Summa OTC-derivatinstrument		283	0,0
Summa övriga finansiella instrument		49 233	1,9
Summa innehav av finansiella instrument		2 365 247	92,1
Netto, övriga tillgångar och skulder		203 356	7,9
Total summa fondförmögenhet		2 568 603	100,0

1) ISEK 318 630/EUR -31 300, motpart J.P. Morgan AG och Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ)
2) ISEK 24 931/USD -3 000, motpart J.P. Morgan AG

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.

- Överlåtbara värdepapper som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES. 68,8
- Övriga finansiella instrument som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES. 1,9
- Överlåtbara värdepapper som är föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten. -
- Övriga finansiella instrument som är föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten. -
- Överlåtbara värdepapper som inom ett år från emissionen avses bli upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES. -
- Överlåtbara värdepapper som inom ett år från emissionen avses bli föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten. -
- Övriga finansiella instrument. 21,4

Sammanställning, företags- och koncernexponeringar^{*}

Företag/koncern	% av fondförmögenheten	Företag/koncern	% av fondförmögenheten
Svenska staten	6,7	Intrum AB	3,5
Nordea Bank Abp	5,5	Tele2	3,0
Svenskt Stål AB	5,3	Hennes & Mauritz AB	2,3
Castellum	4,7	Akelius Foundation	2,1
Klarna Holding AB	4,7	Compactor Fastigheter AB	1,8
Klöver AB	4,7	Sagax AB	1,5
Intea Fastigheter AB	4,1		

* 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 Aktiv 100

Placeringsinriktning

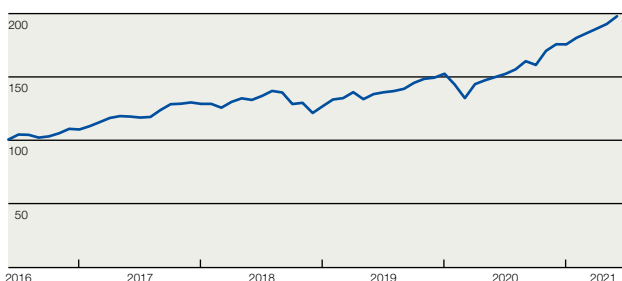
Fonden är aktivt förvaldat vilket innebär att förvaltaren fattar egna aktiva placeringsbeslut. Målet är att långsiktigt överträffa avkastningen på underliggande marknad, definierad som jämförelseindex. Fondens jämförelseindex är en sammansättning av aktieexponering mot den nordiska respektive globala aktiemarknaden. 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 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. Inom ramen för fondens placeringsinriktning beaktas internationella normer och riktlinjer för miljö, socialt ansvar och ägarstyrning. Vi jämför fondens utveckling mot följande index: Solactive ISS ESG Screened Global Markets Index NTR (50%), SIX SRI Nordic 200 Net Index (20%), Oslo Stock Exchange Mutual Fund Index (30%). 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 steg med 12,6% under det första halvåret 2021*. Perioden har fortsatt präglas av pandemin. I takt med att vaccineringarna fortskrider börjar ekonomierna så sakteliga att öppna upp igen. Den ekonomiska statistiken har generellt varit bättre än förväntat och den ekonomiska återhämtningen är stark, inte minst i USA. Den starka återhämtningen ledde till stigande inflationsförväntningar och ränteoron under våren. De globala börserna har stigit med 13% (NOK) under det första halvåret. Den norske kronen är i stort oförändrad under perioden. Bäst gick Sverige och de nordiska börserna medan tillväxtmarknader hade en svagare utveckling. Under det första halvåret har vi varit fullinvesterade i aktier. På regionnivå föredrar vi Sverige, Europa och tillväxtmarknader. Vi är neutrala i USA och Japan.

* För jämförelseindex se fondens fondfakta.

Fondens utveckling*



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

Väsentliga risker

Fonden är en blandfond som normalt innebär en investering med medelhög risk. Risken i fonden 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 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.

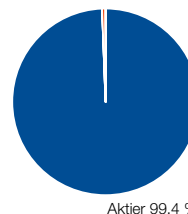
Handel med derivatinstrument m.m

Fonden får enligt sina fondbestämmelser handla med derivat som ett led i fondens placeringsinriktning. Under 2021 har fonden utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att låna ut värdepapper. Under 2021 har fonden inte utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att använda andra tekniker och instrument. Under 2021 har fonden inte utnyttjat denna möjlighet.

• Högsta hävstång under räkenskapsåret	22,9%
• Lägsta hävstång under räkenskapsåret	6,9%
• Genomsnittlig hävstång under räkenskapsåret	13,7%

Marknadsexponering*

Räntebärande inkl. likvida medel 0,6 %



Aktier 99,4 %

* Fondens placeringsfördelning inom marknaderna per 2021-06-30, i förhållande till fondens totala tillgångar vid detta datum.

Handelsbanken Aktiv 100, forts.

Fondfakta - historik

	1/1-30/6 2021	2020	2019	2018	2017	13/4-31/12 2016	2015	2014	2013	2012
Andelsvärde, NOK										
Aktiv 100 A1 - NOK	197,41	175,39	149,18	121,42	129,69	108,96	-	-	-	-
Aktiv 100 A14 - NOK	197,94	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Fondens totala nettoutflöde, mnNOK	331	427	219	250	475	437	-	-	-	-
Fondförmögenhet totalt, mnNOK	3 192	2 524	1 740	1 223	1 062	472	-	-	-	-
Aktiv 100 A1 - NOK	2 781	2 524	1 740	1 223	1 062	472	-	-	-	-
Aktiv 100 A14 - NOK	411	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Antal andelar totalt, tusental	16 164	14 390	11 663	10 075	8 189	4 334	-	-	-	-
Aktiv 100 A1 - NOK	14 086	14 390	11 663	10 075	8 189	4 334	-	-	-	-
Aktiv 100 A14 - NOK	2 078	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total avkastning i %										
Aktiv 100 A1 - NOK	12,6	17,6	22,9	-6,4	19,0	9,0	-	-	-	-
Aktiv 100 A14 - NOK	9,3	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Jämförelseindex inklusive utdelning i %										
Aktiv 100 A1 - NOK	14,2	15,7	25,6	-3,7	18,1	11,1	-	-	-	-
Aktiv 100 A14 - NOK	11,2	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Aktiv risk 2 år, % (Tracking error)	1,6	1,5	1,6	1,7	-	-	-	-	-	-
Genomsnittlig årsavkastning 2 år, %	20,4	20,2	7,2	5,6	-	-	-	-	-	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %	21,5	20,5	10,0	6,6	-	-	-	-	-	-
Genomsnittlig årsavkastning 5 år, %	14,5	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %	15,7	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Omräkningskurs NOK/SEK	0,99	0,96	1,07	1,02	1,00	1,06	-	-	-	-

Jämförelseindex: Solactive ISS ESG Screened Global Markets Index NTR (50%), SIX SRI Nordic 200 Net Index (20%), Oslo Stock Exchange Mutual Fund Index (30%).

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%).

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	
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, %	1,55
Transaktionskostnader, tNOK	130
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, %	9,9
Andel av oms. som skett mellan fonder förvaldade av Handelsbanken Fonder AB, %	0,0

Risk- och avkastningsmått *

Total risk %	11,2	Aktiv avkastning %	-1,1
Total risk i index %	11,3	Informationskvot	Negativ
Jämförelseindex	Solactive ISS ESG Screened Global Markets Index NTR (50%), SIX SRI Nordic 200 Net Index (20%), Oslo Stock Exchange Mutual Fund Index (30%).	Sharpekvot	1,8
		Sharpekvot i index	1,8

* 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 jun 2021	% av fondförm.	31 dec 2020	% av fondförm.
TILLGÅNGAR				
OTC-derivatinstrument med positivt marknadsvärde	1 520	0,0	178	0,0
Fondandelar	3 149 532	98,7	2 457 047	97,3
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde ^(Not 1)	3 151 051	98,7	2 457 225	97,4
Bankmedel och övriga likvida medel	48 642	1,5	66 441	2,6
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	2 141	0,1	1 717	0,1
Övriga tillgångar	1 007	0,0	3 496	0,1
Summa tillgångar	3 202 841	100,3	2 528 879	100,2
SKULDER				
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	3 624	0,1	3 108	0,1
Övriga skulder	7 221	0,2	1 963	0,1
Summa skulder	10 845	0,3	5 071	0,2
Fondförmögenhet	3 191 996	100,0	2 523 808	100,0
Ställda säkerheter för övriga derivatinstrument ¹⁾	3 505	0,1	15 637	0,6

1) Likvida medel 3 505 tNOK

Not 1) till balansräkning

Fondens innehav av finansiella instrument

BÖRSHANDLADE DERIVATINSTRUMENT

	Underliggande exponering tNOK	Marknads- värde tNOK	% av fondförm.
AKTIEINDEXTERMINER ¹⁾			
OMX Oslo 20 Future July 2021	32 091	0	0,0
Summa aktieindexterminer		0	0,0
Summa börshandlade derivatinstrument		0	0,0

ÖVRIGA FINANSIELLA INSTRUMENT

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknads- värde tNOK	% av fondförm.
FONDADELAR			
AKTIEFONDER ⁶⁾			
Fidelity First ESG Acc World NOK	3 175 057	48 070	1,5
Fidelity Sustain Water & Waste IA NOK	6 906 294	95 928	3,0
JPM Europe Sustain Small Cap Acc EUR	45 755	61 896	1,9
Montanaro Better World Fund	3 347 768	49 969	1,6
SHB Amerika Småbolag Tema (A1 SEK)	117 072	155 710	4,9
SHB Amerika Tema (A1 NOK)	108 686	174 034	5,5
SHB Asien Tema (A1 NOK)	52 907	48 938	1,5
SHB Emerging Markets Index (A1 SEK)	121 201	23 897	0,7
SHB Europa Index Criteria (A1 NOK)	1 207 371	183 372	5,7
SHB Global Högutdelande (A1 NOK)	172 459	18 399	0,6
SHB Global Momentum (A1 NOK)	43 050	4 585	0,1
SHB Hållbar Energi (A1 EUR)	121 069	50 553	1,6
SHB Hälsovård Tema (A1 SEK)	150 305	48 463	1,5
SHB Japan Tema (A1 NOK)	886 220	96 952	3,0
SHB Norden Index Criteria (A1 NOK)	658 117	110 722	3,5
SHB Norden Selektiv (A1 NOK)	106 174	62 386	2,0
SHB Norden Tema (A1 NOK)	124 625	205 484	6,4
SHB Nordiska Småbolag (A1 NOK)	58 804	108 626	3,4
SHB Norge Index (A1 NOK)	3 073 836	377 737	11,8
SHB Norge Tema (A1 NOK)	238 325	370 979	11,6

Handelsbanken Aktiv 100, forts.

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknads- värde tNOK	% av fondförm.
SHB Tillväxtmarknad Tema (A1 NOK)	300 158	124 398	3,9
SHB USA Index Criteria (A1 NOK)	556 649	325 148	10,2
UBS Equity SICAV-USA Growth Sustain	74 938	102 101	3,2
		2 848 347	89,2
BÖRSHANDLADE AKTIEFONDER¹⁾			
XACT Högutdelande (UCITS ETF)	469 573	63 584	2,0
XACT Norden 30 (UCITS ETF)	444 791	80 213	2,5
XACT OBX	1 660 451	157 387	4,9
		301 185	9,4
Summa fondandelar		3 149 532	98,7
	Antal/Nom. bel. tusental	Marknads- värde tNOK	% av fondförm.
OTC-DERIVATINSTRUMENT			
VALUTATERMINER²⁾			
GBP/EUR ¹⁾		1 520	0,0
		1 520	0,0
Summa OTC-derivatinstrument		1 520	0,0
Summa övriga finansiella instrument		3 151 051	98,7
Summa innehav av finansiella instrument		3 151 051	98,7
Netto, övriga tillgångar och skulder		40 945	1,3
Total summa fondförmögenhet		3 191 996	100,0

1) tGBP 10 228/EUR -11 760, motparter Citibank och J.P. Morgan AG

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.

Överlåtbara värdepapper som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES.	-
1. Övriga finansiella instrument som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES.	9,4
2. Överlåtbara värdepapper som är föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten.	-
3. Övriga finansiella instrument som är föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten.	-
4. Överlåtbara värdepapper som inom ett år från emissionen avses bli upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES.	-
5. Överlåtbara värdepapper som inom ett år från emissionen avses bli föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten.	-
6. Övriga finansiella instrument.	89,3

Sammanställning, företags- och koncernexponeringar*

Företag/koncern	% av fondförmögenheten	Företag/koncern	% av fondförmögenheten
Svenska Handelsbanken AB (publ)	87,5	Fidelity Funds Luxembourg	4,5

* 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 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 och ränteexponeringen mot den norska räntemarknaden. 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 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. 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, 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 Global Markets Index 15%, Oslo Stock Exchange Mutual Fund Index 9%, SIX SRI Nordic 200 Net Index 6%. 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 steg med 5,0% under det första halvåret 2021*. Perioden har fortsatt präglas av pandemin. I takt med att vaccineringarna fortskrider börjar ekonomierna så sakteliga att öppna upp igen. Den ekonomiska statistiken har generellt varit bättre än förväntat och den ekonomiska återhämtningen är stark, inte minst i USA. Den starka återhämtningen ledde till stigande inflationsförväntningar och ränteoro under våren. De globala börserna har stigit med 13% (NOK) under det första halvåret. Den norske kronen är i stort oförändrad under perioden. Bäst gick Sverige och de nordiska börserna medan tillväxtmarknader hade en svagare utveckling. Marknadsräntorna i såväl USA, Europa och Norge steg vilket innebar att obligationer hade en sämre utveckling än ränteplaceringar med en kortare

löp tid. Krediter och tillväxtmarknadsobligationer har stigit i värde. Under det första halvåret har vi haft en övervikt i aktier. På regionnivå föredrar vi Sverige, Europa och tillväxtmarknader. Vi är neutrala i USA och Japan. I ränteinnehaven har vi en kort duration och en övervikt i krediter och tillväxtmarknadsobligationer. Vi har även en kort position i amerikansk 10-årig statsobligation. Under det första halvåret har vi tagit en position för ett starkare brittiskt pund mot euron.

* För jämförelseindex se fondens fondfakta.

Väsentliga risker

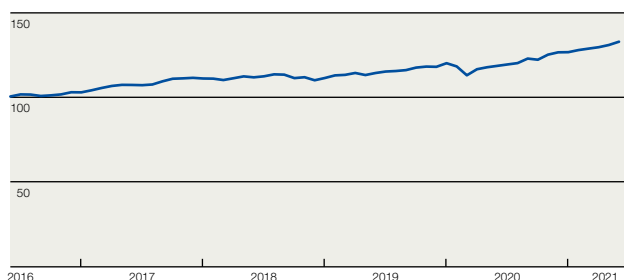
Fonden är en blandfond som normalt innebär en investering med låg risk. Risken i fonden beror på fondens fördelning mellan tillgångsslagen aktier, räntor och alternativa investeringar. En investering i aktier, aktiefonder och alternativa investeringar kan vara förenade med hög risk och kan variera kraftigt 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 2021 har fonden utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att låna ut värdepapper. Under 2021 har fonden inte utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att använda andra tekniker och instrument. Under 2021 har fonden inte utnyttjat denna möjlighet.

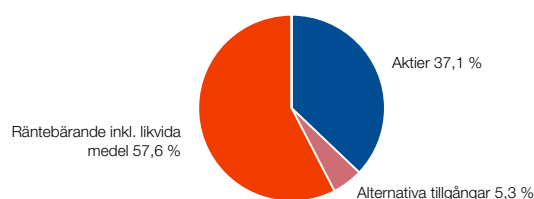
- Högsta hävstång under räkenskapsåret 34,3%
- Lågsta hävstång under räkenskapsåret 16,0%
- Genomsnittlig hävstång under räkenskapsåret 26,9%

Fondens utveckling*



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

Marknadsexponering*



* Fondens placeringsfördelning inom marknaderna per 2021-06-30, i förhållande till fondens totala tillgångar vid detta datum.

Handelsbanken Aktiv 30, forts.

Fondfakta - historik

	1/1-30/6 2021	2020	2019	2018	2017	13/4-31/12 2016	2015	2014	2013	2012
Andelsvärde, NOK										
Aktiv 30 A1 - NOK	133,08	126,80	118,23	110,28	111,72	103,20	-	-	-	-
Aktiv 30 A14 - NOK	133,25	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Fondens totala nettoflöde, mnNOK	62	-17	29	52	156	107	-	-	-	-
Fondförmögenhet totalt, mnNOK	470	386	379	327	279	110	-	-	-	-
Aktiv 30 A1 - NOK	457	386	379	327	279	110	-	-	-	-
Aktiv 30 A14 - NOK	12	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Antal andelar totalt, tusental	3 529	3 047	3 205	2 963	2 494	1 062	-	-	-	-
Aktiv 30 A1 - NOK	3 427	3 047	3 205	2 963	2 494	1 062	-	-	-	-
Aktiv 30 A14 - NOK	91	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total avkastning i %										
Aktiv 30 A1 - NOK	5,0	7,2	7,2	-1,3	8,3	3,2	-	-	-	-
Aktiv 30 A14 - NOK	3,6	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Jämförelseindex inklusive utdelning i %										
Aktiv 30 A1 - NOK	3,5	6,9	8,4	-0,6	6,2	2,8	-	-	-	-
Aktiv 30 A14 - NOK	2,9	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Aktiv risk 2 år, % (Tracking error)	2,9	2,9	0,9	0,9	-	-	-	-	-	-
Genomsnittlig årsavkastning 2 år, %	7,8	7,2	2,9	3,4	-	-	-	-	-	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %	7,1	7,7	3,7	2,7	-	-	-	-	-	-
Genomsnittlig årsavkastning 5 år, %	5,7	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %	5,3	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Omräkningskurs NOK/SEK	0,99	0,96	1,07	1,02	1,00	1,06	-	-	-	-

Jämförelseindex: Solactive ISS ESG Screened Global Markets Index (15%), SIX SRI 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%).

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 SRI 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%).

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	
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, %	1,09
Transaktionskostnader, tNOK	19
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	0,1
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 %	5,1	Aktiv avkastning %	0,7
Total risk i index %	3,1	Informationskvot	0,2
Jämförelseindex	Solactive ISS ESG Screened Global Markets Index (15%), SIX SRI 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%).	Sharpekvot	1,4
		Sharpekvot i index	2,1

* 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, tNOK

	30 jun 2021	% av fondförm.	31 dec 2020	% av fondförm.
TILLGÅNGAR				
OTC-derivatinstrument med positivt marknadsvärde	236	0,1	347	0,1
Fondandelar	462 425	98,5	371 406	96,1
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde ^{Not 1)}	462 662	98,5	371 753	96,2
Bankmedel och övriga likvida medel	11 129	2,4	14 247	3,7
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	177	0,0	145	0,0
Övriga tillgångar	1 307	0,3	620	0,2
Summa tillgångar	475 275	101,2	386 765	100,1
SKULDER				
OTC-derivatinstrument med negativt marknadsvärde	521	0,1	1	-0,0
Summa finansiella instrument med negativt marknadsvärde	521	0,1	1	-0,0
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	338	0,1	292	0,1
Övriga skulder	4 804	1,0	80	0,0
Summa skulder	5 663	1,2	373	0,1
Fondförmögenhet	469 612	100,0	386 391	100,0
Ställda säkerheter för övriga derivatinstrument ¹⁾	2 567	0,5	2 346	0,6

1) Likvida medel 2 567 tNOK

Not 1) till balansräkning

Fondens innehav av finansiella instrument

BÖRSHANDLADE DERIVATINSTRUMENT

	Underliggande exponering tNOK	Marknads- värde tNOK	% av fondförm.
AKTIEINDEXTERMINER ¹⁾			
MSCI Emg Mkt Index Future Sept 2021	9 396	0	0,0
OMXS30 ESG Future July 2021	9 277	0	0,0
Stoxx Europe 600 ESG-X Future Sept 2021	4 476	0	0,0
Stoxx Europe 600 Index Future Sept 2021	9 209	0	0,0
Summa aktieindexterminer		0	0,0

	Underliggande exponering tNOK	Marknads- värde tNOK	% av fondförm.
RÄNTETERMINER ¹⁾			
US 10Y Note (CBT) Future Sept 2021	-22 980	0	0,0
Summa ränteterminer		0	0,0
Summa börshandlade derivatinstrument		0	0,0

ÖVRIGA FINANSIELLA INSTRUMENT

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

Handelsbanken Aktiv 30, forts.

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknads- värde tNOK	% av fondförm.
AKTIEFONDER⁶⁾			
Fidelity First ESG Acc World NOK	127 172	1 925	0,4
Fidelity Sustain Water & Waste IA NOK	292 179	4 058	0,9
JPM Europe Sustain Small Cap Acc EUR	2 072	2 803	0,6
Montanaro Better World Fund	160 809	2 400	0,5
SHB Amerika Småbolag Tema (A1 SEK)	4 899	6 516	1,4
SHB Amerika Tema (A1 NOK)	4 823	7 723	1,6
SHB Asien Tema (A1 NOK)	2 467	2 282	0,5
SHB Emerging Markets Index (A1 SEK)	4 899	966	0,2
SHB Europa Index Criteria (A1 NOK)	52 857	8 028	1,7
SHB Global Högutdelande (A1 NOK)	6 201	662	0,1
SHB Global Momentum (A1 NOK)	6 650	708	0,2
SHB Hållbar Energi (A1 EUR)	4 471	1 867	0,4
SHB Hälsovård Tema (A1 SEK)	6 158	1 986	0,4
SHB Japan Tema (A1 NOK)	40 073	4 384	0,9
SHB Norden Index Criteria (A1 NOK)	28 493	4 794	1,0
SHB Norden Selektiv (A1 NOK)	5 197	3 054	0,7
SHB Norden Tema (A1 NOK)	5 639	9 298	2,0
SHB Nordiska Småbolag (A1 NOK)	2 583	4 771	1,0
SHB Norge Index (A1 NOK)	136 318	16 752	3,6
SHB Norge Tema (A1 NOK)	10 855	16 896	3,6
SHB Tillväxtmarknad Tema (A1 NOK)	13 888	5 756	1,2
SHB USA Index Criteria (A1 NOK)	25 767	15 051	3,2
UBS Equity SICAV-USA Growth Sustain	3 228	4 398	0,9
		127 078	27,1
BÖRSHANDLADE AKTIEFONDER¹⁾			
XACT Högutdelande (UCITS ETF)	21 524	2 915	0,6
XACT Norden 30 (UCITS ETF)	19 135	3 451	0,7
XACT O BX	86 573	8 206	1,7
		14 571	3,1
RÄNTEFONDER⁶⁾			
Alfred Berg Obligasjon	234 831	28 372	6,0
BlueOrchard UCITS EM SDG Impact Bond	12 825	13 510	2,9
SHB Höyrente (A1 NOK)	776 093	91 705	19,5
SHB Kort Rente Norge (A1 NOK)	150 039	15 436	3,3
SHB Kredit (A1 NOK)	139 089	14 131	3,0
SHB Obligasjon (A1 NOK)	548 681	74 223	15,8
SHB Räntestrategi Plus (A7 SEK)	65 121	6 722	1,4
UI Aktia EM Frontier Bond+ IX SEK	176 684	18 468	3,9
UI Aktia EM Local Currency Bond+ SEK	319 585	33 202	7,1
		295 768	63,0
ÖVRIGA FONDER⁶⁾			
JPM Global Macro Sustain Acc NOK	6 254	6 895	1,5
JPM Mlti Man Alt-I Acc HD EUR	7 601	8 850	1,9
Schroder GAIA Cat Bond IF HD	510	6 959	1,5
UBS Irl Investor Selection-Currency Alloc SEK	3 422	2 304	0,5
		25 008	5,3
Summa fondandelar		462 425	98,5

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknads- värde tNOK	% av fondförm.
OTC-DERIVATINSTRUMENT			
VALUTATERMINER⁶⁾			
GBP/EUR ¹⁾		236	0,1
NOK/EUR ²⁾		-106	-0,0
NOK/SEK ³⁾		-414	-0,1
		-284	-0,1
Summa OTC-derivatinstrument		-284	-0,1
Summa övriga finansiella instrument		462 141	98,4
Summa innehav av finansiella instrument		462 141	98,4
Netto, övriga tillgångar och skulder		7 471	1,6
Total summa fondförmögenhet		469 612	100,0

1) tGBP 1 583/1EUR -1 820, motpart Citibank och J.P. Morgan AG

2) tNOK 15 687/1EUR -1 546, motpart J.P. Morgan AG

3) tNOK 25 292/1SEK -25 543, motparter Nordea Bank Abp och 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.

Överlåtbara värdepapper som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES.	-
1. Övriga finansiella instrument som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES.	3,1
2. Överlåtbara värdepapper som är föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten.	-
3. Övriga finansiella instrument som är föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten.	-
4. Överlåtbara värdepapper som inom ett år från emissionen avses bli upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES.	-
5. Överlåtbara värdepapper som inom ett år från emissionen avses bli föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten.	-
6. Övriga finansiella instrument.	95,3

Sammanställning, företags- och koncernexponeringar*

Företag/koncern	% av fondförmögenheten	Företag/koncern	% av fondförmögenheten
Svenska Handelsbanken AB (publ)	69,9	JPMorgan Chase & Co	3,9
Montagu Private Equity LLP	11,0	UBS Group AG	1,4
Schroders	4,4	Fidelity Funds Luxembourg	1,3

* 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 Aktiv 50

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 ränteexponering 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 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. 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, 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 Global Markets Index (25%), Solactive NOK Fixed Duration 0.25 years Government Bonds & Bills Index (22%), Oslo Stock Exchange Mutual Fund Index (15%), SIX SRI Nordic 200 Net Index (10%). Eftersom fonden är aktivt förvaltat 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 steg med 7,3% under det första halvåret 2021*. Perioden har fortsatt präglas av pandemin. I takt med att vaccineringarna fortskrider börjar ekonomierna så sakteliga att öppna upp igen. Den ekonomiska statistiken har generellt varit bättre än förväntat och den ekonomiska återhämtningen är stark, inte minst i USA. Den starka återhämtningen ledde till stigande inflationsförväntningar och ränteoro under våren. De globala börserna har stigit med 13% (NOK) under det första halvåret. Den norske kronen är i stort oförändrad under perioden. Bäst gick Sverige och de nordiska börserna medan tillväxtmarknader hade en svagare utveckling. Marknadsräntorna i såväl USA, Europa och Norge steg vilket innebar att

obligationer hade en sämre utveckling än ränteplaceringar med en kortare löptid. Krediter och tillväxtmarknadsobligationer har stigit i värde. Under det första halvåret har vi haft en övervikt i aktier. På regionnivå föredrar vi Sverige, Europa och tillväxtmarknader. Vi är neutrala i USA och Japan. I ränteinnehaven har vi en kort duration och en övervikt i krediter och tillväxtmarknadsobligationer. Vi har även en kort position i amerikansk 10-årig statsobligation. Under det första halvåret har vi tagit en position för ett starkare brittiskt pund mot euron.

* För jämförelseindex se fondens fondfakta.

Väsentliga risker

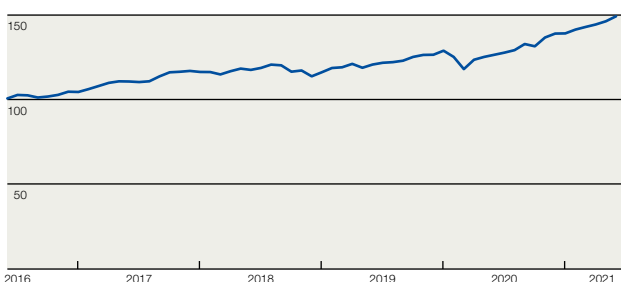
Fonden är en blandfond som normalt innebär en investering med medelhög risk. Risken i fonden beror på fondens fördelning mellan tillgångsslagen aktier, räntor och alternativa investeringar. En investering i aktier, aktiefonder och alternativa investeringar kan vara förenade med hög risk och kan variera 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 2021 har fonden utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att låna ut värdepapper. Under 2021 har fonden inte utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att använda andra tekniker och instrument. Under 2021 har fonden inte utnyttjat denna möjlighet.

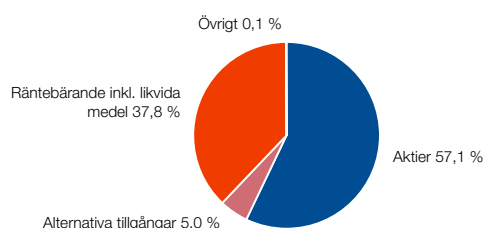
• Högsta hävstång under räkenskapsåret	33,2%
• Lägsta hävstång under räkenskapsåret	15,1%
• Genomsnittlig hävstång under räkenskapsåret	25,8%

Fondens utveckling*



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

Marknadsexponering*



* Fondens placeringsfördelning inom marknaderna per 2021-06-30, i förhållande till fondens totala tillgångar vid detta datum.

Handelsbanken Aktiv 50, forts.

Fondfakta - historik

	1/1-30/6 2021	2020	2019	2018	2017	13/4-31/12 2016	2015	2014	2013	2012
Andelsvärde, NOK										
Aktiv 50 A1 - NOK	149,10	138,91	126,43	113,70	116,88	104,62	-	-	-	-
Aktiv 50 A14 - NOK	149,36	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Fondens totala nettoflöde, mnNOK	96	33	84	194	459	157	-	-	-	-
Fondförmögenhet totalt, mnNOK	1 314	1 132	1 004	825	658	163	-	-	-	-
Aktiv 50 A1 - NOK	1 278	1 132	1 004	825	658	163	-	-	-	-
Aktiv 50 A14 - NOK	36	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Antal andelar totalt, tusental	8 811	8 147	7 938	7 260	5 626	1 559	-	-	-	-
Aktiv 50 A1 - NOK	8 568	8 147	7 938	7 260	5 626	1 559	-	-	-	-
Aktiv 50 A14 - NOK	243	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total avkastning i %										
Aktiv 50 A1 - NOK	7,3	9,9	11,2	-2,7	11,7	4,6	-	-	-	-
Aktiv 50 A14 - NOK	5,3	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Jämförelseindex inklusive utdelning i %										
Aktiv 50 A1 - NOK	6,5	9,4	13,1	-1,5	9,5	5,2	-	-	-	-
Aktiv 50 A14 - NOK	5,2	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Aktiv risk 2 år, % (Tracking error)	2,6	2,6	0,9	1,0	-	-	-	-	-	-
Genomsnittlig årsavkastning 2 år, %	11,2	10,5	4,0	4,3	-	-	-	-	-	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %	11,1	11,2	5,6	3,9	-	-	-	-	-	-
Genomsnittlig årsavkastning 5 år, %	8,2	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %	8,2	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Omräkningskurs NOK/SEK	0,99	0,96	1,07	1,02	1,00	1,06	-	-	-	-

Jämförelseindex: Solactive ISS ESG Screened Global Markets Index (25%), SIX SRI 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%).

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 SRI 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%).

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 fonddrapporten.

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, %	1,24
Transaktionskostnader, tNOK	54
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	0,1
Andel av omsättning som skett genom närstående vp-institut, %	3,9
Andel av oms. som skett mellan fonder förvaltade av Handelsbanken Fonder AB, %	0,0

Risk- och avkastningsmått*

Total risk %	7,1	Aktiv avkastning %	0,1
Total risk i index %	5,4	Informationskvot	0,0
Jämförelseindex	Solactive ISS ESG Screened Global Markets Index (25%), SIX SRI 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%).	Sharpekvot	1,5
		Sharpekvot i index	1,9

* 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, tNOK

	30 jun 2021	% av fondförm.	31 dec 2020	% av fondförm.
TILLGÅNGAR				
OTC-derivatinstrument med positivt marknadsvärde	669	0,1	932	0,1
Fondandelar	1 292 047	98,3	1 091 840	96,5
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde ^{Not 1)}	1 292 717	98,4	1 092 772	96,5
Bankmedel och övriga likvida medel	24 514	1,9	38 515	3,4
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	615	0,0	543	0,1
Övriga tillgångar	2 497	0,2	1 020	0,0
Summa tillgångar	1 320 343	100,5	1 132 850	100,1
SKULDER				
OTC-derivatinstrument med negativt marknadsvärde	1 204	0,1	-	-0,0
Summa finansiella instrument med negativt marknadsvärde	1 204	0,1	-	-0,0
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	1 157	0,1	1 050	0,1
Övriga skulder	4 146	0,3	1	-0,0
Summa skulder	6 507	0,5	1 051	0,1
Fondförmögenhet	1 313 836	100,0	1 131 799	100,0
Ställda säkerheter för övriga derivatinstrument ¹⁾	7 230	0,6	7 042	0,6

1) Likvida medel 7 230 tNOK

Not 1) till balansräkning

Fondens innehav av finansiella instrument

BÖRSHANDLADE DERIVATINSTRUMENT

	Underliggande exponering tNOK	Marknads- värde tNOK	% av fondförm.
AKTIEINDEXTERMINER ¹⁾			
MSCI Emg Mkt Index Future Sept 2021	26 425	0	0,0
OMXS30 ESG Future July 2021	26 065	0	0,0
Stoxx Europe 600 ESG-X Future Sept 2021	12 740	0	0,0
Stoxx Europe 600 Index Future Sept 2021	26 015	0	0,0
Summa aktieindexterminer		0	0,0

	Underliggande exponering tNOK	Marknads- värde tNOK	% av fondförm.
RÄNTETERMINER ¹⁾			
US 10Y Note (CBT) Future Sept 2021	-64 344	0	0,0
Summa ränteterminer		0	0,0
Summa börshandlade derivatinstrument		0	0,0

Handelsbanken Aktiv 50, forts.

ÖVRIGA FINANSIELLA INSTRUMENT

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknads- värde tNOK	% av fondförm.
FON DANDELAR			
AKTIEFONDER ⁶⁾			
Fidelity First ESG Acc World NOK	628 180	9 511	0,7
Fidelity Sustain Water & Waste IA NOK	1 520 801	21 124	1,6
JPM Europe Sustain Small Cap Acc EUR	10 393	14 060	1,1
Montanaro Better World Fund	612 446	9 141	0,7
SHB Amerika Småbolag Tema (A1 SEK)	24 530	32 626	2,5
SHB Amerika Tema (A1 NOK)	21 471	34 380	2,6
SHB Asien Tema (A1 NOK)	10 346	9 570	0,7
SHB Emerging Markets Index (A1 SEK)	21 663	4 271	0,3
SHB Europa Index Criteria (A1 NOK)	251 752	38 235	2,9
SHB Global Högutdelande (A1 NOK)	29 085	3 103	0,2
SHB Global Momentum (A1 NOK)	19 110	2 035	0,2
SHB Hållbar Energi (A1 EUR)	25 781	10 765	0,8
SHB Hälsovård Tema (A1 SEK)	27 229	8 779	0,7
SHB Japan Tema (A1 NOK)	183 854	20 113	1,5
SHB Norden Index Criteria (A1 NOK)	138 335	23 274	1,8
SHB Norden Selektiv (A1 NOK)	22 345	13 130	1,0
SHB Norden Tema (A1 NOK)	25 393	41 868	3,2
SHB Nordiska Småbolag (A1 NOK)	12 568	23 216	1,8
SHB Norge Index (A1 NOK)	625 129	76 821	5,8
SHB Norge Tema (A1 NOK)	48 471	75 451	5,7
SHB Tillväxtmarknad Tema (A1 NOK)	62 055	25 718	2,0
SHB USA Index Criteria (A1 NOK)	120 870	70 602	5,4
UBS Equity SICAV-USA Growth Sustain	14 707	20 037	1,5
		587 832	44,7
BÖRSHANDLADE AKTIEFONDER ¹⁾			
XACT Högutdelande (UCITS ETF)	101 393	13 730	1,0
XACT Norden 30 (UCITS ETF)	89 695	16 176	1,2
XACT OBX	422 483	40 045	3,0
		69 950	5,3
RÄNTEFONDER ⁶⁾			
Alfred Berg Obligasjon	101 929	12 315	0,9
BlueOrchard UCITS EM SDG Impact Bond	24 128	25 416	1,9
SHB Høyrente (A1 NOK)	1 506 306	177 989	13,5
SHB Kort Rente Norge (A1 NOK)	321 446	33 071	2,5
SHB Kreditt (A1 NOK)	262 825	26 702	2,0
SHB Obligasjon (A1 NOK)	1 220 202	165 063	12,6
SHB Räntestrategi Plus (A7 SEK)	183 516	18 942	1,4
UI Aktia EM Frontier Bond+ IX SEK	314 688	32 893	2,5
UI Aktia EM Local Currency Bond+ SEK	686 291	71 299	5,4
		563 689	42,9
ÖVRIGA FONDER ⁶⁾			
JPM Global Macro Sustain Acc NOK	18 227	20 096	1,5
JPM Multi Man Alt-I Acc HD EUR	23 167	26 972	2,1
Schroder GAIA Cat Bond IF HD	1 329	18 148	1,4
UBS Irl Investor Selection-Currency Alloc SEK	7 961	5 360	0,4
		70 576	5,4
Summa fondandelar	1 292 047	98,3	
	Antal/Nom. bel. tusental	Marknads- värde tNOK	% av fondförm.
OTC-DERIVATINSTRUMENT			
VALUTATERMINER ⁶⁾			
GBP/EUR ¹⁾		669	0,1
NOK/EUR ²⁾		-293	-0,0
NOK/SEK ³⁾		-910	-0,1
		-534	-0,0
Summa OTC-derivatinstrument		-534	-0,0
Summa övriga finansiella instrument		1 291 513	98,3
Summa innehav av finansiella instrument		1 291 513	98,3
Netto, övriga tillgångar och skulder		22 322	1,7
Total summa fondförmögenhet		1 313 836	100,0

1) ISBP 4 359/EUR - 5 010, motparter Citibank och J.P. Morgan AG

2) INOK 42 009/EUR - 4 141 motpart J.P. Morgan AG

3) INOK 55 603/ISEK - 56 154, motparter Nordea Bank Abp och 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.

Överlåtbara värdepapper som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES.	-
1. Övriga finansiella instrument som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES.	5,3
2. Överlåtbara värdepapper som är föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten.	-
3. Övriga finansiella instrument som är föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten.	-
4. Överlåtbara värdepapper som inom ett år från emissionen avses bli upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES.	-
5. Överlåtbara värdepapper som inom ett år från emissionen avses bli föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten.	-
6. Övriga finansiella instrument.	93,0

Sammanställning, företags- och koncernexponeringar*

Företag/koncern	% av fondförmögenheten	Företag/koncern	% av fondförmögenheten
Svenska Handelsbanken AB (publ)	76,5	Schroders	3,3
Montagu Private Equity LLP	7,9	Fidelity Funds Luxembourg	2,3
JPMorgan Chase & Co	4,7	UBS Group AG	1,9

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



Handelsbanken Aktiv 70

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 och ränteeponering mot den norska räntemarknaden. 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 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. 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, vilket kan leda till hävstång. Vi jämför fondens utveckling mot följande index: Solactive ISS ESG Screened Global Markets Index (35%), Oslo Stock Exchange Mutual Fund Index (21%), Solactive NOK Fixed Duration 0.25 years Government Bonds & Bills Index (16%), SIX SRI Nordic 200 Net Index (14%), Solactive NOK Fixed Duration 5 years Government Bonds & Bills Index (14%). 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 steg med 9,9% under det första halvåret 2021*. Perioden har fortsatt präglas av pandemin. I takt med att vaccineringarna fortskrider börjar ekonomierna så sakteliga att öppna upp igen. Den ekonomiska statistiken har generellt varit bättre än förväntat och den ekonomiska återhämtningen är stark, inte minst i USA. Den starka återhämtningen ledde till stigande inflationsförväntningar och ränteoro under våren. De globala börserna har stigit med 13% (NOK) under det första halvåret. Den norske kronen är i stort oförändrad under perioden. Bäst gick Sverige och de nordiska börserna medan tillväxtmarknader hade en svagare utveckling. Marknadsräntorna i såväl USA, Europa och Norge steg vilket innebar att

obligationer hade en sämre utveckling än ränteplasseringar med en kortare löptid. Krediter och tillväxtmarknadsobligationer har stigit i värde. Under det första halvåret har vi haft en övervikt i aktier. På regionnivå föredrar vi Sverige, Europa och tillväxtmarknader. Vi är neutrala i USA och Japan. I ränteinnehaven har vi en kort duration och en övervikt i krediter och tillväxtmarknadsobligationer. Vi har även en kort position i amerikansk 10-årig statsobligation. Under det första halvåret har vi tagit en position för ett starkare brittiskt pund mot euron.

* För jämförelseindex se fondens fondfakta.

Väsentliga risker

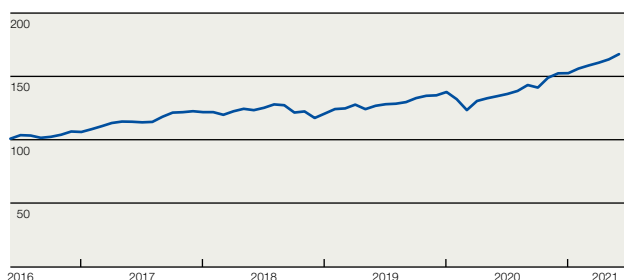
Fonden är en blandfond som normalt innebär en investering med medelhög risk. Risker i fonden beror på fondens fördelning mellan tillgångsslagen aktier, räntor och alternativa investeringar. En investering i aktier, aktiefonder och alternativa investeringar kan vara förenade med hög risk och kan variera 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 2021 har fonden utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att låna ut värdepapper. Under 2021 har fonden inte utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att använda andra tekniker och instrument. Under 2021 har fonden inte utnyttjat denna möjlighet.

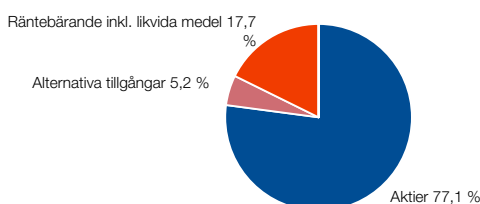
• Högsta hävstång under räkenskapsåret	32,9%
• Lägsta hävstång under räkenskapsåret	14,3%
• Genomsnittlig hävstång under räkenskapsåret	25,3%

Fondens utveckling*



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

Marknadsexponering*



* Fondens placeringsfördelning inom marknaderna per 2021-06-30, i förhållande till fondens totala tillgångar vid detta datum.

Handelsbanken Aktiv 70, forts.

Fondfakta - historik

	1/1-30/6 2021	2020	2019	2018	2017	13/4-31/12 2016	2015	2014	2013	2012
Andelsvärde, NOK										
Aktiv 70 A1 - NOK	167,38	152,28	134,98	117,18	122,50	106,55	-	-	-	-
Aktiv 70 A14 - NOK	167,75	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Fondens totala nettoutflöde, mnNOK	16	54	107	111	1 013	239	-	-	-	-
Fondförmögenhet totalt, mnNOK	2 212	1 996	1 720	1 393	1 343	252	-	-	-	-
Aktiv 70 A1 - NOK	2 148	1 996	1 720	1 393	1 343	252	-	-	-	-
Aktiv 70 A14 - NOK	64	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Antal andelar totalt, tusental	13 215	13 110	12 742	11 886	10 961	2 362	-	-	-	-
Aktiv 70 A1 - NOK	12 832	13 110	12 742	11 886	10 961	2 362	-	-	-	-
Aktiv 70 A14 - NOK	383	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total avkastning i %										
Aktiv 70 A1 - NOK	9,9	12,8	15,2	-4,3	15,0	6,5	-	-	-	-
Aktiv 70 A14 - NOK	7,2	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Jämförelseindex inklusive utdelning i %										
Aktiv 70 A1 - NOK	9,5	11,9	17,9	-2,4	12,8	7,6	-	-	-	-
Aktiv 70 A14 - NOK	7,6	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Aktiv risk 2 år, % (Tracking error)	2,1	2,1	1,2	1,3	-	-	-	-	-	-
Genomsnittlig årsavkastning 2 år, %	14,9	14,0	5,0	4,9	-	-	-	-	-	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %	15,2	14,9	7,3	5,0	-	-	-	-	-	-
Genomsnittlig årsavkastning 5 år, %	10,7	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %	11,2	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Omräkningskurs NOK/SEK	0,99	0,96	1,07	1,02	1,00	1,06	-	-	-	-

Jämförelseindex: Solactive ISS ESG Screened Global Markets Index (35%), SIX SRI 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%).

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 SRI 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%).

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	
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, %	1,43
Transaktionskostnader, tNOK	94
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, %	3,9
Andel av oms. som skett mellan fonder förvaldade av Handelsbanken Fonder AB, %	0,0

Risk- och avkastningsmått*

Total risk %	8,8	Aktiv avkastning %	-0,3
Total risk i index %	7,7	Informationskvot	Negativ
Jämförelseindex	Solactive ISS ESG Screened Global Markets Index (35%), SIX SRI 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%).	Sharpekvot	1,6
		Sharpekvot i index	1,9

* 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, tNOK

	30 jun 2021	% av fondförm.	31 dec 2020	% av fondförm.
TILLGÅNGAR				
OTC-derivatinstrument med positivt marknadsvärde	1 169	0,1	1 654	0,1
Fondandelar	2 180 535	98,6	1 933 487	96,8
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde ^{Not 1)}	2 181 704	98,6	1 935 141	96,9
Bankmedel och övriga likvida medel	40 357	1,8	62 880	3,1
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	1 213	0,1	1 107	0,1
Övriga tillgångar	296	0,0	381	0,0
Summa tillgångar	2 223 570	100,5	1 999 509	100,2
SKULDER				
OTC-derivatinstrument med negativt marknadsvärde	1 609	0,1	-	-0,0
Summa finansiella instrument med negativt marknadsvärde	1 609	0,1	-	-0,0
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	2 314	0,1	2 175	0,1
Övriga skulder	7 663	0,3	976	0,1
Summa skulder	11 585	0,5	3 151	0,2
Fondförmögenhet	2 211 985	100,0	1 996 358	100,0
Ställda säkerheter för övriga derivatinstrument ¹⁾	12 327	0,6	12 449	0,6

1) Likvida medel 12 327 tNOK

Not 1) till balansräkning

Fondens innehav av finansiella instrument

BÖRSHANDLADE DERIVATINSTRUMENT

	Underliggande exponering tNOK	Marknads- värde tNOK	% av fondförm.
AKTIEINDEXTERMINER ¹⁾			
MSCI Emg Mkt Index Future Sept 2021	42 867	0	0,0
OMXS30 ESG Future July 2021	45 061	0	0,0
Stoxx Europe 600 ESG-X Future Sept 2021	21 520	0	0,0
Stoxx Europe 600 Index Future Sept 2021	45 124	0	0,0
Summa aktieindexterminer		0	0,0

	Underliggande exponering tNOK	Marknads- värde tNOK	% av fondförm.
RÄNTETERMINER ¹⁾			
US 10Y Note (CBT) Future Sept 2021	-111 453	0	0,0
Summa ränteterminer		0	0,0
Summa börshandlade derivatinstrument		0	0,0

Handelsbanken Aktiv 70, forts.

ÖVRIGA FINANSIELLA INSTRUMENT

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknads- värde tNOK	% av fondförm.
FON DANDELAR			
AKTIEFONDER⁶⁾			
Fidelity First ESG Acc World NOK	1 541 923	23 345	1,1
Fidelity Sustain Water & Waste IA NOK	3 483 362	48 384	2,2
JPM Europe Sustain Small Cap Acc EUR	24 119	32 627	1,5
Montanaro Better World Fund	1 469 319	21 931	1,0
SHB Amerika Småbolag Tema (A1 SEK)	55 965	74 436	3,4
SHB Amerika Tema (A1 NOK)	52 811	84 564	3,8
SHB Asien Tema (A1 NOK)	23 545	21 778	1,0
SHB Emerging Markets Index (A1 SEK)	52 641	10 379	0,5
SHB Europa Index Criteria (A1 NOK)	586 624	89 095	4,0
SHB Global Högutdelande (A1 NOK)	84 513	9 016	0,4
SHB Global Momentum (A1 NOK)	33 540	3 572	0,2
SHB Hållbar Energi (A1 EUR)	52 597	21 962	1,0
SHB Hälsovård Tema (A1 SEK)	72 241	23 293	1,1
SHB Japan Tema (A1 NOK)	433 224	47 394	2,1
SHB Norden Index Criteria (A1 NOK)	338 556	56 959	2,6
SHB Norden Selektiv (A1 NOK)	54 905	32 262	1,5
SHB Norden Tema (A1 NOK)	61 520	101 435	4,6
SHB Nordiska Småbolag (A1 NOK)	28 600	52 831	2,4
SHB Norge Index (A1 NOK)	1 493 324	183 511	8,3
SHB Norge Tema (A1 NOK)	116 236	180 934	8,2
SHB Tillväxtmarknad Tema (A1 NOK)	139 554	57 837	2,6
SHB USA Index Criteria (A1 NOK)	289 192	168 922	7,6
UBS Equity SICAV-USA Growth Sustain	35 173	47 921	2,2
		1 394 389	63,0
BÖRSHANDLADE AKTIEFONDER¹⁾			
XACT Högutdelande (UCITS ETF)	224 272	30 368	1,4
XACT Norden 30 (UCITS ETF)	230 607	41 588	1,9
XACT OBX	966 905	91 649	4,1
		1 663 605	7,4
RÄNTEFONDER⁶⁾			
Alfred Berg Obligasjon	207	25	0,0
BlueOrchard UCITS EM SDG Impact Bond	20 617	21 718	1,0
SHB Höyrente (A1 NOK)	1 695 922	200 394	9,1
SHB Kort Rente Norge (A1 NOK)	701 102	72 132	3,3
SHB Kredit (A1 NOK)	214 399	21 782	1,0
SHB Obligasjon (A1 NOK)	371 086	50 199	2,3
SHB Räntestrategi Plus (A7 SEK)	315 307	32 544	1,5
UI Aktia EM Frontier Bond+ IX SEK	272 175	28 449	1,3
UI Aktia EM Local Currency Bond+ SEK	744 905	77 389	3,5
		504 631	22,8
ÖVRIGA FONDER⁶⁾			
JPM Global Macro Sustain Acc NOK	29 997	33 073	1,5
JPM Multi Man Alt-I Acc HD EUR	37 186	43 294	2,0
Schroder GAIA Cat Bond IF HD	2 289	31 262	1,4
UBS Irl Investor Selection-Currency Alloc SEK	15 270	10 281	0,5
		117 910	5,3
Summa fondandelar		2 180 535	98,6
	Antal/Nom. bel. tusental	Marknads- värde tNOK	% av fondförm.
OTC-DERIVATINSTRUMENT			
VALUTATERMINER⁶⁾			
GBP/EUR ¹⁾		1 169	0,1
NOK/EUR ²⁾		-402	-0,0
NOK/SEK ³⁾		-1 207	-0,1
		-440	-0,0
Summa OTC-derivatinstrument		-440	-0,0
Summa övriga finansiella instrument		2 180 095	98,6
Summa innehav av finansiella instrument		2 180 095	98,6
Netto, övriga tillgångar och skulder		31 890	1,4
Total summa fondförmögenhet		2 211 985	100,0

1) GBP 7 510/EUR - 8 630, motparter Citibank och J.P. Morgan AG

2) NOK 76 354/EUR 7 514, motpart J.P. Morgan AG

3) NOK 73 567/SEK -74 298, motparter Nordea Bank Abp och Skandinaviska Enskilda Banken (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.

Överlåtbara värdepapper som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES.	-
1. Övriga finansiella instrument som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES.	7,4
2. Överlåtbara värdepapper som är föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten.	-
3. Övriga finansiella instrument som är föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten.	-
4. Överlåtbara värdepapper som inom ett år från emissionen avses bli upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES.	-
5. Överlåtbara värdepapper som inom ett år från emissionen avses bli föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten.	-
6. Övriga finansiella instrument.	91,2

Sammanställning, företags- och koncernexponeringar*

Företag/koncern	% av fondförmögenheten	Företag/koncern	% av fondförmögenheten
Svenska Handelsbanken AB (publ)	79,6	Fidelity Funds Luxembourg	3,2
JPMorgan Chase & Co	4,9	UBS Group AG	2,6
Montagu Private Equity LLP	4,8	Schroders	2,4

* 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 Kapitalförvaltning 25

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 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 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 4,5% under första halvåret 2021*. Perioden har fortsatt präglas av pandemin. I takt med att vaccineringarna fortskrider börjar ekonomierna så sakteliga att öppna upp igen. Den ekonomiska statistiken har generellt varit bättre än förväntat och den ekonomiska återhämtningen är stark, inte minst i USA. Den starka återhämtningen ledde till stigande inflationsförväntningar och ränteoro under våren. De globala börserna har stigit med 16% (EUR) under det första halvåret. En svagare euro har gynnat avkastningen på utländska tillgångar. Bäst gick Sverige och de

nordiska börserna medan tillväxtmarknader hade en svagare utveckling. Marknadsräntorna i både USA och Europa steg vilket innebar att obligationer hade en sämre utveckling än ränteplaceringar med en kortare löptid. Krediter och tillväxtmarknadsobligationer har stigit i värde. Under det första halvåret har vi haft en övervikt i aktier. På regionnivå föredrar vi Sverige, Europa och tillväxtmarknader. Vi är neutrala i USA och Japan. I ränteinnehaven har vi en kort duration och en övervikt i krediter och tillväxtmarknadsobligationer. Vi har även en kort position i amerikansk 10-årig statsobligation. Under det första halvåret har vi tagit en position för ett starkare brittiskt pund mot euron.

* För jämförelseindex se fondens fondfakta.

Väsentliga risker

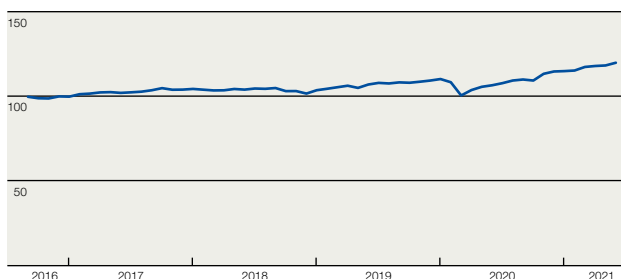
Fonden är en blandfond som normalt innebär en investering med låg risk. Risken i en fonden beror på fondens fördelning mellan tillgångsslagen aktier, räntor och alternativa investeringar. En investering i aktier, aktiefonder och alternativa investeringar kan vara förenade med hög risk och kan variera 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 2021 har fonden utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att låna ut värdepapper. Under 2021 har fonden inte utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att använda andra tekniker och instrument. Under 2021 har fonden inte utnyttjat denna möjlighet.

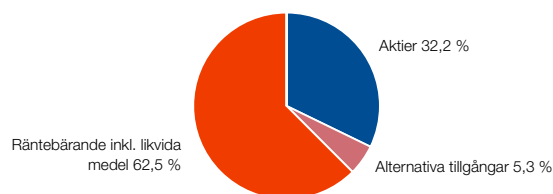
• Högsta hävstång under räkenskapsåret	29,1%
• Lägsta hävstång under räkenskapsåret	15,9%
• Genomsnittlig hävstång under räkenskapsåret	23,0%

Fondens utveckling*



* Utvecklingen visas i fondens basvaluta.

Marknadsexponering*



* Fondens placeringsfördelning inom marknaderna per 2021-06-30, i förhållande till fondens totala tillgångar vid detta datum.

Handelsbanken Kapitalförvaltning 25, forts.

Fondfakta - historik

	1/1-30/6 2021	2020	2019	2018	2017	28/9-31/12 2016	2015	2014	2013	2012
Andelsvärde, EUR	12,01	11,49	10,96	10,19	10,42	10,02	-	-	-	-
Fondens totala nettoflöde, mnEUR	5	2	5	12	10	15	-	-	-	-
Fondförmögenhet, mnEUR	56	49	44	37	26	15	-	-	-	-
Antal andelar, tusental	4 662	4 270	4 056	3 626	2 473	1 526	-	-	-	-
Total avkastning i %	4,5	4,9	7,6	-2,3	4,0	0,2	-	-	-	-
Jämförelseindex inklusive utdelning i %	2,9	5,5	9,2	-1,0	2,3	0,1	-	-	-	-
Aktiv risk 2 år, % (Tracking error)	2,8	2,7	1,1	1,0	-	-	-	-	-	-
Genomsnittlig årsavkastning 2 år, %	5,8	6,2	2,5	0,8	-	-	-	-	-	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %	5,7	7,3	4,0	0,7	-	-	-	-	-	-
Omräkningskurs EUR/SEK	10,14	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 placeringsriktning, 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, %	1,07
Transaktionskostnader, tEUR	2
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, %	3,2
Andel av oms. som skett mellan fonder förvaltade av Handelsbanken Fonder AB, %	0,0

Risk- och avkastningsmått *

Total risk %	7,0	Aktiv avkastning %	0,2
Total risk i index %	4,6	Informationskvot	0,1
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	0,9
		Sharpekvot i index	1,3

* 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, tEUR

	30 jun 2021	% av fondförm.	31 dec 2020	% av fondförm.
TILLGÅNGAR				
OTC-derivatinstrument med positivt marknadsvärde	55	0,1	-	-
Fondandelar	54 950	98,1	47 763	97,3
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde ^{Not 1)}	55 006	98,2	47 763	97,3
Bankmedel och övriga likvida medel	1 134	2,0	1 379	2,8
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	21	0,0	19	0,0
Övriga tillgångar	50	0,1	34	0,1
Summa tillgångar	56 211	100,4	49 195	100,2
SKULDER				
OTC-derivatinstrument med negativt marknadsvärde	-	-	79	0,2
Summa finansiella instrument med negativt marknadsvärde	-	-	79	0,2
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	41	0,1	37	0,1
Övriga skulder	178	0,3	1	-0,1
Summa skulder	219	0,4	117	0,2
Fondförmögenhet	55 992	100,0	49 079	100,0
Ställda säkerheter för övriga derivatinstrument ¹⁾	3 156	5,6	3 167	6,5

1) Likvida medel 3 156 tEUR

Not 1) till balansräkning

Fondens innehav av finansiella instrument

BÖRSHANDLADE DERIVATINSTRUMENT

	Underliggande exponering tEUR	Marknads- värde tEUR	% av fondförm.
AKTIEINDEXTERMINER ¹⁾			
MSCI Emg Mkt Index Future Sept 2021	1 151	0	0,0
OMXS30 ESG Future July 2021	1 104	0	0,0
Stoxx Europe 600 ESG-X Future Sept 2021	540	0	0,0
Stoxx Europe 600 Index Future Sept 2021	1 151	0	0,0
Summa aktieindexterminer		0	0,0

	Underliggande exponering tEUR	Marknads- värde tEUR	% av fondförm.
RÄNTETERMINER ¹⁾			
US 10Y Note (CBT) Future Sept 2021	-2 702	0	0,0
Summa ränteterminer		0	0,0
Summa börshandlade derivatinstrument		0	0,0

ÖVRIGA FINANSIELLA INSTRUMENT

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknads- värde tEUR	% av fondförm.
FONDANDELAR			
AKTIEFONDER ²⁾			
Fidelity First ESG Acc World EUR	13 923	196	0,3
Fidelity Sustain Water & Waste IA EUR	29 659	440	0,8
JPM Europe Sustain Small Cap Acc EUR	2 207	293	0,5
Montanaro Better World Fund	147 192	215	0,4
SHB Amerika Småbolag Tema (A1 SEK)	5 054	659	1,2
SHB Amerika Tema (A1 EUR)	4 778	750	1,3
SHB Asien Tema (A1 EUR)	2 117	192	0,3
SHB Emerging Markets Index (A1 SEK)	3 975	77	0,1
SHB Europa Index Criteria (A1 EUR)	55 803	830	1,5
SHB Global Högutdelande (A1 EUR)	6 552	74	0,1
SHB Global Momentum (A1 EUR)	8 100	88	0,2
SHB Hållbar Energi (A1 EUR)	4 523	185	0,3
SHB Hälsövärd Tema (A1 SEK)	6 147	194	0,3
SHB Japan Tema (A1 EUR)	37 322	400	0,7
SHB Norden Index Criteria (A1 EUR)	73 468	1 211	2,2
SHB Norden Selektiv (A1 EUR)	12 193	702	1,3
SHB Norden Tema (A1 EUR)	14 126	2 282	4,1
SHB Nordiska Småbolag (A1 EUR)	6 477	1 172	2,1
SHB Tillväxtmarknad Tema (A1 EUR)	14 140	574	1,0
SHB USA Index Criteria (A1 EUR)	26 133	1 496	2,7
UBS Equity SICAV-USA Growth Sustain	3 150	421	0,8
		12 451	22,2

BÖRSHANDLADE AKTIEFONDER ¹⁾

XACT Högutdelande (UCITS ETF)	50 519	670	1,2
XACT Norden 30 (UCITS ETF)	52 112	921	1,6
		1 591	2,8

RÄNTEFONDER ²⁾

BlueOrchard UCITS EM SDG Impact Bond	17 314	1 787	3,2
Schroder Int Sel Sustain Euro Credit EUR	17 168	1 830	3,3
SHB Euro Corporate Bond Fund (A7 EUR)	81 790	9 029	16,1
SHB Euro Obligation (A1 EUR)	21 557	9 063	16,2
SHB Euro Ränta (A1 EUR)	36 039	7 054	12,6
SHB Kredit (A1 NOK)	184 270	1 835	3,3
SHB Räntestrategi Plus (A7 SEK)	83 147	841	1,5
UI Aktia EM Frontier Bond+ IX SEK	250 424	2 565	4,6
UI Aktia EM Local Currency Bond+ EUR	37 095	3 843	6,9
		37 847	67,6

ÖVRIGA FONDER ²⁾

JPM Global Macro Sustain I Acc EUR	7 683	831	1,5
JPM Mlti Man Alt-I Acc HD EUR	9 930	1 133	2,0
Schroder GAIA Cat Bond IF HD	620	829	1,5
UBS Irl Investor Selection-Currency Alloc H	2 848	268	0,5
		3 061	5,5

Summa fondandelar 54 950 **98,1**

Handelsbanken Kapitalförvaltning 25, forts.

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknads- värde tEUR	% av fondförm.
OTC-DERIVATINSTRUMENT			
VALUTATERMINER ⁶⁾			
EUR/NOK ¹⁾		26	0,0
EUR/SEK ²⁾		1	0,0
GBP/EUR ³⁾		29	0,1
		55	0,1
Summa OTC-derivatinstrument		55	0,1
Summa övriga finansiella instrument		55 006	98,2
Summa innehav av finansiella instrument		55 006	98,2
Netto, övriga tillgångar och skulder		986	1,8
Total summa fondförmögenhet		55 992	100,0

1) tEUR 1 611/NOK -16 190, motpart J.P. Morgan AG

2) tEUR 2 733/SEK -27 723, motparter Svenska Handelsbanken AB (publ) och J.P. Morgan AG

3) tGBP 1 828/EUR -2 100, motparter Citibank och J.P. Morgan AG

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.

Överlåtbara värdepapper som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES.	-
1. Övriga finansiella instrument som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES.	2,8
2. Överlåtbara värdepapper som är föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten.	-
3. Övriga finansiella instrument som är föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten.	-
4. Överlåtbara värdepapper som inom ett år från emissionen avses bli upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES.	-
5. Överlåtbara värdepapper som inom ett år från emissionen avses bli föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten.	-
6. Övriga finansiella instrument.	95,4

Sammanställning, företags- och koncernexponeringar*

Företag/koncern	% av fondförmögenheten	Företag/koncern	% av fondförmögenheten
Svenska Handelsbanken AB (publ)	72,0	JPMorgan Chase & Co	4,0
Montagu Private Equity LLP	11,4	UBS Group AG	1,2
Schroders	7,9	Fidelity Funds Luxembourg	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 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 steg med 8,2% under första halvåret 2021*. Perioden har fortsatt präglas av pandemin. I takt med att vaccineringarna fortskrider börjar ekonomierna så sakteliga att öppna upp igen. Den ekonomiska statistiken har generellt varit bättre än förväntat och den ekonomiska återhämtningen är stark, inte minst i USA. Den starka återhämtningen ledde till stigande inflationsförväntningar och ränteoro under våren. De globala börserna har stigit med 16% (EUR) under det första halvåret. En svagare euro har gynnat avkastningen på utländska tillgångar. Bäst gick Sverige och de nordiska börserna medan tillväxtmarknader hade en svagare utveckling. Marknadsräntorna i både USA och Europa steg vilket innebar att obligationer hade en sämre utveckling än ränteplaceringar med en kortare

löptid. Krediter och tillväxtmarknadsobligationer har stigit i värde. Under det första halvåret har vi haft en övervikt i aktier. På regionnivå föredrar vi Sverige, Europa och tillväxtmarknader. Vi är neutrala i USA och Japan. I räntehaven har vi en kort duration och en övervikt i krediter och tillväxtmarknadsobligationer. Vi har även en kort position i amerikansk 10-årig statsobligation. Under det första halvåret har vi tagit en position för ett starkare brittiskt pund mot euron.

* 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

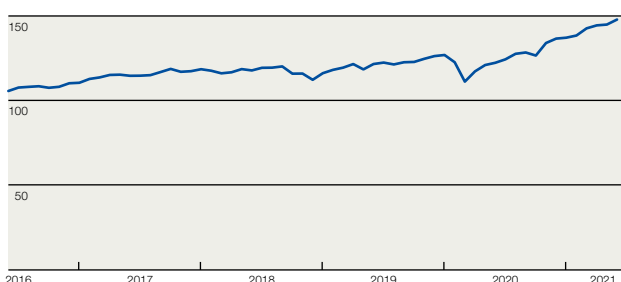
Fonden får enligt sina fondbestämmelser handla med derivat som ett led i fondens placeringsinriktning. Under 2021 har fonden utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att låna ut värdepapper. Under 2021 har fonden inte utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att använda andra tekniker och instrument. Under 2021 har fonden inte utnyttjat denna möjlighet.

- Högsta hävstång under räkenskapsåret 26,3%
- Lägsta hävstång under räkenskapsåret 13,5%
- Genomsnittlig hävstång under räkenskapsåret 20,5%

Information

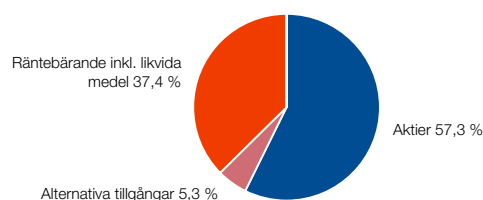
Fondens avkastningshistorik före startdatum härleds från fusionen (26 september 2014) då Placeringsfonden Handelsbanken Aktiv 50 (Finland) lades samman med Handelsbanken Balanserad 50 (Sverige).

Fondens utveckling*



* Utvecklingen visas i fondens basvaluta.

Marknadsexponering*



* Fondens placeringsfördelning inom marknaderna per 2021-06-30, i förhållande till fondens totala tillgångar vid detta datum.

Handelsbanken Kapitalförvaltning 50, forts.

Fondfakta - historik

	1/1-30/6 2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	26/9-31/12 2014	2013	2012
Andelsvärde, EUR	24,00	22,18	20,50	18,23	19,05	17,89	17,45	16,19	-	-
Fondens totala nettoflöde, mnEUR	10	1	9	-17	7	62	5	4	-	-
Fondförmögenhet, mnEUR	144	123	113	92	114	101	37	30	-	-
Antal andelar, tusental	5 984	5 540	5 517	5 055	5 976	5 629	2 116	1 823	-	-
Total avkastning i %	8,2	8,2	12,5	-4,3	6,5	2,5	7,8	8,1	10,7	11,4
Jämförelseindex inklusive utdelning i %	7,7	8,2	15,0	-2,5	4,8	4,3	6,6	10,3	10,3	13,9
Aktiv risk 2 år, % (Tracking error)	2,3	2,3	1,1	1,1	1,2	1,5	1,3	1,1	-	-
Genomsnittlig årsavkastning 2 år, %	10,3	10,3	3,7	0,9	4,5	5,1	7,9	9,4	11,1	1,1
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %	10,9	11,6	5,9	1,1	4,5	5,5	8,4	10,3	12,1	4,6
Genomsnittlig årsavkastning 5 år, %	7,0	4,9	4,8	4,0	7,1	8,1	5,7	7,3	10,6	1,7
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %	7,4	5,8	5,5	4,6	7,2	9,1	7,3	8,9	11,4	3,5
Genomsnittlig årsavkastning 10 år, %	6,4	5,3	6,1	7,3	4,3	3,8	4,5	-	-	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %	7,5	6,5	7,2	8,0	5,4	5,1	5,5	-	-	-
Omräkningskurs EUR/SEK	10,14	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 jämförelseorm 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	1,40
Uttagen förvaltningskostnad i % av genomsnittlig fondförmögenhet	1,40
Årlig avgift, %	1,55
Transaktionskostnader, tEUR	6
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, %	3,5
Andel av oms. som skett mellan fonder förvaltade av Handelsbanken Fonder AB, %	0,0

Risk- och avkastningsmått *

Total risk %	10,2	Aktiv avkastning %	-0,6
Total risk i index %	8,4	Informationskvot	Negativ
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	1,0
		Sharpekvot i index	1,4

* 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 jun 2021	% av fondförm.	31 dec 2020	% av fondförm.
TILLGÅNGAR				
OTC-derivatinstrument med positivt marknadsvärde	114	0,1	-	-
Fondandelar	140 452	97,8	119 591	97,3
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde ^{Not 1)}	140 565	97,9	119 591	97,3
Bankmedel och övriga likvida medel	3 603	2,5	3 482	2,8
Förtbetalda kostnader och upplupna intäkter	72	0,1	64	0,1
Övriga tillgångar	81	0,1	8	0,0
Summa tillgångar	144 321	100,5	123 145	100,2
SKULDER				
OTC-derivatinstrument med negativt marknadsvärde	-	-	127	0,1
Summa finansiella instrument med negativt marknadsvärde	-	-	127	0,1
Upplupna kostnader och förtbetalda intäkter	163	0,1	145	0,1
Övriga skulder	520	0,4	13	0,0
Summa skulder	683	0,5	285	0,2
Fondförmögenhet	143 638	100,0	122 860	100,0
Ställda säkerheter för övriga derivatinstrument ¹⁾	7 922	5,5	7 942	6,5

¹⁾ Likvida medel 7 922 tEUR

Not 1) till balansräkning

Fondens innehav av finansiella instrument

BÖRSHANDLADE DERIVATINSTRUMENT

	Underliggande exponering tEUR	Marknads- värde tEUR	% av fondförm.
AKTIEINDEXTERMINER ¹⁾			
MSCI Emg Mkt Index Future Sept 2021	2 705	0	0,0
OMXS30 ESG Future July 2021	2 814	0	0,0
Stoxx Europe 600 ESG-X Future Sept 2021	1 383	0	0,0
Stoxx Europe 600 Index Future Sept 2021	2 910	0	0,0
Summa aktieindexterminer		0	0,0

	Underliggande exponering tEUR	Marknads- värde tEUR	% av fondförm.
RÄNTETERMINER ¹⁾			
US 10Y Note (CBT) Future Sept 2021	-7 093	0	0,0
Summa ränteterminer		0	0,0
Summa börshandlade derivatinstrument		0	0,0

ÖVRIGA FINANSIELLA INSTRUMENT

	Antal/Nom. tusental	Marknads- värde tEUR	% av fondförm.
FONDANDELAR			
AKTIEFONDER ⁶⁾			
Fidelity First ESG Acc World EUR	77 327	1 086	0,8
Fidelity Sustain Water & Waste IA EUR	153 473	2 278	1,6
JPM Europe Sustain Small Cap Acc EUR	10 510	1 393	1,0
Montanaro Better World Fund	710 469	1 039	0,7
SHB Amerika Småbolag Tema (A1 SEK)	26 326	3 431	2,4
SHB Amerika Tema (A1 EUR)	24 949	3 915	2,7
SHB Asien Tema (A1 EUR)	10 500	952	0,7
SHB Emerging Markets Index (A1 SEK)	27 043	522	0,4
SHB Europa Index Criteria (A1 EUR)	275 789	4 105	2,9
SHB Global Högutdelande (A1 EUR)	38 040	432	0,3
SHB Global Momentum (A1 EUR)	21 000	227	0,2
SHB Hållbar Energi (A1 EUR)	24 570	1 005	0,7
SHB Hälsövärd Tema (A1 SEK)	32 373	1 023	0,7
SHB Japan Tema (A1 EUR)	205 723	2 205	1,5
SHB Norden Index Criteria (A1 EUR)	374 947	6 181	4,3
SHB Norden Selektiv (A1 EUR)	61 127	3 520	2,5
SHB Norden Tema (A1 EUR)	70 996	11 471	8,0
SHB Nordiska Småbolag (A1 EUR)	33 402	6 046	4,2
SHB Tillväxtmarknad Tema (A1 EUR)	69 303	2 814	2,0
SHB USA Index Criteria (A1 EUR)	131 609	7 533	5,2
UBS Equity SICAV-USA Growth Sustain	16 468	2 199	1,5
		63 377	44,1
BÖRSHANDLADE AKTIEFONDER ¹⁾			
XACT Högutdelande (UCITS ETF)	265 432	3 522	2,5
XACT Norden 30 (UCITS ETF)	261 124	4 615	3,2
		8 137	5,7
RÄNTEFONDER ⁶⁾			
BlueOrchard UCITS EM SDG Impact Bond	26 929	2 780	1,9
Schroder Int Sel Sustain Euro Credit EUR	27 127	2 891	2,0
SHB Euro Corporate Bond Fund (A7 EUR)	120 795	13 334	9,3
SHB Euro Obligation (A1 EUR)	38 023	15 987	11,1
SHB Euro Ränta (A1 EUR)	51 788	10 137	7,1
SHB Kredit (A1 NOK)	282 008	2 808	2,0
SHB Räntestrategi Plus (A7 SEK)	201 502	2 038	1,4
UI Aktia EM Frontier Bond+ IX SEK	385 351	3 947	2,7
UI Aktia EM Local Currency Bond+ EUR	70 147	7 268	5,1
		61 189	42,6
ÖVRIGA FONDER ⁶⁾			
JPM Global Macro Sustain I Acc EUR	18 951	2 050	1,4
JPM Mlti Man Alt-I Acc HD EUR	25 664	2 928	2,0
Schroder GAIA Cat Bond IF HD	1 476	1 976	1,4
UBS If Investor Selection-Currency Alloc H	8 458	795	0,6
		7 749	5,4
Summa fondandelar		140 452	97,8

Handelsbanken Kapitalförvaltning 50, forts.

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknads- värde tEUR	% av fondförm.
OTC-DERIVATINSTRUMENT			
VALUTATERMINER ⁶⁾			
EUR/NOK ¹⁾		37	0,0
EUR/SEK ²⁾		2	0,0
GBP/EUR ³⁾		74	0,1
		114	0,1
Summa OTC-derivatinstrument		114	0,1
Summa övriga finansiella instrument		140 565	97,9
Summa innehav av finansiella instrument		140 565	97,9
Netto, övriga tillgångar och skulder		3 073	2,1
Total summa fondförmögenhet		143 638	100,0

1) tEUR 2 335/tNOK -23 466, motpart J.P. Morgan AG

2) tEUR 5 386/tSEK -54 634, J.P. Morgan AG och Svenska Handelsbanken AB (publ)

3) tGBP 4 804/tEUR -5 520, motparter Citibank och J.P. Morgan AG

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.

Överlåtbara värdepapper som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES.	-
1. Övriga finansiella instrument som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES.	5,7
2. Överlåtbara värdepapper som är föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten.	-
3. Övriga finansiella instrument som är föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten.	-
4. Överlåtbara värdepapper som inom ett år från emissionen avses bli upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES.	-
5. Överlåtbara värdepapper som inom ett år från emissionen avses bli föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten.	-
6. Övriga finansiella instrument.	92,2

Sammanställning, företags- och koncernexponeringar*

Företag/koncern	% av fondförmögenheten	Företag/koncern	% av fondförmögenheten
Svenska Handelsbanken AB (publ)	75,1	JPMorgan Chase & Co	4,4
Montagu Private Equity LLP	7,8	Fidelity Funds Luxembourg	2,3
Schroders	5,3	UBS Group AG	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.



Handelsbanken Kapitalförvaltning 75

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 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 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 12,4% under första halvåret 2021*. Perioden har fortsatt präglas av pandemin. I takt med att vaccineringarna fortskrider börjar ekonomierna så sakteliga att öppna upp igen. Den ekonomiska statistiken har generellt varit bättre än förväntat och den ekonomiska återhämtningen är stark, inte minst i USA. Den starka återhämtningen ledde till stigande inflationsförväntningar och ränteoro under våren. De globala börserna har stigit med 16% (EUR) under det första halvåret. En svagare euro har gynnat avkastningen på utländska tillgångar. Bäst gick Sverige och de

nordiska börserna medan tillväxtmarknader hade en svagare utveckling. Marknadsräntorna i både USA och Europa steg vilket innebar att obligationer hade en sämre utveckling än ränteplaceringar med en kortare löptid. Krediter och tillväxtmarknadsobligationer har stigit i värde. Under det första halvåret har vi haft en övervikt i aktier. På regionnivå föredrar vi Sverige, Europa och tillväxtmarknader. Vi är neutrala i USA och Japan. I ränteinnehaven har vi en kort duration och en övervikt i krediter och tillväxtmarknadsobligationer. Vi har även en kort position i amerikansk 10-årig statsobligation. Under det första halvåret har vi tagit en position för ett starkare brittiskt pund mot euron.

* För jämförelseindex se fondens fondfakta.

Väsentliga risker

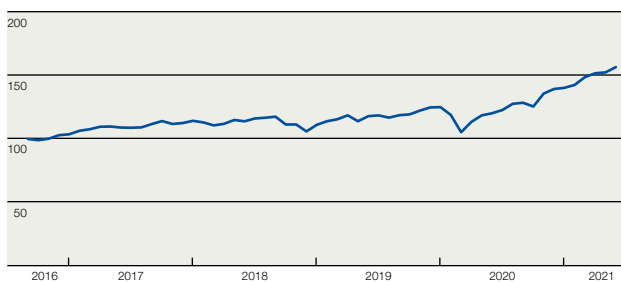
Fonden är en blandfond som normalt innebär en investering med medelhög risk. Risken i en fonden beror på fondens fördelning mellan tillgångsslagen aktier, räntor och alternativa investeringar. En investering i aktier, aktiefonder och alternativa investeringar kan vara förenade med hög risk och kan variera 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 2021 har fonden utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att låna ut värdepapper. Under 2021 har fonden inte utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att använda andra tekniker och instrument. Under 2021 har fonden inte utnyttjat denna möjlighet.

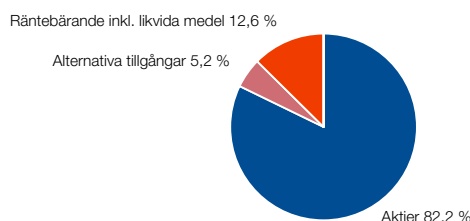
- Högsta hävstång under räkenskapsåret 22,8%
- Lägsta hävstång under räkenskapsåret 10,6%
- Genomsnittlig hävstång under räkenskapsåret 17,5%

Fondens utveckling*



* Utvecklingen visas i fondens basvaluta.

Marknadsexponering*



* Fondens placeringsfördelning inom marknaderna per 2021-06-30, i förhållande till fondens totala tillgångar vid detta datum.

Handelsbanken Kapitalförvaltning 75, forts.

Fondfakta - historik

	1/1-30/6 2021	2020	2019	2018	2017	28/9-31/12 2016	2015	2014	2013	2012
Andelsvärde, EUR	15,67	13,94	12,48	10,59	11,25	10,29	-	-	-	-
Fondens totala nettoflöde, mnEUR	4	4	3	-4	4	18	-	-	-	-
Fondförmögenhet, mnEUR	42	33	25	19	24	19	-	-	-	-
Antal andelar, tusental	2 680	2 374	2 029	1 798	2 168	1 826	-	-	-	-
Total avkastning i %	12,4	11,7	17,9	-5,9	9,3	2,9	-	-	-	-
Jämförelseindex inklusive utdelning i %	12,7	10,8	21,0	-4,0	7,2	3,8	-	-	-	-
Aktiv risk 2 år, % (Tracking error)	2,1	2,1	1,3	1,3	-	-	-	-	-	-
Genomsnittlig årsavkastning 2 år, %	15,2	14,7	5,3	1,4	-	-	-	-	-	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %	16,2	15,8	7,8	1,4	-	-	-	-	-	-
Omräkningskurs EUR/SEK	10,14	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 placeringsriktning, 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, %	1,63
Transaktionskostnader, tEUR	2
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, %	4,1
Andel av oms. som skett mellan fonder förvaltade av Handelsbanken Fonder AB, %	0,0

Risk- och avkastningsmätt *

Total risk %	13,7	Aktiv avkastning %	-0,9
Total risk i index %	12,3	Informationskvot	Negativ
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	1,1
		Sharpekvot i index	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, tEUR

	30 jun 2021	% av fondförm.	31 dec 2020	% av fondförm.
TILLGÅNGAR				
OTC-derivatinstrument med positivt marknadsvärde	24	0,1	-	-
Fondandelar	41 378	98,6	32 111	97,0
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde ^{Not 1)}	41 402	98,6	32 111	97,0
Bankmedel och övriga likvida medel	759	1,8	1 066	3,2
Förtutbetalda kostnader och upplupna intäkter	26	0,1	21	0,1
Övriga tillgångar	11	0,0	3	0,0
Summa tillgångar	42 199	100,5	33 201	100,3
SKULDER				
OTC-derivatinstrument med negativt marknadsvärde	-	-	17	0,1
Summa finansiella instrument med negativt marknadsvärde	-	-	17	0,1
Upplupna kostnader och förtutbetalda intäkter	51	0,1	41	0,1
Övriga skulder	162	0,4	52	0,1
Summa skulder	213	0,5	110	0,3
Fondförmögenhet	41 986	100,0	33 091	100,0
Ställda säkerheter för övriga derivatinstrument ¹⁾	2 303	5,5	2 094	6,3

1) Likvida medel 2 303 tEUR

Not 1) till balansräkning

Fondens innehav av finansiella instrument

BÖRSHANDLADE DERIVATINSTRUMENT

	Underliggande exponering tEUR	Marknads- värde tEUR	% av fondförm.
AKTIEINDEXTERMINER ¹⁾			
MSCI Emg Mkt Index Future Sept 2021	863	0	0,0
OMXS30 ESG Future July 2021	801	0	0,0
Stoxx Europe 600 ESG-X Future Sept 2021	405	0	0,0
Stoxx Europe 600 Index Future Sept 2021	812	0	0,0
Summa aktieindexterminer		0	0,0

	Underliggande exponering tEUR	Marknads- värde tEUR	% av fondförm.
RÄNTETERMINER ¹⁾			
US 10Y Note (CBT) Future Sept 2021	-2 027	0	0,0
Summa ränteterminer		0	0,0
Summa börshandlade derivatinstrument		0	0,0

ÖVRIGA FINANSIELLA INSTRUMENT

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknads- värde tEUR	% av fondförm.
FONDANDELAR			
AKTIEFONDER⁶⁾			
Fidelity First ESG Acc World EUR	31 945	449	1,1
Fidelity Sustain Water & Waste IA EUR	63 168	937	2,2
JPM Europe Sustain Small Cap Acc EUR	4 604	610	1,5
Montanaro Better World Fund	315 314	461	1,1
SHB Amerika Småbolag Tema (A1 SEK)	11 819	1 540	3,7
SHB Amerika Tema (A1 EUR)	10 923	1 714	4,1
SHB Asien Tema (A1 EUR)	5 392	489	1,2
SHB Emerging Markets Index (A1 SEK)	12 257	237	0,6
SHB Europa Index Criteria (A1 EUR)	121 341	1 806	4,3
SHB Global Högutdelande (A1 EUR)	14 758	167	0,4
SHB Global Momentum (A1 EUR)	5 900	64	0,2
SHB Hållbar Energi (A1 EUR)	12 254	501	1,2
SHB Hälsovård Tema (A1 SEK)	14 307	452	1,1
SHB Japan Tema (A1 EUR)	88 594	950	2,3
SHB Norden Index Criteria (A1 EUR)	167 409	2 760	6,6
SHB Norden Selektiv (A1 EUR)	27 342	1 574	3,7
SHB Norden Tema (A1 EUR)	31 388	5 071	12,1
SHB Nordiska Småbolag (A1 EUR)	14 994	2 714	6,5
SHB Tillväxtmarknad Tema (A1 EUR)	30 644	1 245	3,0
SHB USA Index Criteria (A1 EUR)	58 469	3 347	8,0
UBS Equity SICAV-USA Growth Sustain	7 564	1 010	2,4
		28 099	66,9
BÖRSHANDLADE AKTIEFONDER¹⁾			
XACT Högutdelande (UCITS ETF)	117 940	1 565	3,7
XACT Norden 30 (UCITS ETF)	114 292	2 020	4,8
		3 585	8,5
RÄNTEFONDER⁶⁾			
BlueOrchard UCITS EM SDG Impact Bond	2 812	290	0,7
Schroder Int Sel Sustain Euro Credit EUR	2 833	302	0,7
SHB Euro Corporate Bond Fund (A7 EUR)	17 866	1 972	4,7
SHB Euro Obligation (A1 EUR)	1 763	741	1,8
SHB Euro Ränta (A1 EUR)	7 637	1 495	3,6
SHB Kredit (A1 NOK)	30 051	299	0,7
SHB Räntestrategi Plus (A7 SEK)	58 932	596	1,4
UI Aktia EM Frontier Bond+ IX SEK	38 410	393	0,9
UI Aktia EM Local Currency Bond+ EUR	13 089	1 356	3,2
		7 446	17,7
ÖVRIGA FOND⁶⁾			
JPM Global Macro Sustain I Acc EUR	5 570	602	1,4
JPM Mlti Man Alt-I Acc HD EUR	7 401	844	2,0
Schroder GAIA Cat Bond IF HD	452	605	1,4
UBS Irl Investor Selection-Currency Alloc H	2 104	198	0,5
		2 249	5,4
Summa fondandelar		41 378	98,6

Handelsbanken Kapitalförvaltning 75, forts.

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknads- värde tEUR	% av fondförm.
OTC-DERIVATINSTRUMENT			
VALUTATERMINER ⁶⁾			
EUR/NOK ¹⁾		3	0,0
EUR/SEK ²⁾		0	0,0
GBP/EUR ³⁾		21	0,0
		24	0,1
Summa OTC-derivatinstrument		24	0,1
Summa övriga finansiella instrument		41 402	98,6
Summa innehav av finansiella instrument		41 402	98,6
Netto, övriga tillgångar och skulder		584	1,4
Total summa fondförmögenhet		41 986	100,0

1) tEUR 204/tNOK -2 050, motpart J.P. Morgan AG

2) tEUR 1 010/tSEK -10 245, motpart J.P. Morgan AG och Svenska Handelsbanken AB (publ)

3) tGBP 1 400/tEUR -1 610, motpart Citibank och J.P. Morgan AG

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.

Överlåtbara värdepapper som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES.	-
1. Övriga finansiella instrument som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES.	8,5
2. Överlåtbara värdepapper som är föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten.	-
3. Övriga finansiella instrument som är föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten.	-
4. Överlåtbara värdepapper som inom ett år från emissionen avses bli upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES.	-
5. Överlåtbara värdepapper som inom ett år från emissionen avses bli föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten.	-
6. Övriga finansiella instrument.	90,1

Sammanställning, företags- och koncernexponeringar*

Företag/koncern	% av fondförmögenheten	Företag/koncern	% av fondförmögenheten
Svenska Handelsbanken AB (publ)	79,4	Fidelity Funds Luxembourg	3,3
JPMorgan Chase & Co	4,9	UBS Group AG	2,9
Montagu Private Equity LLP	4,2	Schroders	2,9

* 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.



Handelsbanken Multi Asset 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. 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 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 17,3% under första halvåret 2021*. Perioden har fortsatt präglas av pandemin. I takt med att vaccineringarna fortskrider börjar ekonomierna så sakteliga att öppna upp igen. Den ekonomiska statistiken har generellt varit bättre än förväntat och den ekonomiska återhämtningen är stark, inte minst i USA. Den starka återhämtningen ledde till stigande inflationsförväntningar och ränteoro under våren. De globala börserna har stigit med 17,1% (SEK) under det första halvåret. En svagare krona har gynnat avkastningen på utländska tillgångar. Bäst gick Sverige och de nordiska börserna medan tillväxtmarknader hade en svagare utveckling. Marknadsräntorna i såväl USA, Europa och Sverige steg vilket innebar att obligationer hade en sämre utveckling än ränteplaceringar med en kortare

löptid. Krediter och tillväxtmarknadsobligationer har stigit i värde. Under det första halvåret har vi haft en övervikt i aktier. På regionnivå föredrar vi Sverige, Europa och tillväxtmarknader. Vi är neutrala i USA och Japan. I räntehaven har vi en övervikt i tillväxtmarknadsobligationer. Vi har även en kort position i amerikansk 10-årig statsobligation. Under det första halvåret har vi tagit en position för ett starkare brittiskt pund mot euron.

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

Väsentliga risker

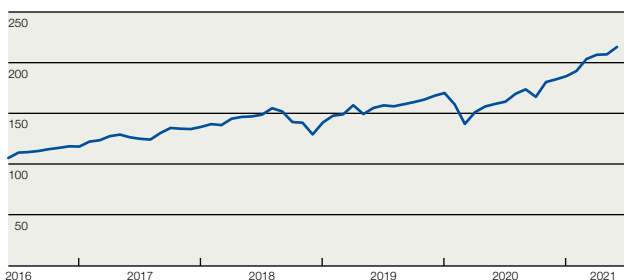
Fonden är en blandfond som normalt innebär en investering med låg risk. Risken i fonden beror på fondens fördelning mellan tillgångsslagen aktier, räntor och alternativa investeringar. En investering i aktier, aktiefonder och alternativa investeringar kan vara förenade med hög risk och avkastningen i 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. 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 2021 har fonden utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att låna ut värdepapper. Under 2021 har fonden inte utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att använda andra tekniker och instrument. Under 2021 har fonden inte utnyttjat denna möjlighet.

- Högsta hävstång under räkenskapsåret 29,2%
- Lägsta hävstång under räkenskapsåret 13,5%
- Genomsnittlig hävstång under räkenskapsåret 21,0%

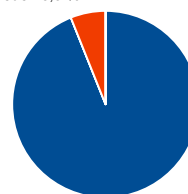
Fondens utveckling*



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

Marknadsexponering*

Räntebärande inkl. likvida medel -6,9 %



Aktier 106,9 %

* Fondens placeringsfördelning inom marknaderna per 2021-06-30, i förhållande till fondens totala tillgångar vid detta datum.

Handelsbanken Multi Asset 100, forts.

Fondfakta - historik

	1/1-30/6 2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
Andelsvärde, SEK										
Multi Asset 100 A1 - SEK	436,13	371,69	338,81	261,97	272,66	238,26	220,41	201,74	168,87	136,62
Multi Asset 100 A1 - EUR	43,00	36,99	32,24	25,85	27,73	24,87	24,07	21,30	-	-
Multi Asset 100 A1 - NOK	438,83	387,50	318,04	255,86	272,39	225,75	231,41	193,22	-	-
Fondens totala nettoföföde, mnSEK	1 121	944	1 356	1 055	1 037	667	907	320	75	-45
Fondförmögenhet totalt, mnSEK										
Multi Asset 100 A1 - SEK	23 120	18 678	16 150	11 343	10 822	8 499	7 181	5 759	4 409	3 501
Multi Asset 100 A1 - EUR	22 647	18 316	15 832	11 114	10 601	8 318	7 010	5 601	4 409	3 501
Multi Asset 100 A1 - SEK	37	28	23	16	14	11	11	10	-	-
Multi Asset 100 A1 - NOK	102	89	74	61	80	70	78	56	-	-
Antal andelar totalt, tusental										
Multi Asset 100 A1 - SEK	53 013	50 253	47 666	43 298	39 692	35 672	32 581	28 546	26 109	25 628
Multi Asset 100 A1 - SEK	51 927	49 279	46 728	42 425	38 879	34 909	31 807	27 762	26 109	25 628
Multi Asset 100 A1 - EUR	854	744	704	635	520	452	437	492	-	-
Multi Asset 100 A1 - NOK	232	229	234	238	293	311	337	292	-	-
Total avkastning i %										
Multi Asset 100 A1 - SEK	17,3	9,7	29,3	-3,9	14,4	8,1	9,3	19,5	23,6	14,4
Multi Asset 100 A1 - EUR	16,3	14,7	24,7	-6,8	11,5	3,3	13,0	11,6	19,8	18,7
Multi Asset 100 A1 - NOK	13,2	21,8	24,3	-6,1	20,7	-2,4	19,8	21,1	36,5	12,5
Jämförelseindex inklusive utdelning i %										
Multi Asset 100 A1 - SEK	18,8	8,4	32,4	-2,7	12,6	11,9	8,4	22,1	23,8	13,2
Multi Asset 100 A1 - EUR	17,7	13,3	27,7	-5,6	9,7	7,0	12,1	14,1	20,0	17,5
Multi Asset 100 A1 - NOK	14,7	20,4	27,2	-4,9	18,7	1,0	18,8	23,8	36,7	11,2
Aktiv risk 2 år, % (Tracking error)										
Multi Asset 100 A1 - SEK	2,0	1,9	1,5	1,5	1,3	1,8	1,7	1,4	1,7	2,2
Multi Asset 100 A1 - EUR	2,0	1,9	1,5	1,5	1,3	1,8	1,7	1,4	-	-
Multi Asset 100 A1 - NOK	2,0	1,9	1,5	1,5	1,3	1,8	1,7	1,4	-	-
Genomsnittlig årsavkastning 2 år, %										
Multi Asset 100 A1 - SEK	17,7	19,1	11,5	4,9	11,2	8,7	14,2	21,5	18,9	-1,0
Multi Asset 100 A1 - EUR	20,1	19,6	7,8	2,0	7,3	8,1	12,3	15,6	19,3	1,5
Multi Asset 100 A1 - NOK	23,2	23,1	8,1	6,5	8,5	8,1	20,4	28,6	23,9	-1,5
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %										
SEK	19,1	19,8	13,5	4,7	12,3	10,1	15,0	22,9	18,4	0,3
EUR	21,6	20,3	9,8	1,8	8,3	9,5	13,1	17,0	18,7	2,8
NOK	24,6	23,8	10,0	6,3	9,5	9,5	21,3	30,1	23,3	-0,3
Genomsnittlig årsavkastning 5 år, %										
Multi Asset 100 A1 - SEK	15,2	11,0	10,9	9,2	14,8	14,8	9,6	10,5	13,0	-1,7
Multi Asset 100 A1 - EUR	13,5	9,0	8,6	6,3	11,7	13,1	9,3	12,2	18,0	0,2
Multi Asset 100 A1 - NOK	15,6	10,9	10,5	9,9	18,4	16,8	13,9	14,2	14,4	-1,4
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %										
SEK	15,9	12,0	12,0	10,2	15,6	15,7	10,5	11,4	12,6	-1,3
EUR	14,2	9,9	9,7	7,2	12,5	14,0	10,1	13,1	17,6	0,7
NOK	16,3	11,8	11,5	10,9	19,2	17,7	14,9	15,2	14,0	-0,9
Genomsnittlig årsavkastning 10 år, %										
Multi Asset 100 A1 - SEK	12,4	10,3	10,7	11,1	6,2	5,5	5,8	8,3	-	-
Multi Asset 100 A1 - EUR	11,3	9,1	10,4	12,0	5,8	4,9	6,1	7,8	-	-
Multi Asset 100 A1 - NOK	14,3	12,4	12,3	12,2	8,1	5,9	8,1	8,8	-	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %										
SEK	13,5	11,2	11,7	11,4	6,8	6,3	6,3	8,8	-	-
EUR	12,3	10,0	11,4	12,3	6,4	5,7	6,6	8,3	-	-
NOK	15,4	13,3	13,3	12,5	8,7	6,8	8,6	9,3	-	-
Utdelning per andel, SEK										
Omräkningskurs EUR/SEK	10,14	10,05	10,51	10,13	9,83	9,58	9,16	9,47	-	-
Omräkningskurs EUR/NOK	-	-	-	-	-	-	-	1,04	-	-
Omräkningskurs NOK/SEK	0,99	0,96	1,07	1,02	1,00	1,06	0,95	1,04	-	-

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 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	1,55
Uttagen förvaltningskostnad i % av genomsnittlig fondförmögenhet	1,55
Årlig avgift, %	1,61
Transaktionskostnader ISEK	1 429
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, %	5,5
Andel av oms. som skett mellan fonder förvaldade av Handelsbanken Fonder AB, %	0,0

Risk- och avkastningsmått*

Total risk % - A1 SEK	15,3	Aktiv avkastning % - A1 EUR	-1,4
Total risk % - A1 EUR	17,2	Aktiv avkastning % - A1 NOK	-1,5
Total risk % - A1 NOK	9,6	Informationskvot - A1 SEK	Negativ
Total risk i index % - A1 SEK	14,7	Informationskvot - A1 EUR	Negativ
Total risk i index % - A1 EUR	16,4	Informationskvot - A1 NOK	Negativ
Total risk i index % - A1 NOK	9,2	Sharpekvot - A1 SEK	1,2
Jämförelseindex	SIX SRI Nordic 200 Net Index (50%), Solactive ISS ESG Screened Global Markets Index (50%).	Sharpekvot - A1 EUR	1,2
Aktiv avkastning % - A1 SEK	-1,4	Sharpekvot - A1 NOK	2,4
		Sharpekvot i index - A1 SEK	1,3
		Sharpekvot i index - A1 EUR	1,3
		Sharpekvot i index - A1 NOK	2,6

* Riskiflöden 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 Multi Asset 100, forts.

Balansräkning, tSEK

	30 jun 2021	% av fondförm.	31 dec 2020	% av fondförm.
TILLGÅNGAR				
OTC-derivatinstrument med positivt marknadsvärde	12 134	0,1	-	-
Fondandelar	22 823 802	98,7	18 267 690	97,8
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde ^{Not 1)}	22 835 936	98,8	18 267 690	97,8
Bankmedel och övriga likvida medel	291 821	1,3	430 630	2,3
Förtutbetalda kostnader och upplupna intäkter	17 179	0,1	14 364	0,1
Övriga tillgångar	16 246	0,1	14 752	0,1
Summa tillgångar	23 161 181	100,2	18 727 436	100,3
SKULDER				
OTC-derivatinstrument med negativt marknadsvärde	1 490	0,0	2 826	0,0
Summa finansiella instrument med negativt marknadsvärde	1 490	0,0	2 826	0,0
Upplupna kostnader och förtutbetalda intäkter	29 018	0,1	24 382	0,1
Övriga skulder	10 210	0,0	21 920	0,2
Summa skulder	40 718	0,2	49 128	0,3
Fondförmögenhet	23 120 463	100,0	18 678 308	100,0
Mottagna säkerheter för OTC-derivatinstrument ¹⁾	9 246	0,0	-	-
Ställda säkerheter för övriga derivatinstrument ²⁾	180 339	0,8	197 293	1,1

1) Likvida medel 9 246 tSEK
2) Likvida medel 180 339 tSEK

Not 1) till balansräkning

Fondens innehav av finansiella instrument

BÖRSHANDLADE DERIVATINSTRUMENT

	Underliggande exponering tSEK	Marknadsvärde tSEK	% av fondförm.
AKTIEINDEXTERMINER ¹⁾			
MSCI Emg Mkt Index Future Sept 2021	461 043	0	0,0
OMXS30 ESG Future July 2021	784 582	0	0,0
Stoxx Europe 600 ESG-X Future Sept 2021	222 082	0	0,0
Stoxx Europe 600 Index Future Sept 2021	903 087	0	0,0
Summa aktieindexterminer		0	0,0
RÄNTETERMINER ¹⁾			
US 10Y Note (CBT) Future Sept 2021	-224 957	0	0,0
Summa ränteterminer		0	0,0
Summa börshandlade derivatinstrument		0	0,0

ÖVRIGA FINANSIELLA INSTRUMENT

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknadsvärde tSEK	% av fondförm.
FONDADELAR			
AKTIEFONDER ⁶⁾			
Fidelity First ESG Acc World SEK	23 450 928	342 853	1,5
Fidelity Sustain Water & Waste IA SEK	54 577 046	690 400	3,0
JPM Europe Sustain Small Cap Acc EUR	335 796	451 452	2,0
Montanaro Better World Fund	23 500 724	348 610	1,5
SHB Amerika Småbolag Tema (A1 SEK)	852 464	1 126 826	4,9
SHB Amerika Tema (A1 SEK)	791 428	1 259 470	5,4
SHB Asien Tema (A1 SEK)	383 979	353 022	1,5
SHB Emerging Markets Index (A1 SEK)	785 117	153 843	0,7
SHB Europa Index Criteria (A1 SEK)	5 738 238	866 135	3,7
SHB Global Högtudelande (A1 SEK)	1 222 618	131 356	0,6
SHB Global Momentum (A1 SEK)	323 690	35 144	0,2
SHB Hållbar Energi (A1 SEK)	810 196	336 215	1,5
SHB Hälsovård Tema (A1 SEK)	1 062 123	340 348	1,5
SHB Japan Tema (A1 SEK)	6 366 684	692 213	3,0
SHB Norden Index Criteria (A1 SEK)	10 030 196	1 677 040	7,3
SHB Norden Selektiv (A1 SEK)	1 978 825	1 155 529	5,0
SHB Norden Tema (A1 SEK)	2 290 339	3 753 096	16,2
SHB Nordiska Småbolag (A1 SEK)	1 086 858	1 995 319	8,6
SHB Tillväxtmarknad Tema (A1 SEK)	2 176 135	896 316	3,9
SHB USA Index Criteria (A1 SEK)	4 218 970	2 449 174	10,6
UBS Equity SICAV-USA Growth Sustain	532 573	721 136	3,1
		19 775 495	85,5
BÖRSHANDLADE AKTIEFONDER ¹⁾			
XACT Högtudelande (UCITS ETF)	8 341 570	1 122 561	4,9
XACT Norden 30 (UCITS ETF)	8 212 220	1 471 857	6,4
		2 594 417	11,2
RÄNTEFONDER ⁶⁾			
SHB Räntestrategi (A1 SEK)	356	37	0,0
UI Aktia EM Local Currency Bond+ SEK	4 395 661	453 852	2,0
		453 889	2,0
Summa fondandelar		22 823 802	98,7

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknadsvärde tSEK	% av fondförm.
OTC-DERIVATINSTRUMENT			
VALUTATERMINER ⁶⁾			
EUR/SEK ¹⁾		-1 490	-0,0
GBP/EUR ²⁾		12 134	0,1
		10 644	0,0
Summa OTC-derivatinstrument		10 644	0,0
Summa övriga finansiella instrument		22 834 446	98,8
Summa innehav av finansiella instrument		22 834 446	98,8
Netto, övriga tillgångar och skulder		286 017	1,2
Total summa fondförmögenhet		23 120 463	100,0

1) tEUR 29 254/tSEK -298 457, motpart Nordea Bank Abp.

2) tGBP 75 137/tEUR -86 290, motparter J.P. Morgan AG och 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.

- Överlåtbara värdepapper som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES. -
1. Övriga finansiella instrument som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES. 11,2
2. Överlåtbara värdepapper som är föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten. -
3. Övriga finansiella instrument som är föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten. -
4. Överlåtbara värdepapper som inom ett år från emissionen avses bli upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES. -
5. Överlåtbara värdepapper som inom ett år från emissionen avses bli föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten. -
6. Övriga finansiella instrument. 87,5

Sammanställning, företags- och koncernexponeringar *

Företag/koncern	% av fondförmögenheten	Företag/koncern	% av fondförmögenheten
Svenska Handelsbanken AB (publ)	85,7	Fidelity Funds Luxembourg	4,5

* 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 Multi Asset 120

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 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 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 steg med 21,1% under första halvåret 2021*. Perioden har fortsatt präglas av pandemin. I takt med att vaccineringarna fortskrider börjar ekonomierna så sakteliga att öppna upp igen. Den ekonomiska statistiken har generellt varit bättre än förväntat och den ekonomiska återhämtningen är stark, inte minst i USA. Den starka återhämtningen ledde till stigande inflationsförväntningar och ränteoro under våren. De globala börserna har stigit med 17,1% (SEK) under det första halvåret. En svagare krona har gynnat avkastningen på utländska tillgångar. Bäst gick Sverige och de nordiska börserna medan tillväxtmarknader hade en svagare utveckling.

Marknadsräntorna i såväl USA, Europa och Sverige steg vilket innebär att obligationer hade en sämre utveckling än ränteplaceringar med en kortare löptid. Krediter och tillväxtmarknadsobligationer har stigit i värde. Under det första halvåret har vi haft en övervikt i aktier. På regionnivå föredrar vi Sverige, Europa och tillväxtmarknader. Vi är neutrala i USA och Japan. I ränteinnehaven har vi en övervikt i tillväxtmarknadsobligationer. Vi har även en kort position i amerikansk 10-årig statsobligation. Under det första halvåret har vi tagit en position för ett starkare brittiskt pund mot euron.

* För jämförelseindex se fondens fondfakta.

Väsentliga risker

Fonden är en blandfond som normalt innebär en investering med hög 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.

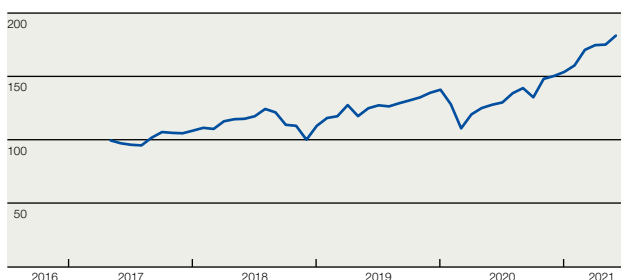
Fonden har möjlighet att placera koncentrerat både avseende region och sektor. Detta innebär att risken i fonden kan vara högre än en investering i en diversifierad global fond som fördelar sina investeringar över flera regioner eller sektorer. Då fondens investeringar sker i utländska värdepapper denominerade 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 2021 har fonden utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att låna ut värdepapper. Under 2021 har fonden inte utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att använda andra tekniker och instrument. Under 2021 har fonden inte utnyttjat denna möjlighet.

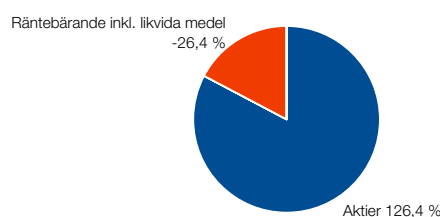
- Högsta hävstång under räkenskapsåret 68,3%
- Lägst hävstång under räkenskapsåret 46,6%
- Genomsnittlig hävstång under räkenskapsåret 61,5%

Fondens utveckling*



* Utvecklingen visas i fondens basvaluta.

Marknadsexponering*



* Fondens placeringsfördelning inom marknaderna per 2021-06-30, i förhållande till fondens totala tillgångar vid detta datum.

Handelsbanken Multi Asset 120, forts.

Fondfakta - historik

	1/1-30/6 2021	2020	2019	2018	10/5-31/12 2017	2016	2015	2014	2013	2012
Andelsvärde, SEK	181,79	150,10	136,90	100,03	105,09	-	-	-	-	-
Fondens totala nettoflöde, mnSEK	305	125	201	308	151	-	-	-	-	-
Fondförmögenhet, mnSEK	1 526	989	784	412	154	-	-	-	-	-
Antal andelar, tusental	8 396	6 589	5 725	4 119	1 461	-	-	-	-	-
Total avkastning i %	21,1	9,6	36,9	-4,8	5,1	-	-	-	-	-
Jämförelseindex inklusive utdelning i %	22,9	9,7	39,9	-3,2	2,5	-	-	-	-	-
Aktiv risk 2 år, % (Tracking error)	2,3	2,3	1,7	-	-	-	-	-	-	-
Genomsnittlig årsavkastning 2 år, %	20,7	22,5	14,1	-	-	-	-	-	-	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %	23,1	23,8	16,3	-	-	-	-	-	-	-

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	236
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, %	7,3
Andel av oms. som skett mellan fonder förvaltade av Handelsbanken Fonder AB, %	0,0

Risk- och avkastningsmått *

Total risk %	18,8	Aktiv avkastning %	-2,3
Total risk i index %	17,6	Informationskvot	Negativ
Jämförelseindex	SIX SRI Nordic 200 Net Index (60%)	Sharpekvot	1,1
	Solactive ISS ESG Screened Global Markets Index (60%)	Sharpekvot i index	1,3
	OMRX Treasury Bill Index (-20%)		

* 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 jun 2021	% av fondförm.	31 dec 2020	% av fondförm.
TILLGÅNGAR				
OTC-derivatinstrument med positivt marknadsvärde	4 728	0,3	568	0,1
Fondandelar	1 437 489	94,2	928 527	93,9
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde ^(Not 1)	1 442 217	94,5	929 096	94,0
Bankmedel och övriga likvida medel	87 785	5,8	65 759	6,7
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	1 217	0,1	827	0,1
Övriga tillgångar	3 898	0,3	3 558	0,2
Summa tillgångar	1 535 117	100,6	999 239	101,0
SKULDER				
OTC-derivatinstrument med negativt marknadsvärde	102	0,0	7 656	0,8
Summa finansiella instrument med negativt marknadsvärde	102	0,0	7 656	0,8
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	1 952	0,1	1 332	0,1
Övriga skulder	6 697	0,4	1 324	0,1
Summa skulder	8 751	0,6	10 312	1,0
Fondförmögenhet	1 526 366	100,0	988 928	100,0
Mottagna säkerheter för OTC-derivatinstrument ¹⁾	5 984	0,4	-579	-0,1
Ställda säkerheter för övriga derivatinstrument ²⁾	38 415	2,5	32 752	3,3

1) Likvida medel 5 984 tSEK

2) Likvida medel 38 415 tSEK

Not 1) till balansräkning

Fondens innehav av finansiella instrument

BÖRSHANDLADE DERIVATINSTRUMENT

	Underliggande exponering tSEK	Marknads- värde tSEK	% av fondförm.
AKTIEINDEXTERMINER ¹⁾			
Euro Stoxx 50 Future Sept 2021	30 848	0	0,0
MSCI Emg Mkt Index Future Sept 2021	29 180	0	0,0
OMX Oslo 20 Future July 2021	29 937	0	0,0
OMXS30 ESG Future July 2021	160 253	0	0,0
S&P500 E-mini Future Sept 2021	196 221	0	0,0
Stoxx Europe 600 ESG-X Future Sept 2021	14 372	0	0,0
Stoxx Europe 600 Index Future Sept 2021	60 404	0	0,0
Summa aktieindexterminer		0	0,0
	Underliggande exponering tSEK	Marknads- värde tSEK	% av fondförm.
RÄNTETERMINER ¹⁾			
US 10Y Note (CBT) Future Sept 2021	-13 703	0	0,0
Summa ränteterminer		0	0,0
Summa börshandlade derivatinstrument		0	0,0

ÖVRIGA FINANSIELLA INSTRUMENT

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknads- värde tSEK	% av fondförm.
FONDANDELAR			
AKTIEFONDER⁶⁾			
Fidelity First ESG Acc World SEK	1 793 269	26 218	1,7
Fidelity Sustain Water & Waste IA SEK	4 357 736	55 125	3,6
JPM Europe Sustain Small Cap Acc EUR	26 445	35 553	2,3
Montanaro Better World Fund	1 889 465	28 028	1,8
SHB Amerika Småbolag Tema (A1 SEK)	66 263	87 589	5,7
SHB Amerika Tema (A1 SEK)	56 895	90 542	5,9
SHB Asien Tema (A1 SEK)	30 028	27 607	1,8
SHB Emerging Markets Index (A1 SEK)	68 164	13 357	0,9
SHB Europa Index Criteria (A1 SEK)	282 751	42 679	2,8
SHB Global Högutdelande (A1 SEK)	100 705	10 820	0,7
SHB Global Momentum (A1 SEK)	18 170	1 973	0,1
SHB Hållbar Energi (A1 SEK)	67 197	27 886	1,8
SHB Hälsovård Tema (A1 SEK)	84 412	27 049	1,8
SHB Japan Tema (A1 SEK)	507 741	55 204	3,6

Handelsbanken Multi Asset 120, forts.

	Antal/Nom. be- tusental	Marknads- värde tSEK	% av fondförm.
SHB Norden Index Criteria (A1 SEK)	135 402	22 639	1,5
SHB Norden Selektiv (A1 SEK)	156 077	91 141	6,0
SHB Norden Tema (A1 SEK)	166 686	273 143	17,9
SHB Nordiska Småbolag (A1 SEK)	86 702	159 173	10,4
SHB Tillväxtmarknad Tema (A1 SEK)	174 641	71 932	4,7
UBS Equity SICAV-USA Growth Sustain	41 483	56 170	3,7
		1 203 826	78,9
BÖRSHANDLADE AKTIEFONDER¹⁾			
XACT Högutdelande (UCITS ETF)	675 526	90 908	6,0
XACT Norden 30 (UCITS ETF)	636 869	114 145	7,5
		205 053	13,4
RÄNTEFONDER⁶⁾			
UI Aktia EM Local Currency Bond+ SEK	277 096	28 610	1,9
		28 610	1,9
Summa fondandelar		1 437 489	94,2

	Antal/Nom. be- tusental	Marknads- värde tSEK	% av fondförm.
OTC-DERIVATINSTRUMENT			
VALUTATERMINER⁶⁾			
DKK/SEK ¹⁾		-2	0,0
EUR/SEK ²⁾		-10	0,0
GBP/EUR ³⁾		730	0,0
NOK/SEK ⁴⁾		-89	-0,0
USD/SEK ⁵⁾		3 998	0,3
		4 626	0,3
Summa OTC-derivatinstrument		4 626	0,3
Summa övriga finansiella instrument		1 442 115	94,5
Summa innehav av finansiella instrument		1 442 115	94,5
Netto, övriga tillgångar och skulder		84 251	5,5
Total summa fondförmögenhet		1 526 366	100,0

1) tDKK 20 000/tSEK -27 292 motpart J.P. Morgan AG

2) tEUR 7 300/tSEK -74 087, motparter Svenska Handelsbanken AB (publ)

3) tGBP 4 730/tEUR -5 435, motparter J.P. Morgan AG och Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ)

4) tNOK 5 550/tSEK -5 604, motpart Nordea Bank Abp

5) tUSD 19 400/tSEK -161 841, 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.

Överlåtbara värdepapper som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES.	-
1. Övriga finansiella instrument som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES.	13,4
2. Överlåtbara värdepapper som är föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten.	-
3. Övriga finansiella instrument som är föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten.	-
4. Överlåtbara värdepapper som inom ett år från emissionen avses bli upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES.	-
5. Överlåtbara värdepapper som inom ett år från emissionen avses bli föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten.	-
6. Övriga finansiella instrument.	81,0

Sammanställning, företags- och koncernexponeringar*

Företag/koncern	% av fondförmögenheten	Företag/koncern	% av fondförmögenheten
Svenska Handelsbanken AB (publ)	79,1	Fidelity Funds Luxembourg	5,3

* 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 Multi Asset 15

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 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 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 3,9% under första halvåret 2021*. Perioden har fortsatt präglas av pandemin. I takt med att vaccineringarna fortskrider börjar ekonomierna så sakteliga att öppna upp igen. Den ekonomiska statistiken har generellt varit bättre än förväntat och den ekonomiska återhämtningen är stark, inte minst i USA. Den starka återhämtningen ledde till stigande inflationsförväntningar och ränteoro under våren. De globala börserna har stigit med 17,1% (SEK) under det första halvåret. En svagare krona har gynnat avkastningen på utländska tillgångar. Bäst gick Sverige och de

nordiska börserna medan tillväxtmarknader hade en svagare utveckling. Marknadsräntorna i såväl USA, Europa och Sverige steg vilket innebar att obligationer hade en sämre utveckling än ränteplaceringar med en kortare löptid. Krediter och tillväxtmarknadsobligationer har stigit i värde. Under det första halvåret har vi haft en övervikt i aktier. På regionnivå föredrar vi Sverige, Europa och tillväxtmarknader. Vi är neutrala i USA och Japan. I ränteinnehaven har vi en kort duration och en övervikt i krediter och tillväxtmarknadsobligationer. Vi har även en kort position i amerikansk 10-årig statsobligation. Under det första halvåret har vi tagit en position för ett starkare brittiskt pund mot euron.

* För jämförelseindex se fondens fondfakta.

Väsentliga risker

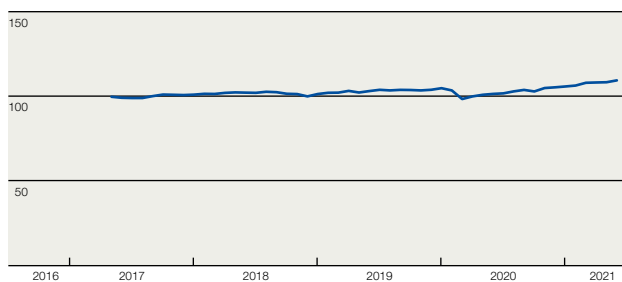
Fonden är en blandfond som normalt innebär en investering med låg risk. Risken i fonden beror på fondens fördelning mellan tillgångsslagen aktier, räntor och alternativa investeringar. En investering i aktier, aktiefonder och alternativa investeringar kan vara förenade med hög risk och avkastningen i 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 2021 har fonden utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att låna ut värdepapper. Under 2021 har fonden inte utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att använda andra tekniker och instrument. Under 2021 har fonden inte utnyttjat denna möjlighet.

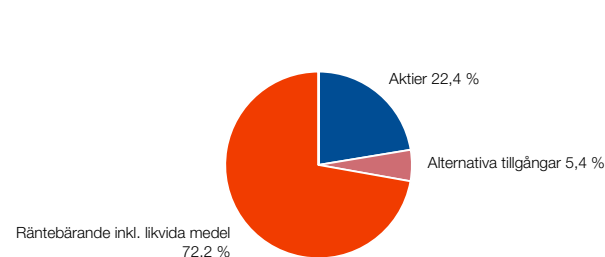
• Högsta hävstång under räkenskapsåret	31,6%
• Lägsta hävstång under räkenskapsåret	11,4%
• Genomsnittlig hävstång under räkenskapsåret	22,9%

Fondens utveckling*



* Utvecklingen visas i fondens basvaluta.

Marknadsexponering*



* Fondens placeringsfördelning inom marknaderna per 2021-06-30, i förhållande till fondens totala tillgångar vid detta datum.

Handelsbanken Multi Asset 15, forts.

Fondfakta - historik

	1/1-30/6 2021	2020	2019	2018	10/5-31/12 2017	2016	2015	2014	2013	2012
Andelsvärde, SEK	109,71	105,59	104,14	100,23	101,03	-	-	-	-	-
Fondens totala nettoflöde, mnSEK	-28	-122	292	874	1 167	-	-	-	-	-
Fondförmögenhet, mnSEK	2 361	2 301	2 397	2 023	1 172	-	-	-	-	-
Antal andelar, tusental	21 523	21 790	23 013	20 181	11 606	-	-	-	-	-
Total avkastning i %	3,9	1,4	3,9	-0,8	1,0	-	-	-	-	-
Jämförelseindex inklusive utdelning i %	2,2	1,7	4,8	-0,3	0,3	-	-	-	-	-
Aktiv risk 2 år, % (Tracking error)	2,7	2,6	0,8	-	-	-	-	-	-	-
Genomsnittlig årsavkastning 2 år, %	3,0	2,6	1,5	-	-	-	-	-	-	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %	2,4	3,3	2,3	-	-	-	-	-	-	-

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 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	0,75
Uttagen förvaltningskostnad i % av genomsnittlig fondförmögenhet	0,75
Årlig avgift, %	0,92
Transaktionskostnader, tSEK	107
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, %	4,2
Andel av oms. som skett mellan fonder förvaltade av Handelsbanken Fonder AB, %	0,0

Risk- och avkastningsmått *

Total risk %	4,7	Aktiv avkastning %	0,6
Total risk i index %	2,2	Informationskvot	0,2
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%).	Sharpekvot	0,7
		Sharpekvot i index	1,2

* 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 jun 2021	% av fondförm.	31 dec 2020	% av fondförm.
TILLGÅNGAR				
OTC-derivatinstrument med positivt marknadsvärde	2 701	0,1	-	-
Fondandelar	2 330 662	98,7	2 238 684	97,3
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde ^{Not 1)}	2 333 363	98,8	2 238 684	97,3
Bankmedel och övriga likvida medel	25 718	1,1	64 736	2,8
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	926	0,0	945	0,0
Övriga tillgångar	4 055	0,2	1 243	0,1
Summa tillgångar	2 364 063	100,1	2 305 608	100,2
SKULDER				
OTC-derivatinstrument med negativt marknadsvärde	-	-	513	0,0
Summa finansiella instrument med negativt marknadsvärde	-	-	513	0,0
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	1 461	0,1	1 470	0,1
Övriga skulder	1 335	0,1	2 880	0,1
Summa skulder	2 796	0,1	4 863	0,2
Fondförmögenhet	2 361 267	100,0	2 300 744	100,0
Ställda säkerheter för övriga derivatinstrument ¹⁾	13 191	0,6	14 427	0,6

1) Likvida medel 13 191 tSEK

Not 1) till balansräkning

Fondens innehav av finansiella instrument

BÖRSHANDLADE DERIVATINSTRUMENT

	Underliggande exponering tSEK	Marknads- värde tSEK	% av fondförm.
AKTIEINDEXTERMINER ¹⁾			
MSCI Emg Mkt Index Future Sept 2021	46 688	0	0,0
OMXS30 ESG Future July 2021	47 856	0	0,0
Stoxx Europe 600 ESG-X Future Sept 2021	23 269	0	0,0
Stoxx Europe 600 Index Future Sept 2021	48 049	0	0,0
Summa aktieindexterminer		0	0,0

	Underliggande exponering tSEK	Marknads- värde tSEK	% av fondförm.
RÄNTETERMINER ¹⁾			
US 10Y Note (CBT) Future Sept 2021	-118 759	0	0,0
Summa ränteterminer		0	0,0
Summa börshandlade derivatinstrument		0	0,0

Handelsbanken Multi Asset 15, forts.

ÖVRIGA FINANSIELLA INSTRUMENT

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknads- värde tSEK	% av fondförm.
FON DANDELAR			
AKTIEFONDER ⁶⁾			
Fidelity First ESG Acc World SEK	408 366	5 970	0,3
Fidelity Sustain Water & Waste IA SEK	844 611	10 684	0,5
JPM Europe Sustain Small Cap Acc EUR	5 195	6 984	0,3
Montanaro Better World Fund	409 585	6 076	0,3
SHB Amerika Småbolag Tema (A1 SEK)	13 386	17 695	0,7
SHB Amerika Tema (A1 SEK)	11 849	18 856	0,8
SHB Asien Tema (A1 SEK)	6 014	5 529	0,2
SHB Emerging Markets Index (A1 SEK)	12 432	2 436	0,1
SHB Europa Index Criteria (A1 SEK)	139 720	21 089	0,9
SHB Global Högutdelande (A1 SEK)	20 238	2 174	0,1
SHB Global Momentum (A1 SEK)	36 920	4 008	0,2
SHB Hållbar Energi (A1 SEK)	13 678	5 676	0,2
SHB Hälsovård Tema (A1 SEK)	14 992	4 804	0,2
SHB Japan Tema (A1 SEK)	89 261	9 705	0,4
SHB Norden Index Criteria (A1 SEK)	186 328	31 154	1,3
SHB Norden Selektiv (A1 SEK)	31 147	18 188	0,8
SHB Norden Tema (A1 SEK)	35 112	57 536	2,4
SHB Nordiska Småbolag (A1 SEK)	16 636	30 540	1,3
SHB Tillväxtmarknad Tema (A1 SEK)	32 732	13 482	0,6
SHB USA Index Criteria (A1 SEK)	66 135	38 392	1,6
UBS Equity SICAV-USA Growth Sustain	8 258	11 182	0,5
		322 163	13,6
BÖRSHANDLADE AKTIEFONDER ¹⁾			
XACT Högutdelande (UCITS ETF)	130 433	17 553	0,7
XACT Norden 30 (UCITS ETF)	123 510	22 136	0,9
		39 689	1,7
RÄNTEFONDER ⁶⁾			
BlueOrchard UCITS EM SDG Impact Bond	83 443	87 356	3,7
SHB Företagsobligation (A1 SEK)	1 982 927	265 527	11,2
SHB Företagsobligation Inv. Grade (A1 SEK)	2 691 163	274 365	11,6
SHB Hållbar Global Obligation (A1 SEK)	846 352	86 933	3,7
SHB Institutionell Kortrränta (A2 SEK)	1 225 954	123 809	5,2
SHB Kredit (A1 NOK)	873 362	88 183	3,7
SHB Långränta A1 SEK	1 597 755	187 747	8,0
SHB Ränteavkastning (A1 SEK)	71 442	137 035	5,8
SHB Räntestrategi (A1 SEK)	2 580 907	268 494	11,4
SHB Räntestrategi Plus (A7 SEK)	327 734	33 619	1,4
UI Aktia EM Frontier Bond+ IX SEK	1 176 133	122 177	5,2
UI Aktia EM Local Currency Bond+ SEK	1 616 606	166 915	7,1
		1 842 160	78,0
ÖVRIGA FONDER ⁶⁾			
JPM Global Macro Sustain I Acc SEK	31 684	34 496	1,5
JPM Multi Man Alt-I Acc HD SEK	39 009	44 690	1,9
Schroder GAIA Cat Bond IF Acc SEK	37 778	34 481	1,5
UBS Irl Investor Selection-Currency Alloc SEK	19 402	12 982	0,5
		126 650	5,4
Summa fondandelar	2 330 662	98,7	

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknads- värde tSEK	% av fondförm.
OTC-DERIVATINSTRUMENT			
VALUTATERMINER ⁶⁾			
GBP/EUR ¹⁾		1 303	0,1
SEK/NOK ²⁾		1 398	0,1
		2 701	0,1
Summa OTC-derivatinstrument		2 701	0,1
Summa övriga finansiella instrument		2 333 363	98,8
Summa innehav av finansiella instrument		2 333 363	98,8
Netto, övriga tillgångar och skulder		27 903	1,2
Total summa fondförmögenhet		2 361 267	100,0

1) tSEK 7 960/EUR -9 140, motpart J.P. Morgan AG

2) tSEK 87 594/NOK -86 748, 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.

Överlåtbara värdepapper som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES.	-
1. Övriga finansiella instrument som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES.	1,7
2. Överlåtbara värdepapper som är föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten.	-
3. Övriga finansiella instrument som är föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten.	-
4. Överlåtbara värdepapper som inom ett år från emissionen avses bli upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES.	-
5. Överlåtbara värdepapper som inom ett år från emissionen avses bli föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten.	-
6. Övriga finansiella instrument.	97,1

Sammanställning, företags- och koncernexponeringar*

Företag/koncern	% av fondförmögenheten	Företag/koncern	% av fondförmögenheten
Svenska Handelsbanken AB (publ)	75,7	JPMorgan Chase & Co	3,6
Montagu Private Equity LLP	12,2	UBS Group AG	1,0
Schroders	5,2	Fidelity Funds Luxembourg	0,7

* 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 Multi Asset 25

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 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 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 5,5% under första halvåret 2021*. Perioden har fortsatt präglas av pandemin. I takt med att vaccineringarna fortskrider börjar ekonomierna så sakteliga att öppna upp igen. Den ekonomiska statistiken har generellt varit bättre än förväntat och den ekonomiska återhämtningen är stark, inte minst i USA. Den starka återhämtningen ledde till stigande inflationsförväntningar och ränteoro under våren. De globala börserna har stigit med 17,1% (SEK) under det första halvåret. En svagare krona har gynnat avkastningen på utländska tillgångar. Bäst gick Sverige och de nordiska börserna medan tillväxtmarknader hade en svagare utveckling. Marknadsräntorna i såväl USA, Europa och Sverige steg vilket innebär att

obligationer hade en sämre utveckling än ränteplaceringar med en kortare löptid. Krediter och tillväxtmarknadsobligationer har stigit i värde. Under det första halvåret har vi haft en övervikt i aktier. På regionnivå föredrar vi Sverige, Europa och tillväxtmarknader. Vi är neutrala i USA och Japan. I ränteinnehaven har vi en kort duration och en övervikt i krediter och tillväxtmarknadsobligationer. Vi har även en kort position i amerikansk 10-årig statsobligation. Under det första halvåret har vi tagit en position för ett starkare brittiskt pund mot euron.

* 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

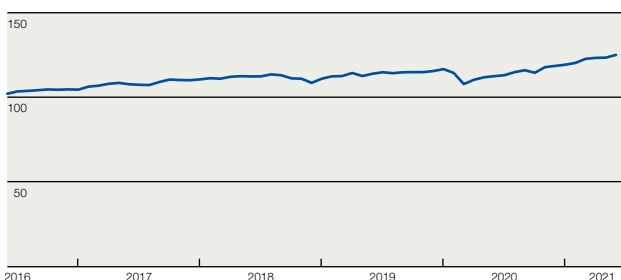
Fonden får enligt sina fondbestämmelser handla med derivat som ett led i fondens placeringsinriktning. Under 2021 har fonden utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att låna ut värdepapper. Under 2021 har fonden inte utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att använda andra tekniker och instrument. Under 2021 har fonden inte utnyttjat denna möjlighet.

- Högsta hävstång under räkenskapsåret 30,2%
- Lägsta hävstång under räkenskapsåret 10,5%
- Genomsnittlig hävstång under räkenskapsåret 21,8%

Information

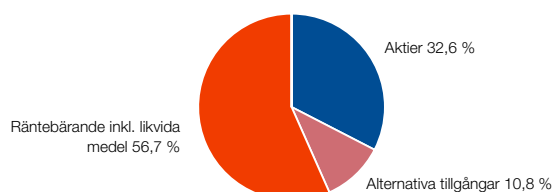
Fondens avkastningshistorik före startdatum härleds från fusionen (12 september 2014) då Placeringsfonden Handelsbanken Stabil 25 (Finland) lades samman med Handelsbanken Stabil 25 (Sverige).

Fondens utveckling*



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

Marknadsexponering*



* Fondens placeringsfördelning inom marknaderna per 2021-06-30, i förhållande till fondens totala tillgångar vid detta datum.

Handelsbanken Multi Asset 25, forts.

Fondfakta - historik

	1/1-30/6 2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	12/9-31/12 2014	2013	2012
Andelsvärde, SEK										
Multi Asset 25 A1 - SEK	169,76	160,92	156,83	147,34	149,44	142,08	138,64	135,32	-	-
Multi Asset 25 B1 - SEK	100,43	97,15	97,63	94,44	-	-	-	-	-	-
Multi Asset 25 B8 - SEK	101,11	97,70	97,99	94,60	99,73	-	-	-	-	-
Fondens totala nettoflöde, mnSEK	316	-2 722	928	1 671	3 568	302	1 858	541	-	-
Fondförmögenhet totalt, mnSEK	31 662	29 711	31 849	29 040	27 816	10 523	9 971	7 943	-	-
Multi Asset 25 A1 - SEK	31 475	29 530	31 642	28 858	27 650	10 523	9 971	7 943	-	-
Multi Asset 25 B1 - SEK	64	59	60	55	-	-	-	-	-	-
Multi Asset 25 B8 - SEK	123	122	147	127	166	-	-	-	-	-
Antal andelar totalt, tusental	187 259	185 363	203 878	197 790	186 693	74 065	71 918	58 698	-	-
Multi Asset 25 A1 - SEK	185 401	183 500	201 760	195 864	185 024	74 065	71 918	58 698	-	-
Multi Asset 25 B1 - SEK	637	611	611	586	-	-	-	-	-	-
Multi Asset 25 B8 - SEK	1 221	1 252	1 507	1 340	1 669	-	-	-	-	-
Total avkastning i %										
Multi Asset 25 A1 - SEK	5,5	2,6	6,4	-1,4	5,2	2,5	2,5	7,7	6,6	6,4
Multi Asset 25 B1 - SEK	5,5	2,6	6,4	-1,4	5,2	2,5	2,5	7,7	6,6	6,4
Multi Asset 25 B8 - SEK	5,6	2,8	6,7	-1,2	-0,2	-	-	-	-	-
Jämförelseindex inklusive utdelning i %										
Multi Asset 25 A1 - SEK	4,1	2,6	7,7	-0,6	2,8	3,9	2,3	9,0	5,5	4,7
Multi Asset 25 B1 - SEK	4,1	2,6	7,7	-0,6	2,8	3,9	2,3	9,0	5,5	4,7
Multi Asset 25 B8 - SEK	4,1	2,6	7,7	-0,6	-0,1	-	-	-	-	-
Aktiv risk 2 år, % (Tracking error)										
Multi Asset 25 A1 - SEK	2,6	2,5	0,8	0,9	1,1	1,1	0,9	0,8	1,0	1,2
Multi Asset 25 B1 - SEK	2,5	2,5	0,8	0,9	-	-	-	-	-	-
Multi Asset 25 B8 - SEK	2,5	2,5	0,8	-	-	-	-	-	-	-
Genomsnittlig årsavkastning 2 år, %										
Multi Asset 25 A1 - SEK	4,8	4,5	2,4	1,8	3,8	2,5	5,0	7,1	6,5	2,7
Multi Asset 25 B1 - SEK	4,8	4,5	2,4	1,8	-	-	-	-	-	-
Multi Asset 25 B8 - SEK	5,0	4,7	2,6	-	-	-	-	-	-	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %	4,4	5,1	3,5	1,1	3,3	3,1	5,6	7,2	5,1	3,2
Genomsnittlig årsavkastning 5 år, %										
Multi Asset 25 A1 - SEK	4,1	3,0	3,0	3,2	4,9	5,1	4,4	4,7	4,9	2,2
Multi Asset 25 B1 - SEK	4,1	3,0	3,0	3,2	-	-	-	-	-	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %	3,7	3,2	3,2	3,4	4,6	5,0	4,6	5,0	4,9	3,3
Genomsnittlig årsavkastning 10 år, %										
Multi Asset 25 A1 - SEK	4,3	3,7	3,9	4,1	3,5	3,2	3,3	-	-	-
Multi Asset 25 B1 - SEK	4,3	3,7	3,9	4,1	-	-	-	-	-	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %	4,3	3,9	4,1	4,1	4,0	4,0	4,0	-	-	-
Utdelning per andel, SEK										
Multi Asset 25 B1 - SEK	2,00	2,93	2,83	3,99	-	-	-	-	-	-
Multi Asset 25 B8 - SEK	2,01	2,94	2,84	3,99	-	-	-	-	-	-

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 jämförelsenorm utgår 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	
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	1,04
Multi Asset 25 B1	1,04
Multi Asset 25 B8	0,84
Transaktionskostnader, tSEK	1 396
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, %	4,2
Andel av oms. som skett mellan fonder förvaldade av Handelsbanken Fonder AB, %	0,0

Risk- och avkastningsmått*

Total risk % - A1 SEK	5,9	Aktiv avkastning % - A1 SEK	0,4
Total risk % - B1 SEK	5,8	Aktiv avkastning % - B1 SEK	0,4
Total risk % - B8 SEK	5,8	Aktiv avkastning % - B8 SEK	0,6
Total risk i index % - A1 SEK	3,6	Informationskvot - A1 SEK	0,2
Total risk i index % - B1 SEK	3,6	Informationskvot - B1 SEK	0,2
Total risk i index % - B8 SEK	3,6	Informationskvot - B8 SEK	0,2
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	0,9
		Sharpekvot - B1 SEK	0,9
		Sharpekvot - B8 SEK	0,9
		Sharpekvot i index - A1 SEK	1,3
		Sharpekvot i index - B1 SEK	1,3
		Sharpekvot i index - B8 SEK	1,3

* 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 Multi Asset 25, forts.

Balansräkning, tSEK

	30 jun 2021	% av fondförm.	31 dec 2020	% av fondförm.
TILLGÅNGAR				
OTC-derivatinstrument med positivt marknadsvärde	30 756	0,1	-	-
Fondandelar	30 627 257	96,7	28 731 254	96,7
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde ^{Not 1)}	30 658 013	96,8	28 731 254	96,7
Bankmedel och övriga likvida medel	963 321	3,0	990 572	3,3
Förtutbetalda kostnader och upplupna intäkter	13 504	0,0	13 149	0,0
Övriga tillgångar	72 231	0,2	26 327	0,2
Summa tillgångar	31 707 070	100,1	29 761 302	100,2
SKULDER				
OTC-derivatinstrument med negativt marknadsvärde	-	-	5 005	0,0
Summa finansiella instrument med negativt marknadsvärde	-	-	5 005	0,0
Upplupna kostnader och förtutbetalda intäkter	22 162	0,1	21 525	0,1
Övriga skulder	22 960	0,1	23 555	0,1
Summa skulder	45 122	0,1	50 085	0,2
Fondförmögenhet	31 661 948	100,0	29 711 217	100,0
Mottagna säkerheter för OTC-derivatinstrument ¹⁾	26 846	0,1	-	-
Ställda säkerheter för övriga derivatinstrument ²⁾	177 008	0,6	187 737	0,6

1) Likvida medel 26 846 tSEK

2) Likvida medel 177 008 tSEK

Not 1) till balansräkning

Fondens innehav av finansiella instrument

BÖRSHANDLADE DERIVATINSTRUMENT

	Underliggande exponering tSEK	Marknadsvärde tSEK	% av fondförm.
AKTIEINDEXTERMINER ¹⁾			
MSCI Emg Mkt Index Future Sept 2021	630 287	0	0,0
OMXS30 ESG Future July 2021	642 330	0	0,0
Stoxx Europe 600 ESG-X Future Sept 2021	309 854	0	0,0
Stoxx Europe 600 Index Future Sept 2021	645 226	0	0,0
Summa aktieindexterminer		0	0,0

	Underliggande exponering tSEK	Marknadsvärde tSEK	% av fondförm.
RÄNTERMINER ¹⁾			
US 10Y Note (CBT) Future Sept 2021	-1 571 272	0	0,0
Summa ränteterminer		0	0,0
Summa börshandlade derivatinstrument		0	0,0

ÖVRIGA FINANSIELLA INSTRUMENT

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknadsvärde tSEK	% av fondförm.
FON DANDELAR			
AKTIEFONDER ⁶⁾			
Fidelity First ESG Acc World SEK	8 298 797	121 328	0,4
Fidelity Sustain Water & Waste IA SEK	19 082 188	241 390	0,8
JPM Europe Sustain Small Cap Acc EUR	122 593	164 816	0,5
Montanaro Better World Fund	8 830 738	130 995	0,4
SHB Amerika Småbolag Tema (A1 SEK)	291 678	385 553	1,2
SHB Amerika Tema (A1 SEK)	262 475	417 699	1,3
SHB Asien Tema (A1 SEK)	123 622	113 655	0,4
SHB Emerging Markets Index (A1 SEK)	298 863	58 562	0,2
SHB Europa Index Criteria (A1 SEK)	3 133 734	473 009	1,5
SHB Global Högtutdelande (A1 SEK)	423 631	45 514	0,1
SHB Global Momentum (A1 SEK)	489 540	53 150	0,2
SHB Hållbar Energi (A1 SEK)	290 956	120 741	0,4
SHB Hälsovård Tema (A1 SEK)	369 247	118 322	0,4
SHB Japan Tema (A1 SEK)	2 100 633	228 390	0,7
SHB Norden Index Criteria (A1 SEK)	4 250 705	710 714	2,2
SHB Norden Selektiv (A1 SEK)	700 812	409 237	1,3
SHB Norden Tema (A1 SEK)	790 367	1 295 147	4,1
SHB Nordiska Småbolag (A1 SEK)	376 040	690 357	2,2
SHB Tillväxtmarknad Tema (A1 SEK)	737 571	303 794	1,0
SHB USA Index Criteria (A1 SEK)	1 433 885	832 391	2,6
UBS Equity SICAV-USA Growth Sustain	188 354	255 043	0,8
		7 169 806	22,6
BÖRSHANDLADE AKTIEFONDER ¹⁾			
XACT Högtutdelande (UCITS ETF)	2 928 547	394 107	1,2
XACT Norden 30 (UCITS ETF)	2 759 023	494 493	1,6
		888 600	2,8
RÄNTERFONDER ⁶⁾			
BlueOrchard UCITS EM SDG Impact Bond	823 938	862 581	2,7
Handelsinvest High Yield Bonds ¹⁾	10	1	0,0
SHB Företagsobligation (A1 SEK)	19 053 071	2 551 335	8,1
SHB Företagsobligation Inv. Grade (A1 SEK)	34 821 645	3 550 084	11,2
SHB Hållbar Global Obligation (A1 SEK)	8 277 246	850 197	2,7
SHB Institutionell Kortrränta (A2 SEK)	11 273 686	1 138 524	3,6
SHB Kortrränta (A1 SEK)	2 233	325	0,0
SHB Kortrränta SEK (A1 SEK)	3 948	415	0,0
SHB Kredit (A1 NOK)	8 473 957	855 608	2,7

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknadsvärde tSEK	% av fondförm.
SHB Långränta A1 SEK	14 574 194	1 712 568	5,4
SHB Ränteavkastning (A1 SEK)	669 374	1 283 948	4,1
SHB Räntestrategi (A1 SEK)	24 491 844	2 547 910	8,0
SHB Räntestrategi Plus (A7 SEK)	5 778 772	592 779	1,9
UI Aktia EM Frontier Bond+ IX SEK	11 916 472	1 237 883	3,9
UI Aktia EM Local Currency Bond+ SEK	19 040 365	1 965 918	6,2
		19 150 076	60,5

ÖVRIGA FONDER ⁶⁾

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknadsvärde tSEK	% av fondförm.
JPM Global Macro Sustain I Acc SEK	842 203	916 949	2,9
JPM Mlti Man Alt-I Acc HD SEK	1 081 016	1 238 444	3,9
Schroder GAIA Cat Bond IF Acc SEK	1 024 966	935 527	3,0
UBS Irl Investor Selection-Currency Alloc SEK	489 975	327 854	1,0
Summa fondandelar		3 018 775	10,8
		30 627 257	96,7

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknadsvärde tSEK	% av fondförm.
--	--------------------------	--------------------	----------------

OTC-DERIVATINSTRUMENT

VALUTATERMINER ⁶⁾

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknadsvärde tSEK	% av fondförm.
GBP/EUR ¹⁾		17 119	0,1
SEK/NOK ²⁾		13 637	0,0
		30 756	0,1

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknadsvärde tSEK	% av fondförm.
Summa OTC-derivatinstrument		30 756	0,1
Summa övriga finansiella instrument		30 658 013	96,8
Summa innehav av finansiella instrument		30 658 013	96,8
Netto, övriga tillgångar och skulder		1 003 934	3,2
Total summa fondförmögenhet		31 661 948	100,0

1) GBP 106 170 tEUR -121 932, motpart J.P. Morgan AG och Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ)

2) tSEK 854 311 tNOK -846 060, 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.

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

- Övriga finansiella instrument som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES. 2,8
- Överlåtbara värdepapper som är föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten. -
- Övriga finansiella instrument som är föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten. -
- Överlåtbara värdepapper som inom ett år från emissionen avses bli upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES. -
- Överlåtbara värdepapper som inom ett år från emissionen avses bli föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten. -
- Övriga finansiella instrument. 94,0

Sammanställning, företags- och koncernexponeringar *

Företag/koncern	% av fondförmögenheten	Företag/koncern	% av fondförmögenheten
Svenska Handelsbanken AB (publ)	70,2	Schroders	5,7
Montagu Private Equity LLP	10,1	UBS Group AG	1,8
JPMorgan Chase & Co	7,3	Fidelity Funds Luxembourg	1,1

* 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 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 steg med 7,7% under första halvåret 2021*. Perioden har fortsatt präglas av pandemin. I takt med att vaccineringarna fortskrider börjar ekonomierna så sakteliga att öppna upp igen. Den ekonomiska statistiken har generellt varit bättre än förväntat och den ekonomiska återhämtningen är stark, inte minst i USA. Den starka återhämtningen ledde till stigande inflationsförväntningar och ränteoro under våren. De globala börserna har stigit med 17,1% (SEK) under det första halvåret. En svagare krona har gynnat avkastningen på utländska tillgångar. Bäst gick Sverige och de

nordiska börserna medan tillväxtmarknader hade en svagare utveckling. Marknadsräntorna i såväl USA, Europa och Sverige steg vilket innebär att obligationer hade en sämre utveckling än ränteplaceringar med en kortare löptid. Krediter och tillväxtmarknadsobligationer har stigit i värde. Under det första halvåret har vi haft en övervikt i aktier. På regionnivå föredrar vi Sverige, Europa och tillväxtmarknader. Vi är neutrala i USA och Japan. I ränteinnehaven har vi en kort duration och en övervikt i krediter och tillväxtmarknadsobligationer. Vi har även en kort position i amerikansk 10-årig statsobligation. Under det första halvåret har vi tagit en position för ett starkare brittiskt pund mot euron.

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

Väsentliga risker

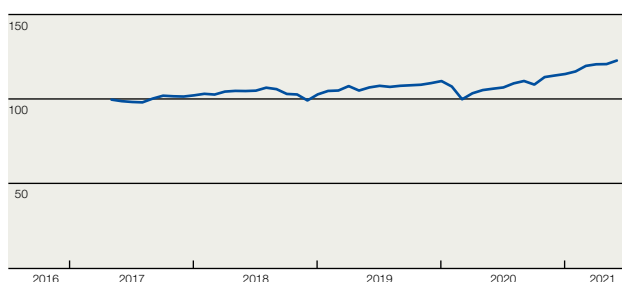
Fonden är en blandfond som normalt innebär en investering med medelhög risk. Risken i fonden beror på fondens fördelning mellan tillgångsslagen aktier, räntor och alternativa investeringar. En investering i aktier, aktiefonder och alternativa investeringar kan vara förenade med hög risk och avkastningen 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 2021 har fonden utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att låna ut värdepapper. Under 2021 har fonden inte utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att använda andra tekniker och instrument. Under 2021 har fonden inte utnyttjat denna möjlighet.

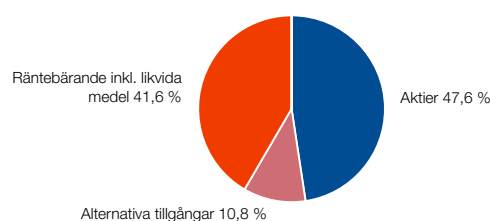
- Högsta hävstång under räkenskapsåret 29,6%
- Lägsta hävstång under räkenskapsåret 9,7%
- Genomsnittlig hävstång under räkenskapsåret 21,1%

Fondens utveckling*



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

Marknadsexponering*



* Fondens placeringsfördelning inom marknaderna per 2021-06-30, i förhållande till fondens totala tillgångar vid detta datum.

Handelsbanken Multi Asset 40, forts.

Fondfakta - historik

	1/1-30/6 2021	2020	2019	2018	10/5-31/12 2017	2016	2015	2014	2013	2012
Andelsvärde, SEK										
Multi Asset 40 A1 - SEK	122,70	113,88	109,39	99,15	101,46	-	-	-	-	-
Multi Asset 40 B8 - SEK	106,90	101,08	100,91	93,85	99,70	-	-	-	-	-
Fondens totala nettoutflöde, mnSEK	-308	-1 723	-814	-833	3 762	-	-	-	-	-
Fondförmögenhet totalt, mnSEK	12 968	12 332	13 653	13 136	14 266	-	-	-	-	-
Multi Asset 40 A1 - SEK	12 885	12 259	13 582	13 097	14 245	-	-	-	-	-
Multi Asset 40 B8 - SEK	82	73	71	39	21	-	-	-	-	-
Antal andelar totalt, tusental	105 790	108 375	124 867	132 509	140 619	-	-	-	-	-
Multi Asset 40 A1 - SEK	105 019	107 650	124 159	132 092	140 412	-	-	-	-	-
Multi Asset 40 B8 - SEK	771	725	708	417	207	-	-	-	-	-
Total avkastning i %										
Multi Asset 40 A1 - SEK	7,7	4,1	10,3	-2,3	1,5	-	-	-	-	-
Multi Asset 40 B8 - SEK	7,9	4,5	10,7	-2,0	-0,2	-	-	-	-	-
Jämförelseindex inklusive utdelning i %										
Multi Asset 40 A1 - SEK	6,9	3,8	12,3	-1,0	0,8	-	-	-	-	-
Multi Asset 40 B8 - SEK	6,9	3,8	12,3	-1,0	-0,0	-	-	-	-	-
Aktiv risk 2 år, % (Tracking error)										
Multi Asset 40 A1 - SEK	2,4	2,4	0,9	-	-	-	-	-	-	-
Multi Asset 40 B8 - SEK	2,4	2,3	0,9	-	-	-	-	-	-	-
Genomsnittlig årsavkastning 2 år, %										
Multi Asset 40 A1 - SEK	7,2	7,2	3,8	-	-	-	-	-	-	-
Multi Asset 40 B8 - SEK	7,5	7,5	4,1	-	-	-	-	-	-	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %	7,3	8,0	5,4	-	-	-	-	-	-	-
Utdelning per andel, SEK	2,10	4,04	2,82	3,99	-	-	-	-	-	-

Jämförelseindex: SIX SRI Nordic 200 Net Index (20%), Solactive ISS ESG Screened Global Markets Index (20%), OMRX Treasury Bill Index (40%), HMNI Swe All Mortgage Dur Const 2.5Y (HMSMD25) (6%), HMNI Swe All Government Dur Const 6Y (HMSD6) (14%).

T o m 2019-02-28: HMNI Swe All Government Dur Const 6Y (HMSD6) (14%), HMNI Swe 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 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	
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	1,43
Multi Asset 40 B8	1,13
Transaktionskostnader, tSEK	585
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, %	4,4
Andel av oms. som skett mellan fonder förvaltade av Handelsbanken Fonder AB, %	0,0

Risk- och avkastningsmått *

Total risk % - A1 SEK	7,7	Aktiv avkastning % - A1 SEK	-0,1
Total risk % - B8 SEK	7,7	Aktiv avkastning % - B8 SEK	0,2
Total risk i index % - A1 SEK	5,8	Informationskvot - A1 SEK	Negativ
Total risk i index % - B8 SEK	5,8	Informationskvot - B8 SEK	0,1
Jämförelseindex	SIX SRI Nordic 200 Net Index (20%)	Sharpekvot - A1 SEK	1,0
	Solactive ISS ESG Screened Global Markets Index (20%)	Sharpekvot - B8 SEK	1,0
	OMRX Treasury Bill Index (40%)	Sharpekvot i index - A1 SEK	1,3
	HMNI Swe All Mortgage Dur Const 2.5Y (HMSMD25) (6%)	Sharpekvot i index - B8 SEK	1,3
	HMNI Swe All Government Dur Const 6Y (HMSD6) (14%)		

* 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 jun 2021	% av fondförm.	31 dec 2020	% av fondförm.
TILLGÅNGAR				
OTC-derivatinstrument med positivt marknadsvärde	11 152	0,1	-	-
Fondandelar	12 738 845	98,2	12 027 634	97,5
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde¹⁾	12 749 997	98,3	12 027 634	97,5
Bankmedel och övriga likvida medel	203 644	1,6	317 152	2,6
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	7 120	0,1	6 902	0,1
Övriga tillgångar	26 383	0,2	7 087	0,0
Summa tillgångar	12 987 145	100,1	12 358 775	100,2
SKULDER				
OTC-derivatinstrument med negativt marknadsvärde	-	-	1 485	0,0
Summa finansiella instrument med negativt marknadsvärde	-	-	1 485	0,0
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	13 295	0,1	13 123	0,1
Övriga skulder	6 147	0,0	11 765	0,1
Summa skulder	19 442	0,1	26 373	0,2
Fondförmögenhet	12 967 703	100,0	12 332 402	100,0
Mottagna säkerheter för OTC-derivatinstrument ¹⁾	9 326	0,1	-	-
Ställda säkerheter för övriga derivatinstrument ²⁾	73 085	0,6	77 699	0,6

1) Likvida medel 9 326 tSEK

2) Likvida medel 73 085 tSEK

Not 1) till balansräkning

Fondens innehav av finansiella instrument

BÖRSHANDLADE DERIVATINSTRUMENT

	Underliggande exponering tSEK	Marknads- värde tSEK	% av fondförm.
AKTIEINDEXTERMINER¹⁾			
MSCI Emg Mkt Index Future Sept 2021	261 452	0	0,0
OMXS30 ESG Future July 2021	264 747	0	0,0
Stoxx Europe 600 ESG-X Future Sept 2021	126 782	0	0,0
Stoxx Europe 600 Index Future Sept 2021	267 014	0	0,0
Summa aktieindexterminer		0	0,0

	Underliggande exponering tSEK	Marknads- värde tSEK	% av fondförm.
RÄNTETERMINER¹⁾			
US 10Y Note (CBT) Future Sept 2021	-650 890	0	0,0
Summa ränteterminer		0	0,0
Summa börshandlade derivatinstrument		0	0,0

Handelsbanken Multi Asset 40, forts.

ÖVRIGA FINANSIELLA INSTRUMENT

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknads- värde tSEK	% av fondförm.
FON DANDELAR			
AKTIEFONDER⁶⁾			
Fidelity First ESG Acc World SEK	5 351 034	78 232	0,6
Fidelity Sustain Water & Waste IA SEK	12 981 298	164 213	1,3
JPM Europe Sustain Small Cap Acc EUR	81 444	109 496	0,8
Montanaro Better World Fund	5 799 823	86 035	0,7
SHB Amerika Småbolag Tema (A1 SEK)	187 568	247 936	1,9
SHB Amerika Tema (A1 SEK)	174 882	278 306	2,1
SHB Asien Tema (A1 SEK)	84 983	78 131	0,6
SHB Emerging Markets Index (A1 SEK)	195 240	38 257	0,3
SHB Europa Index Criteria (A1 SEK)	1 992 846	300 802	2,3
SHB Global Högutdelande (A1 SEK)	283 917	30 504	0,2
SHB Global Momentum (A1 SEK)	203 350	22 078	0,2
SHB Hållbar Energi (A1 SEK)	171 374	71 117	0,5
SHB Hälsovård Tema (A1 SEK)	247 169	79 203	0,6
SHB Japan Tema (A1 SEK)	1 400 210	152 237	1,2
SHB Norden Index Criteria (A1 SEK)	2 722 571	455 211	3,5
SHB Norden Selektiv (A1 SEK)	449 668	262 582	2,0
SHB Norden Tema (A1 SEK)	519 146	850 707	6,6
SHB Nordiska Småbolag (A1 SEK)	247 057	453 561	3,5
SHB Tillväxtmarknad Tema (A1 SEK)	479 932	197 677	1,5
SHB USA Index Criteria (A1 SEK)	938 859	545 021	4,2
UBS Equity SICAV-USA Growth Sustain	118 212	160 066	1,2
		4 661 371	35,9
BÖRSHANDLADE AKTIEFONDER¹⁾			
XACT Högutdelande (UCITS ETF)	1 935 820	260 512	2,0
XACT Norden 30 (UCITS ETF)	1 808 370	324 110	2,5
		584 621	4,5
RÄNTEFONDER⁶⁾			
BlueOrchard UCITS EM SDG Impact Bond	245 958	257 493	2,0
SHB Företagsobligation (A1 SEK)	5 724 927	766 606	5,9
SHB Företagsobligation Inv. Grade (A1 SEK)	11 973 690	1 220 724	9,4
SHB Hållbar Global Obligation (A1 SEK)	2 446 500	251 292	1,9
SHB Institutionell Kortrränta (A2 SEK)	3 163 474	319 478	2,5
SHB Kredit (A1 NOK)	2 551 404	257 613	2,0
SHB Långränta A1 SEK	4 337 977	509 742	3,9
SHB Ränteavkastning (A1 SEK)	195 961	375 879	2,9
SHB Räntestrategi (A1 SEK)	6 742 177	701 395	5,4
SHB Räntestrategi Plus (A7 SEK)	3 726 912	382 302	2,9
UI Aktia EM Frontier Bond+ IX SEK	3 659 422	380 141	2,9
UI Aktia EM Local Currency Bond+ SEK	6 382 699	659 014	5,1
		6 081 679	46,9
ÖVRIGA FONDER⁶⁾			
JPM Global Macro Sustain I Acc SEK	350 425	381 526	2,9
JPM Multi Man Alt-I Acc HD SEK	443 660	508 271	3,9
Schroder GAIA Cat Bond IF Acc SEK	420 952	384 219	3,0
UBS Irl Investor Selection-Currency Alloc SEK	204 981	137 158	1,1
		1 411 173	10,9
Summa fondandelar		12 738 845	98,2
	Antal/Nom. bel. tusental	Marknads- värde tSEK	% av fondförm.
OTC-DERIVATINSTRUMENT			
VALUTATERMINER⁶⁾			
GBP/EUR ¹⁾		7 106	0,1
SEK/NOK ²⁾		4 046	0,0
		11 152	0,1
Summa OTC-derivatinstrument		11 152	0,1
Summa övriga finansiella instrument		12 749 997	98,3
Summa innehav av finansiella instrument		12 749 997	98,3
Netto, övriga tillgångar och skulder		217 706	1,7
Total summa fondförmögenhet		12 967 703	100,0

1) tSEK 43 415/EUR -49 850, motpart J.P. Morgan AG

2) tSEK 253 448/NOK -251 000, 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.

Överlåtbara värdepapper som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES.	-
1. Övriga finansiella instrument som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES.	4,5
2. Överlåtbara värdepapper som är föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten.	-
3. Övriga finansiella instrument som är föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten.	-
4. Överlåtbara värdepapper som inom ett år från emissionen avses bli upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES.	-
5. Överlåtbara värdepapper som inom ett år från emissionen avses bli föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten.	-
6. Övriga finansiella instrument.	93,8

Sammanställning, företags- och koncernexponeringar*

Företag/koncern	% av fondförmögenheten	Företag/koncern	% av fondförmögenheten
Svenska Handelsbanken AB (publ)	72,7	Schroders	4,9
Montagu Private Equity LLP	8,0	UBS Group AG	2,3
JPMorgan Chase & Co	7,7	Fidelity Funds Luxembourg	1,9

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



Handelsbanken Multi Asset 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 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 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 9,2% under första halvåret 2021*. Perioden har fortsatt präglas av pandemin. I takt med att vaccineringarna fortskrider börjar ekonomierna så sakteliga att öppna upp igen. Den ekonomiska statistiken har generellt varit bättre än förväntat och den ekonomiska återhämtningen är stark, inte minst i USA. Den starka återhämtningen ledde till stigande inflationsförväntningar och ränteoro under våren. De globala börserna har stigit med 17,1% (SEK) under det första halvåret. En svagare krona har gynnat avkastningen på utländska tillgångar. Bäst gick Sverige och de

nordiska börserna medan tillväxtmarknader hade en svagare utveckling. Marknadsräntorna i såväl USA, Europa och Sverige steg vilket innebar att obligationer hade en sämre utveckling än ränteplaceringar med en kortare löptid. Krediter och tillväxtmarknadsobligationer har stigit i värde. Under det första halvåret har vi haft en övertikt i aktier. På regionnivå föredrar vi Sverige, Europa och tillväxtmarknader. Vi är neutrala i USA och Japan. I ränteinnehaven har vi en kort duration och en övertikt i krediter och tillväxtmarknadsobligationer. Vi har även en kort position i amerikansk 10-årig statsobligation. Under det första halvåret har vi tagit en position för ett starkare brittiskt pund mot euron.

* För jämförelseindex se fondens fondfakta.

Väsentliga risker

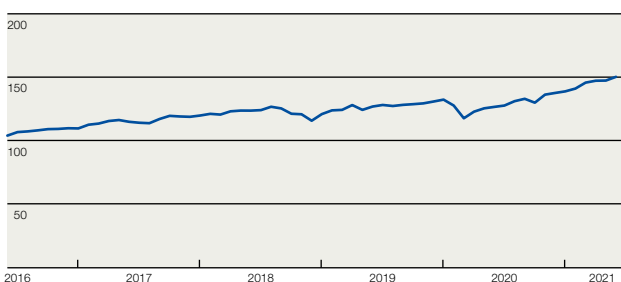
Fonden är en blandfond som normalt innebär en investering med medelhög risk. Risken i fonden beror på fondens fördelning mellan tillgångsslagen aktier, räntor och alternativa investeringar. En investering i aktier, aktiefonder och alternativa investeringar kan vara förenade med hög risk och avkastningen 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 2021 har fonden utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att låna ut värdepapper. Under 2021 har fonden inte utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att använda andra tekniker och instrument. Under 2021 har fonden inte utnyttjat denna möjlighet.

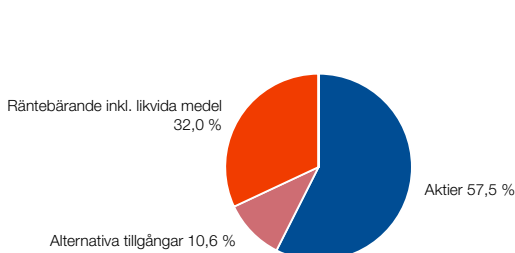
• Högsta hävstång under räkenskapsåret	28,3%
• Lägsta hävstång under räkenskapsåret	9,2%
• Genomsnittlig hävstång under räkenskapsåret	20,2%

Fondens utveckling*



* Utvecklingen visas i fondens basvaluta.

Marknadsexponering*



* Fondens placeringsfördelning inom marknaderna per 2021-06-30, i förhållande till fondens totala tillgångar vid detta datum.

Handelsbanken Multi Asset 50, forts.

Fondfakta - historik

	1/1-30/6 2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
Andelsvärde, SEK	238,91	218,74	207,98	183,99	188,89	174,58	166,91	158,46	141,57	125,24
Fondens totala nettoflöde, mnSEK	1 626	457	1 429	2 680	1 251	376	3 040	722	450	-20
Fondförmögenhet, mnSEK	28 879	24 897	23 345	19 330	17 250	14 761	13 746	6 537	5 161	4 145
Antal andelar, tusental	120 876	113 817	112 245	105 062	91 320	84 550	82 356	41 254	36 458	33 099
Total avkastning i %	9,2	5,2	13,0	-2,6	8,2	4,6	5,3	11,9	13,0	8,5
Jämförelseindex inklusive utdelning i %	8,9	4,7	15,4	-1,3	5,9	6,6	4,4	13,2	11,3	7,5
Aktiv risk 2 år, % (Tracking error)	2,3	2,3	0,9	1,0	1,4	1,6	1,2	1,1	1,3	1,8
Genomsnittlig årsavkastning 2 år, %	8,8	9,0	4,9	2,7	6,4	5,0	8,6	12,5	10,8	0,4
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %	9,2	9,9	6,8	2,3	6,3	5,5	8,7	12,2	9,4	2,3
Genomsnittlig årsavkastning 5 år, %	7,6	5,6	5,6	5,4	8,6	8,6	6,1	6,6	7,8	0,8
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %	7,7	6,1	6,1	5,7	8,2	8,6	6,6	7,2	7,5	2,0
Genomsnittlig årsavkastning 10 år, %	6,9	5,8	6,1	6,6	4,6	4,2	4,5	5,9	-	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %	7,3	6,4	6,6	6,6	5,1	4,9	5,0	6,4	-	-
Utdelning per andel, SEK	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3,20

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 (NHXPORT) (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 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	1,35
Uttagen förvaltningskostnad i % av genomsnittlig fondförmögenhet	1,35
Årlig avgift, %	1,52
Transaktionskostnader, tSEK	1 159
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	0,1
Andel av omsättning som skett genom närstående vp-institut, %	4,0
Andel av oms. som skett mellan fonder förvaldade av Handelsbanken Fonder AB, %	0,0

Risk- och avkastningsmått *

Total risk %	9,0	Aktiv avkastning %	-0,4
Total risk i index %	7,3	Informationskvot	Negativ
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	1,0
		Sharpekvot i index	1,3

* Riskskifformå 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 jun 2021	% av fondförm.	31 dec 2020	% av fondförm.
TILLGÅNGAR				
Överlåtbara värdepapper	59	0,0	-	-
OTC-derivatinstrument med positivt marknadsvärde	20 811	0,1	-	-
Fondandelar	27 668 620	95,8	24 030 222	96,5
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde ^{Not 1)}	27 689 489	95,9	24 030 222	96,5
Bankmedel och övriga likvida medel	1 169 368	4,0	883 261	3,5
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	15 152	0,1	13 484	0,1
Övriga tillgångar	53 333	0,2	29 033	0,0
Summa tillgångar	28 927 341	100,2	24 956 000	100,2
SKULDER				
OTC-derivatinstrument med negativt marknadsvärde	-	-	2 178	0,0
Summa finansiella instrument med negativt marknadsvärde	-	-	2 178	0,0
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	31 773	0,1	28 361	0,1
Övriga skulder	16 440	0,1	28 946	0,1
Summa skulder	48 213	0,2	59 485	0,2
Fondförmögenhet	28 879 128	100,0	24 896 515	100,0
Mottagna säkerheter för OTC-derivatinstrument ¹⁾	15 280	0,1	-	-
Ställda säkerheter för övriga derivatinstrument ²⁾	158 780	0,5	157 848	0,6

1) Likvida medel 15 280 tSEK
2) Likvida medel 158 780 tSEK

Not 1) till balansräkning

Fondens innehav av finansiella instrument

ÖVERLÅTBARA VÄRDEPAPPER

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknads- värde tSEK	% av fondförm.
BÖRSHANDLADE RÅVAROR			
Ishares Physical Gold ETC EUR	100	29	0,0
Ishares Physical Gold ETC USD	100	29	0,0
Summa börshandlade råvaror		59	0,0
Summa överlåtbara värdepapper		59	0,0

BÖRSHANDLADE DERIVATINSTRUMENT

	Underliggande exponering tSEK	Marknads- värde tSEK	% av fondförm.
AKTIEINDEXTERMINER ¹⁾			
MSCI Emg Mkt Index Future Sept 2021	582 432	0	0,0
OMXS30 ESG Future July 2021	570 106	0	0,0
Stoxx Europe 600 ESG-X Future Sept 2021	279 912	0	0,0
Stoxx Europe 600 Index Future Sept 2021	570 407	0	0,0
Summa aktieindexterminer		0	0,0

	Underliggande exponering tSEK	Marknads- värde tSEK	% av fondförm.
RÄNTETERMINER ¹⁾			
US 10Y Note (CBT) Future Sept 2021	-1 425 107	0	0,0
Summa ränteterminer		0	0,0
Summa börshandlade derivatinstrument		0	0,0

Handelsbanken Multi Asset 50, forts.

ÖVRIGA FINANSIELLA INSTRUMENT

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknads- värde tSEK	% av fondförm.
FON DANDELAR			
AKTIEFONDER⁶⁾			
Fidelity First ESG Acc World SEK	14 660 212	214 332	0,7
Fidelity Sustain Water & Waste IA SEK	34 554 578	437 115	1,5
JPM Europe Sustain Small Cap Acc EUR	228 627	307 371	1,1
Montanaro Better World Fund	14 208 993	210 776	0,7
SHB Amerika Småbolag Tema (A1 SEK)	534 959	707 133	2,4
SHB Amerika Tema (A1 SEK)	483 042	768 708	2,7
SHB Asien Tema (A1 SEK)	214 559	197 261	0,7
SHB Emerging Markets Index (A1 SEK)	508 045	99 551	0,3
SHB Europa Index Criteria (A1 SEK)	5 532 524	835 085	2,9
SHB Global Högutdelande (A1 SEK)	799 753	85 924	0,3
SHB Global Momentum (A1 SEK)	421 590	45 773	0,2
SHB Global Momentum (B1 SEK)	1 000	109	0,0
SHB Hållbar Energi (A1 SEK)	483 772	200 756	0,7
SHB Hälsovård Tema (A1 SEK)	655 683	210 108	0,7
SHB Japan Tema (A1 SEK)	3 993 817	434 225	1,5
SHB Norden Index Criteria (A1 SEK)	7 670 727	1 282 539	4,4
SHB Norden Selektiv (A1 SEK)	1 237 656	722 725	2,5
SHB Norden Tema (A1 SEK)	1 421 744	2 329 761	8,1
SHB Nordiska Småbolag (A1 SEK)	672 526	1 234 662	4,3
SHB Tillväxtmarknad Tema (A1 SEK)	1 384 691	570 332	2,0
SHB USA Index Criteria (A1 SEK)	2 658 723	1 543 428	5,3
UBS Equity SICAV-USA Growth Sustain	339 717	459 998	1,6
		12 897 672	44,7
BÖRSHANDLADE AKTIEFONDER¹⁾			
XACT Högutdelande (UCITS ETF)	5 341 119	718 777	2,5
XACT Norden 30 (UCITS ETF)	5 234 832	938 227	3,2
		1 657 004	5,7
RÄNTEFONDER⁶⁾			
BlueOrchard UCITS EM SDG Impact Bond	402 073	420 930	1,5
SHB Företagsobligation (A1 SEK)	9 462 621	1 267 109	4,4
SHB Företagsobligation Inv. Grade (A1 SEK)	22 546 472	2 298 624	8,0
SHB Hållbar Global Obligation (A1 SEK)	3 821 488	392 524	1,4
SHB Institutionell Kortrränta (A2 SEK)	4 794 246	484 169	1,7
SHB Kortrränta SEK (A1 SEK)	4 840	508	0,0
SHB Kredit (A1 NOK)	3 852 443	388 978	1,3
SHB Långränta A1 SEK	7 155 892	840 866	2,9
SHB Ränteavkastning (A1 SEK)	326 646	626 551	2,2
SHB Räntestrategi (A1 SEK)	9 816 133	1 021 182	3,5
SHB Räntestrategi Plus (A7 SEK)	5 778 671	592 769	2,1
UI Aktia EM Frontier Bond+ IX SEK	4 794 030	498 004	1,7
UI Aktia EM Local Currency Bond+ SEK	11 806 637	1 219 035	4,2
		10 051 250	34,8
ÖVRIGA FONDER⁶⁾			
JPM Global Macro Sustain I Acc SEK	771 003	839 430	2,9
JPM Mlti Man Alt-I Acc HD SEK	966 588	1 107 352	3,8
Schroder GAIA Cat Bond IF Acc SEK	916 614	836 630	2,9
UBS Irl Investor Selection-Currency Alloc SEK	417 385	279 282	1,0
		3 062 695	10,6
Summa fondandelar		27 668 620	95,8

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknads- värde tSEK	% av fondförm.
OTC-DERIVATINSTRUMENT			
VALUTATERMINER⁶⁾			
GBP/EUR ¹⁾		14 877	0,1
SEK/NOK ²⁾		5 934	0,0
		20 811	0,1
Summa OTC-derivatinstrument		20 811	0,1
Summa övriga finansiella instrument		27 689 430	95,9
Summa innehav av finansiella instrument		27 689 489	95,9
Netto, övriga tillgångar och skulder		1 189 639	4,1
Total summa fondförmögenhet		28 879 128	100,0

1) tGBP 95 152/EUR - 109 324, motpart J.P. Morgan AG och Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ)
2) tSEK 371 737/NOK - 368 147, 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.

Överlåtbara värdepapper som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES.	0,0
1. Övriga finansiella instrument som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES.	5,7
2. Överlåtbara värdepapper som är föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten.	-
3. Övriga finansiella instrument som är föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten.	-
4. Överlåtbara värdepapper som inom ett år från emissionen avses bli upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES.	-
5. Överlåtbara värdepapper som inom ett år från emissionen avses bli föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten.	-
6. Övriga finansiella instrument.	90,1

Sammanställning, företags- och koncernexponeringar*

Företag/koncern	% av fondförmögenheten	Företag/koncern	% av fondförmögenheten
Svenska Handelsbanken AB (publ)	72,2	Schroders	4,4
JPMorgan Chase & Co	7,8	UBS Group AG	2,6
Montagu Private Equity LLP	5,9	Fidelity Funds Luxembourg	2,3

* 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 Multi Asset 60

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 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 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 10,9% under första halvåret 2021*. Perioden har fortsatt präglas av pandemin. I takt med att vaccineringarna fortskrider börjar ekonomierna så sakteliga att öppna upp igen. Den ekonomiska statistiken har generellt varit bättre än förväntat och den ekonomiska återhämtningen är stark, inte minst i USA. Den starka återhämtningen ledde till stigande inflationsförväntningar och ränteoro under våren. De globala börserna har stigit med 17,1% (SEK) under det första halvåret. En svagare krona har gynnat avkastningen på utländska tillgångar. Bäst gick Sverige och de

nordiska börserna medan tillväxtmarknader hade en svagare utveckling. Marknadsräntorna i såväl USA, Europa och Sverige steg vilket innebar att obligationer hade en sämre utveckling än ränteplaceringar med en kortare löptid. Krediter och tillväxtmarknadsobligationer har stigit i värde. Under det första halvåret har vi haft en övervikt i aktier. På regionnivå föredrar vi Sverige, Europa och tillväxtmarknader. Vi är neutrala i USA och Japan. I ränteinnehaven har vi en kort duration och en övervikt i krediter och tillväxtmarknadsobligationer. Vi har även en kort position i amerikansk 10-årig statsobligation. Under det första halvåret har vi tagit en position för ett starkare brittiskt pund mot euron.

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

Väsentliga risker

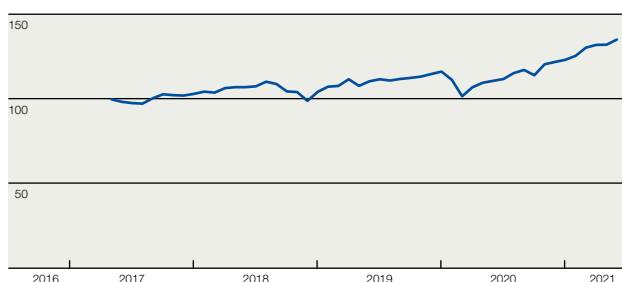
Fonden är en blandfond som normalt innebär en investering med medelhög risk. Risken i fonden beror på fondens fördelning mellan tillgångsslagen aktier, räntor och alternativa investeringar. En investering i aktier, aktiefonder och alternativa investeringar kan vara förenade med hög risk och avkastningen 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

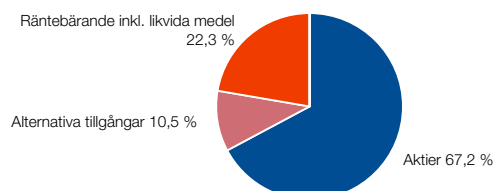
Fonden får enligt sina fondbestämmelser handla med derivat som ett led i fondens placeringsinriktning. Under 2021 har fonden utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att låna ut värdepapper. Under 2021 har fonden inte utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att använda andra tekniker och instrument. Under 2021 har fonden inte utnyttjat denna möjlighet.

• Högsta hävstång under räkenskapsåret	27,8%
• Lägsta hävstång under räkenskapsåret	8,7%
• Genomsnittlig hävstång under räkenskapsåret	19,7%

Fondens utveckling



Marknadsexponering*



* Fondens placeringsfördelning inom marknaderna per 2021-06-30, i förhållande till fondens totala tillgångar vid detta datum.

Handelsbanken Multi Asset 60, forts.

Fondfakta - historik

	1/1-30/6 2021	2020	2019	2018	10/5-31/12 2017	2016	2015	2014	2013	2012
Andelsvärde, SEK										
Multi Asset 60 A1 - SEK	134,52	121,35	114,25	98,45	101,57	-	-	-	-	-
Multi Asset 60 B8 - SEK	116,65	107,75	105,41	93,06	99,61	-	-	-	-	-
Fondens totala nettoutflöde, mnSEK	986	445	1 349	1 553	3 136	-	-	-	-	-
Fondförmögenhet totalt, mnSEK	14 691	12 325	11 251	8 486	7 264	-	-	-	-	-
Multi Asset 60 A1 - SEK	14 668	12 305	11 219	8 473	7 256	-	-	-	-	-
Multi Asset 60 B8 - SEK	22	20	32	13	8	-	-	-	-	-
Antal andelar totalt, tusental	109 234	101 586	98 505	86 206	71 513	-	-	-	-	-
Multi Asset 60 A1 - SEK	109 042	101 403	98 202	86 063	71 437	-	-	-	-	-
Multi Asset 60 B8 - SEK	192	183	303	143	76	-	-	-	-	-
Total avkastning i %										
Multi Asset 60 A1 - SEK	10,9	6,2	16,0	-3,1	1,6	-	-	-	-	-
Multi Asset 60 B8 - SEK	11,0	6,7	16,5	-2,7	-0,2	-	-	-	-	-
Jämförelseindex inklusive utdelning i %										
Multi Asset 60 A1 - SEK	10,8	5,4	18,6	-1,6	1,2	-	-	-	-	-
Multi Asset 60 B8 - SEK	10,8	5,4	18,6	-1,6	0,1	-	-	-	-	-
Aktiv risk 2 år, % (Tracking error)										
Multi Asset 60 A1 - SEK	2,2	2,2	1,0	-	-	-	-	-	-	-
Multi Asset 60 B8 - SEK	2,2	2,2	1,0	-	-	-	-	-	-	-
Genomsnittlig årsavkastning 2 år, %										
Multi Asset 60 A1 - SEK	10,6	11,0	6,1	-	-	-	-	-	-	-
Multi Asset 60 B8 - SEK	11,0	11,5	6,4	-	-	-	-	-	-	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %	11,2	11,8	8,1	-	-	-	-	-	-	-
Utdelning per andel, SEK	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, 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	
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	1,57
Multi Asset 60 B8	1,22
Transaktionskostnader, tSEK	586
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	0,1
Andel av omsättning som skett genom närstående vp-institut, %	4,2
Andel av oms. som skett mellan fonder förvaldade av Handelsbanken Fonder AB, %	0,0

Risk- och avkastningsmått *

Total risk % - A1 SEK	10,3	Aktiv avkastning % - A1 SEK	-0,6
Total risk % - B8 SEK	10,2	Aktiv avkastning % - B8 SEK	-0,2
Total risk i index % - A1 SEK	8,7	Informationskvot - A1 SEK	Negativ
Total risk i index % - B8 SEK	8,7	Informationskvot - B8 SEK	Negativ
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	1,1
		Sharpekvot - B8 SEK	1,1
		Sharpekvot i index - A1 SEK	1,3
		Sharpekvot i index - B8 SEK	1,3

* 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 jun 2021	% av fondförm.	31 dec 2020	% av fondförm.
TILLGÅNGAR				
OTC-derivatinstrument med positivt marknadsvärde	9 423	0,1	-	-
Fondandelar	14 151 251	96,3	11 989 310	97,3
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde^{Not 1)}	14 160 674	96,4	11 989 310	97,3
Bankmedel och övriga likvida medel	515 993	3,5	325 375	2,6
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	8 366	0,1	7 134	0,1
Övriga tillgångar	27 759	0,2	42 943	0,3
Summa tillgångar	14 712 792	100,2	12 364 762	100,3
SKULDER				
OTC-derivatinstrument med negativt marknadsvärde	-	-	725	0,0
Summa finansiella instrument med negativt marknadsvärde	-	-	725	0,0
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	16 670	0,1	14 511	0,1
Övriga skulder	5 378	0,0	24 468	0,2
Summa skulder	22 049	0,2	39 704	0,3
Fondförmögenhet	14 690 744	100,0	12 325 058	100,0
Mottagna säkerheter för OTC-derivatinstrument ¹⁾	7 792	0,1	-	-
Ställda säkerheter för övriga derivatinstrument ²⁾	80 324	0,5	77 763	0,6

1) Likvida medel 7 792 tSEK
2) Likvida medel 80 324 tSEK

Not 1) till balansräkning

Fondens innehav av finansiella instrument

BÖRSHANDLADE DERIVATINSTRUMENT

	Underliggande exponering tSEK	Marknads- värde tSEK	% av fondförm.
AKTIEINDEXTERMINER¹⁾			
MSCI Emg Mkt Index Future Sept 2021	292 383	0	0,0
OMXS30 ESG Future July 2021	287 139	0	0,0
Stoxx Europe 600 ESG-X Future Sept 2021	141 667	0	0,0
Stoxx Europe 600 Index Future Sept 2021	292 640	0	0,0
Summa aktieindexterminer		0	0,0
	Underliggande exponering tSEK	Marknads- värde tSEK	% av fondförm.
RÄNTETERMINER¹⁾			
US 10Y Note (CBT) Future Sept 2021	-719 405	0	0,0
Summa ränteterminer		0	0,0
Summa börshandlade derivatinstrument		0	0,0

Handelsbanken Multi Asset 60, forts.

ÖVRIGA FINANSIELLA INSTRUMENT

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknads- värde tSEK	% av fondförm.
FON DANDELAR			
AKTIEFONDER⁶⁾			
Fidelity First ESG Acc World SEK	9 012 967	131 770	0,9
Fidelity Sustain Water & Waste IA SEK	21 005 735	265 723	1,8
JPM Europe Sustain Small Cap Acc EUR	133 778	179 854	1,2
Montanaro Better World Fund	9 100 902	135 003	0,9
SHB Amerika Småbolag Tema (A1 SEK)	325 860	430 737	2,9
SHB Amerika Tema (A1 SEK)	298 355	474 799	3,2
SHB Asien Tema (A1 SEK)	133 914	123 117	0,8
SHB Emerging Markets Index (A1 SEK)	304 266	59 621	0,4
SHB Europa Index Criteria (A1 SEK)	3 336 084	503 552	3,4
SHB Global Högutdelande (A1 SEK)	463 422	49 789	0,3
SHB Global Momentum (A1 SEK)	211 900	23 006	0,2
SHB Hållbar Energi (A1 SEK)	321 529	133 428	0,9
SHB Hälsovård Tema (A1 SEK)	399 685	128 076	0,9
SHB Japan Tema (A1 SEK)	2 482 663	269 926	1,8
SHB Norden Index Criteria (A1 SEK)	4 625 397	773 362	5,3
SHB Norden Selektiv (A1 SEK)	747 401	436 442	3,0
SHB Norden Tema (A1 SEK)	864 693	1 416 941	9,6
SHB Nordiska Småbolag (A1 SEK)	409 888	752 497	5,1
SHB Tillväxtmarknad Tema (A1 SEK)	836 517	344 548	2,3
SHB USA Index Criteria (A1 SEK)	1 618 097	939 329	6,4
UBS Equity SICAV-USA Growth Sustain	205 098	277 716	1,9
		7 849 235	53,4
BÖRSHANDLADE AKTIEFONDER¹⁾			
XACT Högutdelande (UCITS ETF)	3 116 954	419 462	2,9
XACT Norden 30 (UCITS ETF)	3 159 257	566 226	3,9
		985 688	6,7
RÄNTEFONDER⁶⁾			
BlueOrchard UCITS EM SDG Impact Bond	134 613	140 927	1,0
SHB Företagsobligation (A1 SEK)	3 073 765	411 598	2,8
SHB Företagsobligation Inv. Grade (A1 SEK)	9 655 332	984 366	6,7
SHB Hållbar Global Obligation (A1 SEK)	1 335 343	137 160	0,9
SHB Institutionell Kortrränta (A2 SEK)	1 300 838	131 371	0,9
SHB Kortrränta SEK (A1 SEK)	8 595	903	0,0
SHB Kreditt (A1 NOK)	1 335 701	134 865	0,9
SHB Långränta A1 SEK	2 393 084	281 204	1,9
SHB Ränteavkastning (A1 SEK)	102 366	196 351	1,3
SHB Räntestrategi (A1 SEK)	2 523 378	262 509	1,8
SHB Räntestrategi Plus (A7 SEK)	4 003 247	410 648	2,8
UI Aktia EM Frontier Bond+ IX SEK	1 640 075	170 371	1,2
UI Aktia EM Local Currency Bond+ SEK	4 908 475	506 800	3,4
		3 769 072	25,7
ÖVRIGA FONDER⁶⁾			
JPM Global Macro Sustain I Acc SEK	389 039	423 566	2,9
JPM Miti Man Alt-I Acc HD SEK	487 381	558 358	3,8
Schroder GAIA Cat Bond IF Acc SEK	462 643	422 273	2,9
UBS Irl Investor Selection-Currency Alloc SEK	213 799	143 058	1,0
		1 547 255	10,5
Summa fondandelar		14 151 251	96,3

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknads- värde tSEK	% av fondförm.
OTC-DERIVATINSTRUMENT			
VALUTATERMINER⁶⁾			
GBP/EUR ¹⁾		7 446	0,1
SEK/NOK ²⁾		1 976	0,0
		9 423	0,1
Summa OTC-derivatinstrument		9 423	0,1
Summa övriga finansiella instrument		14 160 674	96,4
Summa innehav av finansiella instrument		14 160 674	96,4
Netto, övriga tillgångar och skulder		530 070	3,6
Total summa fondförmögenhet		14 690 744	100,0

¹⁾ tSEK 48 051/EUR -55 214, motpart J.P. Morgan AG och Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ)
²⁾ tSEK 123 819/NOK -122 623, 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.

Överlåtbara värdepapper som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES.	-
1. Övriga finansiella instrument som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES.	6,7
2. Överlåtbara värdepapper som är föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten.	-
3. Övriga finansiella instrument som är föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten.	-
4. Överlåtbara värdepapper som inom ett år från emissionen avses bli upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES.	-
5. Överlåtbara värdepapper som inom ett år från emissionen avses bli föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten.	-
6. Övriga finansiella instrument.	89,7

Sammanställning, företags- och koncernexponeringar*

Företag/koncern	% av fondförmögenheten	Företag/koncern	% av fondförmögenheten
Svenska Handelsbanken AB (publ)	73,5	Schroders	3,8
JPMorgan Chase & Co	7,9	UBS Group AG	2,9
Montagu Private Equity LLP	4,6	Fidelity Funds Luxembourg	2,7

* 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 Multi Asset 75

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 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 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 steg med 13,3% under första halvåret 2021*. Perioden har fortsatt präglas av pandemin. I takt med att vaccineringarna fortskrider börjar ekonomierna så sakteliga att öppna upp igen. Den ekonomiska statistiken har generellt varit bättre än förväntat och den ekonomiska återhämtningen är stark, inte minst i USA. Den starka återhämtningen ledde till stigande inflationsförväntningar och ränteoro under våren. De globala börserna har stigit med 17,1% (SEK) under det första halvåret. En svagare krona har gynnat avkastningen på utländska tillgångar. Bäst gick Sverige och de

nordiska börserna medan tillväxtmarknader hade en svagare utveckling. Marknadsräntorna i såväl USA, Europa och Sverige steg vilket innebar att obligationer hade en sämre utveckling än ränteplaceringar med en kortare löptid. Krediter och tillväxtmarknadsobligationer har stigit i värde. Under det första halvåret har vi haft en övervikt i aktier. På regionnivå föredrar vi Sverige, Europa och tillväxtmarknader. Vi är neutrala i USA och Japan. I ränteinnehaven har vi en kort duration och en övervikt i krediter och tillväxtmarknadsobligationer. Vi har även en kort position i amerikansk 10-årig statsobligation. Under det första halvåret har vi tagit en position för ett starkare brittiskt pund mot euron.

* För jämförelseindex se fondens fondfakta.

Väsentliga risker

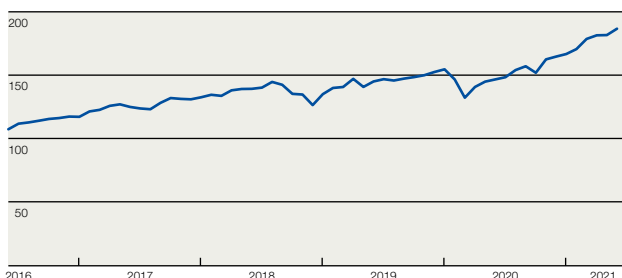
Fonden är en blandfond som normalt innebär en investering med medelhög risk. Risken i fonden beror på fondens fördelning mellan tillgångsslagen aktier, räntor och alternativa investeringar. En investering i aktier, aktiefonder och alternativa investeringar kan vara förenade med hög risk och avkastningen 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 2021 har fonden utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att låna ut värdepapper. Under 2021 har fonden inte utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att använda andra tekniker och instrument. Under 2021 har fonden inte utnyttjat denna möjlighet.

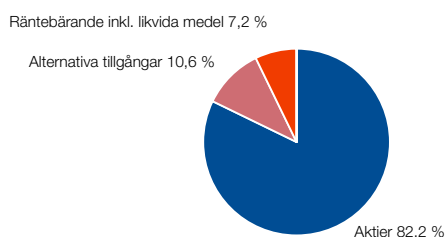
- Högsta hävstång under räkenskapsåret 26,8%
- Lägsta hävstång under räkenskapsåret 8,0%
- Genomsnittlig hävstång under räkenskapsåret 18,9%

Fondens utveckling*



* Utvecklingen visas i fondens basvaluta.

Marknadsexponering*



* Fondens placeringsfördelning inom marknaderna per 2021-06-30, i förhållande till fondens totala tillgångar vid detta datum.

Handelsbanken Multi Asset 75, forts.

Fondfakta - historik

	1/1-30/6 2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
Andelsvärde, SEK	281,00	247,96	229,68	190,47	197,31	176,84	163,61	150,12	129,01	108,43
Fondens totala nettoflöde, mnSEK	873	765	1 315	1 908	1 178	328	415	141	42	-47
Fondförmögenhet, mnSEK	10 917	8 821	7 462	5 034	3 397	1 955	1 487	985	721	569
Antal andelar, tusental	38 851	35 575	32 491	26 429	17 217	11 053	9 087	6 562	5 586	5 249
Total avkastning i %	13,3	8,0	20,6	-3,5	11,6	8,1	9,0	16,4	19,0	11,4
Jämförelseindex inklusive utdelning i %	13,8	6,6	23,6	-2,0	9,2	9,3	6,5	17,6	17,4	10,3
Aktiv risk 2 år, % (Tracking error)	2,1	2,1	1,2	1,2	1,5	1,9	1,6	1,3	1,6	2,0
Genomsnittlig årsavkastning 2 år, %	13,4	14,1	7,9	3,8	9,8	8,5	12,6	17,7	15,1	-0,5
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %	14,2	14,7	10,0	3,4	9,2	7,9	11,9	17,5	13,8	1,3
Genomsnittlig årsavkastning 5 år, %	11,7	8,7	8,9	8,1	12,7	12,7	8,4	8,8	-	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %	11,7	9,0	9,0	7,9	11,9	12,1	8,6	9,3	-	-
Genomsnittlig årsavkastning 10 år, %	10,1	8,5	8,8	-	-	-	-	-	-	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %	10,4	8,8	9,1	-	-	-	-	-	-	-
Utdelning per andel, SEK	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3,49

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 (NHNXPOT) (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 (VINXBCAPSEKNI) (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 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	1,45
Uttagen förvaltningskostnad i % av genomsnittlig fondförmögenhet	1,45
Årlig avgift, %	1,60
Transaktionskostnader, tSEK	444
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, %	4,9
Andel av oms. som skett mellan fonder förvaltade av Handelsbanken Fonder AB, %	0,0

Risk- och avkastningsmått *

Total risk %	12,1	Aktiv avkastning %	-0,7
Total risk i index %	11,0	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	1,1
		Sharpekvot i index	1,3

* Riskciffrarna 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 jun 2021	% av fondförm.	31 dec 2020	% av fondförm.
TILLGÅNGAR				
OTC-derivatinstrument med positivt marknadsvärde	5 872	0,1	-	-
Fondandelar	10 656 811	97,6	8 556 038	97,0
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde^{Not 1)}	10 662 684	97,7	8 556 038	97,0
Bankmedel och övriga likvida medel	250 344	2,3	267 965	3,0
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	6 858	0,1	5 583	0,1
Övriga tillgångar	14 342	0,1	11 181	0,1
Summa tillgångar	10 934 228	100,2	8 840 767	100,2

SKULDER

OTC-derivatinstrument med negativt marknadsvärde	-	-	167	-0,0
Summa finansiella instrument med negativt marknadsvärde	-	-	167	-0,0
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	12 834	0,1	10 717	0,1
Övriga skulder	4 390	0,0	8 941	0,1
Summa skulder	17 224	0,2	19 825	0,2
Fondförmögenhet	10 917 004	100,0	8 820 942	100,0
Mottagna säkerheter för OTC-derivatinstrument ¹⁾	5 563	0,1	-	-
Ställda säkerheter för övriga derivatinstrument ²⁾	59 522	0,5	55 065	0,6

1) Likvida medel 5 563 tSEK
2) Likvida medel 59 522 tSEK

Not 1) till balansräkning

Fondens innehav av finansiella instrument

BÖRSHANDLADE DERIVATINSTRUMENT

	Underliggande exponering tSEK	Marknads- värde tSEK	% av fondförm.
AKTIEINDEXTERMINER¹⁾			
MSCI Emg Mkt Index Future Sept 2021	217 099	0	0,0
OMXS30 ESG Future July 2021	217 769	0	0,0
Stoxx Europe 600 ESG-X Future Sept 2021	105 053	0	0,0
Stoxx Europe 600 Index Future Sept 2021	209 355	0	0,0
Summa aktieindexterminer		0	0,0

	Underliggande exponering tSEK	Marknads- värde tSEK	% av fondförm.
RÄNTETERMINER¹⁾			
US 10Y Note (CBT) Future Sept 2021	-532 131	0	0,0
Summa ränteterminer		0	0,0
Summa börshandlade derivatinstrument		0	0,0

Handelsbanken Multi Asset 75, forts.

ÖVRIGA FINANSIELLA INSTRUMENT

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknads- värde tSEK	% av fondförm.
FON DANDELAR			
AKTIEFONDER ⁶⁾			
Fidelity First ESG Acc World SEK	8 092 429	118 311	1,1
Fidelity Sustain Water & Waste IA SEK	19 378 632	245 140	2,2
JPM Europe Sustain Small Cap Acc EUR	114 922	154 503	1,4
Montanaro Better World Fund	8 366 792	124 113	1,1
SHB Amerika Småbolag Tema (A1 SEK)	306 250	404 816	3,7
SHB Amerika Tema (A1 SEK)	279 903	445 434	4,1
SHB Asien Tema (A1 SEK)	133 879	123 085	1,1
SHB Emerging Markets Index (A1 SEK)	310 022	60 748	0,6
SHB Europa Index Criteria (A1 SEK)	3 113 722	469 988	4,3
SHB Global Högutdelande (A1 SEK)	430 547	46 257	0,4
SHB Global Momentum (A1 SEK)	152 320	16 538	0,2
SHB Hållbar Energi (A1 SEK)	309 869	128 590	1,2
SHB Hållsvård Tema (A1 SEK)	382 186	122 468	1,1
SHB Japan Tema (A1 SEK)	2 239 827	243 524	2,2
SHB Norden Index Criteria (A1 SEK)	4 291 294	717 501	6,6
SHB Norden Selektiv (A1 SEK)	694 321	405 446	3,7
SHB Norden Tema (A1 SEK)	801 693	1 313 705	12,0
SHB Nordiska Småbolag (A1 SEK)	382 114	701 508	6,4
SHB Tillväxtmarknad Tema (A1 SEK)	773 129	318 440	2,9
SHB USA Index Criteria (A1 SEK)	1 496 976	869 016	8,0
UBS Equity SICAV-USA Growth Sustain	189 034	255 964	2,3
		7 285 096	66,7
BÖRSHANDLADE AKTIEFONDER ¹⁾			
XACT Högutdelande (UCITS ETF)	3 030 610	407 842	3,7
XACT Norden 30 (UCITS ETF)	2 928 610	524 888	4,8
		932 730	8,5
RÄNTEFONDER ⁶⁾			
BlueOrchard UCITS EM SDG Impact Bond	19 602	20 521	0,2
SHB Företagsobligation (A1 SEK)	527 177	70 593	0,6
SHB Företagsobligation Inv. Grade (A1 SEK)	2 964 501	302 232	2,8
SHB Hållbar Global Obligation (A1 SEK)	215 563	22 142	0,2
SHB Institutionell Kortrränta (A2 SEK)	1 089 712	110 049	1,0
SHB Kredit (A1 NOK)	206 923	20 893	0,2
SHB Långränta A1 SEK	402 138	47 254	0,4
SHB Ränteavkastning (A1 SEK)	18 380	35 256	0,3
SHB Räntestrategi (A1 SEK)	458 186	47 666	0,4
SHB Räntestrategi Plus (A7 SEK)	3 049 525	312 817	2,9
UI Aktia EM Frontier Bond+ IX SEK	300 809	31 248	0,3
UI Aktia EM Local Currency Bond+ SEK	2 462 250	254 227	2,3
		1 274 897	11,7
ÖVRIGA FONDER ⁶⁾			
JPM Global Macro Sustain I Acc SEK	287 629	313 156	2,9
JPM Multi Man Alt-I Acc HD SEK	374 121	428 604	3,9
Schroder GAIA Cat Bond IF Acc SEK	341 578	311 772	2,9
UBS Irl Investor Selection-Currency Alloc SEK	165 224	110 555	1,0
		1 164 088	10,7
Summa fondandelar		10 656 811	97,6

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknads- värde tSEK	% av fondförm.
OTC-DERIVATINSTRUMENT			
VALUTATERMINER ⁶⁾			
GBP/EUR ¹⁾		5 418	0,0
SEK/NOK ²⁾		455	0,0
		5 872	0,1
Summa OTC-derivatinstrument		5 872	0,1
Summa övriga finansiella instrument		10 662 684	97,7
Summa innehav av finansiella instrument		10 662 684	97,7
Netto, övriga tillgångar och skulder		254 321	2,3
Total summa fondförmögenhet		10 917 004	100,0

1) tSEK 35 598/EUR -40 915, motpart J.P. Morgan AG och Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ)

2) tSEK 28 475/NOK -28 200, 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.

Överlåtbara värdepapper som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES.	-
1. Övriga finansiella instrument som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES.	8,5
2. Överlåtbara värdepapper som är föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten.	-
3. Övriga finansiella instrument som är föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten.	-
4. Överlåtbara värdepapper som inom ett år från emissionen avses bli upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES.	-
5. Överlåtbara värdepapper som inom ett år från emissionen avses bli föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten.	-
6. Övriga finansiella instrument.	89,1

Sammanställning, företags- och koncernexponeringar*

Företag/koncern	% av fondförmögenheten	Företag/koncern	% av fondförmögenheten
Svenska Handelsbanken AB (publ)	75,9	Fidelity Funds Luxembourg	3,3
JPMorgan Chase & Co	8,2	Schroders	3,0
UBS Group AG	3,4	Montagu Private Equity LLP	2,6

* 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.



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 steg med 7,6% under första halvåret 2021*. Perioden har fortsatt präglas av pandemin. I takt med att vaccineringarna fortskrider börjar ekonomierna så sakteliga att öppna upp igen. Den ekonomiska statistiken har generellt varit bättre än förväntat och den ekonomiska återhämtningen är stark, inte minst i USA. Den starka återhämtningen ledde till stigande inflationsförväntningar och ränteoro under våren. De globala börserna har stigit med 17,1% (SEK) under det första halvåret. En svagare krona har gynnat avkastningen på utländska tillgångar. Bäst gick Sverige och de nordiska börserna medan tillväxtmarknader hade en svagare utveckling. Marknadsräntorna i såväl USA, Europa och Sverige steg vilket innebar att obligationer hade en sämre utveckling än ränteplaceringar med en kortare löptid. Krediter och tillväxtmarknadsobligationer har stigit i värde. Under det första halvåret har vi haft en övervikt i aktier. På regionnivå föredrar vi Sverige, Europa och tillväxtmarknader. Vi är neutrala i USA och Japan. I ränteinnehaven har vi en kort duration och en övervikt i krediter och tillväxtmarknadsobligationer. Vi har även en kort position i amerikansk

10-årig statsobligation. Under det första halvåret har vi tagit en position för ett starkare brittiskt pund mot euron.

* 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 tillgångslagen aktier och räntor. En investering i aktier och aktiefonder är normalt förenad 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 2021 har fonden utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att låna ut värdepapper. Under 2021 har fonden inte utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att använda andra tekniker och instrument. Under 2021 har fonden inte utnyttjat denna möjlighet.

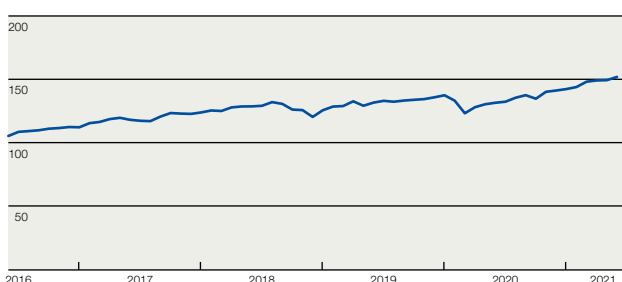
• Högsta hävstång under räkenskapsåret	29,8%
• Lågsta hävstång under räkenskapsåret	10,6%
• Genomsnittlig hävstång under räkenskapsåret	21,7%

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).

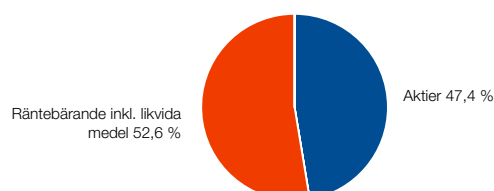
Sedan förändringen av skatteregler för svenska fonder (2012) och med anledning av utvecklingen av praxis på skatteområdet, råder osäkerhet om beskattningen av utländska utdelningar. För ytterligare information, se under allmänna sidor i slutet av den samlade fonddrapporten.

Fondens utveckling*



* Utvecklingen visas i fondens basvaluta.

Marknadsexponering*



* Fondens placeringsfördelning inom marknaderna per 2021-06-30, i förhållande till fondens totala tillgångar vid detta datum.

Handelsbanken Pension 50 Aktiv, forts.

Fondfakta - historik

	1/1-30/6 2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	12/9-31/12 2014	2013	2012
Andelsvärde, SEK	235,50	218,90	210,62	186,70	190,38	174,35	165,52	154,53	-	-
Fondens totala nettoföde, mnSEK	65	74	399	392	186	115	199	42	-	-
Fondförmögenhet, mnSEK	3 391	3 100	2 915	2 217	1 883	1 549	1 355	1 081	-	-
Antal andelar, tusental	14 401	14 160	13 839	11 873	9 890	8 886	8 189	6 995	-	-
Total avkastning i %	7,6	3,9	12,8	-1,9	9,2	5,3	7,1	16,6	17,6	11,6
Jämförelseindex inklusive utdelning i %	6,8	4,3	14,9	-1,1	6,7	7,5	5,5	16,7	16,2	9,8
Aktiv risk 2 år, % (Tracking error)	2,3	2,3	1,0	1,0	1,4	1,5	1,2	1,2	-	-
Gemensnittlig årsavkastning 2 år, %	7,4	8,3	5,2	3,5	7,2	6,2	11,8	17,1	14,5	-0,2
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %	7,8	9,5	6,6	2,7	7,1	6,5	11,0	16,4	12,9	1,2
Gemensnittlig årsavkastning 5 år, %	7,6	5,7	6,4	7,1	11,1	11,5	7,9	8,6	10,3	-0,4
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %	7,5	6,3	6,6	6,9	10,4	11,0	7,9	8,8	9,7	0,4
Gemensnittlig årsavkastning 10 år, %	7,8	6,8	7,5	8,7	5,2	4,8	5,0	-	-	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %	8,0	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 (HMSD6) (21%), HMNI Swe Mort Dur Const 2.5y (HMSMD25) (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%).

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

För definitioner, se 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, %	1,28
Transaktionskostnader, tSEK	148
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, %	4,2
Andel av oms. som skett mellan fonder förvaltade av Handelsbanken Fonder AB, %	0,0

Risk- och avkastningsmått *

Total risk %	8,1	Aktiv avkastning %	-0,4
Total risk i index %	6,3	Informationskvot	Negativ
Jämförelseindex	SIX SRI Nordic 200 Net Index (20%), Solactive ISS ESG Screened Global Markets Index (20%), HMNI Swe Gov Dur Const 6y (HMSD6) (21%), HMNI Swe Mort Dur Const 2.5y (HMSMD25) (9%), OMRXTBILL (30%)	Sharpekvot	0,9
		Sharpekvot i index	1,3

* 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 jun 2021	% av fondförm.	31 dec 2020	% av fondförm.
TILLGÅNGAR				
OTC-derivatinstrument med positivt marknadsvärde	3 221	0,1	-	-
Fondandelar	3 280 312	96,7	2 990 795	96,5
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde ^{Not 1)}	3 283 533	96,8	2 990 795	96,5
Bankmedel och övriga likvida medel	103 863	3,1	77 269	2,5
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	1 852	0,1	1 864	0,1
Övriga tillgångar	10 824	0,3	40 792	1,3
Summa tillgångar	3 400 072	100,3	3 110 720	100,4
SKULDER				
OTC-derivatinstrument med negativt marknadsvärde	-	-	516	0,0
Summa finansiella instrument med negativt marknadsvärde	-	-	516	0,0
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	3 474	0,1	3 289	0,1
Övriga skulder	5 240	0,2	7 403	0,3
Summa skulder	8 715	0,3	11 208	0,4
Fondförmögenhet	3 391 358	100,0	3 099 511	100,0
Ställda säkerheter för övriga derivatinstrument ¹⁾	18 901	0,6	19 932	0,6

1) Likvida medel 18 901 tSEK

Not 1) till balansräkning

Fondens innehav av finansiella instrument

BÖRSHANDLADE DERIVATINSTRUMENT

	Underliggande exponering tSEK	Marknads- värde tSEK	% av fondförm.
AKTIEINDEXTERMINER ¹⁾			
MSCI Emg Mkt Index Future Sept 2021	65 947	0	0,0
OMXS30 ESG Future July 2021	69 150	0	0,0
Stoxx Europe 600 ESG-X Future Sept 2021	33 193	0	0,0
Stoxx Europe 600 Index Future Sept 2021	68 870	0	0,0
Summa aktieindexterminer		0	0,0

	Underliggande exponering tSEK	Marknads- värde tSEK	% av fondförm.
RÄNTETERMINER ¹⁾			
US 10Y Note (CBT) Future Sept 2021	-170 145	0	0,0
Summa ränteterminer		0	0,0
Summa börshandlade derivatinstrument		0	0,0

ÖVRIGA FINANSIELLA INSTRUMENT

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknads- värde tSEK	% av fondförm.
FON DANDELAR			
AKTIEFONDER ⁶⁾			
Fidelity First ESG Acc World SEK	1 431 301	20 926	0,6
Fidelity Sustain Water & Waste IA SEK	3 487 869	44 122	1,3
JPM Europe Sustain Small Cap Acc EUR	20 549	27 627	0,8
Montanaro Better World Fund	1 420 339	21 069	0,6
SHB Amerika Småbolag Tema (A1 SEK)	49 317	65 189	1,9
SHB Amerika Tema (A1 SEK)	45 850	72 964	2,2
SHB Asien Tema (A1 SEK)	21 037	19 341	0,6
SHB Emerging Markets Index (A1 SEK)	53 565	10 496	0,3
SHB Europa Index Criteria (A1 SEK)	534 399	80 663	2,4
SHB Global Högutdelande (A1 SEK)	74 576	8 012	0,2
SHB Global Momentum (A1 SEK)	51 740	5 618	0,2
SHB Hållbar Energi (A1 SEK)	43 496	18 050	0,5
SHB Hälsovård Tema (A1 SEK)	58 247	18 665	0,6
SHB Japan Tema (A1 SEK)	343 357	37 331	1,1

Handelsbanken Pension 50 Aktiv, forts.

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknads- värde tSEK	% av fondförm.
SHB Norden Index Criteria (A1 SEK)	713 329	119 268	3,5
SHB Norden Selektiv (A1 SEK)	119 449	69 752	2,1
SHB Norden Tema (A1 SEK)	135 150	221 466	6,5
SHB Nordiska Småbolag (A1 SEK)	64 297	118 040	3,5
SHB Tillväxtmarknad Tema (A1 SEK)	123 630	50 921	1,5
SHB USA Index Criteria (A1 SEK)	252 989	146 864	4,3
UBS Equity SICAV-USA Growth Sustain	30 541	41 354	1,2
		1 217 737	35,9
BÖRSHANDLADE AKTIEFONDER¹⁾			
XACT Högutdelande (UCITS ETF)	499 359	67 201	2,0
XACT Norden 30 (UCITS ETF)	473 434	84 852	2,5
		152 053	4,5
RÄNTEFONDER⁶⁾			
BlueOrchard UCITS EM SDG Impact Bond	96 075	100 581	3,0
SHB Företagsobligation (A1 SEK)	2 219 811	297 248	8,8
SHB Företagsobligation (B5 SEK)	1 193	129	0,0
SHB Företagsobligation Inv. Grade (A1 SEK)	2 421 357	246 859	7,3
SHB Hållbar Global Obligation (A1 SEK)	962 792	98 893	2,9
SHB Institutionell Kortränta (A2 SEK)	951 133	96 054	2,8
SHB Kredit (A1 NOK)	943 071	95 221	2,8
SHB Långränta A1 SEK	1 680 156	197 430	5,8
SHB Ränteavkastning (A1 SEK)	78 033	149 679	4,4
SHB Räntestrategi (A1 SEK)	2 770 841	288 253	8,5
UI Aktia EM Frontier Bond+ IX SEK	1 126 076	116 977	3,4
UI Aktia EM Local Currency Bond+ SEK	2 161 731	223 199	6,6
		1 910 522	56,3
Summa fondandelar		3 280 312	96,7

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknads- värde tSEK	% av fondförm.
OTC-DERIVATINSTRUMENT			
VALUTATERMINER⁶⁾			
GBP/EUR ¹⁾		1 814	0,1
SEK/NOK ²⁾		1 407	0,0
		3 221	0,1
Summa OTC-derivatinstrument		3 221	0,1
Summa övriga finansiella instrument		3 283 533	96,8
Summa innehav av finansiella instrument		3 283 533	96,8
Netto, övriga tillgångar och skulder		107 824	3,2
Total summa fondförmögenhet		3 391 358	100,0

¹⁾ tSEK 11 357/EUR -13 045, motpart J.P. Morgan AG och Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ)

²⁾ tSEK 88 128/NOK -87 277, 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.

Överlåtbara värdepapper som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES.	-
1. Övriga finansiella instrument som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES.	4,5
2. Överlåtbara värdepapper som är föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten.	-
3. Övriga finansiella instrument som är föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten.	-
4. Överlåtbara värdepapper som inom ett år från emissionen avses bli upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES.	-
5. Överlåtbara värdepapper som inom ett år från emissionen avses bli föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten.	-
6. Övriga finansiella instrument.	92,3

Sammanställning, företags- och koncernexponeringar*

Företag/koncern	% av fondförmögenheten	Företag/koncern	% av fondförmögenheten
Svenska Handelsbanken AB (publ)	79,2	Fidelity Funds Luxembourg	1,9
Montagu Private Equity LLP	10,0		

* 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 Pension 60 Aktiv

Placeringsinriktning

Fonden är aktivt förvaltd 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 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 13,8% under första halvåret 2021*. Perioden har fortsatt präglas av pandemin. I takt med att vaccineringarna fortskrider börjar ekonomierna så sakteliga att öppna upp igen. Den ekonomiska statistiken har generellt varit bättre än förväntat och den ekonomiska återhämtningen är stark, inte minst i USA. Den starka återhämtningen ledde till stigande inflationsförväntningar och ränteoro under våren. De globala börserna har stigit med 17,1% (SEK) under det första halvåret. En svagare krona har gynnat avkastningen på utländska tillgångar. Bäst gick Sverige och de nordiska börserna medan tillväxtmarknader hade en svagare utveckling. Marknadsräntorna i såväl USA, Europa och Sverige steg vilket innebar att obligationer hade en sämre utveckling än ränteplaceringar med en kortare löptid. Krediter och tillväxtmarknadsobligationer har stigit i värde. Under det första halvåret har vi haft en övertikt i aktier. På regionnivå föredrar vi Sverige, Europa och tillväxtmarknader. Vi är neutrala i USA och Japan. I ränteinnehaven har vi en kort duration och en övertikt i krediter och tillväxtmarknadsobligationer. Vi har även en kort position i amerikansk

10-årig statsobligation. Under det första halvåret har vi tagit en position för ett starkare brittiskt pund mot euron.

* 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 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 dominerade 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 2021 har fonden utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att låna ut värdepapper. Under 2021 har fonden inte utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att använda andra tekniker och instrument. Under 2021 har fonden inte utnyttjat denna möjlighet.

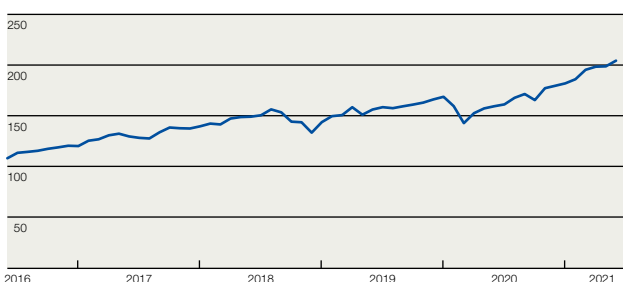
- Högsta hävstång under räkenskapsåret 27,6%
- Lägsta hävstång under räkenskapsåret 8,7%
- Genomsnittlig hävstång under räkenskapsåret 19,6%

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).

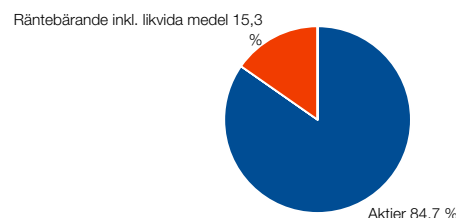
Sedan förändringen av skatteregler för svenska fonder (2012) och med anledning av utvecklingen av praxis på skatteområdet, råder osäkerhet om beskattningen av utländska utdelningar. För ytterligare information, se under allmänna sidor i slutet av den samlade fonddrapporten.

Fondens utveckling*



* Utvecklingen visas i fondens basvaluta.

Marknadsexponering*



* Fondens placeringsfördelning inom marknaderna per 2021-06-30, i förhållande till fondens totala tillgångar vid detta datum.

Handelsbanken Pension 60 Aktiv, forts.

Fondfakta - historik

	1/1-30/6 2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	12/9-31/12 2014	2013	2012
Andelsvärde, SEK	339,86	298,74	276,45	222,05	228,86	200,64	184,22	165,80	-	-
Fondens totala nettoflöde, mnSEK	427	732	1 043	824	455	309	348	73	-	-
Fondförmögenhet, mnSEK	10 071	8 454	7 096	4 803	4 176	3 241	2 666	2 088	-	-
Antal andelar, tusental	29 632	28 299	25 669	21 629	18 247	16 155	14 472	12 593	-	-
Total avkastning i %	13,8	8,1	24,5	-3,0	14,1	8,9	11,1	20,8	23,7	14,8
Jämförelseindex inklusive utdelning i %	14,2	7,1	27,2	-2,3	11,6	11,5	8,4	22,1	23,8	13,2
Aktiv risk 2 år, % (Tracking error)	2,0	2,0	1,4	1,2	1,4	1,8	1,6	1,3	-	-
Genomsnittlig årsavkastning 2 år, %	14,4	16,0	9,9	5,2	11,5	10,0	15,8	22,2	19,2	-0,8
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %	15,2	16,7	11,5	4,4	11,6	9,9	15,0	22,9	18,4	0,3
Genomsnittlig årsavkastning 5 år, %	13,5	10,2	10,8	10,1	15,6	15,7	10,3	10,8	13,1	-1,6
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %	13,6	10,6	10,9	10,0	15,3	15,6	10,5	11,4	12,6	-1,3
Genomsnittlig årsavkastning 10 år, %	12,0	10,2	10,8	11,6	6,7	5,9	6,1	-	-	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %	12,3	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%), OMRXTBILL (3,75%), MSCI All Country World Index Net (46,25%).

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

För definitioner, se 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, ISEK	391
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, %	4,1
Andel av oms. som skett mellan fonder förvaltade av Handelsbanken Fonder AB, %	0,0

Risk- och avkastningsmått*

Total risk %	12,8	Aktiv avkastning %	-0,9
Total risk i index %	11,8	Informationskvot	Negativ
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	1,1
		Sharpekvot i index	1,3

* 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 Pension 60 Aktiv, forts.

Balansräkning, tSEK

	30 jun 2021	% av fondförm.	31 dec 2020	% av fondförm.
TILLGÅNGAR				
OTC-derivatinstrument med positivt marknadsvärde	6 419	0,1	-	-
Fondandelar	9 798 188	97,3	8 141 802	96,3
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde ^{Not 1)}	9 804 607	97,4	8 141 802	96,3
Bankmedel och övriga likvida medel	263 224	2,6	282 679	3,3
Förtbetalda kostnader och upplupna intäkter	6 847	0,1	6 203	0,1
Övriga tillgångar	6 983	0,1	40 887	0,5
Summa tillgångar	10 081 662	100,1	8 471 571	100,2
SKULDER				
OTC-derivatinstrument med negativt marknadsvärde	-	-	473	0,0
Summa finansiella instrument med negativt marknadsvärde	-	-	473	0,0
Upplupna kostnader och förtbetalda intäkter	10 235	0,1	8 904	0,1
Övriga skulder	797	0,0	8 361	0,1
Summa skulder	11 032	0,1	17 738	0,2
Fondförmögenhet	10 070 629	100,0	8 453 833	100,0
Mottagna säkerheter för OTC-derivatinstrument ¹⁾	5 361	0,1	-	-
Ställda säkerheter för övriga derivatinstrument ²⁾	54 452	0,5	-	-

1) Likvida medel 5 361 tSEK
2) Likvida medel 54 452 tSEK

Not 1) till balansräkning

Fondens innehav av finansiella instrument

BÖRSHANDLADE DERIVATINSTRUMENT

	Underliggande exponering tSEK	Marknads- värde tSEK	% av fondförm.
AKTIEINDEXTERMINER ¹⁾			
MSCI Emg Mkt Index Future Sept 2021	188 502	0	0,0
OMXS30 ESG Future July 2021	197 572	0	0,0
Stoxx Europe 600 ESG-X Future Sept 2021	97 182	0	0,0
Stoxx Europe 600 Index Future Sept 2021	199 974	0	0,0
Summa aktieindexterminer		0	0,0

	Underliggande exponering tSEK	Marknads- värde tSEK	% av fondförm.
RÄNTERMINER ¹⁾			
US 10Y Note (CBT) Future Sept 2021	-495 590	0	0,0
Summa ränteterminer		0	0,0
Summa börshandlade derivatinstrument		0	0,0

ÖVRIGA FINANSIELLA INSTRUMENT

	Antal/Nom. bel. tusenital	Marknads- värde tSEK	% av fondförm.
FONDANDELAR			
AKTIEFONDER⁶⁾			
Fidelity First ESG Acc World SEK	7 794 747	113 959	1,1
Fidelity Sustain Water & Waste IA SEK	18 954 565	239 775	2,4
JPM Europe Sustain Small Cap Acc EUR	114 123	153 430	1,5
Montanaro Better World Fund	7 672 342	113 812	1,1
SHB Amerika Småbolag Tema (A1 SEK)	288 478	381 323	3,8
SHB Amerika Tema (A1 SEK)	267 484	425 671	4,2
SHB Asien Tema (A1 SEK)	116 008	106 655	1,1
SHB Emerging Markets Index (A1 SEK)	274 163	53 722	0,5
SHB Europa Index Criteria (A1 SEK)	3 054 583	461 062	4,6
SHB Global Högutdelande (A1 SEK)	427 826	45 965	0,5
SHB Global Momentum (A1 SEK)	145 170	15 761	0,2
SHB Hållbar Energi (A1 SEK)	252 381	104 733	1,0
SHB Hälsovård Tema (A1 SEK)	348 365	111 631	1,1
SHB Japan Tema (A1 SEK)	1 967 858	213 954	2,1
SHB Norden Index Criteria (A1 SEK)	4 204 697	703 022	7,0
SHB Norden Selektiv (A1 SEK)	681 761	398 112	4,0
SHB Norden Tema (A1 SEK)	770 816	1 263 108	12,5
SHB Nordiska Småbolag (A1 SEK)	373 674	686 014	6,8
SHB Tillväxtmarknad Tema (A1 SEK)	741 954	305 599	3,0
SHB USA Index Criteria (A1 SEK)	1 428 933	829 517	8,2
UBS Equity SICAV-USA Growth Sustain	173 754	235 273	2,3
		6 962 097	69,1

BÖRSHANDLADE AKTIEFONDER¹⁾

	Antal/Nom. bel. tusenital	Marknads- värde tSEK	% av fondförm.
XACT Högutdelande (UCITS ETF)	2 807 782	377 855	3,8
XACT Norden 30 (UCITS ETF)	2 828 269	506 904	5,0
		884 759	8,8

RÄNTEFONDER⁶⁾

	Antal/Nom. bel. tusenital	Marknads- värde tSEK	% av fondförm.
BlueOrchard UCITS EM SDG Impact Bond	96 401	100 922	1,0
SHB Företagsobligation (A1 SEK)	2 445 544	327 475	3,3
SHB Företagsobligation Inv. Grade (A1 SEK)	684 560	69 791	0,7
SHB Företagsobligation Inv. Grade (B5 SEK)	672	66	0,0
SHB Hållbar Global Obligation (A1 SEK)	949 404	97 518	1,0
SHB Institutionell Kortränta (A2 SEK)	170 494	17 218	0,2
SHB Kortränta (A1 SEK)	46	7	0,0
SHB Kortränta SEK (A1 SEK)	9 331	980	0,0
SHB Kredit (A1 SEK)	1 023 463	103 338	1,0
SHB Långränta A1 SEK	1 859 152	218 463	2,2
SHB Räntearkastning (A1 SEK)	85 331	163 676	1,6
SHB Räntestrategi (A1 SEK)	3 674 238	382 235	3,8
UI Aktia EM Frontier Bond+ IX SEK	974 870	101 269	1,0
UI Aktia EM Local Currency Bond+ SEK	3 567 776	368 373	3,7
		1 951 332	19,4

Summa fondandelar 9 798 188 **97,3**

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

OTC-DERIVATINSTRUMENT

	Antal/Nom. bel. tusenital	Marknads- värde tSEK	% av fondförm.
VALUTATERMINER⁶⁾			
GBP/EUR ¹⁾		5 129	0,1
SEK/NOK ²⁾		1 290	0,0
		6 419	0,1
Summa OTC-derivatinstrument		6 419	0,1
Summa övriga finansiella instrument		9 804 607	97,4
Summa innehav av finansiella instrument		9 804 607	97,4
Netto, övriga tillgångar och skulder		266 022	2,6
Total summa fondförmögenhet		10 070 629	100,0

¹⁾ tGBP 33 103/tEUR -38 038, motpart J.P. Morgan AG och Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ)
²⁾ tSEK 80 782/tNOK -80 002, 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.

- Överlåtbara värdepapper som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES. -
1. Övriga finansiella instrument som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES. 8,8
2. Överlåtbara värdepapper som är föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten. -
3. Övriga finansiella instrument som är föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten. -
4. Överlåtbara värdepapper som inom ett år från emissionen avses bli upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES. -
5. Överlåtbara värdepapper som inom ett år från emissionen avses bli föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten. -
6. Övriga finansiella instrument. 88,6

Sammanställning, företags- och koncernexponeringar *

Företag/koncern	% av fondförmögenheten	Företag/koncern	% av fondförmögenheten
Svenska Handelsbanken AB (publ)	83,1	Fidelity Funds Luxembourg	3,5
Montagu Private Equity LLP	4,7		

* 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 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 steg med 16,7% under första halvåret 2021*. Perioden har fortsatt präglas av pandemin. I takt med att vaccineringarna fortskrider börjar ekonomierna så sakteliga att öppna upp igen. Den ekonomiska statistiken har generellt varit bättre än förväntat och den ekonomiska återhämtningen är stark, inte minst i USA. Den starka återhämtningen ledde till stigande inflationsförväntningar och ränteoro under våren. De globala börserna har stigit med 17,1% (SEK) under det första halvåret. En svagare krona har gynnat avkastningen på utländska tillgångar. Bäst gick Sverige och de nordiska börserna medan tillväxtmarknader hade en svagare utveckling. Marknadsräntorna i såväl USA, Europa och Sverige steg vilket innebär att obligationer hade en sämre utveckling än ränteplaceringar med en kortare löptid. Krediter och tillväxtmarknadsobligationer har stigit i värde. Vi har under det första halvåret varit fullinvesterade i aktier. På regionnivå föredrar vi Sverige, Europa och tillväxtmarknader. Vi är neutrala i USA och Japan. I ränteinnehaven har vi en kort duration och en övervikt i krediter och tillväxtmarknadsobligationer. Vi har även en kort position i amerikansk

10-årig statsobligation. Vi har under det första halvåret tagit en position för ett starkare brittiskt pund mot euron.

* 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 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 2021 har fonden utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att låna ut värdepapper. Under 2021 har fonden inte utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att använda andra tekniker och instrument. Under 2021 har fonden inte utnyttjat denna möjlighet.

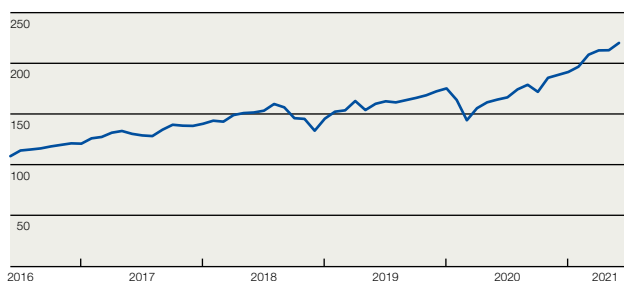
• Högsta hävstång under räkenskapsåret	29,8%
• Lägsta hävstång under räkenskapsåret	7,8%
• Genomsnittlig hävstång under räkenskapsåret	20,0%

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.

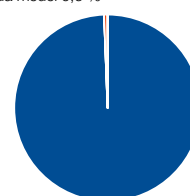
Fondens utveckling*



* Utvecklingen visas i fondens basvaluta.

Marknadsexponering*

Räntebärande inkl. likvida medel 0,6 %



Aktier 99,4 %

* Fondens placeringsfördelning inom marknaderna per 2021-06-30, i förhållande till fondens totala tillgångar vid detta datum.

Handelsbanken Pension 70 Aktiv, forts.

Fondfakta - historik

	1/1-30/6 2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	12/9-31/12 2014	2013	2012
Andelsvärde, SEK	366,14	313,79	286,87	222,40	230,33	201,72	184,21	165,84	-	-
Fondens totala nettoflöde, mnSEK	350	614	716	477	328	258	303	73	-	-
Fondförmögenhet, mnSEK	9 416	7 751	6 478	4 422	4 135	3 318	2 771	2 223	-	-
Antal andelar, tusental	25 717	24 700	22 581	19 882	17 954	16 448	15 040	13 403	-	-
Total avkastning i %	16,7	9,4	29,0	-3,4	14,2	9,5	11,1	20,8	23,8	14,7
Jämförelseindex inklusive utdelning i %	18,8	8,4	32,4	-2,7	12,6	11,9	8,4	22,1	23,8	13,2
Aktiv risk 2 år, % (Tracking error)	2,1	2,0	1,6	1,4	1,3	1,7	1,5	1,3	-	-
Genomsnittlig årsavkastning 2 år, %	17,2	18,8	11,6	5,0	11,8	10,3	15,8	22,3	19,1	-0,8
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %	19,1	19,8	13,5	4,7	12,3	10,1	15,0	22,9	18,4	0,3
Genomsnittlig årsavkastning 5 år, %	15,2	11,2	11,6	10,1	15,7	15,8	10,3	10,8	13,1	-1,6
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %	15,9	12,0	12,0	10,2	15,6	15,7	10,5	11,4	12,6	-1,3
Genomsnittlig årsavkastning 10 år, %	12,9	10,8	11,2	11,6	6,7	6,0	6,1	-	-	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %	13,5	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, 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	280
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, %	5,3
Andel av oms. som skett mellan fonder förvaltade av Handelsbanken Fonder AB, %	0,0

Risk- och avkastningsmått *

Total risk %	15,0	Aktiv avkastning %	-1,9
Total risk i index %	14,7	Informationskvot	Negativ
Jämförelseindex	SIX SRI Nordic 200 Net Index (50%), Solactive ISS ESG Screened Global Markets Index (50%).	Sharpekvot	1,2
		Sharpekvot i index	1,3

* 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 jun 2021	% av fondförm.	31 dec 2020	% av fondförm.
TILLGÅNGAR				
OTC-derivatinstrument med positivt marknadsvärde	4 728	0,1	-	-
Fondandelar	9 230 638	98,0	7 513 826	97,0
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde ^{Not 1)}	9 235 366	98,1	7 513 826	97,0
Bankmedel och övriga likvida medel	180 540	1,9	269 795	3,5
Förtbetalda kostnader och upplupna intäkter	7 295	0,1	6 288	0,1
Övriga tillgångar	3 589	0,0	3 103	0,0
Summa tillgångar	9 426 790	100,1	7 793 012	100,5
SKULDER				
OTC-derivatinstrument med negativt marknadsvärde	703	0,0	1 084	0,0
Summa finansiella instrument med negativt marknadsvärde	703	0,0	1 084	0,0
Upplupna kostnader och förtbetalda intäkter	9 546	0,1	8 152	0,1
Övriga skulder	698	0,0	33 181	0,5
Summa skulder	10 947	0,1	42 417	0,6
Fondförmögenhet	9 415 843	100,0	7 750 595	100,0
Mottagna säkerheter för OTC-derivatinstrument ¹⁾	7 368	0,1	-	-
Ställda säkerheter för övriga derivatinstrument ²⁾	30 319	0,3	53 319	0,7

1) Likvida medel 7 368 tSEK

2) Likvida medel 30 319 tSEK

Not 1) till balansräkning

Fondens innehav av finansiella instrument

BÖRSHANDLADE DERIVATINSTRUMENT

	Underliggande exponering tSEK	Marknads- värde tSEK	% av fondförm.
AKTIEINDEXTERMINER ¹⁾			
OMXS30 ESG Future July 2021	139 837	0	0,0
Stoxx Europe 600 Index Future Sept 2021	180 297	0	0,0
Summa aktieindexterminer		0	0,0

	Underliggande exponering tSEK	Marknads- värde tSEK	% av fondförm.
RÄNTETERMINER ¹⁾			
US 10Y Note (CBT) Future Sept 2021	-460 191	0	0,0
Summa ränteterminer		0	0,0
Summa börshandlade derivatinstrument		0	0,0

Handelsbanken Pension 70 Aktiv, forts.

ÖVRIGA FINANSIELLA INSTRUMENT

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknads- värde tSEK	% av fondförm.
FON DANDELAR			
AKTIEFONDER⁶⁾			
Fidelity First ESG Acc World SEK	9 387 990	137 252	1,5
Fidelity Sustain Water & Waste IA SEK	22 576 196	285 589	3,0
JPM Europe Sustain Small Cap Acc EUR	135 654	182 377	1,9
Montanaro Better World Fund	9 549 532	141 658	1,5
SHB Amerika Småbolag Tema (A1 SEK)	346 528	458 057	4,9
SHB Amerika Tema (A1 SEK)	321 026	510 876	5,4
SHB Asien Tema (A1 SEK)	153 708	141 316	1,5
SHB Emerging Markets Index (A1 SEK)	314 728	61 671	0,7
SHB Europa Index Criteria (A1 SEK)	2 320 040	350 189	3,7
SHB Global Högutdelande (A1 SEK)	484 033	52 004	0,6
SHB Global Momentum (A1 SEK)	133 240	14 466	0,2
SHB Hållbar Energi (A1 SEK)	352 769	146 392	1,6
SHB Hälsovård Tema (A1 SEK)	447 168	143 291	1,5
SHB Japan Tema (A1 SEK)	2 576 067	280 081	3,0
SHB Norden Index Criteria (A1 SEK)	4 087 707	683 461	7,3
SHB Norden Selektiv (A1 SEK)	810 582	473 337	5,0
SHB Norden Tema (A1 SEK)	916 244	1 501 416	15,9
SHB Nordiska Småbolag (A1 SEK)	440 131	808 018	8,6
SHB Tillväxtmarknad Tema (A1 SEK)	890 084	366 611	3,9
SHB USA Index Criteria (A1 SEK)	1 638 281	951 046	10,1
UBS Equity SICAV-USA Growth Sustain	216 201	292 750	3,1
		7 981 859	84,8
BÖRSHANDLADE AKTIEFONDER¹⁾			
XACT Högutdelande (UCITS ETF)	3 406 933	458 485	4,9
XACT Norden 30 (UCITS ETF)	3 378 669	605 551	6,4
		1 064 036	11,3
RÄNTEFONDER⁶⁾			
UI Aktia EM Local Currency Bond+ SEK	1 789 269	184 742	2,0
		184 742	2,0
Summa fondandelar		9 230 638	98,0

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknads- värde tSEK	% av fondförm.
OTC-DERIVATINSTRUMENT			
VALUTATERMINER⁶⁾			
EUR/SEK ¹⁾		-703	-0,0
GBP/EUR ²⁾		4 728	0,1
		4 025	0,0
Summa OTC-derivatinstrument		4 025	0,0
Summa övriga finansiella instrument		9 234 663	98,1
Summa innehav av finansiella instrument		9 234 663	98,1
Netto, övriga tillgångar och skulder		181 180	1,9
Total summa fondförmögenhet		9 415 843	100,0

1) tEUR 13 800/-140 791, motpart Nordea Bank Abp

2) tGBP 30 715/tEUR -35 297, motpart J.P. Morgan AG och 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.

Överlåtbara värdepapper som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES.	-
1. Övriga finansiella instrument som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES.	11,3
2. Överlåtbara värdepapper som är föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten.	-
3. Övriga finansiella instrument som är föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten.	-
4. Överlåtbara värdepapper som inom ett år från emissionen avses bli upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES.	-
5. Överlåtbara värdepapper som inom ett år från emissionen avses bli föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten.	-
6. Övriga finansiella instrument.	86,8

Sammanställning, företags- och koncernexponeringar*

Företag/koncern	% av fondförmögenheten	Företag/koncern	% av fondförmögenheten
Svenska Handelsbanken AB (publ)	85,0	Fidelity Funds Luxembourg	4,5

* 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 Pension 80 Aktiv

Placeringsinriktning

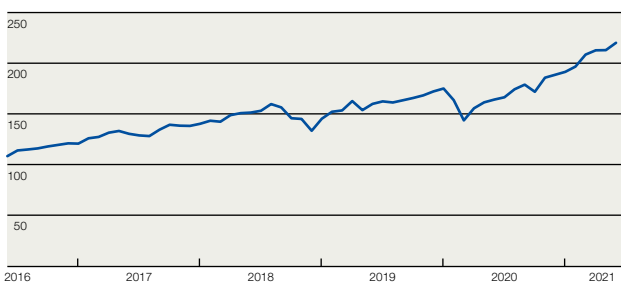
Fonden är aktivt förvaltd och är främst anpassad för pensionssparande för dig som är född på 80-talet. Målet är att ge en god avkastning med successivt minskad risk fram till tidpunkten för pensionering samt att långsiktigt överträffa avkastningen på underliggande marknad, definierad som jämförelseindex. 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 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 16,7% under första halvåret 2021*. Perioden har fortsatt präglas av pandemin. I takt med att vaccineringarna fortskrider börjar ekonomierna så sakteliga att öppna upp igen. Den ekonomiska statistiken har generellt varit bättre än förväntat och den ekonomiska återhämtningen är stark, inte minst i USA. Den starka återhämtningen ledde till stigande inflationsförväntningar och ränteoro under våren. De globala börserna har stigit med 17,1% (SEK) under det första halvåret. En svagare krona har gynnat avkastningen på utländska tillgångar. Bäst gick Sverige och de nordiska börserna medan tillväxtmarknader hade en svagare utveckling. Marknadsräntorna i såväl USA, Europa och Sverige steg vilket innebar att obligationer hade en sämre utveckling än räntepaceringar med en kortare löptid. Krediter och tillväxtmarknadsobligationer har stigit i värde. Under det första halvåret har vi varit fullinvesterade i aktier. På regionnivå föredrar vi Sverige, Europa och tillväxtmarknader. Vi är neutrala i USA och Japan. I ränteinnehaven har vi en kort duration och en övertikt i krediter och tillväxtmarknadsobligationer. Vi har även en kort position i amerikansk 10-årig statsobligation. Under det första halvåret har vi tagit en position för ett starkare brittiskt pund mot euron.

* 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 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 2021 har fonden utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att låna ut värdepapper. Under 2021 har fonden inte utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att använda andra tekniker och instrument. Under 2021 har fonden inte utnyttjat denna möjlighet.

• Högsta hävstång under räkenskapsåret	29,9%
• Lägsta hävstång under räkenskapsåret	7,8%
• Genomsnittlig hävstång under räkenskapsåret	20,1%

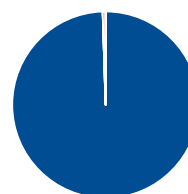
Information

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 0,5 %



Aktier 99,5 %

* Fondens placeringsfördelning inom marknaderna per 2021-06-30, i förhållande till fondens totala tillgångar vid detta datum.

Handelsbanken Pension 80 Aktiv, forts.

Fondfakta - historik

	1/1-30/6 2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	12/9-31/12 2014	2013	2012
Andelsvärde, SEK	368,80	316,09	288,62	223,76	231,80	203,04	185,48	167,04	-	-
Fondens totala nettoflöde, mnSEK	145	248	269	173	129	92	123	35	-	-
Fondförmögenhet, mnSEK	3 497	2 866	2 369	1 610	1 507	1 201	1 006	796	-	-
Antal andelar, tusental	9 483	9 066	8 207	7 197	6 501	5 917	5 425	4 766	-	-
Total avkastning i %	16,7	9,5	29,0	-3,5	14,2	9,5	11,0	20,6	23,7	14,6
Jämförelseindex inklusive utdelning i %	18,8	8,4	32,4	-2,7	12,6	11,9	8,4	22,1	23,8	13,2
Aktiv risk 2 år, % (Tracking error)	2,1	2,1	1,6	1,4	1,2	1,7	1,6	1,3	-	-
Genomsnittlig årsavkastning 2 år, %	17,3	18,9	11,6	5,0	11,8	10,3	15,7	22,1	19,1	-0,8
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %	19,1	19,8	13,5	4,7	12,3	10,1	15,0	22,9	18,4	0,3
Genomsnittlig årsavkastning 5 år, %	15,2	11,3	11,6	10,1	15,7	15,8	10,2	10,8	13,1	-1,6
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %	15,9	12,0	12,0	10,2	15,6	15,7	10,5	11,4	12,6	-1,3
Genomsnittlig årsavkastning 10 år, %	12,8	10,7	11,2	11,6	6,7	6,0	6,2	-	-	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %	13,5	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, 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	102
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, %	5,1
Andel av oms. som skett mellan fonder förvaltade av Handelsbanken Fonder AB, %	0,0

Risk- och avkastningsmått *

Total risk %	15,1	Aktiv avkastning %	-1,8
Total risk i index %	14,7	Informationskvot	Negativ
Jämförelseindex	SIX SRI Nordic 200 Net Index (50%), Solactive ISS ESG Screened Global Markets Index (50%).	Sharpekvot	1,2
		Sharpekvot i index	1,3

* 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 jun 2021	% av fondförm.	31 dec 2020	% av fondförm.
TILLGÅNGAR				
OTC-derivatinstrument med positivt marknadsvärde	1 750	0,1	-	-
Fondandelar	3 431 030	98,1	2 779 413	97,0
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde ^{Not 1)}	3 432 780	98,2	2 779 413	97,0
Bankmedel och övriga likvida medel	70 032	2,0	99 200	3,5
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	2 714	0,1	2 321	0,1
Övriga tillgångar	2 313	0,1	1 647	0,0
Summa tillgångar	3 507 841	100,3	2 882 581	100,6
SKULDER				
OTC-derivatinstrument med negativt marknadsvärde	265	0,0	408	0,0
Summa finansiella instrument med negativt marknadsvärde	265	0,0	408	0,0
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	3 539	0,1	3 008	0,1
Övriga skulder	6 799	0,2	13 588	0,5
Summa skulder	10 602	0,3	17 004	0,6
Fondförmögenhet	3 497 238	100,0	2 865 577	100,0
Utlånade finansiella instrument	-	-	44 144	1,5
Mottagna säkerheter för utlånade finansiella instrument	-	-	56 052	2,0
Ställda säkerheter för övriga derivatinstrument ¹⁾	11 229	0,3	13 933	0,5

1) Likvida medel 11 229 tSEK

Not 1) till balansräkning

Fondens innehav av finansiella instrument

BÖRSHANDLADE DERIVATINSTRUMENT

	Underliggande exponering tSEK	Marknads- värde tSEK	% av fondförm.
AKTIEINDEXTERMINER ¹⁾			
OMXS30 ESG Future July 2021	51 808	0	0,0
Stoxx Europe 600 Index Future Sept 2021	66 811	0	0,0
Summa aktieindexterminer		0	0,0

	Underliggande exponering tSEK	Marknads- värde tSEK	% av fondförm.
RÄNTETERMINER ¹⁾			
US 10Y Note (CBT) Future Sept 2021	-170 145	0	0,0
Summa ränteterminer		0	0,0
Summa börshandlade derivatinstrument		0	0,0

Handelsbanken Pension 80 Aktiv, forts.

ÖVRIGA FINANSIELLA INSTRUMENT

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknads- värde tSEK	% av fondförm.
FON DANDELAR			
AKTIEFONDER ⁶⁾			
Fidelity First ESG Acc World SEK	3 394 009	49 620	1,4
Fidelity Sustain Water & Waste IA SEK	8 372 147	105 908	3,0
JPM Europe Sustain Small Cap Acc EUR	49 717	66 841	1,9
Montanaro Better World Fund	3 380 011	50 139	1,4
SHB Amerika Småbolag Tema (A1 SEK)	128 804	170 259	4,9
SHB Amerika Tema (A1 SEK)	119 183	189 667	5,4
SHB Asien Tema (A1 SEK)	57 079	52 477	1,5
SHB Emerging Markets Index (A1 SEK)	116 738	22 875	0,7
SHB Europa Index Criteria (A1 SEK)	867 180	130 893	3,7
SHB Global Högutdelande (A1 SEK)	178 560	19 184	0,5
SHB Global Momentum (A1 SEK)	49 400	5 363	0,2
SHB Hållbar Energi (A1 SEK)	123 048	51 063	1,5
SHB Hälsovård Tema (A1 SEK)	163 288	52 324	1,5
SHB Japan Tema (A1 SEK)	956 752	104 022	3,0
SHB Norden Index Criteria (A1 SEK)	1 522 019	254 480	7,3
SHB Norden Selektiv (A1 SEK)	299 163	174 695	5,0
SHB Norden Tema (A1 SEK)	346 271	567 421	16,2
SHB Nordiska Småbolag (A1 SEK)	165 353	303 565	8,7
SHB Tillväxtmarknad Tema (A1 SEK)	330 014	135 927	3,9
SHB USA Index Criteria (A1 SEK)	599 009	347 734	9,9
UBS Equity SICAV-USA Growth Sustain	81 970	110 992	3,2
		2 965 450	84,8
BÖRSHANDLADE AKTIEFONDER ¹⁾			
XACT Högutdelande (UCITS ETF)	1 289 200	173 493	5,0
XACT Norden 30 (UCITS ETF)	1 246 577	223 421	6,4
		396 914	11,3
RÄNTEFONDER ⁶⁾			
SHB Räntestrategi (A1 SEK)	136	14	0,0
UI Aktia EM Local Currency Bond+ SEK	664 906	68 652	2,0
		68 666	2,0
Summa fondandelar		3 431 030	98,1
	Antal/Nom. bel. tusental	Marknads- värde tSEK	% av fondförm.
OTC-DERIVATINSTRUMENT			
VALUTATERMINER ⁶⁾			
EUR/SEK ¹⁾		-265	-0,0
GBP/EUR ²⁾		1 750	0,1
		1 486	0,0
Summa OTC-derivatinstrument		1 486	0,0
Summa övriga finansiella instrument		3 432 515	98,1
Summa innehav av finansiella instrument		3 432 515	98,1
Netto, övriga tillgångar och skulder		64 723	1,9
Total summa fondförmögenhet		3 497 238	100,0

1) TEUR 5 200/tSEK -53 052, motpart Nordea Bank Abp

2) tGBP 11 389/tEUR -13 068, motpart J.P. Morgan AG och 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.

Överlåtbara värdepapper som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES.	-
1. Övriga finansiella instrument som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES.	11,3
2. Överlåtbara värdepapper som är föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten.	-
3. Övriga finansiella instrument som är föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten.	-
4. Överlåtbara värdepapper som inom ett år från emissionen avses bli upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES.	-
5. Överlåtbara värdepapper som inom ett år från emissionen avses bli föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten.	-
6. Övriga finansiella instrument.	86,8

Sammanställning, företags- och koncernexponeringar*

Företag/koncern	% av fondförmögenheten	Företag/koncern	% av fondförmögenheten
Svenska Handelsbanken AB (publ)	85,2	Fidelity Funds Luxembourg	4,4

* 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 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 steg med 16,7% under första halvåret 2021*. Perioden har fortsatt präglas av pandemin. I takt med att vaccineringarna fortskrider börjar ekonomierna så sakteliga att öppna upp igen. Den ekonomiska statistiken har generellt varit bättre än förväntat och den ekonomiska återhämtningen är stark, inte minst i USA. Den starka återhämtningen ledde till stigande inflationsförväntningar och ränteoro under våren. De globala börserna har stigit med 17,1% (SEK) under det första halvåret. En svagare krona har gynnat avkastningen på utländska tillgångar. Bäst gick Sverige och de nordiska börserna medan tillväxtmarknader hade en svagare utveckling. Marknadsräntorna i såväl USA, Europa och Sverige steg vilket innebar att obligationer hade en sämre utveckling än ränteplaceringar med en kortare löptid. Krediter och tillväxtmarknadsobligationer har stigit i värde. Under det första halvåret har vi varit fullinvesterade i aktier. På regionnivå föredrar vi Sverige, Europa och tillväxtmarknader. Vi är neutrala i USA och Japan. I

ränteinnehaven har vi en kort duration och en övertikt i krediter och tillväxtmarknadsobligationer. Vi har även en kort position i amerikansk 10-årig statsobligation. Under det första halvåret har vi tagit en position för ett starkare brittiskt pund mot euron.

* 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 tillgångslagen 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

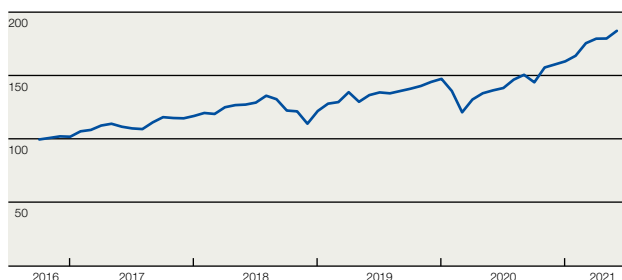
Fonden får enligt sina fondbestämmelser handla med derivat som ett led i fondens placeringsinriktning. Under 2021 har fonden utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att låna ut värdepapper. Under 2021 har fonden inte utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att använda andra tekniker och instrument. Under 2021 har fonden inte utnyttjat denna möjlighet.

- Högsta hävstång under räkenskapsåret 28,8%
- Lägsta hävstång under räkenskapsåret 7,7%
- Genomsnittlig hävstång under räkenskapsåret 19,2%

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.

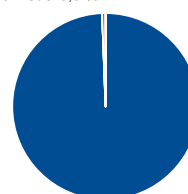
Fondens utveckling*



* Utvecklingen visas i fondens basvaluta.

Marknadsexponering*

Räntebärande inkl. likvida medel 0,6 %



Aktier 99,4 %

* Fondens placeringsfördelning inom marknaderna per 2021-06-30, i förhållande till fondens totala tillgångar vid detta datum.

Handelsbanken Pension 90 Aktiv, forts.

Fondfakta - historik

	1/1-30/6 2021	2020	2019	2018	2017	26/10-31/12 2016	2015	2014	2013	2012
Andelsvärde, SEK	185,43	158,94	145,17	112,21	116,47	102,24	-	-	-	-
Fondens totala nettoflöde, mnSEK	72	92	75	28	14	12	-	-	-	-
Fondförmögenhet, mnSEK	387	266	150	53	29	13	-	-	-	-
Antal andelar, tusental	2 088	1 676	1 035	473	248	123	-	-	-	-
Total avkastning i %	16,7	9,5	29,4	-3,7	13,9	2,2	-	-	-	-
Jämförelseindex inklusive utdelning i %	18,8	8,4	32,4	-2,7	12,6	3,3	-	-	-	-
Aktiv risk 2 år, % (Tracking error)	2,1	2,0	1,5	1,4	-	-	-	-	-	-
Genomsnittlig årsavkastning 2 år, %	17,3	19,0	11,6	4,8	-	-	-	-	-	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %	19,1	19,8	13,5	4,7	-	-	-	-	-	-

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, %	1,27
Transaktionskostnader, ISEK	12
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, %	6,5
Andel av oms. som skett mellan fonder förvaltade av Handelsbanken Fonder AB, %	0,0

Risk- och avkastningsmått*

Total risk %	15,0	Aktiv avkastning %	-1,8
Total risk i index %	14,7	Informationskvot	Negativ
Jämförelseindex	SIX SRI Nordic 200 Net Index (50%), Solactive ISS ESG Screened Global Markets Index (50%).	Sharpekvot	1,2
		Sharpekvot i index	1,3

* 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 Pension 90 Aktiv, forts.

Balansräkning, tSEK

	30 jun 2021	% av fondförm.	31 dec 2020	% av fondförm.
TILLGÅNGAR				
OTC-derivatinstrument med positivt marknadsvärde	173	0,0	-	-
Fondandelar	378 802	97,8	258 584	97,1
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde ^{Not 1)}	378 975	97,9	258 584	97,1
Bankmedel och övriga likvida medel	8 678	2,2	8 641	3,2
Förtutbetalda kostnader och upplupna intäkter	294	0,1	211	0,1
Övriga tillgångar	512	0,1	493	0,2
Summa tillgångar	388 459	100,3	267 929	100,6
SKULDER				
OTC-derivatinstrument med negativt marknadsvärde	21	0,0	32	0,0
Summa finansiella instrument med negativt marknadsvärde	21	0,0	32	0,0
Upplupna kostnader och förtutbetalda intäkter	385	0,1	274	0,1
Övriga skulder	902	0,2	1 223	0,5
Summa skulder	1 308	0,3	1 529	0,6
Fondförmögenhet	387 152	100,0	266 400	100,0
Ställda säkerheter för övriga derivatinstrument ¹⁾	144	0,0	37 826	14,2

1) Likvida medel 144 tSEK

Not 1) till balansräkning

Fondens innehav av finansiella instrument

BÖRSHANDLADE DERIVATINSTRUMENT

	Underliggande exponering tSEK	Marknads- värde tSEK	% av fondförm.
AKTIEINDEXTERMINER ¹⁾			
OMXS30 ESG Future July 2021	5 708	0	0,0
Stoxx Europe 600 Index Future Sept 2021	7 322	0	0,0
Summa aktieindexterminer	0	0	0,0
RÄNTETERMINER ¹⁾			
US 10Y Note (CBT) Future Sept 2021	-18 271	0	0,0
Summa ränteterminer	0	0	0,0
Summa börshandlade derivatinstrument	0	0	0,0

ÖVRIGA FINANSIELLA INSTRUMENT

	Antal/Nom. bel. tusenatal	Marknads- värde tSEK	% av fondförm.
FONDANDELAR			
AKTIEFONDER⁶⁾			
Fidelity First ESG Acc World SEK	381 489	5 577	1,4
Fidelity Sustain Water & Waste IA SEK	907 257	11 477	3,0
JPM Europe Sustain Small Cap Acc EUR	5 623	7 560	2,0
Montanaro Better World Fund	401 909	5 962	1,5
SHB Amerika Småbolag Tema (A1 SEK)	14 114	18 657	4,8
SHB Amerika Tema (A1 SEK)	12 859	20 464	5,3
SHB Asien Tema (A1 SEK)	6 340	5 829	1,5
SHB Emerging Markets Index (A1 SEK)	14 356	2 813	0,7
SHB Europa Index Criteria (A1 SEK)	95 438	14 405	3,7
SHB Global Högutdelande (A1 SEK)	19 876	2 135	0,6
SHB Global Momentum (A1 SEK)	4 790	520	0,1
SHB Hållbar Energi (A1 SEK)	14 346	5 953	1,5
SHB Hälsovård Tema (A1 SEK)	17 701	5 672	1,5
SHB Japan Tema (A1 SEK)	106 844	11 617	3,0
SHB Norden Index Criteria (A1 SEK)	167 600	28 023	7,2
SHB Norden Selektiv (A1 SEK)	33 121	19 341	5,0
SHB Norden Tema (A1 SEK)	38 312	62 780	16,2
SHB Nordiska Småbolag (A1 SEK)	18 427	33 830	8,7
SHB Tillväxtmarknad Tema (A1 SEK)	37 107	15 284	3,9
SHB USA Index Criteria (A1 SEK)	66 125	38 387	9,9
UBS Equity SICAV-USA Growth Sustain	8 800	11 916	3,1
		328 201	84,8
BÖRSHANDLADE AKTIEFONDER¹⁾			
XACT Högutdelande (UCITS ETF)	142 966	19 240	5,0
XACT Norden 30 (UCITS ETF)	134 870	24 172	6,2
		43 412	11,2
RÄNTEFONDER⁶⁾			
Ui Aktia EM Local Currency Bond+ SEK	69 622	7 188	1,9
		7 188	1,9
Summa fondandelar	378 802		97,8

	Antal/Nom. bel. tusenatal	Marknads- värde tSEK	% av fondförm.
OTC-DERIVATINSTRUMENT			
VALUTATERMINER⁶⁾			
EUR/SEK ¹⁾		-21	-0,0
GBP/EUR ²⁾		173	0,0
		152	0,0
Summa OTC-derivatinstrument		152	0,0
Summa övriga finansiella instrument		378 954	97,9
Summa innehav av finansiella instrument		378 954	97,9
Netto, övriga tillgångar och skulder		8 198	2,1
Totalt summa fondförmögenhet		387 152	100,0

1) EUR/410/SEK - 4 163, motpart Nordea Bank Abp

2) GBP/1 208/EUR - 1 389, motpart J.P. Morgan AG och 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.

Överlåtbara värdepapper som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES.	-
1. Övriga finansiella instrument som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES.	11,2
2. Överlåtbara värdepapper som är föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten.	-
3. Övriga finansiella instrument som är föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten.	-
4. Överlåtbara värdepapper som inom ett år från emissionen avses bli upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES.	-
5. Överlåtbara värdepapper som inom ett år från emissionen avses bli föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten.	-
6. Övriga finansiella instrument.	86,7

Sammanställning, företags- och koncernexponeringar*

Företag/koncern	% av fondförmögenheten	Företag/koncern	% av fondförmögenheten
Svenska Handelsbanken AB (publ)	85,0	Fidelity Funds Luxembourg	4,4

* 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 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 informationsbroschüren.

Portföljen

Fonden steg med 12,2% under första halvåret 2021. Perioden har fortsatt präglas av pandemin. I takt med att vaccineringarna fortskrider börjar ekonomierna så sakteliga att öppna upp igen. Den ekonomiska statistiken har generellt varit bättre än förväntat och den ekonomiska återhämtningen är stark, inte minst i USA. Den starka återhämtningen ledde till stigande inflationsförväntningar och ränteroo under våren. De globala börserna har stigit med 17,1% (SEK) under det första halvåret. En svagare krona har gynnat avkastningen på utländska tillgångar. Bäst gick Sverige och de nordiska börserna medan tillväxtmarknader hade en svagare utveckling. Marknadsräntorna i såväl USA, Europa och Sverige steg vilket innebar att obligationer hade en sämre utveckling än ränteplaceringar med en kortare löptid. Krediter och tillväxtmarknadsobligationer har stigit i värde. Vi har under det första halvåret haft en övervikt i aktier. På regionnivå föredrar vi Sverige, Europa och tillväxtmarknader.

Vi är neutrala i USA och Japan. I ränteinnehaven har vi en kort duration och en övervikt i krediter och tillväxtmarknadsobligationer. Vi har även en kort position i amerikansk 10-årig statsobligation. Under det första halvåret har vi tagit en position för ett starkare brittiskt pund mot euron.

* 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 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

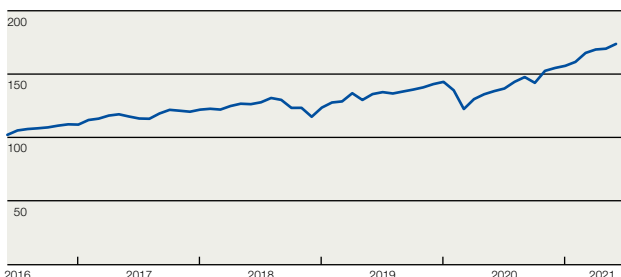
Fonden får enligt sina fondbestämmelser handla med derivat som ett led i fondens placeringsinriktning. Under 2021 har fonden utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att låna ut värdepapper. Under 2021 har fonden inte utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att använda andra tekniker och instrument. Under 2021 har fonden inte utnyttjat denna möjlighet.

- Högsta hävstång under räkenskapsåret 28,5%
- Lägsta hävstång under räkenskapsåret 9,2%
- Genomsnittlig hävstång under räkenskapsåret 20,3%

Information

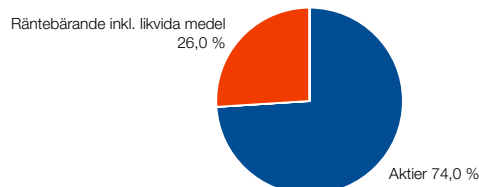
Sedan förändringen av skatteregler för svenska fonder (2012) och med anledning av utvecklingen av praxis på skatteområdet, råder osäkerhet om beskattningen av utländska utdelningar. För ytterligare information, se under allmänna sidor i slutet av den samlade fonddrapporten.

Fondens utveckling*



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

Marknadsexponering*



* Fondens placeringsfördelning inom marknaderna per 2021-06-30, i förhållande till fondens totala tillgångar vid detta datum.

Handelsbanken Stiftelsefond, forts.

Fondfakta - historik

	1/1-30/6 2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
Andelsvärde, SEK										
Stiftelsefond A1 - SEK	124,67	111,11	102,11	-	-	-	-	-	-	-
Stiftelsefond B1 - SEK	151,67	141,53	135,67	114,77	123,59	117,97	114,50	114,37	103,43	92,86
Fondens totala nettoflöde, mnSEK	235	536	983	494	425	131	335	22	68	-22
Fondförmögenhet totalt, mnSEK	8 238	7 169	6 131	4 174	3 852	3 154	2 833	2 434	2 110	1 776
Stiftelsefond A1 - SEK	194	61	3	-	-	-	-	-	-	-
Stiftelsefond B1 - SEK	8 045	7 108	4 051	3 286	3 852	3 154	2 833	2 434	2 110	1 776
Antal andelar totalt, tusental	54 594	50 777	29 885	28 632	31 167	26 738	24 744	21 285	20 401	19 129
Stiftelsefond A1 - SEK	1 554	552	29	-	-	-	-	-	-	-
Stiftelsefond B1 - SEK	53 040	50 225	29 856	28 632	31 167	26 738	24 744	21 285	20 401	19 129
Total avkastning i %										
Stiftelsefond A1 - SEK	12,2	8,8	-	-	-	-	-	-	-	-
Stiftelsefond B1 - SEK	12,2	8,9	22,1	-3,3	9,0	6,9	3,7	14,8	15,2	9,8
Jämförelseindex inklusive utdelning i %										
Stiftelsefond A1 - SEK	12,1	7,0	-	-	-	-	-	-	-	-
Stiftelsefond B1 - SEK	12,1	7,0	23,4	-1,3	7,1	9,3	4,1	17,0	14,8	9,8
Aktiv risk 2 år, % (Tracking error)	2,8	2,8	1,5	1,4	1,0	0,9	0,9	1,0	1,0	1,5
Genomsnittlig årsavkastning 2 år, %	13,8	15,3	8,7	2,7	7,9	5,3	9,1	15,0	12,5	1,5
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %	13,4	14,9	10,4	2,9	8,2	6,7	10,4	15,9	12,3	3,4
Genomsnittlig årsavkastning 5 år, %	11,2	8,4	7,4	6,0	9,8	10,0	7,2	8,4	10,0	1,9
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %	11,2	8,8	8,2	7,1	10,4	10,9	8,4	9,8	10,8	3,1
Genomsnittlig årsavkastning 10 år, %	9,1	7,8	7,9	8,0	5,8	4,9	4,9	6,1	5,3	5,1
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %	9,8	8,6	9,0	8,9	6,7	6,0	5,8	7,2	6,4	6,2
Utdelning per andel, SEK	6,77	5,43	4,02	4,94	4,72	4,01	4,29	3,88	3,25	3,25

Jämförelseindex: SIX SPI 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 6 Y (HMSD6) (23,4%), OMXSBGI (33,3%), HMNI Swe All Mortgage Dur Const 2.5 Y (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	1,05
Stiftelsefond B1	1,05
Transaktionskostnader, tSEK	324
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, %	3,8
Andel av oms. som skett mellan fonder förvaltade av Handelsbanken Fonder AB, %	0,0

Risk- och avkastningsmått *

Total risk %	12,3	Aktiv avkastning %	0,4
Total risk i index %	10,2	Informationskvot	0,1
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	1,1
		Sharpekvot i index	1,3

* 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 jun 2021	% av fondförm.	31 dec 2020	% av fondförm.
TILLGÅNGAR				
OTC-derivatinstrument med positivt marknadsvärde	6 088	0,1	-	-
Fondandelar	8 057 958	97,8	6 966 601	97,2
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde ^{Not 1)}	8 064 046	97,9	6 966 601	97,2
Bankmedel och övriga likvida medel	-5 671	-0,1	225 043	3,1
Förtbetalda kostnader och upplupna intäkter	5 213	0,1	4 625	0,1
Övriga tillgångar	206 367	2,5	151	0,0
Summa tillgångar	8 269 954	100,4	7 196 420	100,4
SKULDER				
OTC-derivatinstrument med negativt marknadsvärde	-	-	669	0,0
Summa finansiella instrument med negativt marknadsvärde	-	-	669	0,0
Upplupna kostnader och förtbetalda intäkter	5 999	0,1	5 362	0,1
Övriga skulder	25 611	0,3	20 945	0,3
Summa skulder	31 610	0,4	26 976	0,4
Fondförmögenhet	8 238 344	100,0	7 169 444	100,0
Mottagna säkerheter för OTC-derivatinstrument ¹⁾	3 448	0,0	-	-
Ställda säkerheter för övriga derivatinstrument ²⁾	44 657	0,5	44 817	0,6

1) Likvida medel 3 448 tSEK

2) Likvida medel 44 657 tSEK

Not 1) till balansräkning

Fondens innehav av finansiella instrument

BÖRSHANDLADE DERIVATINSTRUMENT

	Underliggande exponering tSEK	Marknads- värde tSEK	% av fondförm.
AKTIEINDEXTERMINER ¹⁾			
MSCI Emg Mkt Index Future Sept 2021	164 575	0	0,0
OMXS30 ESG Future July 2021	162 888	0	0,0
Stoxx Europe 600 ESG-X Future Sept 2021	79 730	0	0,0
Stoxx Europe 600 Index Future Sept 2021	161 306	0	0,0
Summa aktieindexterminer		0	0,0
	Underliggande exponering tSEK	Marknads- värde tSEK	% av fondförm.
RÄNTETERMINER ¹⁾			
US 10Y Note (CBT) Future Sept 2021	-406 521	0	0,0
Summa ränteterminer		0	0,0
Summa börshandlade derivatinstrument		0	0,0

Handelsbanken Stiftelsefond, forts.

ÖVRIGA FINANSIELLA INSTRUMENT

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknads- värde tSEK	% av fondförm.
FON DANDELAR			
AKTIEFONDER⁶⁾			
Ciells Sverige Fokus	681 920	288 227	3,5
Fidelity First ESG Acc World SEK	5 562 691	81 327	1,0
Fidelity Sustain Water & Waste IA SEK	13 015 479	164 646	2,0
JPM Europe Sustain Small Cap Acc EUR	75 324	101 267	1,2
Montanaro Better World Fund	5 224 685	77 503	0,9
SHB Amerika Småbolag Tema (A1 SEK)	197 454	261 004	3,2
SHB Amerika Tema (A1 SEK)	188 632	300 186	3,6
SHB Asien Tema (A1 SEK)	84 035	77 260	0,9
SHB Emerging Markets Index (A1 SEK)	192 462	37 713	0,5
SHB Europa Index Criteria (A1 SEK)	2 103 071	317 440	3,9
SHB Global Högutdelande (A1 SEK)	309 692	33 273	0,4
SHB Global Momentum (A1 SEK)	122 270	13 275	0,2
SHB Hållbar Energi (A1 SEK)	187 518	77 816	0,9
SHB Hållsovärd Tema (A1 SEK)	254 386	81 516	1,0
SHB Japan Tema (A1 SEK)	1 528 172	166 149	2,0
SHB Svenska Småbolag (A1 SEK)	308 141	959 607	11,6
SHB Sverige 100 Index Criteria (A1 SEK)	2 572 125	957 611	11,6
SHB Sverige Selektiv (A1 SEK)	819 942	532 378	6,5
SHB Tillväxtmarknad Tema (A1 SEK)	520 821	214 518	2,6
SHB USA Index Criteria (A1 SEK)	1 000 636	580 884	7,1
UBS Equity SICAV-USA Growth Sustain	123 930	167 809	2,0
		5 491 407	66,7
RÄNTEFONDER⁶⁾			
BlueOrchard UCITS EM SDG Impact Bond	204 034	213 603	2,6
SHB Företagsobligation (A1 SEK)	5 228 299	700 104	8,5
SHB Hållbar Global Obligation (A1 SEK)	3 452 731	354 647	4,3
SHB Institutionell Kortränta (A2 SEK)	6 313	638	0,0
SHB Kredit (A1 NOK)	1 356 743	136 989	1,7
SHB Långränta A1 SEK	5 428 064	637 835	7,7
SHB Räntestrategi (A1 SEK)	2 844	296	0,0
UI Aktia EM Frontier Bond+ IX SEK	1 481 190	153 866	1,9
UI Aktia EM Local Currency Bond+ SEK	3 569 715	368 573	4,5
		2 566 551	31,2
Summa fondandelar		8 057 958	97,8

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknads- värde tSEK	% av fondförm.
OTC-DERIVATINSTRUMENT			
VALUTATERMINER⁶⁾			
GBP/EUR ¹⁾		4 266	0,1
SEK/NOK ²⁾		1 822	0,0
		6 088	0,1
Summa OTC-derivatinstrument		6 088	0,1
Summa övriga finansiella instrument		8 064 046	97,9
Summa innehav av finansiella instrument		8 064 046	97,9
Netto, övriga tillgångar och skulder		174 298	2,1
Total summa fondförmögenhet		8 238 344	100,0

1) tSEK 27 208/EUR -31 260 motsvarar J.P. Morgan AG och Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ)
2) tSEK 114 142/NOK -113 040, 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.

Överlåtbara värdepapper som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES.	-
1. Övriga finansiella instrument som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES.	0,0
2. Överlåtbara värdepapper som är föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten.	-
3. Övriga finansiella instrument som är föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten.	-
4. Överlåtbara värdepapper som inom ett år från emissionen avses bli upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES.	-
5. Överlåtbara värdepapper som inom ett år från emissionen avses bli föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten.	-
6. Övriga finansiella instrument.	97,9

Sammanställning, företags- och koncernexponeringar*

Företag/koncern	% av fondförmögenheten	Företag/koncern	% av fondförmögenheten
Svenska Handelsbanken AB (publ)	78,2	Fidelity Funds Luxembourg	3,0
Montagu Private Equity LLP	6,3		

* 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 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 Ba-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 -0,3% under första halvåret 2021*. Första halvåret har sannerligen präglats av pandemin, med allt från nya mutationer till ökat fokus kring utökade vaccinationsprogram runt om i Europa, Storbritannien och USA. Den makroekonomiska statistiken har varit generellt sett varit väldigt stark, inflationsförväntningarna har reviderats upp, bolagen har indikerat stigande framtidsstro och centralbankernas agerande har återigen varit fokus i de finansiella marknaderna. Den ökade rörligheten för individer och företag till följd av stigande antal vaccinerade har bidragit positivt till kreditmarknaderna som utvecklats stabilt under årets första halva. Emissionstakten har varit förhållandevis god, även om den varit lägre än tidigare år, och efterfrågan på obligationer har generellt varit stor. Man kan dock skönja en viss minskad aptit under slutet av Q2 för längre obligationer till följd av de relativt stora ränteuppställ som skett. Fonden har legat positionerad för stigande räntor och brantare kurvor under merparten av första halvåret vilket genererat meravkastning vs jämförelseindex. Det är just den korta positioneringen i tyska 10-åringen som genererat bästa avkastning i fonden under de första 6 månader. Pandemin har onekligen medfört en accelererande medvetenhet och till viss del trend i ESG frågor samt målsättningar om minskade koldioxidutsläpp via stödjande stimulanspaket och ökade krav från investerare. Andelen hållbara obligationer i marknaden har därför ökat och vi har medvetet ökat vår

exponering till ca 40% av innehaven i fonden då vi ser en ökat likviditet i dessa. Fonden ligger fortsatt positionerad för ränta upp och har under senare delen av Q2 aktivt sökt investeringar som har en något kortare löptid. Under årets första halva har vi investerat i obligationer utgivna av H&M, TVO, ISS och Caruna OY.

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

Väsentliga risker

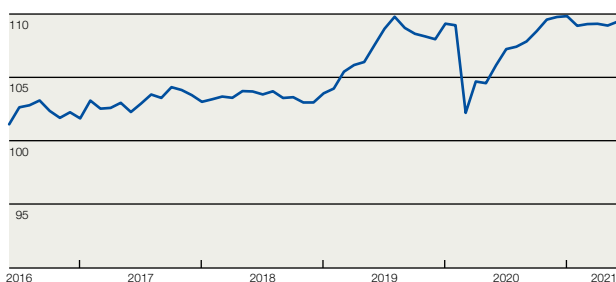
En investering i fonden kännetecknas av låg risk. En placering i räntebärande värdepapper eller i en räntefond är förenat med ränterisk vilket innebär att när den allmänna räntenivån stiger sjunker värdet på ett räntebärande värdepapper vilket påverkar fondens avkastning negativt. En fond som placerar 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. Fondens likviditetsrisk bedöms vara medelhög till följd av fondens storlek i relation till storleken eller omsättningen på de marknader och värdepapper som fonden investerar 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 2021 har fonden utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att låna ut värdepapper. Under 2021 har fonden inte utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att använda andra tekniker och instrument. Under 2021 har fonden inte utnyttjat denna möjlighet.

• Högsta hävstång under räkenskapsåret	5,2%
• Lägst hävstång under räkenskapsåret	0,4%
• Genomsnittlig hävstång under räkenskapsåret	4,0%

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 2021	2020	2019	2018	2017	20/4-31/12 2016	2015	2014	2013	2012
Andelsvärde, EUR										
Euro Corporate Bond Fund A1 - EUR	108,96	109,32	107,58	102,61	103,18	101,84	-	-	-	-
Euro Corporate Bond Fund A7 - EUR	110,39	110,62	108,58	103,30	103,62	102,01	-	-	-	-
Euro Corporate Bond Fund A9 - EUR	109,36	109,55	-	-	-	-	-	-	-	-
Euro Corporate Bond Fund A10 - EUR	110,61	110,72	108,46	102,99	-	-	-	-	-	-
Euro Corporate Bond Fund B7 - EUR	101,37	103,12	104,31	100,23	101,56	102,01	-	-	-	-
Fondens totala nettoföföde, mnEUR	-19	4	13	56	11	38	-	-	-	-
Fondförmögenhet totalt, mnEUR										
Euro Corporate Bond Fund A1 - EUR	47	73	81	75	28	20	-	-	-	-
Euro Corporate Bond Fund A7 - EUR	33	30	19	12	18	14	-	-	-	-
Euro Corporate Bond Fund A9 - EUR	2	2	-	-	-	-	-	-	-	-
Euro Corporate Bond Fund A10 - EUR	30	26	24	19	-	-	-	-	-	-
Euro Corporate Bond Fund B7 - EUR	0	0	0	0	5	5	-	-	-	-
Antal andelar totalt, tusental										
Euro Corporate Bond Fund A1 - EUR	434	667	750	733	265	195	-	-	-	-
Euro Corporate Bond Fund A7 - EUR	300	272	179	113	173	134	-	-	-	-
Euro Corporate Bond Fund A9 - EUR	14	17	-	-	-	-	-	-	-	-
Euro Corporate Bond Fund A10 - EUR	274	238	221	184	-	-	-	-	-	-
Euro Corporate Bond Fund B7 - EUR	1	1	2	2	52	51	-	-	-	-
Total avkastning i %										
Euro Corporate Bond Fund A1 - EUR	-0,3	1,6	4,8	-0,6	1,3	-	-	-	-	-
Euro Corporate Bond Fund A7 - EUR	-0,2	1,9	5,1	-0,3	1,6	-	-	-	-	-
Euro Corporate Bond Fund A9 - EUR	-0,2	6,4	-	-	-	-	-	-	-	-
Euro Corporate Bond Fund A10 - EUR	-0,1	2,1	5,3	-0,1	1,8	-	-	-	-	-
Euro Corporate Bond Fund B7 - EUR	-0,2	1,9	5,1	-0,3	1,6	-	-	-	-	-
Jämförelseindex inklusive utdelning i %										
Euro Corporate Bond Fund A1 - EUR	-0,4	2,6	6,1	-1,3	2,4	-	-	-	-	-
Euro Corporate Bond Fund A7 - EUR	-0,4	2,6	6,1	-1,3	2,4	-	-	-	-	-
Euro Corporate Bond Fund A9 - EUR	-0,4	7,0	-	-	-	-	-	-	-	-
Euro Corporate Bond Fund A10 - EUR	-0,4	2,6	6,1	-1,3	2,4	-	-	-	-	-
Euro Corporate Bond Fund B7 - EUR	-0,4	2,6	6,1	-1,3	2,4	-	-	-	-	-
Aktiv risk 2 år, % (Tracking error)										
Euro Corporate Bond Fund A1 - EUR	1,2	1,2	1,0	1,0	-	-	-	-	-	-
Euro Corporate Bond Fund A7 - EUR	1,2	1,2	1,0	1,0	-	-	-	-	-	-
Euro Corporate Bond Fund A10 - EUR	1,2	1,2	1,0	1,0	-	-	-	-	-	-
Euro Corporate Bond Fund B7 - EUR	1,2	1,2	1,0	1,0	-	-	-	-	-	-
Genomsnittlig årsavkastning 2 år, %										
Euro Corporate Bond Fund A1 - EUR	0,9	3,2	2,1	0,4	-	-	-	-	-	-
Euro Corporate Bond Fund A7 - EUR	1,1	3,5	2,4	0,6	-	-	-	-	-	-
Euro Corporate Bond Fund A10 - EUR	1,3	3,7	2,6	0,8	-	-	-	-	-	-
Euro Corporate Bond Fund B7 - EUR	1,1	3,5	2,4	0,6	-	-	-	-	-	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %										
Genomsnittlig årsavkastning 5 år, %	1,5	4,3	2,4	0,6	-	-	-	-	-	-
Genomsnittlig årsavkastning 5 år, %										
Euro Corporate Bond Fund A1 - EUR	1,6	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Euro Corporate Bond Fund A7 - EUR	1,8	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Euro Corporate Bond Fund A10 - EUR	2,0	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Euro Corporate Bond Fund B7 - EUR	1,8	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %	2,0	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Utdelning per andel, EUR										
Omräkningskurs EUR/SEK	10,14	10,05	10,51	10,13	9,83	9,58	-	-	-	-

Jämförelseindex: Solactive ISS ESG Screened Euro IG Corporate Bond Index

T o m 2019-02-28: Barclays Euro Aggregate Corporate Index.

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	
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	0
Transaktionskostnader i % av omsättningen	0,00

Fondfakta - övriga nyckeltal

Omsättningshastighet, ggr	0,5
Andel av omsättning som skett genom närstående vp-institut, %	8,1
Andel av oms. som skett mellan fonder förvaltade av Handelsbanken Fonder AB, %	0,0

Risk- och avkastningsmått*

Total risk % - A1 EUR	5,5	Informationskvot - A1 EUR	Negativ
Total risk % - A7 EUR	5,5	Informationskvot - A7 EUR	Negativ
Total risk % - A10 EUR	5,5	Informationskvot - A10 EUR	Negativ
Total risk % - B7 EUR	5,5	Informationskvot - B7 EUR	Negativ
Total risk i index % - A1 EUR	6,3	Sharpekvot - A1 EUR	0,2
Total risk i index % - A7 EUR	6,3	Sharpekvot - A7 EUR	0,3
Total risk i index % - A10 EUR	6,3	Sharpekvot - A10 EUR	0,3
Total risk i index % - B7 EUR	6,3	Sharpekvot - B7 EUR	0,3
Jämförelseindex	Solactive ISS ESG Screened Euro IG Corporate Bond Index	Sharpekvot i index - A1 EUR	0,3
		Sharpekvot i index - A7 EUR	0,3
		Sharpekvot i index - A10 EUR	0,3
Aktiv avkastning % - A1 EUR	-0,6	Sharpekvot i index - B7 EUR	0,3
Aktiv avkastning % - A7 EUR	-0,3	Duration, år	4,7
Aktiv avkastning % - A10 EUR	-0,1	Spreadexponering %	5,8
Aktiv avkastning % - B7 EUR	-0,3		

* Riskfaktorn 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 jun 2021	% av fondförm.	31 dec 2020	% av fondförm.
TILLGÅNGAR				
Överlåtbara värdepapper	104 730	93,3	127 016	96,7
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde^{Not 1)}	104 730	93,3	127 016	96,7
Bankmedel och övriga likvida medel	7 126	6,3	3 506	2,7
Förtutbetalda kostnader och upplupna intäkter	458	0,4	852	0,7
Summa tillgångar	112 314	100,0	131 374	100,0
SKULDER				
Upplupna kostnader och förtutbetalda intäkter	46	0,0	56	0,0
Summa skulder	46	0,0	56	0,0
Fondförmögenhet	112 269	100,0	131 318	100,0
Ställda säkerheter för övriga derivatinstrument ¹⁾	1 179	1,1	1 514	1,2

1) Likvida medel 1 179 tEUR

Not 1) till balansräkning

Fondens innehav av finansiella instrument

ÖVERLÅTBARA VÄRDEPAPPER

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknadsvärde tEUR	% av fondförm.
NOTERADE RÄNTEBÄRANDE VÄRDEPAPPER			
ÖVRIGA			
Akelius 1,75% 2025-02-07	750	791	0,7
Akelius 2,249% 2081-05-17	700	702	0,6
Castellum 0,75% 2026-09-04	1 000	1 006	0,9
Castellum 2,125% 2023-11-20	500	524	0,5
Essity 0,5% 2030-02-03	1 250	1 252	1,1
Fastighets AB Balder 1,875 % 2026-01-23	1 000	1 055	0,9
Fastighets AB Balder 1,125% 2027-01-29	700	713	0,6
Handelsbanken 0,01% 2027-12-02	1 600	1 576	1,4
Handelsbanken 0,5% 2030-02-18	1 000	1 000	0,9
Handelsbanken 1,625% 2029-03-05	1 500	1 558	1,4
Heimstaden Bostad AB 1,125% 2026-01-21	1 500	1 542	1,4
Heimstaden Bostad AB 2,125% 2023-04-05	246	257	0,2
Hernsö Fastighets AB 1% 2026-09-09	2 000	2 090	1,9
Investor AB 0,375% 2035-10-29	750	710	0,6
Mölnlycke Holding 0,875% 2029-09-05	2 000	2 010	1,8
Mölnlycke Holding 1,875% 2025-02-28 ²⁾	1 000	1 063	0,9
Rikshem AB 1,25% 2024-06-28	1 000	1 031	0,9
Sagax AB 2,25% 2025-03-13	1 200	1 275	1,1
SBAB 0,125% 2026-08-27	1 600	1 606	1,4
Tele2 1,1125% 2024-05-15	1 000	1 030	0,9
Tele2 2,125% 2028-05-15	1 000	1 103	1,0
Telia 1,375% 2081-05-11	1 000	1 012	0,9
Telia 2,125% 2034-02-20	1 000	1 151	1,0
Volvo Car AB 2,125% 2024-04-02	1 000	1 044	0,9
Volvo Car AB 2,5% 2027-10-07	2 500	2 735	2,4
Volvo Treasury 0% 2026-05-18	500	499	0,4
	30 335	27,0	

ÖVRIGA, UTFLÄNSK EMITTENT

ABB Financial Services 0% 2030-01-19	1 200	1 161	1,0
Akelius 0,75% 2030-02-22	1 400	1 376	1,2
Apple 0,5% 2031-11-15	2 500	2 536	2,3
Banco Santander 2,5% 2025-03-18	500	541	0,5
BNP Paribas 0,5% 2026-06-04	200	203	0,2
BNP Paribas 1,125% 2024-08-28	1 000	1 037	0,9
BNP Paribas 1,5% 2028-05-28	1 000	1 093	1,0
Citigroup 1,25% 2026-07-06	1 200	1 253	1,1
Coca Cola Company 1,625% 2035-03-09	1 000	1 107	1,0
Commerzbank 1% 2026-03-04	1 000	1 040	0,9
Credit Agricole 0,125% 2027-12-09	1 500	1 473	1,3
Credit Agricole 0,75% 2023-12-05	1 700	1 744	1,6
Credit Suisse 1,25% 2025-07-17 ²⁾	1 000	1 027	0,9
Daimler AG 0,75% 2030-09-10	545	561	0,5
Daimler AG 0,75% 2033-03-11	500	502	0,4
Danfoss 0,375% 2028-10-28	1 000	992	0,9
Elisa Oyj 0,25% 2027-09-15	540	540	0,5
Elisa Oyj 1,125% 2026-02-26	600	629	0,6
H&M Finance 0,25% 2029-08-25	2 150	2 106	1,9
Huhtamäki 1,125% 2026-11-20	1 500	1 531	1,4
IBM 1,2% 2040-02-11	800	820	0,7
ISS Global 2,125% 2024-12-02	1 500	1 593	1,4
Kemira Oyj 1% 2028-03-30	1 500	1 500	1,3
Kemira Oyj 1,75% 2024-05-30	1 000	1 037	0,9
Kojamo Oyj 0,875% 2029-05-28	1 100	1 103	1,0
Kojamo Oyj 1,5% 2024-06-1	1 250	1 296	1,2
Kojamo Oyj 1,875% 2027-05-27	1 300	1 392	1,2
Koninklijke Ahold Delhaize 0,375% 2030-03-18	2 800	2 780	2,5
Land Hessen-Thuerin 0,375% 2025-05-12	1 000	1 019	0,9
LeasePlan 1,375% 2024-03-07	850	883	0,8
Mowi ASA FRN 2025-01-31	1 200	1 231	1,1
Nasdaq 1,75% 2023-05-19	500	516	0,5
Nasdaq 1,75% 2029-03-28	625	679	0,6
Nestle Finance Int 0% 2033-03-03	1 250	1 179	1,1
Nestle Finance Int 1,75% 2037-11-02	1 000	1 166	1,0
OP Corporate Bank 0,375% 2024-02-26	1 000	1 017	0,9
OP Corporate Bank 0,375% 2024-06-19	500	506	0,5
OP Corporate Bank 1,625% 2030-06-09	1 500	1 552	1,4
Orange Telecom 0,125% 2029-09-16	1 100	1 086	1,0
Orsted 1,75% 2027-09-09 Perp Call	2 000	2 052	1,8

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknadsvärde tEUR	% av fondförm.
Rabobank 0,25% 2026-10-30	1 400	1 417	1,3
Sagax Euro Mtn NL BV 0,75% 2028-01-26	750	744	0,7
Sagax Euro Mtn NL BV 1% 2029-05-17	900	897	0,8
SATO 1,375% 2024-05-31	500	515	0,5
SATO 1,375% 2028-02-24	1 800	1 867	1,7
Scatec ASA FRN 2025-08-19	2 100	2 063	1,8
Stand Chart 0,9% 2027-07-02	1 000	1 031	0,9
Stora Enso 0,625% 2030-12-02	1 500	1 493	1,3
Telefonica Emisiones 2,932% 2029-10-17	1 000	1 203	1,1
Telefonica Europe 2,376% Perp	1 300	1 271	1,1
Tennet Holding 0,875% 2030-06-03	1 600	1 669	1,5
Tennet Holding 1,375 2029-06-26	500	542	0,5
Tornator 1,25% 2026-10-14	2 500	2 602	2,3
Transmission Finance DAC 0,375% 2028-06-18	1 750	1 735	1,5
Transmission Finance DAC 1,5% 2023-05-24	100	103	0,1
TVO 1,125% 2026-03-09	1 500	1 509	1,3
TVO 1,375% 2028-06-23	1 700	1 694	1,5
Upm-Kymmene 0,125% 2028-11-19	1 750	1 721	1,5
Verizon Comm 1,375% 2028-02-01	1 000	1 067	1,0
Verizon Comm 1,625% 2024-03-01	1 000	1 046	0,9
VW Intl Finance 0,875% 2028-09-22	1 300	1 345	1,2
	74 395	66,3	
Summa noterade räntebärande värdepapper	104 730	93,3	
Summa överlåtbara värdepapper	104 730	93,3	

BÖRSHANDLADE DERIVATINSTRUMENT

	Underliggande exponering tEUR	Marknadsvärde tEUR	% av fondförm.
RÄNTETERMINER¹⁾			
Euro-Bund Future Sept 2021	-9 494	0	0,0
Summa ränteterminer	0	0,0	
Summa börshandlade derivatinstrument	0	0,0	
Summa innehav av finansiella instrument		104 730	93,3
Netto, övriga tillgångar och skulder		7 539	6,7
Total summa fondförmögenhet		112 269	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.

- Överlåtbara värdepapper som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES. 91,4
1. Övriga finansiella instrument som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES. 0,0
2. Överlåtbara värdepapper som är föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten. 1,9
3. Övriga finansiella instrument som är föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten. -
4. Överlåtbara värdepapper som inom ett år från emissionen avses bli upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES. -
5. Överlåtbara värdepapper som inom ett år från emissionen avses bli föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten. -
6. Övriga finansiella instrument. -

Sammanställning, företags- och koncernexponeringar^{*}

Företag/koncern	% av fondförmögenheten	Företag/koncern	% av fondförmögenheten
Fastighets AB Balder	3,7	Nestle SA	2,1
Svenska Handelsbanken AB (publ)	3,7	BNP Paribas SA	2,1
Kojamo Oyj	3,4	Nederländska staten	2,0
Investor AB	3,4	Telia Company AB	1,9
Zhejiang Geely Holding Group Co Ltd	3,4	Tele2	1,9
Svenska staten	3,3	Verizon Communications Inc	1,9
Rue La Boetie SAS	2,9	Transmission Finance DAC	1,6
Pohjolan Voima Oy	2,9	Fredensborg AS	1,6
OP Corporate Bank	2,7	Castellum	1,4
Sagax AB	2,6	Nasdaq	1,1
Akelius Foundation	2,6	Elisa Oyj	1,0
Kemira Oyj	2,3	Daimler	0,9
Telefonica S.A.	2,2		

^{*} 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 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. 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 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 -3,1% under första halvåret 2021*. Första halvåret har återigen präglats av pandemin. Under årets första månader tog smittspridningen åter fart i Eurozonen och det, tillsammans med långsam start av vaccinationerna i Europa samt problem relaterade till Astra-vaccinet, gjorde att flertalet länder inom unionen återigen var tvungna att introducera nya restriktioner. För räntorna innebar detta att europeiska räntor inte steg i takt med de amerikanska där ekonomin istället kunde börja öppna upp i och med stark vaccinationsutrollning. Då fonden var positionerad för att europeiska räntor skulle stiga bidrog detta negativt till avkastningen under årets första månader. Under andra kvartalet tog dock vaccinationerna fart i Eurozonen och i takt med det har restriktionerna kunnat lätta med stark ekonomisk aktivitet och stigande räntor som följd. Den europeiska centralbanken, ECB, har under halvåret utökat tempot i sina obligationsköp inom det temporära pandemistödprogrammet PEPP, vilket har hindrat räntorna från att stiga allt för snabbt. Fonden har varit positionerad för stigande räntor under 2021 och det är framförallt denna positionering som har påverkat avkastningen positivt, speciellt under andra kvartalet. Fondens innehav i hållbara obligationer är ca 21 % av marknadsvärdet i fonden. Sett till ränterisk har dock bidraget från hållbara obligationer ökat då den aggregerade ränterisken i fonden har minskats för att positionera fonden för stigande räntor. I mars var vi med i Italiens första gröna obligation där intresset var rekordstort, 8,5 miljarder Euro emitterades med orderboken stannade på 80 miljarder euro vilket var mer än dubbla orderboken för Tysklands första gröna obligationer som kom ett halvår tidigare. Under maj och juni har fonden positionerats för att italienska räntor inte skall stiga lika snabbt som tyska räntor vilket har bidragit positivt till avkastningen.

* 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 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

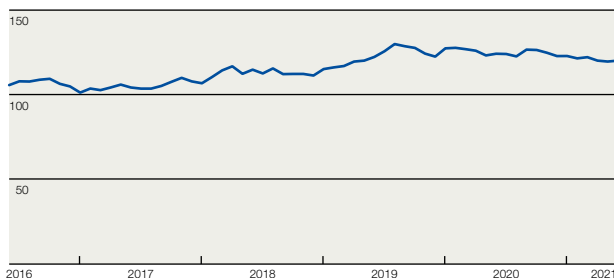
Fonden får enligt sina fondbestämmelser handla med derivat som ett led i fondens placeringsinriktning. Under 2021 har fonden utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att låna ut värdepapper. Under 2021 har fonden inte utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att använda andra tekniker och instrument. Under 2021 har fonden inte utnyttjat denna möjlighet.

- Högsta hävstång under räkenskapsåret 10,5%
- Lägsta hävstång under räkenskapsåret 3,6%
- Genomsnittlig hävstång under räkenskapsåret 6,3%

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 2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	26/9-31/12 2014	2013	2012
Andelsvärde, EUR										
Euro Obligation A1 - SEK	4 264,18	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	420,44	433,89	413,86	389,95	389,48	388,61	379,01	373,67	-	-
Euro Obligation A9 - EUR	421,75	434,60	-	-	-	-	-	-	-	-
Euro Obligation A10 - EUR	426,12	438,88	416,95	391,29	-	-	-	-	-	-
Fondens totala nettoföföde, mnEUR	-5	-47	-20	63	-1	-5	-55	28	-	-
Fondförmögenhet totalt, mnEUR	71	78	121	132	69	70	73	126	-	-
Euro Obligation A1 - SEK	320	406	512	413	425	361	332	754	-	-
Euro Obligation A1 - EUR	38	36	60	73	26	32	37	46	-	-
Euro Obligation A9 - EUR	0	0	-	-	-	-	-	-	-	-
Euro Obligation A10 - EUR	1	1	12	18	-	-	-	-	-	-
Antal andelar totalt, tusental	168	179	293	339	177	179	192	337	-	-
Euro Obligation A1 - SEK	75	93	118	104	111	97	96	213	-	-
Euro Obligation A1 - EUR	91	82	145	188	66	82	96	124	-	-
Euro Obligation A9 - EUR	0	1	-	-	-	-	-	-	-	-
Euro Obligation A10 - EUR	2	3	30	46	-	-	-	-	-	-
Total avkastning i %										
Euro Obligation A1 - SEK	-2,2	0,3	10,0	3,2	2,8	7,3	-1,9	22,0	6,8	5,9
Euro Obligation A1 - EUR	-3,1	4,8	6,1	0,1	0,2	2,5	1,4	13,9	3,5	9,9
Euro Obligation A9 - EUR	-3,0	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Euro Obligation A10 - EUR	-2,9	5,3	6,6	0,5	0,6	2,9	1,8	14,4	3,9	10,3
Jämförelseindex inklusive utdelning i %										
Euro Obligation A1 - SEK	-2,1	0,3	10,7	4,1	2,8	8,0	-1,7	21,1	5,5	6,9
Euro Obligation A1 - EUR	-3,0	4,9	6,8	1,0	0,2	3,2	1,6	13,1	2,2	10,9
Euro Obligation A9 - EUR	-3,0	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Euro Obligation A10 - EUR	-3,0	4,9	6,8	1,0	0,2	3,2	1,6	13,1	2,2	10,9
Aktiv risk 2 år, % (Tracking error)										
Euro Obligation A1 - SEK	0,5	0,6	0,4	0,4	0,6	0,8	0,7	0,6	-	-
Euro Obligation A1 - EUR	0,5	0,6	0,4	0,4	0,6	0,8	0,7	0,6	0,7	0,8
Euro Obligation A10 - EUR	0,5	0,6	0,4	0,4	-	-	-	-	-	-
Genomsnittlig årsavkastning 2 år, %										
Euro Obligation A1 - SEK	-0,9	5,0	6,6	3,0	5,0	2,6	9,4	14,1	6,3	3,7
Euro Obligation A1 - EUR	1,2	5,5	3,1	0,2	1,4	2,0	7,5	8,6	6,6	6,4
Euro Obligation A10 - EUR	1,6	5,9	3,5	0,6	-	-	-	-	-	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %										
SEK	-0,8	5,4	7,4	3,4	5,4	3,0	9,1	13,0	6,2	4,5
EUR	1,3	5,9	3,9	0,6	1,7	2,4	7,2	7,6	6,5	7,1
Genomsnittlig årsavkastning 5 år, %										
Euro Obligation A1 - SEK	2,6	4,7	4,2	6,4	7,1	7,7	6,6	4,4	-0,2	3,2
Euro Obligation A1 - EUR	1,1	2,7	2,1	3,5	4,2	6,1	6,2	6,0	4,3	5,2
Euro Obligation A10 - EUR	1,5	3,2	2,5	3,9	-	-	-	-	-	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %										
SEK	3,0	5,1	4,7	6,6	6,9	7,7	6,5	4,4	-0,1	3,7
EUR	1,4	3,2	2,5	3,7	4,0	6,1	6,2	6,0	4,3	5,7
Genomsnittlig årsavkastning 10 år, %										
Euro Obligation A1 - SEK	5,2	5,6	4,3	3,1	5,1	5,3	-	-	-	-
Euro Obligation A1 - EUR	4,1	4,5	4,0	3,9	4,7	4,7	4,4	4,7	4,1	4,1
Euro Obligation A10 - EUR	4,5	4,9	4,4	4,3	-	-	-	-	-	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %										
SEK	5,4	5,8	4,5	3,2	5,3	5,7	-	-	-	-
EUR	4,3	4,7	4,3	4,0	4,9	5,0	4,7	5,0	4,5	4,7
Omräkningskurs EUR/SEK	10,14	10,05	10,51	10,13	9,83	9,58	9,16	9,47	-	-

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, 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	
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	1
Transaktionskostnader i % av omsättningen	0,00

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	6,1	Informationskvot - A1 SEK	Negativ
Total risk % - A1 EUR	4,3	Informationskvot - A1 EUR	Negativ
Total risk % - A10 EUR	4,3	Informationskvot - A10 EUR	0,5
Total risk i index % - A1 SEK	6,2	Sharpekvot - A1 SEK	-0,1
Total risk i index % - A1 EUR	4,3	Sharpekvot - A1 EUR	0,4
Total risk i index % - A10 EUR	4,3	Sharpekvot - A10 EUR	0,5
Jämförelseindex	Solactive Eurozone Government Bond Index	Sharpekvot i index - A1 SEK	-0,1
		Sharpekvot i index - A1 EUR	0,4
		Sharpekvot i index - A10 EUR	0,4
Aktiv avkastning % - A1 SEK	-0,1	Duration, år	7,3
Aktiv avkastning % - A1 EUR	-0,1	Spreadexponering %	4,2
Aktiv avkastning % - A10 EUR	0,3		

* 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 Obligation, forts.

Balansräkning, tEUR

	30 jun 2021	% av fondförm.	31 dec 2020	% av fondförm.
TILLGÅNGAR				
Överlåtbara värdepapper	62 126	88,0	72 728	93,8
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde ^{Not 1)}	62 126	88,0	72 728	93,8
Bankmedel och övriga likvida medel	8 068	11,4	4 176	5,4
Förtutbetalda kostnader och upplupna intäkter	413	0,6	690	0,9
Övriga tillgångar	-	-	-1	0,0
Summa tillgångar	70 607	100,0	77 593	100,0
SKULDER				
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	34	0,0	40	0,1
Summa skulder	34	0,0	40	0,1
Fondförmögenhet	70 573	100,0	77 554	100,0
Ställda säkerheter för övriga derivatinstrument ¹⁾	735	1,0	929	1,2

1) Likvida medel 735 tEUR

Not 1) till balansräkning

Fondens innehav av finansiella instrument**ÖVERLÅTBARA VÄRDEPAPPER**

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknads- värde tEUR	% av fondförm.
NOTERADE RÄNTEBÄRANDE VÄRDEPAPPER			
STAT, UTLÄNDSK EMITTENT			
Belgiska staten 1,25% 2033-04-22	1 700	1 917	2,7
Belgiska staten 1,45 % 2037-06-22	50	58	0,1
Belgiska staten 1,6% 2047-06-22	400	472	0,7
Belgiska staten 2,6% 2024-06-22	550	603	0,9
Belgiska staten 5,5% 2028-03-28	1 270	1 778	2,5
Finska staten 0,875% 2025-09-15	1 050	1 114	1,6
Finska staten 1,125% 2034-04-15	300	337	0,5
Franska staten 0,25% 2026-11-25	2 000	2 069	2,9
Franska staten 4% 2055-04-25	850	1 610	2,3
Franska staten 0,5% 2044-06-25	500	478	0,7
Franska staten 0,75% 2028-05-25	1 600	1 709	2,4
Franska staten 1% 2025-11-25	2 000	2 132	3,0
Franska staten 1,75% 2039-06-25	2 000	2 428	3,4
Franska staten 2,5% 2025-10-30	1 800	2 209	3,1
Franska staten 4,25% 2023-10-25	390	435	0,6
Holländska staten 2,75% 2047-01-15	200	323	0,5
Holländska staten 0% 2030-07-15	100	102	0,1
Irlandska staten 1,35% 2031-03-18	1 000	1 125	1,6
Italienska staten 0,9% 2031-04-01	1 400	1 416	2,0
Italienska staten 1,5% 2045-04-30	800	777	1,1
Italienska staten 1,85% 2025-07-01	1 600	1 720	2,4
Italienska staten 4,75% 2023-08-01	1 460	1 616	2,3
Italienska staten 5% 2040-09-01	2 000	3 176	4,5
Italienska staten 5,25% 2029-11-01	1 500	2 071	2,9
Italienska staten 6% 2031-05-01	1 650	2 471	3,5
Italienska staten 7,25% 2026-11-01	2 770	3 815	5,4
Nederländska staten 0,5% 2026-07-15	500	526	0,7
Nederländska staten 4% 2037-01-15	100	160	0,2
Portugisiska staten 3,875% 2030-02-15	1 400	1 845	2,6
Portugisiska staten 2,875% 2025-10-15	300	343	0,5
Portugisiska staten 4,1% 2037-04-15	200	300	0,4
Spanska staten 1% 2050-10-31	300	271	0,4
Spanska staten 1,25% 2030-10-31	1 600	1 733	2,5
Spanska staten 1,95% 2026-04-30	2 200	2 434	3,4
Spanska staten 2,9% 2046-10-31	500	676	1,0
Spanska staten 4,9% 2040-07-30	580	972	1,4
Spanska staten 6% 2029-01-31	1 800	2 604	3,7
Tyska staten 4,75% 2034-07-04	500	823	1,2
Tyska staten 0% 2025-10-10	2 200	2 263	3,2
Tyska staten 0% 2030-08-15	5 500	5 679	8,0
Tyska staten 1,25% 2048-08-15	550	694	1,0
Tyska staten 1,5% 2024-05-15	250	266	0,4
Tyska staten 2,5% 2044-07-04	400	614	0,9
Tyska staten 4,75% 2040-07-04	300	568	0,8
Österrikiska staten 0,75% 2026-10-20	850	903	1,3
Österrikiska staten 1,5% 2047-02-20	400	490	0,7
		62 126	88,0
Summa noterade räntebärande värdepapper		62 126	88,0
Summa överlåtbara värdepapper		62 126	88,0

BÖRSHANDLADE DERIVATINSTRUMENT

	Underliggande exponering tEUR	Marknads- värde tEUR	% av fondförm.
RÄNTERMINER ¹⁾			
Euro-BTP Future Sept 2021	303	0	0,0
Euro-Bund Future Sept 2021	-2 589	0	0,0
Euro-Buxl Future Sept 2021	-610	0	0,0
Euro-OAT Future Sept 2021	-2 397	0	0,0
Summa ränteterminer		0	0,0
Summa börshandlade derivatinstrument		0	0,0
Summa innehav av finansiella instrument		62 126	88,0
Netto, övriga tillgångar och skulder		8 447	12,0
Total summa fondförmögenhet		70 573	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.

- Överlåtbara värdepapper som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES. 88,0
- Övriga finansiella instrument som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES. 0,0
 - Överlåtbara värdepapper som är föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten. -
 - Övriga finansiella instrument som är föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten. -
 - Överlåtbara värdepapper som inom ett år från emissionen avses bli upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES. -
 - Överlåtbara värdepapper som inom ett år från emissionen avses bli föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten. -
 - Övriga finansiella instrument. -

Sammanställning, företags- och koncernexponeringar *

Företag/koncern	% av fondförmögenheten	Företag/koncern	% av fondförmögenheten
Italienska staten	24,2	Portugisiska staten	3,5
Franska staten	18,5	Finska staten	2,1
Tyska staten	15,5	Österrikiska staten	2,0
Spanska staten	12,3	Nederländska staten	1,6
Belgiska staten	6,8		

* 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 var oförändrad under första halvåret 2021*. Under första halvåret har den svenska kronan försvagats något mot euron vilket har bidragit positivt till avkastning. Risksentimentet har varit positivt och globala räntor steg, dels på grund av fortsatta fiskala stimulanser i USA och Europa men även på grund av en god vaccinationstakt i först USA och Storbritannien men sedan även i övriga Europa. Detta har inneburit upprevideringar av årets tillväxttakt, men även högre inflationsförväntningar vilket varit främsta drivkraften till högre räntor under första halvåret. Korta räntor men framförallt längre räntor har stigit under året, men fonden har legat positionerad för detta via korta, tyska terminspositioner som har varit första halvårets bästa bidragsgivare till avkastningen. Däremot har ränteuppgången bidragit svagt negativt till den absoluta avkastningen. Kreditspreadar har under året stigit något från de mycket låga nivåerna vi såg vid årsskiftet. Däremot har fonden ökat risknivån något genom att handla in efterställda obligationer i bland annat den franska banken BNP som har bidragit positivt till första halvårets avkastning. Europeiska centralbanken fortsätter stötta europeisk kreditmarknad genom monetära stödprogram vilket motiverar den något högre risknivån i portföljen. Negativa avkastningsbidrag under året har kommit från krediter med hög kreditkvalité och kort löptid som handlar på negativa räntenivåer. Fonden är fortsatt positionerad för något högre räntor genom korta terminspositioner och har en god likviditetsnivå i form av kassa samt innehav i mycket likvida italienska statspapper.

* 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 2021 har fonden utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att låna ut värdepapper. Under 2021 har fonden inte utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att använda andra tekniker och instrument. Under 2021 har fonden inte utnyttjat denna möjlighet.

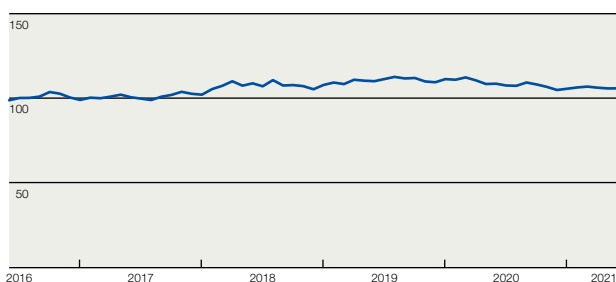
• Högsta hävstång under räkenskapsåret	13,2%
• Lägsta hävstång under räkenskapsåret	0,0%
• Genomsnittlig hävstång under räkenskapsåret	5,4%

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 Ränta, forts.

Fondfakta - historik

	1/1-30/6 2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	26/9-31/12 2014	2013	2012
Andelsvärde, EUR										
Euro Ränta A1 - SEK	1 985,21	1 967,31	2 052,87	1 975,26	1 925,03	1 883,98	1 803,23	1 869,82	-	-
Euro Ränta A1 - EUR	195,74	195,78	195,37	194,90	195,80	196,62	196,90	197,39	-	-
Euro Ränta A9 - EUR	195,95	195,89	-	-	-	-	-	-	-	-
Euro Ränta A10 - EUR	196,79	196,69	195,98	195,21	-	-	-	-	-	-
Fondens totala nettofföde, mnEUR	67	-71	70	74	-61	-6	39	-14	-	-
Fondförmögenhet totalt, mnEUR	201	133	204	133	59	121	127	88	-	-
Euro Ränta A1 - SEK	132	156	170	145	265	39	39	30	-	-
Euro Ränta A1 - EUR	138	93	138	86	16	95	103	73	-	-
Euro Ränta A9 - EUR	5	7	-	-	-	-	-	-	-	-
Euro Ränta A10 - EUR	45	18	41	23	-	-	-	-	-	-
Antal andelar totalt, tusental	1 025	681	997	636	221	503	544	385	-	-
Euro Ränta A1 - SEK	67	79	83	73	138	21	21	16	-	-
Euro Ränta A1 - EUR	705	475	706	443	84	482	523	369	-	-
Euro Ränta A9 - EUR	26	34	-	-	-	-	-	-	-	-
Euro Ränta A10 - EUR	228	93	209	120	-	-	-	-	-	-
Total avkastning i %										
Euro Ränta A1 - SEK	0,9	-4,2	3,9	2,6	2,2	4,5	-3,6	7,0	3,3	-2,3
Euro Ränta A1 - EUR	-0,0	0,2	0,2	-0,5	-0,4	-0,1	-0,3	-0,1	0,1	1,4
Euro Ränta A9 - EUR	0,0	0,3	-	-	-	-	-	-	-	-
Euro Ränta A10 - EUR	0,1	0,4	0,4	-0,3	-0,1	0,2	0,0	0,2	0,4	1,7
Jämförelseindex inklusive utdelning i %										
Euro Ränta A1 - SEK	0,7	-4,8	3,3	2,9	2,2	4,4	-3,3	7,3	3,3	-3,0
Euro Ränta A1 - EUR	-0,3	-0,4	-0,4	-0,2	-0,4	-0,3	0,0	0,2	0,1	0,6
Euro Ränta A9 - EUR	-0,3	-0,4	-	-	-	-	-	-	-	-
Euro Ränta A10 - EUR	-0,3	-0,4	-0,4	-0,2	-0,4	-0,3	0,0	0,2	0,1	0,6
Aktiv risk 2 år, % (Tracking error)										
Euro Ränta A1 - SEK	0,7	0,7	0,2	0,2	0,1	0,1	0,1	0,2	-	-
Euro Ränta A1 - EUR	0,7	0,7	0,2	0,2	0,1	0,1	0,1	0,2	0,3	0,3
Euro Ränta A10 - EUR	0,7	0,7	0,2	0,2	-	-	-	-	-	-
Genomsnittlig årsavkastning 2 år, %										
Euro Ränta A1 - SEK	-1,9	-0,2	3,3	2,4	3,3	0,4	1,6	5,1	0,5	-1,2
Euro Ränta A1 - EUR	0,1	0,2	-0,1	-0,4	-0,3	-0,2	-0,2	0,0	0,7	1,3
Euro Ränta A10 - EUR	0,2	0,4	0,1	-0,2	-	-	-	-	-	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %										
SEK	-2,5	-0,8	3,1	2,6	3,3	0,4	1,8	5,3	0,1	-1,5
EUR	-0,5	-0,4	-0,3	-0,3	-0,3	-0,1	0,1	0,2	0,4	1,0
Genomsnittlig årsavkastning 5 år, %										
Euro Ränta A1 - SEK	1,4	1,8	1,9	2,5	2,6	1,7	0,8	-0,8	-2,7	-3,6
Euro Ränta A1 - EUR	-0,1	-0,1	-0,2	-0,3	-0,2	0,2	0,5	0,8	1,6	-1,7
Euro Ränta A10 - EUR	0,1	0,1	0,0	0,0	-	-	-	-	-	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %										
SEK	1,1	1,5	1,8	2,6	2,7	1,6	0,8	-1,0	-3,4	-0,1
EUR	-0,4	-0,3	-0,2	-0,1	-0,1	0,1	0,5	0,6	0,9	1,8
Genomsnittlig årsavkastning 10 år, %										
Euro Ränta A1 - SEK	1,2	1,3	0,5	-0,2	-0,5	-	-	-	-	-
Euro Ränta A1 - EUR	0,1	0,2	0,3	0,7	-0,9	-0,7	-0,5	-0,3	-0,1	0,1
Euro Ränta A10 - EUR	0,4	0,4	0,6	1,0	-	-	-	-	-	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %										
SEK	1,0	1,2	0,4	-0,4	1,3	-	-	-	-	-
EUR	-0,0	0,1	0,2	0,4	0,9	1,3	1,7	1,9	2,1	2,3
Omräkningskurs EUR/SEK	10,14	10,05	10,51	10,13	9,83	9,58	9,16	9,47	-	-

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, 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	
Euro Ränta A1	0,20
Euro Ränta A9	0,10
Euro Ränta A10	0,05
Uttagen förvaltningskostnad i % av genomsnittlig fondförmögenhet	
Euro Ränta A1	0,20
Euro Ränta A9	0,10
Euro Ränta A10	0,05
Årlig avgift, %	
Euro Ränta A1	0,20
Euro Ränta A9	0,10
Euro Ränta A10	0,05
Transaktionskostnader, tEUR	1
Transaktionskostnader i % av omsättningen	0,00

Fondfakta - övriga nyckeltal

Omsättningshastighet, ggr	1,1
Andel av omsättning som skett genom närstående vp-institut, %	8,3
Andel av oms. som skett mellan fonder förvaldade av Handelsbanken Fonder AB, %	0,0

Risk- och avkastningsmått*

Total risk % - A1 SEK	3,9	Informationskvot - A1 SEK	0,8
Total risk % - A1 EUR	0,7	Informationskvot - A1 EUR	0,8
Total risk % - A10 EUR	0,7	Informationskvot - A10 EUR	1,0
Total risk i index % - A1 SEK	4,1	Sharpekvot - A1 SEK	-0,4
Total risk i index % - A1 EUR	0,0	Sharpekvot - A1 EUR	0,8
Total risk i index % - A10 EUR	0,0	Sharpekvot - A10 EUR	1,0
Jämförelseindex	Solactive European 3M Interbank Money Market Index	Sharpekvot i index - A1 SEK	-0,5
		Sharpekvot i index - A1 EUR	0,0
		Sharpekvot i index - A10 EUR	0,0
Aktiv avkastning % - A1 SEK	0,5	Duration, mån	8,2
Aktiv avkastning % - A1 EUR	0,5	Spreadexponering %	0,7
Aktiv avkastning % - A10 EUR	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

Handelsbanken Euro Ränta, forts.

Balansräkning, tEUR

	30 jun 2021	% av fondförm.	31 dec 2020	% av fondförm.
TILLGÅNGAR				
Överlåtbara värdepapper	166 637	83,0	104 686	78,5
Penningmarknadsinstrument	9 999	5,0	9 992	7,5
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde ^{Not 1)}	176 637	87,9	114 678	86,0
Bankmedel och övriga likvida medel	25 678	12,8	18 004	13,5
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	699	0,3	754	0,6
Övriga tillgångar	-	-	1	-0,1
Summa tillgångar	203 013	101,1	133 437	100,0
SKULDER				
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	25	0,0	21	0,0
Övriga skulder	2 132	1,1	-	-
Summa skulder	2 157	1,1	21	0,0
Fondförmögenhet	200 856	100,0	133 416	100,0
Ställda säkerheter för övriga derivatinstrument ¹⁾	1 001	0,5	809	0,6

1) Likvida medel 1 001 tEUR

Not 1) till balansräkning

Fondens innehav av finansiella instrument

ÖVERLÅTBARA VÄRDEPAPPER

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknads- värde tEUR	% av fondförm.
NOTERADE RÄNTEBÄRANDE VÄRDEPAPPER			
STAT, UTLÄNDSK EMITTENT			
Italienska staten 0% 2024-04-15	10 000	10 056	5,0
		10 056	5,0

ÖVRIGA

Akelius 1,125% 2024-03-14	2 000	2 055	1,0
Alfa Laval 0,25% 2024-06-25	500	504	0,3
Alfa Laval 1,375% 2022-09-12	7 000	7 106	3,5
Castellum 2,125% 2023-11-20	3 584	3 758	1,9
Ericsson 1,875% 2024-03-01	1 000	1 049	0,5
Essity 0,625% 2022-03-28	5 000	5 023	2,5
Fastighets AB Balder 1,125% 2022-03-14	5 000	5 030	2,5
Heimstaden Bostad AB 2,125% 2023-04-05	4 000	4 178	2,1
Sagax AB 2% 2024-01-17	3 100	3 232	1,6
Scania 0% 2022-11-23	1 000	1 002	0,5
Scania 0,125% 2023-02-13	4 000	4 013	2,0
Scania 0,5% 2023-10-06	1 500	1 518	0,8
Scania FRN 2021-08-27	2 000	2 001	1,0
SKF 1,625% 221202	2 200	2 246	1,1
Tele2 1,1125% 2024-05-15	1 994	2 055	1,0
Telia 3% 2078-04-04	1 850	1 934	1,0
Volvo Treasury 0,1% 2022-05-24	1 000	1 004	0,5
Volvo Treasury FRN 2021-08-09	2 000	2 001	1,0
Volvo Treasury FRN 2021-09-13	2 000	2 002	1,0
Volvo Treasury FRN 2021-11-01	2 000	2 003	1,0
Volvo Treasury FRN 2021-12-10	3 000	3 006	1,5
		56 722	28,2

ÖVRIGA, UTLÄNDSK EMITTENT

Aktia Bank Oyj FRN 2022-01-14	2 000	2 006	1,0
Aktia Bank Oyj FRN 2022-11-18	3 500	3 535	1,8
Ald SA 1,25% 2022-10-11	5 000	5 098	2,5
Autoliv 0,75% 2023-06-26	3 700	3 754	1,9
BMW Finance 0,125% 2021-11-29	2 000	2 005	1,0
BMW Finance FRN 2021-08-16	4 000	4 002	2,0
BNP Paribas 6,125% Perp	5 000	5 255	2,6
Danfoss 1,375% 2022-02-23	5 250	5 283	2,6
Danone 0,424% 2022-11-03	2 000	2 018	1,0
Danone 1,75 % 2023-06-23 Perp	3 000	3 075	1,5
Danone 2,25% 2021-11-15	2 000	2 007	1,0
DNB Bank 0,60% 2023-09-25	2 000	2 040	1,0
Goldman Sachs 1,375% 2022-07-26	3 000	3 054	1,5
Intesa Sanpaolo 0,875% 2022-06-27	2 000	2 022	1,0
Kemira Oyj 1,75% 2024-05-30	2 000	2 074	1,0
Kemira Oyj 2,25% 2022-05-13	3 000	3 042	1,5
Kojamo Oyj 1,5% 2024-06-1	1 000	1 037	0,5
Kojamo Oyj 1,625% 2023-10-17	5 700	5 887	2,9
LeasePlan 1% 2023-05-02	1 500	1 533	0,8
LeasePlan 1,% 2022-02-25	2 500	2 522	1,3
LeasePlan 1,375% 2024-03-07	850	883	0,4
Metso 1,125% 2024-06-13	2 000	2 062	1,0
Nasdaq 1,75% 2023-05-19	1 625	1 675	0,8
Nykredit Realkredit A/S FRN 2023-06-26	5 000	5 060	2,5
OP Corporate Bank 5,75% 2022-02-28	4 350	4 516	2,2
SATO 1,375% 2024-05-31	500	515	0,3
SATO 2,25% 2023-04-07	4 000	4 147	2,1
SpareBank 1 SMN FRN 2022-09-30	2 000	2 017	1,0
Stora Enso 2,125% 2023-06-16	3 357	3 485	1,7
Telenor 2,75% 2022-06-27	200	206	0,1
Volkswagen Bank 0,375% 2022-07-05	2 000	2 013	1,0
Volkswagen Leasing 0,5% 2022-06-20	3 000	3 022	1,5
Volkswagen Leasing FRN 2021-08-02	5 000	5 002	2,5
Ålandsbanken 0,5% 2021-09-13	4 000	4 006	2,0
		99 860	49,7
Summa noterade räntebärande värdepapper		166 637	83,0
Summa överlåtbara värdepapper		166 637	83,0

PENNINGMARKNADSINSTRUMENT

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknads- värde tEUR	% av fondförm.
CERTIFIKAT⁶⁾			
Hexagon AB DI FC 2021-08-24	5 000	4 999	2,5
Hexagon AB DI FC 2021-10-26	5 000	5 000	2,5
Summa certifikat		9 999	5,0
Summa penningmarknadsinstrument		9 999	5,0

BÖRSHANDLADE DERIVATINSTRUMENT

	Underliggande exponering tEUR	Marknads- värde tEUR	% av fondförm.
RÄNTETERMINER¹⁾			
Euro-Bobl Future Sept 2021	-13 817	0	0,0
Summa ränteterminer		0	0,0
Summa börshandlade derivatinstrument		0	0,0
Summa innehav av finansiella instrument		176 637	87,9
Netto, övriga tillgångar och skulder		24 220	12,1
Total summa fondförmögenhet		200 856	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.

- Överlåtbara värdepapper som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES. 83,0
1. Övriga finansiella instrument som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES. 0,0
2. Överlåtbara värdepapper som är föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten. -
3. Övriga finansiella instrument som är föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten. -
4. Överlåtbara värdepapper som inom ett år från emissionen avses bli upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES. -
5. Överlåtbara värdepapper som inom ett år från emissionen avses bli föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten. -
6. Övriga finansiella instrument. 5,0

Sammanställning, företags- och koncernexponeringar*

Företag/koncern	% av fondförmögenheten	Företag/koncern	% av fondförmögenheten
Volkswagen AG	9,2	Kojamo Oyj	3,4
Volvo	5,0	BMW	3,0
Hexagon AB	5,0	Aktia Bank Oyj	2,8
Fastighets AB Balder	4,8	Kemira Oyj	2,5
Alfa Laval	3,8	Lincoln TopCo Pte Ltd	2,5
Danone	3,5		

* 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 steg med 0,8% under första halvåret 2021*. Perioden har fortsatt präglas av pandemin. I takt med att vaccineringarna fortskrider börjar ekonomierna så sakteliga att öppna upp igen. Den ekonomiska statistiken har generellt varit bättre än förväntat och den ekonomiska återhämtningen är stark, inte minst i USA. Den starka återhämtningen ledde till stigande inflationsförväntningar och ränteoro under våren. Marknadsräntorna i såväl USA, Europa och Sverige steg vilket innebar att obligationer hade en sämre utveckling än ränteplaceringar med en kortare löptid. Krediter och tillväxtmarknadsobligationer har stigit i värde. En svagare krona har gynnat avkastningen på utländska tillgångar. I portföljen har vi en kort duration och en övervikt i krediter och tillväxtmarknadsobligationer. Vi har en kort position i amerikansk 10-årig statsobligation. Vi har även under det första halvåret tagit en position för ett starkare brittiskt pund mot euron.

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

Väsentliga risker

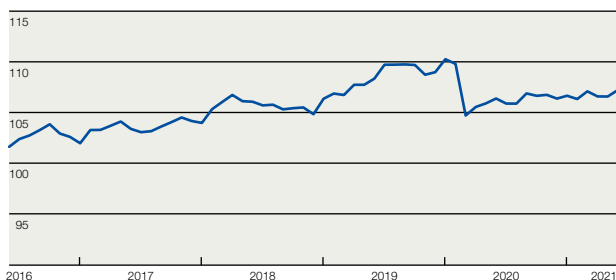
En investering i fonden kännetecknas av låg risk. En placering i räntebärande värdepapper eller i en räntefond är förenat med ränterisk vilket innebär att när den allmänna räntenivån stiger sjunker värdet på ett räntebärande värdepapper vilket påverkar fondens avkastning negativt. En fond som placerar 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 2021 har fonden utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att låna ut värdepapper. Under 2021 har fonden inte utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att använda andra tekniker och instrument. Under 2021 har fonden inte utnyttjat denna möjlighet.

• Högsta hävstång under räkenskapsåret	32,2%
• Lägsta hävstång under räkenskapsåret	8,8%
• Genomsnittlig hävstång under räkenskapsåret	22,4%

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 2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	15/1-31/12 2014	2013	2012
Andelsvärde, SEK										
Flexibel Ränta A1 - SEK	113,30	112,41	115,16	110,78	110,07	108,42	104,38	105,61	-	-
Flexibel Ränta A8 - SEK	114,57	113,59	116,20	111,61	110,73	108,90	104,68	105,76	-	-
Flexibel Ränta A9 - SEK	98,37	97,45	-	-	-	-	-	-	-	-
Flexibel Ränta A10 - SEK	114,81	113,69	116,00	111,15	-	-	-	-	-	-
Flexibel Ränta B1 - SEK	96,08	97,28	102,20	99,29	-	-	-	-	-	-
Flexibel Ränta B8 - SEK	96,58	97,70	102,49	99,42	99,62	101,04	99,25	102,97	-	-
Fondens totala nettotillöde, mnSEK	-507	-1 569	-101	-784	-144	-1 333	1 367	5 976	-	-
Fondförmögenhet totalt, mnSEK	3 437	3 914	5 613	5 489	6 222	6 273	7 344	6 108	-	-
Flexibel Ränta A1 - SEK	2 194	2 431	3 224	2 896	3 032	3 339	3 893	3 510	-	-
Flexibel Ränta A8 - SEK	536	612	1 206	1 120	2 705	2 541	3 063	2 401	-	-
Flexibel Ränta A9 - SEK	410	484	-	-	-	-	-	-	-	-
Flexibel Ränta A10 - SEK	47	98	640	951	-	-	-	-	-	-
Flexibel Ränta B1 - SEK	9	37	174	166	-	-	-	-	-	-
Flexibel Ränta B8 - SEK	241	253	272	258	486	393	388	197	-	-
Antal andelar totalt, tusental	31 208	35 806	48 242	48 996	56 849	58 023	70 465	57 854	-	-
Flexibel Ränta A1 - SEK	19 368	21 627	27 996	26 140	27 543	30 802	37 300	33 237	-	-
Flexibel Ränta A8 - SEK	4 681	5 386	10 376	10 034	24 428	23 336	29 256	22 702	-	-
Flexibel Ränta A9 - SEK	4 167	4 970	-	-	-	-	-	-	-	-
Flexibel Ränta A10 - SEK	409	860	5 517	8 557	-	-	-	-	-	-
Flexibel Ränta B1 - SEK	92	378	1 704	1 669	-	-	-	-	-	-
Flexibel Ränta B8 - SEK	2 492	2 585	2 649	2 596	4 878	3 885	3 909	1 915	-	-
Total avkastning i %										
Flexibel Ränta A1 - SEK	0,8	-2,4	4,0	0,6	1,5	3,9	-1,2	5,6	-	-
Flexibel Ränta A8 - SEK	0,9	-2,2	4,1	0,8	1,7	4,0	-1,0	5,8	-	-
Flexibel Ränta A9 - SEK	0,9	-2,6	-	-	-	-	-	-	-	-
Flexibel Ränta A10 - SEK	1,0	-2,0	4,4	1,1	1,9	4,3	-0,7	-	-	-
Flexibel Ränta B1 - SEK	0,8	-2,4	4,0	0,6	1,5	3,9	-1,2	-	-	-
Flexibel Ränta B8 - SEK	0,9	-2,2	4,1	0,8	1,6	3,9	-1,2	5,6	-	-
Jämförelseindex inklusive utdelning i %										
Flexibel Ränta A1 - SEK	-0,3	-1,1	3,3	0,6	0,8	4,0	-0,8	6,7	-	-
Flexibel Ränta A8 - SEK	-0,3	-1,1	3,3	0,6	0,8	4,0	-0,8	6,7	-	-
Flexibel Ränta A9 - SEK	-0,3	-1,2	-	-	-	-	-	-	-	-
Flexibel Ränta A10 - SEK	-0,3	-1,1	3,3	0,6	0,8	4,0	-0,8	-	-	-
Flexibel Ränta B1 - SEK	-0,3	-1,1	3,3	0,6	0,8	4,0	-0,8	-	-	-
Flexibel Ränta B8 - SEK	-0,3	-1,1	3,3	0,6	0,8	4,0	-0,8	6,7	-	-
Aktiv risk 2 år, % (Tracking error)										
Flexibel Ränta A1 - SEK	2,7	2,7	0,8	0,5	0,9	1,2	-	-	-	-
Flexibel Ränta A8 - SEK	2,7	2,7	0,8	0,5	1,1	1,3	-	-	-	-
Flexibel Ränta A10 - SEK	2,7	2,7	0,8	0,5	-	-	-	-	-	-
Flexibel Ränta B1 - SEK	2,7	2,7	0,8	0,5	-	-	-	-	-	-
Flexibel Ränta B8 - SEK	2,7	2,7	0,8	0,5	1,1	1,3	-	-	-	-
Genomsnittlig årsavkastning 2 år, %										
Flexibel Ränta A1 - SEK	-0,5	0,7	2,3	1,1	2,7	1,3	-	-	-	-
Flexibel Ränta A8 - SEK	-0,4	0,9	2,4	1,2	2,8	1,5	-	-	-	-
Flexibel Ränta A10 - SEK	-0,1	1,1	2,7	1,5	-	-	-	-	-	-
Flexibel Ränta B1 - SEK	-0,5	0,7	2,3	1,1	-	-	-	-	-	-
Flexibel Ränta B8 - SEK	-0,4	0,9	2,4	1,2	2,7	1,3	-	-	-	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %	-0,7	1,1	2,0	0,7	2,4	1,6	-	-	-	-
Genomsnittlig årsavkastning 5 år, %										
Flexibel Ränta A1 - SEK	1,1	1,5	1,7	-	-	-	-	-	-	-
Flexibel Ränta A8 - SEK	1,2	1,6	1,9	-	-	-	-	-	-	-
Flexibel Ränta A10 - SEK	1,5	1,9	2,2	-	-	-	-	-	-	-
Flexibel Ränta B1 - SEK	1,1	1,5	1,7	-	-	-	-	-	-	-
Flexibel Ränta B8 - SEK	1,2	1,6	1,8	-	-	-	-	-	-	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %	0,7	1,5	1,6	-	-	-	-	-	-	-
Utdelning per andel, SEK										
Flexibel Ränta A1 - SEK	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Flexibel Ränta A8 - SEK	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Flexibel Ränta B1 - SEK	1,95	2,56	0,99	1,00	-	-	-	-	-	-
Flexibel Ränta B8 - SEK	1,96	2,56	0,99	1,00	3,03	1,99	2,57	2,64	-	-

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: OMX 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%), OMXR Real Return Bond Index (5%)

T o m 2019-02-28: OMX 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%), OMXR Real Return Bond Index (5%)

Fondens jämförelsenorm utgör en relevant referens i förhållande till fondens placeringsinriktning, tillgänglighet, 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	0,76
Flexibel Ränta A8	0,61
Flexibel Ränta A9	0,46
Flexibel Ränta A10	0,36
Flexibel Ränta B1	0,76
Flexibel Ränta B8	0,61
Transaktionskostnader, tSEK	280
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 övervakningen 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, %	0,3
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	4,0	Aktiv avkastning % - A1 SEK	0,1
Total risk % - A8 SEK	4,0	Aktiv avkastning % - A8 SEK	0,3
Total risk % - A10 SEK	4,0	Aktiv avkastning % - A10 SEK	0,5
Total risk % - B1 SEK	4,0	Aktiv avkastning % - B1 SEK	0,2
Total risk % - B8 SEK	4,0	Aktiv avkastning % - B8 SEK	0,3
Total risk i index % - A1 SEK	1,8	Informationskvot - A1 SEK	0,1
Total risk i index % - A8 SEK	1,8	Informationskvot - A8 SEK	0,1
Total risk i index % - A10 SEK	1,8	Informationskvot - A10 SEK	0,2
Total risk i index % - B1 SEK	1,8	Informationskvot - B1 SEK	0,1
Total risk i index % - B8 SEK	1,8	Informationskvot - B8 SEK	0,1
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 - A10 SEK Sharpekvot - B1 SEK Sharpekvot - B8 SEK Sharpekvot i index - A1 SEK Sharpekvot i index - A8 SEK Sharpekvot i index - A10 SEK Sharpekvot i index - B1 SEK Sharpekvot i index - B8 SEK Duration, år Spreadexponering % ²⁾	-0,1 0,0 0,0 -0,1 0,0 -0,2 -0,2 -0,2 -0,2 -0,2 2,6 N/A

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

All information som krävs för att beräkna måttet är inte tillgänglig för bolaget, och därmed kan inte en tillförlitlig siffra presenteras.

2) 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

Balansräkning, tSEK

	30 jun 2021	% av fondförm.	31 dec 2020	% av fondförm.
TILLGÅNGAR				
OTC-derivatinstrument med positivt marknadsvärde	5 676	0,2	-	-
Fondandelar	3 402 880	99,0	3 810 312	97,3
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde ^{Not 1)}	3 408 556	99,2	3 810 312	97,3
Bankmedel och övriga likvida medel	28 727	0,8	95 396	2,4
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	1 007	0,0	1 302	0,0
Övriga tillgångar	1 202	0,0	22 332	0,7
Summa tillgångar	3 439 491	100,1	3 929 342	100,4
SKULDER				
OTC-derivatinstrument med negativt marknadsvärde	56	0,0	2 820	0,1
Summa finansiella instrument med negativt marknadsvärde	56	0,0	2 820	0,1
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	1 501	0,0	1 777	0,1
Övriga skulder	954	0,0	10 415	0,2
Summa skulder	2 511	0,1	15 012	0,4
Fondförmögenhet	3 436 980	100,0	3 914 330	100,0
Mottagna säkerheter för OTC-derivatinstrument ¹⁾	5 984	0,2	-	-
Ställda säkerheter för övriga derivatinstrument ²⁾	1 755	0,1	360	0,0

1) Likvida medel 5 984 tSEK

2) Likvida medel 1 755 tSEK

Not 1) till balansräkning

Fondens innehav av finansiella instrument

BÖRSHANDLADE DERIVATINSTRUMENT

	Underliggande exponering tSEK	Marknadsvärde tSEK	% av fondförm.
RÄNTETERMINER¹⁾			
US 10Y Note (CBT) Future Sept 2021	-181 564	0	0,0
Summa ränteterminer	0	0	0,0
Summa börshandlade derivatinstrument	0	0	0,0

ÖVRIGA FINANSIELLA INSTRUMENT

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknadsvärde tSEK	% av fondförm.
FONDADELAR			
BÖRSHANDLADE RÄNTEFONDER¹⁾			
iShares JP Morgan EM Local Gov	721 323	349 589	10,2
		349 589	10,2
RÄNTEFONDER⁶⁾			
BlueOrchard UCITS EM SDG Impact Bond	166 216	174 012	5,1
Handelsinvest Virksomhedsobligationer ¹⁾	376 427	54 630	1,6
Schroder Int Sel Sustain Euro Credit EUR	79 719	86 172	2,5
SHB Euro Corporate Bond Fund (A7 EUR)	46 820	52 418	1,5

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknadsvärde tSEK	% av fondförm.
SHB Euro Obligation (A1 SEK)	16 229	69 202	2,0
SHB Euro Ränta (A1 EUR)	86 898	172 510	5,0
SHB Företagsobligation (A1 SEK)	2 561 066	342 944	10,0
SHB Företagsobligation Inv. Grade (A1 SEK)	3 193 035	325 532	9,5
SHB Hållbar Global Obligation (A1 SEK)	1 671 913	171 731	5,0
SHB Institutionell Kortränta (A2 SEK)	337 273	34 061	1,0
SHB Kredit (A1 NOK)	1 697 819	171 427	5,0
SHB Långränta A1 SEK	1 956 473	229 899	6,7
SHB Realräntefond (A1 SEK)	581 832	68 344	2,0
SHB Ränteaavkastning (A1 SEK)	94 723	181 691	5,3
SHB Räntestrategi (A1 SEK)	4 777 248	496 982	14,5
UI Aktia EM Frontier Bond+ IX SEK	2 174 079	225 843	6,6
UI Aktia EM Local Currency Bond+ SEK	1 897 278	195 894	5,7
Summa fondandelar		3 053 291	88,8
		3 402 880	99,0

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknadsvärde tSEK	% av fondförm.
--	--------------------------	--------------------	----------------

OTC-DERIVATINSTRUMENT

VALUTATERMINER⁶⁾

EUR/GBP ¹⁾	-56	0,0
EUR/SEK ²⁾	524	0,0
GBP/EUR ³⁾	2 171	0,1
SEK/NOK ⁴⁾	2 981	0,1
Summa OTC-derivatinstrument	5 620	0,2
Summa övriga finansiella instrument	3 408 501	99,2
Summa innehav av finansiella instrument	3 408 501	99,2
Netto, övriga tillgångar och skulder	28 479	0,8
Total summa fondförmögenhet	3 436 980	100,0

1) EUR 1 385 tGBP -1 194, motpart Skandinaviska Enskilda Banken (publ)

2) EUR 8 600 tSEK -86 772, motpart Svenska Handelsbanken AB (publ)

3) tGBP 13 264 tEUR -15 230, motpart J.P. Morgan AG

4) tSEK 186 719 tNOK -184 916, 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.

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

- Övriga finansiella instrument som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES. 11,8
- Överlåtbara värdepapper som är föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten. -
- Övriga finansiella instrument som är föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten. -
- Överlåtbara värdepapper som inom ett år från emissionen avses bli upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES. -
- Överlåtbara värdepapper som inom ett år från emissionen avses bli föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten. -
- Övriga finansiella instrument. 87,4

Sammanställning, företags- och koncernexponeringar*

Företag/koncern	% av fondförmögenheten	Företag/koncern	% av fondförmögenheten
Svenska Handelsbanken AB (publ)	69,0	Schroders	7,6
Montagu Private Equity LLP	12,3		

* 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

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 steg med 0,4% under första halvåret 2021*. Första halvåret präglades av stigande framtidstro bland bolagen, stark makroekonomisk statistik och en uttrullning av vaccinationsprogram mot Covid-19 samtidigt som de expansiva penning- och finanspolitiska stimulanserna legat kvar för att understödja ekonomiernas och arbetsmarknadens gradvisa återhämtning. De alltmer öppnade gränserna och rörligheten i takt med stigande vaccinationsgrad har även gynnat kreditmarknaden som utvecklats stabilt och med ett starkt risksentiment där legio varit högre efterfrågan än utbud. De svenska kreditspreadarna startade första halvåret med något bredare nivåer än motsvarande på den europeiska marknaden men har allteftersom gått ihop och bidragit till en god avkastning i fonden. Fonden identifierade stigande räntor och brantare räntekurvor som det största hotet mot avkastningen och har sedan årets början legat positionerad för just detta samtidigt som vi förlängt spread- eller kreditdurationen vilket sammantaget starkt bidrog till fondens goda avkastning jämfört med avkastningen på fondens jämförelseindex. Det har främst varit fondens exponering mot cykliska emittenter samt bank och finans där återhämtningen varit som kraftigast. Även fondens innehav i vissa oratade emissioner har bidragit väl när dessa emittenter erhållit officiell rating alternativt fått en högre officiell rating. Fonden ligger kvar med en tilt mot cykliska bolag samt bank och finans samtidigt som vi förhåller oss defensiva kring ränteduration då vi ser risk för fortsatt stigande inflationsförväntningar samt stigande långräntor medan vi behåller vår övervikt i lite längre löptider avseende spread- eller kreditduration. Fonden har en hög exponering mot gröna och hållbara emissioner i bolag som har ambitiösa ramverk och vi har även välkomnat nya sektorer såsom autos,

livsmedelsproducenter och detaljhandel till marknaden med gröna och hållbara ramverk. Totalt uppgår nu fondens gröna (miljöförbättrande) och hållbara (miljö- och socialekonomiskt förbättrande) innehav till nästan 39% eller 5.2 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. Fondens likviditetsrisk bedöms vara medelhög till följd av fondens storlek i relation till storleken eller omsättningen på de marknader och värdepapper som fonden investerar i. Detta kan påverka fondens möjligheter att genomföra köp och försäljningar av värdepapper under stressade marknadsförhållanden. 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

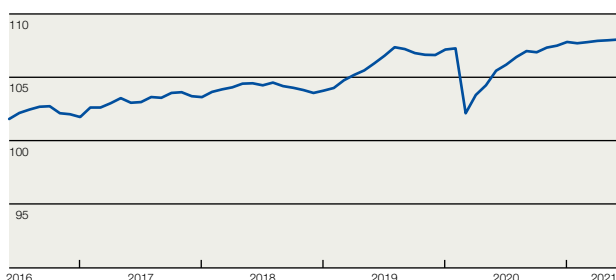
Fonden får enligt sina fondbestämmelser handla med derivat som ett led i fondens placeringsinriktning. Under 2021 har fonden utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att låna ut värdepapper. Under 2021 har fonden inte utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att använda andra tekniker och instrument. Under 2021 har fonden inte utnyttjat denna möjlighet.

- Högsta hävstång under räkenskapsåret 26,6%
- Lägsta hävstång under räkenskapsåret 20,5%
- Genomsnittlig hävstång under räkenskapsåret 22,7%

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 2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	10/10-31/12 2014	2013	2012
Andelsvärde, SEK										
Företagsobligation A1 - SEK	133,91	133,31	132,39	128,68	128,36	126,60	122,86	123,95	-	-
Företagsobligation A9 - SEK	101,69	101,01	-	-	-	-	-	-	-	-
Företagsobligation A10 - SEK	137,28	136,16	134,21	129,48	-	-	-	-	-	-
Företagsobligation B1 - SEK	106,45	107,59	110,13	108,12	-	-	-	-	-	-
Företagsobligation B5 - SEK	108,07	108,98	111,06	108,55	109,42	111,32	109,72	113,59	-	-
Fondens totala nettovärde, mnSEK	87	5 746	-598	-5 016	1 879	-2 620	385	2 700	-	-
Fondförmögenhet totalt, mnSEK	13 507	13 361	7 526	7 925	12 887	10 844	13 133	12 883	-	-
Företagsobligation A1 - SEK	11 057	10 943	5 699	5 198	9 651	8 017	8 700	7 408	-	-
Företagsobligation A9 - SEK	87	358	-	-	-	-	-	-	-	-
Företagsobligation A10 - SEK	91	278	135	164	-	-	-	-	-	-
Företagsobligation B1 - SEK	1 864	1 338	642	1 180	-	-	-	-	-	-
Företagsobligation B5 - SEK	408	444	499	628	3 236	2 827	4 432	5 475	-	-
Antal andelar totalt, tusental	105 375	104 181	54 375	58 361	104 762	88 722	111 214	107 964	-	-
Företagsobligation A1 - SEK	82 573	82 083	43 048	40 399	75 187	63 322	70 816	59 761	-	-
Företagsobligation A9 - SEK	852	3 543	-	-	-	-	-	-	-	-
Företagsobligation A10 - SEK	666	2 040	1 007	1 264	-	-	-	-	-	-
Företagsobligation B1 - SEK	17 509	12 437	5 829	10 910	-	-	-	-	-	-
Företagsobligation B5 - SEK	3 775	4 077	4 491	5 787	29 575	25 400	40 399	48 203	-	-
Total avkastning i %										
Företagsobligation A1 - SEK	0,4	0,7	2,9	0,2	1,4	3,0	-0,9	5,0	3,5	7,0
Företagsobligation A9 - SEK	0,7	1,0	-	-	-	-	-	-	-	-
Företagsobligation A10 - SEK	0,8	1,5	3,7	1,0	2,2	3,8	-0,1	5,8	4,3	7,8
Företagsobligation B1 - SEK	0,4	0,7	2,9	0,2	1,4	3,0	-0,9	5,0	3,5	7,0
Företagsobligation B5 - SEK	0,7	1,1	3,3	0,7	1,9	3,5	-0,4	5,4	3,8	7,3
Jämförelseindex inklusive utdelning i %										
Företagsobligation A1 - SEK	-0,0	1,7	1,4	-0,1	1,3	3,0	0,4	6,2	2,8	6,2
Företagsobligation A9 - SEK	-0,0	1,5	-	-	-	-	-	-	-	-
Företagsobligation A10 - SEK	-0,0	1,7	1,4	-0,1	1,3	3,0	0,4	6,2	2,8	6,2
Företagsobligation B1 - SEK	-0,0	1,7	1,4	-0,1	1,3	3,0	0,4	6,2	2,8	6,2
Företagsobligation B5 - SEK	-0,0	1,7	1,4	-0,1	1,3	3,0	0,4	6,2	2,8	6,2
Aktiv risk 2 år, % (Tracking error)										
Företagsobligation A1 - SEK	2,0	2,0	0,4	0,2	0,5	0,7	0,6	0,5	0,6	0,7
Företagsobligation A10 - SEK	2,0	2,0	0,4	0,2	-	-	-	-	-	-
Företagsobligation B1 - SEK	2,0	2,0	0,4	0,2	-	-	-	-	-	-
Företagsobligation B5 - SEK	2,0	2,0	0,4	0,2	0,5	0,7	0,6	0,4	-	-
Gemensnittlig årsavkastning 2 år, %										
Företagsobligation A1 - SEK	0,9	1,8	1,6	0,8	2,2	1,1	2,0	4,2	5,2	6,6
Företagsobligation A10 - SEK	1,6	2,5	2,3	1,6	-	-	-	-	-	-
Företagsobligation B1 - SEK	0,9	1,8	1,6	0,8	-	-	-	-	-	-
Företagsobligation B5 - SEK	1,3	2,2	2,0	1,3	2,7	1,5	2,5	4,6	5,6	7,0
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %	0,6	1,6	0,7	0,6	2,2	1,7	3,3	4,5	4,5	7,1
Gemensnittlig årsavkastning 5 år, %										
Företagsobligation A1 - SEK	1,2	1,6	1,3	1,7	2,4	3,5	4,1	-	-	-
Företagsobligation A10 - SEK	2,0	2,4	2,1	2,5	-	-	-	-	-	-
Företagsobligation B1 - SEK	1,2	1,6	1,3	1,7	-	-	-	-	-	-
Företagsobligation B5 - SEK	1,7	2,1	1,8	2,2	2,8	3,9	4,5	-	-	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %	0,9	1,5	1,2	2,2	2,7	3,7	4,7	-	-	-
Gemensnittlig årsavkastning 10 år, %										
Företagsobligation A1 - SEK	2,7	2,9	-	-	-	-	-	-	-	-
Företagsobligation A10 - SEK	3,5	3,6	-	-	-	-	-	-	-	-
Företagsobligation B1 - SEK	2,7	2,9	-	-	-	-	-	-	-	-
Företagsobligation B5 - SEK	3,2	3,3	-	-	-	-	-	-	-	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %	2,9	3,1	-	-	-	-	-	-	-	-
Utdelning per andel, SEK										
Företagsobligation A1 - SEK	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Företagsobligation B1 - SEK	1,62	3,30	1,08	1,64	-	-	-	-	-	-
Företagsobligation B5 - SEK	1,64	3,33	1,09	1,64	3,90	2,19	3,41	-	-	-

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 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	
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	617
Transaktionskostnader i % av omsättningen	0,00

Fondfakta - övriga nyckeltal

Omsättningshastighet, ggr	0,4
Andel av omsättning som skett genom närstående vp-institut, %	8,8
Andel av oms. som skett mellan fonder förvaltade av Handelsbanken Fonder AB, %	0,0

Risk- och avkastningsmått*

Total risk % - A1 SEK	3,9	Informationskvot - A10 SEK	0,5
Total risk % - A10 SEK	3,9	Informationskvot - B1 SEK	0,1
Total risk % - B1 SEK	3,9	Informationskvot - B5 SEK	0,3
Total risk % - B5 SEK	3,9	Sharpekvot - A1 SEK	0,3
Total risk i index % - A1 SEK	2,1	Sharpekvot - A10 SEK	0,5
Total risk i index % - A10 SEK	2,1	Sharpekvot - B1 SEK	0,3
Total risk i index % - B1 SEK	2,1	Sharpekvot - B5 SEK	0,4
Total risk i index % - B5 SEK	2,1	Sharpekvot i index - A1 SEK	0,5
Jämförelseindex Solactive SEK Short IG Credit Index		Sharpekvot i index - A10 SEK	0,5
		Sharpekvot i index - B1 SEK	0,5
Aktiv avkastning % - A1 SEK	0,2	Sharpekvot i index - B5 SEK	0,5
Aktiv avkastning % - A10 SEK	1,0	Duration, år	1,4
Aktiv avkastning % - B1 SEK	0,2	Spreadexponering %	5,2
Aktiv avkastning % - B5 SEK	0,7		
Informationskvot - A1 SEK	0,1		

* 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 Företagsobligation, forts.

Balansräkning, tSEK

	30 jun 2021	% av fondförm.	31 dec 2020	% av fondförm.
TILLGÅNGAR				
Överlåtbara värdepapper	13 204 091	97,8	13 113 682	98,2
Penningmarknadsinstrument	49 949	0,4	-	-
OTC-derivatinstrument med positivt marknadsvärde	396	0,0	9 058	0,1
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde ^{Not 1)}	13 254 436	98,1	13 122 740	98,2
Bankmedel och övriga likvida medel	323 360	2,4	204 188	1,5
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	31 788	0,2	43 951	0,3
Övriga tillgångar	-	-	1	0,1
Summa tillgångar	13 609 584	100,8	13 370 880	100,1
SKULDER				
OTC-derivatinstrument med negativt marknadsvärde	2 411	0,0	-	-
Summa finansiella instrument med negativt marknadsvärde	2 411	0,0	-	-
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	10 262	0,1	10 249	0,1
Övriga skulder	90 000	0,7	-	-
Summa skulder	102 673	0,8	10 249	0,1
Fondförmögenhet	13 506 911	100,0	13 360 630	100,0
Ställda säkerheter för OTC-derivatinstrument	-	-	570	0,0
Ställda säkerheter för övriga derivatinstrument ¹⁾	18 024	0,1	23 472	0,2

1) Likvida medel 18 024 tSEK

Not 1) till balansräkning

Fondens innehav av finansiella instrument

ÖVERLÅTBARA VÄRDEPAPPER

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknadsvärde tSEK	% av fondförm.
NOTERADE RÄNTEBÄRANDE VÄRDEPAPPER			
BOSTAD			
SBAB 0,75% 2024-03-28	90 000	91 475	0,7
Stadshypotek 1590 1% 2025-09-03	200 000	205 806	1,5
		297 281	2,2
BOSTAD, UTLÄNDSK EMITTENT			
DNB Boligkredit 0,75% 2024-01-31	50 000	50 738	0,4
		50 738	0,4
STAT, UTLÄNDSK EMITTENT			
NIB 0,125% 2023-04-11	20 000	20 017	0,1
		20 017	0,1
ÖVRIGA			
Akelius 2,249% 2081-05-17	4 500	45 758	0,3
Akelius FRN 2023-10-03	38 000	38 570	0,3
Akelius FRN 2024-11-12	77 000	77 620	0,6
Assa Abløy 1% 2024-04-02	50 000	50 684	0,4
Atrium Ljungberg AB 1,668% 2024-08-21	8 000	8 150	0,1
Atrium Ljungberg AB FRN 2025-07-01	90 000	89 823	0,7
Atrium Ljungberg AB FRN 2026-02-03	46 000	45 799	0,3
BlueStep Bank AB FRN 2024-04-08	32 000	32 063	0,2
BlueStep Bank AB FRN 2025-10-08	10 000	10 268	0,1
Bonava AB FRN 2024-03-11	110 000	111 902	0,8
Castellum 1,203% 2025-02-21	142 000	142 212	1,1
Castellum 1,875% 2021-10-04	130 000	130 504	1,0
Castellum FRN 2024-03-28	28 000	28 639	0,2
Castellum FRN 2025-08-19	66 000	67 903	0,5
Electrolux 1,103% 2024-03-27	96 000	97 641	0,7
Electrolux FRN 2023-04-06	30 000	30 866	0,2
Ellevio AB 2,875% 2025-02-12	69 000	71 153	0,5
Ellevio AB FRN 2024-02-28	110 000	112 883	0,8
Ellevio AB FRN 2027-06-11	40 000	41 303	0,3
Epiroc AB FRN 2026-05-18	100 000	101 415	0,8
Fabege AB FRN 2024-02-21	32 000	32 524	0,2
Fabege AB FRN 2024-06-22	10 000	10 264	0,1
Fabege AB FRN 2024-09-10	48 000	48 635	0,4
Fabege AB FRN 2025-09-22	50 000	50 497	0,4
Fabege AB FRN 2026-02-02	82 000	81 918	0,6
Fastighets AB Balder FRN 2023-02-06	140 000	140 052	1,0
Fastighets AB Balder FRN 2024-03-06	22 000	22 427	0,2
Fastighets AB Balder FRN 2024-06-05	172 000	175 383	1,3
Fastighets AB Stenvalvet FRN 2023-11-01	34 000	34 090	0,3
Fastighets AB Stenvalvet FRN 2024-02-05	50 000	50 266	0,4
Fastighets AB Stenvalvet FRN 2026-05-28	48 000	47 865	0,4
Fastighets AB Stenvalvet FRN 2027-06-30	56 000	55 853	0,4
FastPartner AB FRN 2023-05-24	65 000	66 670	0,5
FastPartner AB FRN 2025-05-27	60 000	59 959	0,4
Getinge AB FRN 2024-06-10	10 000	10 003	0,1
Handelsbanken 1% 2025-04-15	2 000	21 193	0,2
Handelsbanken 1,41% 2027-11-15	194 000	196 311	1,5
HEBA Fastighets AB FRN 2025-05-19	40 000	39 903	0,3
HEBA Fastighets AB FRN 2026-03-02	74 000	73 970	0,5
Heimstaden Bostad AB 1,125% 2026-01-21	2 200	22 930	0,2
Heimstaden Bostad AB FRN 2025-02-25	16 000	16 266	0,1
Heimstaden Bostad AB FRN 2025-04-07	30 000	29 962	0,2
Hemsö FRN 2025-02-11	86 000	85 888	0,6
Hexagon FRN 2024-11-26	100 000	100 519	0,7
Hexagon FRN 2025-09-17	90 000	91 696	0,7
Holmen 0,73% 2024-10-29	100 000	100 381	0,7

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknadsvärde tSEK	% av fondförm.
Holmen FRN 2025-08-28	42 000	42 384	0,3
Holmen FRN 2026-11-17	52 000	51 950	0,4
Hulvudstaden AB 1,188% 2026-03-11	26 000	25 985	0,2
Humlegården Fastigheter FRN 2024-10-07	78 000	79 006	0,6
Humlegården Fastigheter FRN 2025-09-22	160 000	162 171	1,2
ICA Gruppen FRN 2024-03-25	26 000	26 094	0,2
ICA Gruppen FRN 2025-02-28	36 000	36 195	0,3
IF Skadeförsäkring FRN 2051-06-17	73 000	72 942	0,5
Ikano Bank FRN 2022-05-16	12 000	12 033	0,1
Ikano Bank FRN 2022-10-17	6 000	6 018	0,0
Industrivärden 0,5% 2026-02-23	34 000	33 566	0,2
Industrivärden 0,75% 2025-02-20	60 000	60 355	0,4
Indutrade Aktiebolag 1,75% 2023-02-23	63 000	64 208	0,5
Indutrade Aktiebolag FRN 2026-11-12	48 000	47 951	0,4
Intea Fastigheter AB FRN 2025-09-01	74 000	75 874	0,6
Intea Fastigheter AB FRN 2026-03-12	110 000	109 608	0,8
Investmentaktiebolaget Latour FRN 2025-03-27	78 000	79 225	0,6
Investmentaktiebolaget Latour FRN 2027-06-16	48 000	47 867	0,4
Jernhusen AB 0% 2025-09-23	30 000	29 782	0,2
Kinnevik AB FRN 2025-02-19	124 000	124 692	0,9
Klarna Bank AB FRN 2022-08-15	52 000	52 203	0,4
Klarna Bank AB FRN 2023-06-28	100 000	99 879	0,7
Klarna Bank AB FRN 2024-02-05	90 000	90 142	0,7
Klövern AB FRN 2024-04-16	60 000	60 726	0,4
Klövern AB FRN 2025-02-10	75 000	74 746	0,6
Kungsleden AB 2,375% 2022-03-21	86 000	87 157	0,6
Kungsleden AB FRN 2022-03-21	26 000	26 291	0,2
Kungsleden AB FRN 2023-03-07	20 000	20 366	0,2
Kungsleden AB FRN 2025-08-27	100 000	102 128	0,8
Kungsleden AB FRN 2026-09-25	28 000	28 292	0,2
Landshypotek FRN 2024-10-16	38 000	38 478	0,3
Landshypotek FRN 2031-03-03	46 000	46 011	0,3
Lantmännen FRN 2026-04-27	36 000	36 100	0,3
Lifco FRN 2023-03-02	46 000	46 366	0,3
LKAB 0,875% 2025-03-10	10 000	10 026	0,1
LKAB FRN 2025-03-10	36 000	36 120	0,3
Lundbergs 0,825% 2024-12-06	150 000	151 234	1,1
Lundbergs 1,337% 2023-10-24	50 000	51 096	0,4
Lundbergs FRN 2025-05-20	90 000	91 951	0,7
Länsförsäkringar FRN 2024-09-13	47 000	47 533	0,4
Länsförsäkringar FRN 2031-02-25	42 000	41 991	0,3
Länsförsäkringar FRN Perp	154 000	161 526	1,2
Länsförsäkringar FRN Perp	44 000	44 788	0,3
Mekonomen AB FRN 2026-03-18	50 000	50 112	0,4
NCC Treasury AB FRN 2022-09-30	70 000	69 968	0,5
NCC Treasury AB FRN 2024-09-30	90 000	90 158	0,7
NIBE Industrier AB FRN 2023-09-04	76 000	76 903	0,6
NIBE Industrier AB FRN 2024-06-03	74 000	75 181	0,6
NIBE Industrier AB FRN 2026-06-03	96 000	95 969	0,7
Nobina FRN 2024-02-13	20 000	20 394	0,2
Rikshem AB 0,828% 2025-02-03	34 000	34 132	0,3
Rikshem AB FRN 2023-07-18	50 000	50 360	0,4
Rikshem AB FRN 2026-02-17	95 000	94 126	0,7
Sagax AB 2,25% 2025-03-13	7 000	7 440	0,0
Sagax AB FRN 2023-06-16	37 000	37 122	0,3
SBAB 3,67% 2025-03-05 Perp Call	24 000	24 750	0,2
SBAB FRN 2024-06-20	85 000	86 171	0,6
SBAB FRN 2030-06-03	48 000	50 095	0,4
SBAB FRN Perp	118 000	118 812	0,9
SBAB FRN Perp	200 000	207 634	1,5
SCA FRN 2025-09-23	92 000	92 730	0,7
SCA FRN 2028-06-21	50 000	49 900	0,4
Scania 0,75% 2025-01-20	38 000	37 806	0,3
Scania FRN 2023-04-24	50 000	51 768	0,4
Scania FRN 2025-01-20	40 000	40 134	0,3
Scania FRN 2025-04-17	205 000	222 732	1,6
SFF FRN 2021-09-01	30 000	30 035	0,2
SFF FRN 2024-03-11	50 000	49 933	0,4
Sinch AB FRN 2024-11-27	75 000	76 113	0,6
SKF FRN 2024-06-10	182 000	185 278	1,4
Spårbanken Skåne FRN 2024-10-21	32 000	32 350	0,2
Stallfront Group AB FRN 2025-05-19	37 500	37 498	0,3
Stockholm Exergi 1,75% 2022-05-18	149 000	151 068	1,1
Stockholm Exergi FRN 2023-09-11	20 000	20 134	0,1
Stockholm Exergi FRN 2027-09-17	30 000	30 259	0,2
Stockholm Exergi FRN 2028-05-11	52 000	51 938	0,4
Storskogen Group AB FRN 2024-05-14	60 000	60 577	0,4
Sveaskog 1,1% 2022-09-26	50 000	50 538	0,4
Sveaskog 1,125% 2024-10-16	40 000	40 730	0,3
Svenska Handelsfastigheter FRN 2023-09-25	10 000	10 078	0,1
Svenska Handelsfastigheter FRN 2024-02-26	84 000	84 174	0,6
Svenska Handelsfastigheter FRN 2025-06-03	50 000	49 944	0,4
Svenskt Stål AB FRN 2026-06-16	196 000	196 316	1,5
Swedavia 1,21% 2025-05-26	40 000	40 667	0,3
Swedavia FRN Perp	140 000	139 174	1,0
Swedbank FRN 2023-05-04	50 000	50 704	0,4
Swedbank FRN 2025-09-16	100 000	101 172	0,7
Tele2 FRN 2025-06-10	77 000	79 128	0,6
Tele2 FRN 2027-11-03	74 000	75 325	0,6
Telia 1,125% 2025-06-10	100 000	101 617	0,8
Telia 1,375% 2081-05-11	2 500	25 650	0,2
Telia FRN 2077-10-04	75 000	76 916	0,6
Vacse AB FRN 2024-06-03	50 000	51 182	0,4
Vacse AB FRN 2028-03-24	100 000	99 825	0,7
Vasakronan AB 0,64% 2025-09-02	20 000	19 890	0,1
Vasakronan AB FRN 2025-06-03	50 000	51 080	0,4
Vattenfall AB FRN 2083-05-26	189 000	188 962	1,4
Volvo Car AB 2,5% 2027-10-07	7 000	77 671	0,6
Volvo Car AB FRN 2022-03-07	200 000	202 276	1,5
Volvo Treasury 2,313% 2024-05-06	150 000	157 378	1,2
Volvo Treasury FRN 2023-09-28	50 000	50 358	0,4

Handelsbanken Företagsobligation, forts.

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknads- värde tSEK	% av fondförm.
Volvo Treasury FRN 2023-12-13	50 000	50 906	0,4
Volvofinans Bank FRN 2022-05-16	65 000	65 449	0,5
Volvofinans Bank FRN 2024-03-18	58 000	58 651	0,4
Wallenstam AB FRN 2024-04-26	50 000	49 968	0,4
Willhem AB 1,103% 2023-09-03	2 000	2 027	0,0
		10 358 969	76,7
ÖVRIGA, UTLÄNDSK EMITTENT			
Aktia Bank Oyj FRN 2025-09-10	130 000	131 138	1,0
Arla Foods amba FRN 2026-07-17	63 000	62 901	0,5
BNP Paribas 0,5% 2026-06-04	2 000	20 596	0,2
Danfoss 0,375% 2028-10-28	1 250	12 578	0,1
Danske Bank FRN 2023-01-25	50 000	50 176	0,4
DNB Bank FRN 2030-05-28	74 000	77 981	0,6
H&M Finance 0,25% 2029-08-25	3 300	32 786	0,2
Jyske Bank A/S 0,375% 2025-10-15	3 000	30 741	0,2
Jyske Bank A/S FRN 2023-09-07	80 000	81 047	0,6
Kamira Oyj 1% 2028-03-30	2 500	25 348	0,2
Kojamo Oyj 0,875% 2029-05-28	3 600	36 601	0,3
Koninklijke Ahold Delhaize 0,375% 2030-03-18	5 600	56 391	0,4
LeasePlan FRN 2022-07-05	25 000	25 043	0,2
Millicom FRN 2024-05-15	180 000	182 119	1,3
Mowi ASA FRN 2025-01-31	1 400	14 564	0,1
Nordea Bank 1,125% 2023-06-27	150 000	152 096	1,1
Nordea Bank FRN 2023-06-27	44 000	44 388	0,3
Nordea Bank FRN 2031-08-18	111 000	110 944	0,8
Nykredit Realkredit A/S FRN 2031-03-31	40 000	39 030	0,3
OP Corporate Bank FRN 2030-06-03	120 000	125 027	0,9
Sagax Euro Mtn NL BV 0,75% 2028-01-26	1 750	17 596	0,1
Sagax Euro Mtn NL BV 1% 2029-05-17	2 200	22 227	0,2
Sanoma 0,625% 2024-03-18	4 000	40 824	0,3
Santander Consumer Bk FRN 2023-05-12	67 000	67 314	0,5
Santander Consumer Bk FRN 2024-04-29	40 000	39 976	0,3
Scatec ASA FRN 2025-08-19	8 900	88 684	0,7
Statnett SF 0,518% 2023-06-30	19 000	19 077	0,1
Stora Enso 1,875% 2024-02-20	83 000	85 780	0,6
Stora Enso 2,375% 2025-04-29	120 000	126 583	0,9
Telefonica Europe 2,376% Perp	5 000	49 580	0,4
Telenor 1,125% 2024-03-19	50 000	50 802	0,4
Tomator 1,25% 2026-10-14	3 900	41 170	0,3
Transmission Finance DAC 0,375% 2028-06-18	2 500	25 134	0,2
Tryg Forsikring FRN 2051-05-12	65 000	64 048	0,5
Tryg Forsikring FRN Perp	36 000	36 894	0,3
TVO 1,375% 2028-06-23	6 800	68 717	0,5
TVO FRN 2022-02-15	50 000	50 075	0,4
TVO FRN 2024-10-29	150 000	148 236	1,1
VW Financial Services NV FRN 2024-01-26	50 000	50 027	0,4
VW Intl Finance 0,875% 2028-09-22	4 000	41 973	0,3
YIT Oyj FRN 2024-03-31	3 000	30 873	0,2
		2 477 086	18,3
Summa noterade räntebärande värdepapper		13 204 091	97,8
Summa överlåtbara värdepapper		13 204 091	97,8

PENNINGMARKNADSI INSTRUMENT

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknads- värde tSEK	% av fondförm.
CERTIFIKAT⁵⁾			
Intrum AB DI FC 2021-09-16	50 000	49 949	0,4
Summa certifikat		49 949	0,4
Summa penningmarknadsinstrument		49 949	0,4

BÖRSHANDLADE DERIVATINSTRUMENT

	Underliggande exponering tSEK	Marknads- värde tSEK	% av fondförm.
RÄNTETERMINER¹⁾			
Swe Gov Bond 10Y Future Sept 2021	5 324	0	0,0
Swe Gov Bond 2Y Future Sept 2021	2 254 847	0	0,0
Swe Gov Bond 5Y Future Sept 2021	189 019	0	0,0
Summa ränteterminer		0	0,0
Summa börshandlade derivatinstrument		0	0,0

ÖVRIGA FINANSIELLA INSTRUMENT

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknads- värde tSEK	% av fondförm.
OTC-DERIVATINSTRUMENT			
VALUTATERMINER⁶⁾			
SEK/EUR ¹⁾		-2 015	-0,0
Summa OTC-derivatinstrument		-2 015	-0,0
Summa övriga finansiella instrument		-2 015	-0,0
Summa innehav av finansiella instrument		13 252 026	98,1
Netto, övriga tillgångar och skulder		254 886	1,9
Total summa fondförmögenhet		13 506 911	100,0

1) tSEK 931 701/EUR -92 000, 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.

Överlåtbara värdepapper som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES. 97,8

- Övriga finansiella instrument som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES. 0,0
- Överlåtbara värdepapper som är föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten. -
- Övriga finansiella instrument som är föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten. -
- Överlåtbara värdepapper som inom ett år från emissionen avses bli upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES. -
- Överlåtbara värdepapper som inom ett år från emissionen avses bli föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten. -
- Övriga finansiella instrument. 0,4

Sammanställning, företags- och koncernexponeringar*

Företag/koncern	% av fondförmögenheten	Företag/koncern	% av fondförmögenheten
Svenska staten	8,9	Vacse AB	1,1
Lundbergs	3,8	Svenska Handelsfastigheter AB	1,1
Volkswagen AG	3,3	Atrium Ljungberg AB	1,1
Svenska Handelsbanken AB (publ)	3,1	Svenska Cellulosa AB	1,1
Castellum	2,7	Klöverm AB	1,0
Fastighets AB Balder	2,5	DNB ASA	1,0
Nordea Bank Abp	2,3	Electrolux	1,0
Länsförsäkringar AB	2,2	Investmentaktiebolaget Latour	0,9
Zhejiang Geely Holding Group Co Ltd	2,1	Compactor Fastigheter AB	0,9
Pohjolan Voima Oy	2,0	Volvofinans Bank AB	0,9
Kungsleden AB	2,0	HEBA Fastighets AB	0,8
Volvo	1,9	Sagax AB	0,8
Stockholm Exergi Holding AB	1,9	Indutrade Aktiebolag	0,8
NIBE Industrier AB	1,8	Jyske Bank A/S	0,8
Klarna Holding AB	1,8	Banco Santander SA	0,8
Humlegården Fastigheter AB	1,8	Tryg A/S	0,7
Ellevio Holding 1 AB	1,7	Industrivärden	0,7
Fabege AB	1,7	Landshypotek	0,6
Stora Enso Oyj	1,6	Svensk Fastighetsfinansiering AB	0,6
Telia Company AB	1,5	Vasakronan Holding AB	0,5
Hexagon AB	1,4	Norska staten	0,5
Fastighets AB Stenvalvet	1,4	Fredensborg AS	0,5
Intea Fastigheter AB	1,4	ICA-handlarnas Förbund	0,5
Rikshem Intressenter AB	1,3	Carl Bennet AB	0,4
Akelius Foundation	1,2	EQT AB	0,3
NCC AB	1,2	Ikano SA	0,1
Tele2	1,1		
Swedbank AB	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 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'seller 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 var oförändrad under första halvåret 2021*. Första halvåret präglades av stigande framtidstro bland bolagen, stark makroekonomisk statistik och en utrullning av vaccinationsprogram mot covid-19 samtidigt som de expansiva penning- och finanspolitiska stimulanserna legat kvar för att understödja ekonomiernas och arbetsmarknadens gradvisa återhämtning. De alltmer öppnade gränserna och rörligheten i takt med stigande vaccinationsgrad har även gynnat kreditmarknaden som utvecklats stabilt och med ett starkt risksentiment där legio varit högre efterfrågan än utbud. De svenska kreditspreadarna startade första halvåret med något bredare nivåer än motsvarande på den europeiska marknaden men har allteftersom gått ihop och bidragit till en god avkastning i fonden. Fonden identifierade stigande räntor och brantare räntekurvor som det största hotet mot avkastningen och har sedan årets början legat positionerad för just detta samtidigt som vi förlängt spread- eller kreditdurationen vilket sammantaget starkt bidrog till fondens goda avkastning jämfört med avkastningen på fondens jämförelseindex. Det har främst varit fondens exponering mot cykliska emittenter samt bank och finans där återhämtningen varit som kraftigast. Även fondens innehav i vissa oratade emissioner har bidragit väl när dessa emittenter erhållit officiell rating alternativt fått en högre officiell rating. Fonden ligger kvar med en tilt mot cykliska bolag samt bank och finans samtidigt som vi förhåller oss defensiva kring ränteduration då vi ser risk för fortsatt stigande inflationsförväntningar samt stigande långräntor medan vi behåller vår övervikt i lite längre löptider avseende spread- eller kreditduration. Fonden har en hög exponering mot gröna och hållbara emissioner i bolag som har ambitiösa ramverk och vi har även välkomnat nya sektorer såsom autos,

livsmedelsproducenter och detaljhandel till marknaden med gröna och hållbara ramverk. Totalt uppgår nu fondens gröna (miljöförbättrande) och hållbara (miljö- och socialekonomiskt förbättrande) innehav till nästan 27% eller 7.2 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

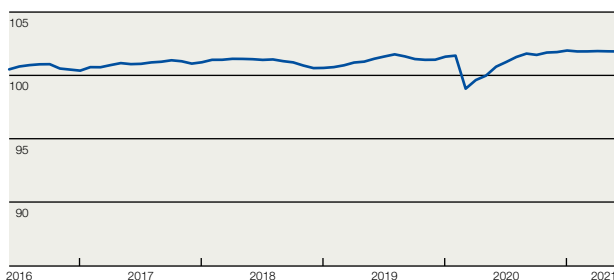
En investering i fonden kännetecknas normalt av låg risk. En placering i räntebärande värdepapper eller i en räntefond är förenat med ränterisk vilket innebär att när den allmänna räntenivån stiger sjunker värdet på ett räntebärande värdepapper vilket påverkar fondens avkastning negativt. En fond som 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. Fondens likviditetsrisk bedöms vara medelhög till följd av fondens storlek i relation till storleken eller omsättningen på de marknader och värdepapper som fonden investerar i. Detta kan påverka fondens möjligheter att genomföra köp- och försäljningar av värdepapper under stressade marknadsförhållanden. 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 2021 har fonden utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att låna ut värdepapper. Under 2021 har fonden inte utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att använda andra tekniker och instrument. Under 2021 har fonden inte utnyttjat denna möjlighet.

- Högsta hävstång under räkenskapsåret 13,0%
- Lägsta hävstång under räkenskapsåret 7,9%
- Genomsnittlig hävstång under räkenskapsåret 9,3%

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 2021	2020	2019	2018	2017	12/1-31/12 2016	2015	2014	2013	2012
Andelsvärde, SEK										
Företagsobligation Investment Grade A1 - SEK	101,95	101,90	101,30	100,64	100,99	100,52	-	-	-	-
Företagsobligation Investment Grade A9 - SEK	101,02	100,83	-	-	-	-	-	-	-	-
Företagsobligation Investment Grade A10 - SEK	103,31	103,06	102,04	100,97	-	-	-	-	-	-
Företagsobligation Investment Grade B1 - SEK	97,96	99,40	99,31	99,66	-	-	-	-	-	-
Företagsobligation Investment Grade B5 - SEK	98,79	100,12	99,78	99,87	100,47	100,76	-	-	-	-
Fondens totala nettovärde, mnSEK	1 372	-355	4 527	4 536	9 127	8 478	-	-	-	-
Fondförmögenhet totalt, mnSEK	27 964	26 582	26 818	22 141	17 686	8 502	-	-	-	-
Företagsobligation Investment Grade A1 - SEK	22 714	21 572	21 766	17 348	14 782	6 389	-	-	-	-
Företagsobligation Investment Grade A9 - SEK	59	21	-	-	-	-	-	-	-	-
Företagsobligation Investment Grade A10 - SEK	3 629	3 415	3 458	2 321	-	-	-	-	-	-
Företagsobligation Investment Grade B1 - SEK	1 485	1 482	800	632	-	-	-	-	-	-
Företagsobligation Investment Grade B5 - SEK	78	93	91	134	2 904	2 113	-	-	-	-
Antal andelar totalt, tusental	274 445	260 872	257 723	203 049	175 269	84 529	-	-	-	-
Företagsobligation Investment Grade A1 - SEK	222 791	211 694	214 863	172 385	146 366	63 556	-	-	-	-
Företagsobligation Investment Grade A9 - SEK	580	204	-	-	-	-	-	-	-	-
Företagsobligation Investment Grade A10 - SEK	35 122	33 136	33 890	22 984	-	-	-	-	-	-
Företagsobligation Investment Grade B1 - SEK	15 159	14 912	8 059	6 343	-	-	-	-	-	-
Företagsobligation Investment Grade B5 - SEK	793	926	911	1 337	28 903	20 973	-	-	-	-
Total avkastning i %										
Företagsobligation Investment Grade A1 - SEK	0,0	0,6	0,7	-0,4	0,5	0,5	-	-	-	-
Företagsobligation Investment Grade A9 - SEK	0,2	0,8	-	-	-	-	-	-	-	-
Företagsobligation Investment Grade A10 - SEK	0,2	1,0	1,1	0,0	0,9	-	-	-	-	-
Företagsobligation Investment Grade B1 - SEK	0,0	0,6	0,7	-0,4	0,5	-	-	-	-	-
Företagsobligation Investment Grade B5 - SEK	0,2	0,8	0,9	-0,1	0,7	0,8	-	-	-	-
Jämförelseindex inklusive utdelning i %										
Företagsobligation Investment Grade A1 - SEK	-0,1	0,7	0,3	-0,5	0,2	0,8	-	-	-	-
Företagsobligation Investment Grade A9 - SEK	-0,1	0,6	-	-	-	-	-	-	-	-
Företagsobligation Investment Grade A10 - SEK	-0,1	0,7	0,3	-0,5	0,2	-	-	-	-	-
Företagsobligation Investment Grade B1 - SEK	-0,1	0,7	0,3	-0,5	0,2	-	-	-	-	-
Företagsobligation Investment Grade B5 - SEK	-0,1	0,7	0,3	-0,5	0,2	0,8	-	-	-	-
Aktiv risk 2 år, % (Tracking error)										
Företagsobligation Investment Grade A1 - SEK	1,2	1,2	0,2	0,3	-	-	-	-	-	-
Företagsobligation Investment Grade A10 - SEK	1,2	1,2	0,2	0,3	-	-	-	-	-	-
Företagsobligation Investment Grade B1 - SEK	1,2	1,2	0,2	0,3	-	-	-	-	-	-
Företagsobligation Investment Grade B5 - SEK	1,2	1,2	0,2	0,3	-	-	-	-	-	-
Genomsnittlig årsavkastning 2 år, %										
Företagsobligation Investment Grade A1 - SEK	0,3	0,6	0,2	0,1	-	-	-	-	-	-
Företagsobligation Investment Grade A10 - SEK	0,7	1,0	0,6	0,5	-	-	-	-	-	-
Företagsobligation Investment Grade B1 - SEK	0,3	0,6	0,2	0,1	-	-	-	-	-	-
Företagsobligation Investment Grade B5 - SEK	0,5	0,9	0,4	0,3	-	-	-	-	-	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %	0,1	0,5	-0,1	-0,2	-	-	-	-	-	-
Genomsnittlig årsavkastning 5 år, %										
Företagsobligation Investment Grade A1 - SEK	0,3	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Företagsobligation Investment Grade A10 - SEK	0,7	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Företagsobligation Investment Grade B1 - SEK	0,3	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Företagsobligation Investment Grade B5 - SEK	0,5	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %	0,1	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Utdelning per andel, SEK										
Företagsobligation Investment Grade B1 - SEK	1,49	0,50	1,00	0,50	-	-	-	-	-	-
Företagsobligation Investment Grade B5 - SEK	1,50	0,50	1,00	0,50	1,01	-	-	-	-	-

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 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	
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	659
Transaktionskostnader i % av omsättningen	0,00

Fondfakta - övriga nyckeltal

Omsättningshastighet, ggr	0,3
Andel av omsättning som skett genom närstående vp-institut, %	12,0
Andel av oms. som skett mellan fonder förvaldade av Handelsbanken Fonder AB, %	0,0

Risk- och avkastningsmått*

Total risk % - A1 SEK	2,1	Informationskvot - A1 SEK	0,1
Total risk % - A10 SEK	2,1	Informationskvot - A10 SEK	0,4
Total risk % - B1 SEK	2,1	Informationskvot - B1 SEK	0,1
Total risk % - B5 SEK	2,1	Informationskvot - B5 SEK	0,3
Total risk i index % - A1 SEK	0,9	Sharpekvot - A1 SEK	0,3
Total risk i index % - A10 SEK	0,9	Sharpekvot - A10 SEK	0,5
Total risk i index % - B1 SEK	0,9	Sharpekvot - B1 SEK	0,3
Total risk i index % - B5 SEK	0,9	Sharpekvot - B5 SEK	0,4
Jämförelseindex	OMRXTBILL (55%), Solactive SEK Short IG Credit Index (45%)	Sharpekvot i index - A1 SEK	0,5
		Sharpekvot i index - A10 SEK	0,5
		Sharpekvot i index - B1 SEK	0,5
		Sharpekvot i index - B5 SEK	0,5
Aktiv avkastning % - A1 SEK	0,2	Duration, år	0,8
Aktiv avkastning % - A10 SEK	0,6	Spreadexponering %	2,1
Aktiv avkastning % - B1 SEK	0,2		
Aktiv avkastning % - B5 SEK	0,4		

* 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 Företagsobligation Investment Grade, forts.

Balansräkning, tSEK

	30 jun 2021	% av fondförm.	31 dec 2020	% av fondförm.
TILLGÅNGAR				
Överlåtbara värdepapper	26 175 171	93,6	23 954 422	90,1
Penningmarknadsinstrument	399 807	1,4	50 010	0,2
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde ^{Not 1)}	26 574 978	95,0	24 004 432	90,3
Bankmedel och övriga likvida medel	1 533 030	5,5	2 542 241	9,6
Förtbetalda kostnader och upplupna intäkter	50 578	0,2	47 423	0,2
Övriga tillgångar	-	-	1	-0,1
Summa tillgångar	28 158 586	100,7	26 594 097	100,0
SKULDER				
Upplupna kostnader och förtbetalda intäkter	12 540	0,0	11 930	0,0
Övriga skulder	182 000	0,7	-	-
Summa skulder	194 540	0,7	11 930	0,0
Fondförmögenhet	27 964 046	100,0	26 582 166	100,0
Ställda säkerheter för övriga derivatinstrument ¹⁾	16 943	0,1	39 686	0,1

1) Likvida medel 16 943 tSEK

Not 1) till balansräkning

Fondens innehav av finansiella instrument

ÖVERLÅTBARA VÄRDEPAPPER

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknadsvärde tSEK	% av fondförm.
NOTERADE RÄNTEBÄRANDE VÄRDEPAPPER			
BOSTAD			
SBAB 0,75% 2024-03-28	260 000	264 261	0,9
Stadshypotek 1586 4,5% 2022-09-21	100 000	105 554	0,4
Stadshypotek 1590 1% 2025-09-03	1 100 000	1 131 933	4,0
		1 501 749	5,4
BOSTAD, UTLÄNDSK EMITTENT			
DNB Boligkredit 0,75% 2024-01-31	80 000	81 180	0,3
DNB Boligkredit FRN 2025-09-03	300 000	308 082	1,1
		389 262	1,4
STAT OCH KOMMUN			
Borås stad FRN 2023-11-01	50 000	50 868	0,2
Göteborgs stad 0,214% 2025-09-24	43 000	42 717	0,2
		93 585	0,3
STAT, UTLÄNDSK EMITTENT			
NIB 0,125% 2023-04-11	40 000	40 035	0,1
		40 035	0,1
ÖVRIGA			
Akademiska Hus FRN 2024-06-20	131 000	133 484	0,5
Akelius 1,125% 2021-10-04	167 000	167 000	0,6
Akelius FRN 2024-11-12	78 000	78 628	0,3
Assa Abloy 1% 2024-04-02	87 000	88 190	0,3
Atrium Ljungberg AB FRN 2024-08-21	56 000	56 844	0,2
Atrium Ljungberg AB FRN 2025-07-01	182 000	181 641	0,6
Atrium Ljungberg AB FRN 2026-02-03	98 000	97 572	0,3
BilleredKorsnäs FRN 2022-02-21	300 000	301 992	1,1
BlueStep Bank AB FRN 2022-09-12	176 000	177 962	0,6
BlueStep Bank AB FRN 2023-04-27	150 000	152 016	0,5
BlueStep Bank AB FRN 2025-10-08	12 000	12 322	0,0
Castellum FRN 2021-10-04	170 000	170 683	0,6
Castellum FRN 2022-04-14	31 000	31 242	0,1
Castellum FRN 2022-07-05	90 000	90 312	0,3
Castellum FRN 2023-03-06	124 000	123 984	0,4
Castellum FRN 2025-05-21	150 000	153 232	0,5
Castellum FRN 2025-08-19	50 000	51 442	0,2
Electrolux 1,103% 2024-03-27	35 000	35 598	0,1
Electrolux FRN 2022-06-17	195 000	196 108	0,7
Electrolux FRN 2023-04-06	87 000	89 513	0,3
Ellevio AB FRN 2023-12-09	97 000	99 486	0,4
Epiroc AB FRN 2026-05-18	115 000	116 627	0,4
Essity AB FRN 2025-01-17	250 000	251 165	0,9
Fabege AB FRN 2022-06-16	46 000	46 345	0,2
Fabege AB FRN 2022-09-26	35 000	35 304	0,1
Fabege AB FRN 2023-10-03	74 000	75 326	0,3
Fabege AB FRN 2024-02-21	34 000	34 557	0,1
Fabege AB FRN 2024-06-22	56 000	57 478	0,2
Fabege AB FRN 2024-09-10	74 000	74 978	0,3
Fabege AB FRN 2026-02-02	70 000	69 930	0,3
Fastighets AB Balder 0,743% 2021-07-02	200 000	200 000	0,7
Fastighets AB Balder FRN 2023-01-19	48 000	48 225	0,2
Fastighets AB Balder FRN 2023-02-06	216 000	216 080	0,8
Fastighets AB Balder FRN 2024-03-06	68 000	69 319	0,2
Fastighets AB Balder FRN 2024-06-05	252 000	256 957	0,9
Fastighets AB Balder FRN 2025-04-08	24 000	24 258	0,1
Fastighets AB Stenvalvet FRN 2024-02-05	20 000	20 106	0,1
Fastighets AB Stenvalvet FRN 2026-05-28	82 000	81 769	0,3
FastPartner AB FRN 2025-05-27	80 000	79 946	0,3
Getinge AB FRN 2024-06-10	10 000	10 003	0,0
Handelsbanken 1,41% 2027-11-15	389 000	393 633	1,4
HEBA Fastighets AB FRN 2025-05-19	56 000	55 864	0,2
HEBA Fastighets AB FRN 2026-03-02	82 000	81 966	0,3
Heimstaden Bostad AB FRN 2025-04-07	270 000	269 660	1,0
Hemsö Fastighets AB FRN 2023-04-04	350 000	352 359	1,3
Hemsö Fastighets AB FRN 2025-11-25	150 000	149 540	0,5
Hemsö FRN 2023-02-13	100 000	100 619	0,4

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknadsvärde tSEK	% av fondförm.
Hemsö FRN 2025-02-11	150 000	149 805	0,5
Hexagon FRN 2024-11-26	98 000	98 509	0,4
Hexagon FRN 2025-09-17	38 000	38 716	0,1
Holmen FRN 2025-08-28	54 000	54 494	0,2
Holmen FRN 2026-11-17	78 000	77 924	0,3
Hufvudstaden AB 1,188% 2026-03-11	200 000	199 886	0,7
Hufvudstaden AB 1,31% 2023-06-28	50 000	50 786	0,2
Humlegården Fastigheter FRN 2024-10-07	198 000	200 554	0,7
Humlegården Fastigheter FRN 2025-09-22	178 000	180 415	0,6
Husqvarna FRN 2023-02-14	117 000	117 764	0,4
Husqvarna FRN 2024-03-01	80 000	81 845	0,3
ICA Gruppen FRN 2023-02-28	72 000	72 204	0,3
ICA Gruppen FRN 2024-03-25	34 000	34 123	0,1
Ikano Bank FRN 2021-10-15	124 000	124 130	0,4
Ikano Bank FRN 2022-05-16	2 000	2 005	0,0
Ikano Bank FRN 2022-10-17	138 000	138 408	0,5
Ikano Bank FRN 2022-11-28	100 000	100 309	0,4
Industrivärden 0,5% 2026-02-23	130 000	128 342	0,5
Industrivärden FRN 2022-02-28	96 000	96 220	0,3
Industrivärden FRN 2023-02-20	122 000	122 168	0,4
Indutrade Aktiebolag 1,75% 2023-02-23	5 000	5 096	0,0
Indutrade Aktiebolag FRN 2026-11-12	50 000	49 949	0,2
Intea Fastigheter AB FRN 2022-07-05	203 000	205 213	0,7
Intea Fastigheter AB FRN 2025-09-01	74 000	75 874	0,3
Intea Fastigheter AB FRN 2026-03-12	34 000	33 879	0,1
Investmentaktiebolaget Latour FRN 2023-03-27	226 000	227 166	0,8
Investmentaktiebolaget Latour FRN 2025-03-27	42 000	42 660	0,2
Investmentaktiebolaget Latour FRN 2027-06-16	28 000	27 922	0,1
Jernhusen AB 0,938% 2024-04-18	54 000	54 823	0,2
Jernhusen AB FRN 2021-10-18	64 000	64 124	0,2
Jernhusen AB FRN 2025-02-19	150 000	150 837	0,5
Kungsleden AB 2,06% 2021-10-11	20 000	20 089	0,1
Kungsleden AB FRN 2022-03-21	168 000	169 878	0,6
Landshypotek FRN 2024-10-16	116 000	117 458	0,4
Lantmännen FRN 2026-04-27	36 000	36 100	0,1
Lifco FRN 2023-03-02	52 000	52 414	0,2
LKAB 0,875% 2025-03-10	60 000	60 157	0,2
LKAB FRN 2025-03-10	50 000	50 166	0,2
Lundbergs 1,337% 2023-10-24	100 000	102 193	0,4
Länsförsäkringar 0,7275% 2022-03-07	90 000	90 385	0,3
Länsförsäkringar FRN 2024-09-13	173 000	174 962	0,6
Länsförsäkringar FRN 2026-02-26	376 000	380 738	1,4
Länsförsäkringar FRN 2031-02-25	32 000	31 993	0,1
Länsförsäkringar FRN Perp	44 000	44 788	0,2
Länsförsäkringar FRN Perp	74 000	77 616	0,3
NCC Treasury AB FRN 2022-09-30	128 000	127 942	0,5
NCC Treasury AB FRN 2024-09-30	30 000	30 053	0,1
NIBE Industrier AB FRN 2022-04-11	190 000	191 573	0,7
NIBE Industrier AB FRN 2024-06-03	166 000	168 649	0,6
NIBE Industrier AB FRN 2026-06-03	162 000	161 948	0,6
PostNord AB FRN 2022-03-14	66 000	66 256	0,2
Rikshem AB 1,16% 2022-10-19	200 000	202 270	0,7
Rikshem AB FRN 2023-03-13	374 000	374 804	1,3
Rikshem AB FRN 2023-05-08	150 000	150 180	0,5
Rikshem AB FRN 2023-07-18	100 000	100 721	0,4
Rikshem AB FRN 2026-02-17	150 000	148 620	0,5
Rodamco 0,85% 2021-10-20	100 000	100 001	0,4
Sagax AB FRN 2023-06-16	38 000	38 125	0,1
SBAB FRN 2024-06-20	242 000	245 335	0,9
SBAB FRN 2030-06-03	82 000	85 579	0,3
SCA FRN 2025-09-23	124 000	124 983	0,4
SCA FRN 2028-06-21	26 000	25 948	0,1
Scania 0,635 % 2022-02-21	100 000	100 231	0,4
Scania 0,75% 2025-01-20	114 000	113 417	0,4
Scania 0,865% 2023-01-24	100 000	100 629	0,4
Scania FRN 2022-08-22	400 000	401 308	1,4
Scania FRN 2023-04-24	27 000	27 955	0,1
Scania FRN 2025-01-20	121 000	121 407	0,4
SFF FRN 2021-09-01	110 000	110 129	0,4
SFF FRN 2022-02-28	174 000	173 962	0,6
SFF FRN 2022-05-10	10 000	10 042	0,0
SFF FRN 2024-03-11	64 000	63 914	0,2
Skandiabanken AB FRN 2024-03-26	150 000	151 908	0,5
SKF FRN 2024-06-10	182 000	185 278	0,7
Sparbanken Skåne FRN 2024-10-21	104 000	105 137	0,4
Sparbanken Skåne FRN 2026-01-21	44 000	44 406	0,2
Specialfastigheter 0,31% 2023-07-24	50 000	50 168	0,2
Stockholm Exergi 0,893% 2026-09-11	50 000	49 571	0,2
Stockholm Exergi FRN 2023-09-11	36 000	36 240	0,1
Stockholm Exergi FRN 2027-09-17	62 000	62 534	0,2
Stockholm Exergi FRN 2028-05-11	38 000	37 954	0,1
Sveaskog 1,1% 2022-09-26	116 000	117 247	0,4
Svenska Handelsfastigheter FRN 2023-09-25	44 000	44 342	0,2
Svenska Handelsfastigheter FRN 2024-02-26	50 000	50 104	0,2
Svenska Handelsfastigheter FRN 2025-06-03	50 000	49 944	0,2
Swedbank FRN 2023-05-04	448 000	454 312	1,6
Tele2 FRN 2022-03-16	350 000	353 426	1,3
Tele2 FRN 2025-06-10	100 000	102 763	0,4
Tele2 FRN 2027-11-03	25 000	25 448	0,1
Telia 1,125% 2025-06-10	80 000	81 294	0,3
Vacse AB FRN 2024-06-03	210 000	214 962	0,8
Vasakronan AB FRN 2022-11-29	300 000	302 406	1,1
Vasakronan AB FRN 2024-09-11	145 000	146 550	0,5
Vasakronan AB FRN 2025-12-08	300 000	299 886	1,1
Volvo Treasury 2,313% 2024-05-06	50 000	52 460	0,2
Volvo Treasury FRN 2022-11-04	70 000	70 262	0,3
Volvo Treasury FRN 2022-12-08	100 000	102 448	0,4
Volvo Treasury FRN 2023-09-28	250 000	251 788	0,9
Volvo Treasury FRN 2023-12-13	346 000	352 266	1,3
Volvo Treasury FRN 2024-02-26	200 000	200 644	0,7
Volvofinans Bank FRN 2022-05-16	65 000	65 449	0,2

Handelsbanken Företagsobligation Investment Grade, forts.

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknads- värde tSEK	% av fondförm.
Volvofinans Bank FRN 2022-10-20	200 000	204 144	0,7
Volvofinans Bank FRN 2023-11-20	162 000	163 722	0,6
Volvofinans Bank FRN 2024-03-18	80 000	80 898	0,3
Volvofinans Bank FRN 2026-03-30	84 000	84 028	0,3
Wallenstam AB FRN 2024-04-26	130 000	129 918	0,5
Willhem AB FRN 2022-06-08	65 000	65 519	0,2
Willhem AB FRN 2022-08-26	150 000	150 267	0,5
Willhem AB FRN 2023-05-26	200 000	202 032	0,7
Willhem AB FRN 2026-05-04	250 000	248 372	0,9
		19 032 434	68,1
ÖVRIGA, UTLÄNDSK EMITTENT			
Aktia Bank Oyj FRN 2025-09-10	150 000	151 312	0,5
Arla Foods amba FRN 2026-07-17	84 000	83 868	0,3
BMW Finance FRN 2023-06-19	200 000	201 018	0,7
BNP Paribas 0,5% 2026-06-04	5 900	60 757	0,2
Danske Bank FRN 2023-01-25	320 000	321 130	1,1
DNB Bank FRN 2022-07-18	300 000	301 776	1,1
DNB Bank FRN 2022-11-01	300 000	302 259	1,1
DNB Bank FRN 2030-05-28	98 000	103 272	0,4
Jyske Bank A/S FRN 2023-09-07	88 000	89 152	0,3
LeasePlan FRN 2022-07-05	223 000	223 381	0,8
Nordea Bank 1,125% 2023-06-27	208 000	210 906	0,8
Nordea Bank FRN 2023-05-19	250 000	253 728	0,9
Nordea Bank FRN 2031-08-18	111 000	110 944	0,4
Nykredit Realkredit A/S FRN 2026-01-27	150 000	152 292	0,5
Olav Thon Eiendom FRN 2021-09-03	100 000	100 039	0,4
Olav Thon Eiendom FRN 2022-05-10	200 000	200 442	0,7
OP Corporate Bank FRN 2022-05-18	300 000	301 371	1,1
OP Corporate Bank FRN 2030-06-03	85 000	88 561	0,3
Santander Consumer Bk FRN 2022-09-19	180 000	180 734	0,6
Santander Consumer Bk FRN 2023-05-12	135 000	135 632	0,5
Santander Consumer Bk FRN 2024-04-29	180 000	179 894	0,6
Statnett SF 0,518% 2023-06-30	24 000	24 098	0,1
Stora Enso 1,875% 2024-02-20	178 000	183 963	0,7
Telenor 1,125% 2024-03-19	50 000	50 802	0,2
Telenor A/S FRN 2021-09-20	250 000	250 175	0,9
Telenor A/S FRN 2024-03-19	70 000	70 800	0,3
VW Financial Services NV FRN 2023-01-21	374 000	375 324	1,3
VW Financial Services NV FRN 2024-01-26	250 000	250 135	0,9
		4 957 765	17,7
Summa noterade räntebärande värdepapper		26 014 829	93,0

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknads- värde tSEK	% av fondförm.
ONOTERADE RÄNTEBÄRANDE VÄRDEPAPPER ⁵⁾			
ÖVRIGA			
Lejonfastigheter 0,39% 2026-05-12	60 000	59 533	0,2
SKB FRN 2022-11-28	100 000	100 809	0,4
		160 342	0,6
Summa onoterade räntebärande värdepapper		160 342	0,6
Summa överlåtbara värdepapper		26 175 171	93,6

PENNINGMARKNADSTRUMENT

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknads- värde tSEK	% av fondförm.
CERTIFIKAT ⁶⁾			
Ikano Bank DI BAC 2022-01-31	50 000	50 036	0,2
Sagax AB DI FC 2021-08-30	100 000	99 922	0,4
VW Finans Sverige AB DI FC 2021-08-17	250 000	249 849	0,9
Summa certifikat		399 807	1,4
Summa penningmarknadsinstrument		399 807	1,4

BÖRSHANDLADE DERIVATINSTRUMENT

	Underliggande exponering tSEK	Marknads- värde tSEK	% av fondförm.
RÄNTERMINER ¹⁾			
Swe Gov Bond 10Y Future Sept 2021	5 324	0	0,0
Swe Gov Bond 2Y Future Sept 2021	2 254 847	0	0,0
Swe Gov Bond 5Y Future Sept 2021	115 511	0	0,0
Summa ränteterminer		0	0,0
Summa börshandlade derivatinstrument		0	0,0
Summa innehav av finansiella instrument		26 574 978	95,0
Netto, övriga tillgångar och skulder		1 389 068	5,0
Total summa fondförmögenhet		27 964 046	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.

Överlåtbara värdepapper som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES.	93,0
1. Övriga finansiella instrument som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES.	0,0
2. Överlåtbara värdepapper som är föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten.	-
3. Övriga finansiella instrument som är föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten.	-
4. Överlåtbara värdepapper som inom ett år från emissionen avses bli upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES.	-
5. Överlåtbara värdepapper som inom ett år från emissionen avses bli föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten.	-
6. Övriga finansiella instrument.	2,0

Sammanställning, företags- och koncernexponeringar *

Företag/koncern	% av fondförmögenheten	Företag/koncern	% av fondförmögenheten
Svenska staten	6,7	Industrivärden	1,2
Volkswagen AG	6,2	EQT AB	1,2
Svenska Handelsbanken AB (publ)	5,8	Atrium Ljungberg AB	1,2
DNB ASA	3,9	Electrolux	1,1
Volvo	3,7	Intea Fastigheter AB	1,1
Rikshem Intressenter AB	3,5	Olav Thon Stiftelsen	1,1
Fastighets AB Balder	2,9	Investmentaktiebolaget Latour	1,1
Länsförsäkringar AB	2,9	Akelius Foundation	0,9
Vasakronan Holding AB	2,7	Husqvarna	0,7
Första AP-fonden	2,4	Kungsleden AB	0,7
Castellum	2,2	Stockholm Exergi Holding AB	0,7
Volvofinans Bank AB	2,1	NCC AB	0,6
Nordea Bank Abp	2,1	Svenska Cellulosa AB	0,5
NIBE Industrier AB	1,9	Sparbanken Skåne	0,5
Banco Santander SA	1,8	Svenska Handelsfastigheter AB	0,5
Lundbergs	1,7	Sagax AB	0,5
Tele2	1,7	HEBA Fastighets AB	0,5
Ikano SA	1,5	Hexagon AB	0,5
Norska staten	1,4	ICA-handlarnas Förbund	0,4
Fabege AB	1,4	Fastighets AB Stenvalvet	0,4
OP Corporate Bank	1,4	Carl Bennet AB	0,2
Humlegården Fastigheter AB	1,4	Indutrade Aktiebolag	0,2
Svensk FastighetsFinansiering AB	1,3		

* 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 steg med 0,8% under första halvåret 2021*. Första halvåret präglades av stigande framtidstro bland bolagen, stark makroekonomisk statistik och en utrullning av vaccinationsprogram mot covid-19 samtidigt som de expansiva penning- och finanspolitiska stimulanserna legat kvar för att understödja ekonomiernas och arbetsmarknadens gradvisa återhämtning. De alltmer öppnade gränserna och rörligheten i takt med stigande vaccinationsgrad har även gynnat kreditmarknaden som utvecklats stabilt och med ett starkt risksentiment där legio varit högre efterfrågan än utbud. De nordiska kreditspreadarna startade första halvåret med något bredare nivåer än motsvarande på den europeiska marknaden men har allteftersom gått ihop och bidragit till en god avkastning i fonden. Fonden identifierade stigande räntor och brantare räntekurvor som det största hotet mot avkastningen och har sedan årets början legat positionerad för just detta samtidigt som vi förlängt spread- eller kreditdurationen vilket sammantaget starkt bidrog till fondens goda avkastning jämfört med avkastningen på fondens jämförelseindex. Det har främst varit fondens exponering mot cykliska emittenter samt bank och finans där återhämtningen varit som kraftigast. Även fondens innehav i vissa oratade emissioner har bidragit väl när dessa emittenter erhållit officiell rating alternativt fått en högre officiell rating. Fonden ligger kvar med en tilt mot cykliska bolag samt bank och finans samtidigt som vi förhåller oss defensiva kring ränteduration då vi ser risk för fortsatt stigande inflationsförväntningar samt stigande långräntor medan vi behåller vår övervikt i lite längre löptider avseende spread- eller kreditduration. Fonden har en hög exponering mot gröna och hållbara emissioner i bolag som har

ambitiösa ramverk och vi har även välkomnat nya sektorer såsom autos, livsmedelsproducenter och detaljhandel till marknaden med gröna och hållbara ramverk. Totalt uppgår nu fondens gröna (miljöförbättrande) och hållbara (miljö- och socialekonomiskt förbättrande) innehav till nästan 47% eller 885 miljoner NOK vid första halvårets slut.

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

Väsentliga risker

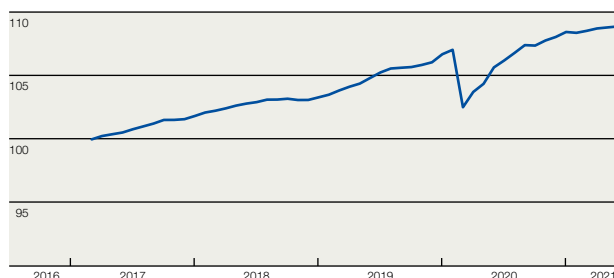
En investering i fonden kännetecknas normalt av låg risk. En placering i räntebärande värdepapper eller i en räntefond är förenat med ränterisk vilket innebär att när den allmänna räntenivån stiger sjunker värdet på ett räntebärande värdepapper vilket påverkar fondens avkastning negativt. En fond som 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. Fondens likviditetsrisk bedöms vara medelhög till följd av fondens storlek i relation till storleken eller omsättningen på de marknader och värdepapper som fonden investerar i. Detta kan påverka fondens möjligheter att genomföra köp och försäljningar av värdepapper under stressade marknadsförhållanden. 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 2021 har fonden utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att låna ut värdepapper. Under 2021 har fonden inte utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att använda andra tekniker och instrument. Under 2021 har fonden inte utnyttjat denna möjlighet.

- Högsta hävstång under räkenskapsåret 153,8%
- Lägsta hävstång under räkenskapsåret 89,3%
- Genomsnittlig hävstång under räkenskapsåret 101,1%

Fondens utveckling



Handelsbanken Företagsobligation Investment Grade (NOK), forts.

Fondfakta - historik

	1/1-30/6 2021	2020	2019	2018	29/3-31/12 2017	2016	2015	2014	2013	2012
Andelsvärde, NOK	108,71	107,88	105,88	102,91	101,40	-	-	-	-	-
Fondens totala nettoflöde, mnNOK	307	-235	-57	325	1 421	-	-	-	-	-
Fondförmögenhet, mnNOK	1 891	1 572	1 783	1 787	1 439	-	-	-	-	-
Antal andelar, tusental	17 394	14 571	16 837	17 364	14 192	-	-	-	-	-
Total avkastning i %	0,8	1,9	2,9	1,5	1,4	-	-	-	-	-
Jämförelseindex inklusive utdelning i % ¹	-3,5	13,0	-3,6	-2,7	4,2	-	-	-	-	-
Aktiv risk 2 år, % (Tracking error)	10,4	10,5	6,9	-	-	-	-	-	-	-
Genomsnittlig årsavkastning 2 år, %	1,9	2,4	2,2	-	-	-	-	-	-	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %	5,4	4,4	-3,1	-	-	-	-	-	-	-
Omräkningskurs NOK/SEK	0,99	0,96	1,07	1,02	1,00	-	-	-	-	-

* Utveckling i SEK

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	112
Transaktionskostnader i % av omsättningen	0,00

Fondfakta - övriga nyckeltal

Omsättningshastighet, ggr	0,4
Andel av omsättning som skett genom närstående vp-institut, %	5,1
Andel av oms. som skett mellan fonder förvaltade av Handelsbanken Fonder AB, %	0,0

Risk- och avkastningsmått^{*}

Total risk %	3,5	Sharpekvot	0,4
Total risk i index %	8,3	Sharpekvot i index	0,6
Jämförelseindex	Solactive SEK Short IG Credit Index	Duration, år	1,1
Aktiv avkastning %	-3,4	Spreadexponering %	4,8
Informationskvot	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 åtagandemetoden

Balansräkning, tNOK

	30 jun 2021	% av fondförm.	31 dec 2020	% av fondförm.
TILLGÅNGAR				
Överlåtbara värdepapper	1 879 339	99,4	1 556 574	99,0
OTC-derivatinstrument med positivt marknadsvärde	-	-	67	0,1
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde ^{Not 1)}	1 879 339	99,4	1 556 641	99,2
Bankmedel och övriga likvida medel	29 823	1,6	13 556	0,9
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	3 269	0,2	3 503	0,2
Summa tillgångar	1 912 431	101,1	1 573 700	100,2
SKULDER				
OTC-derivatinstrument med negativt marknadsvärde	11 203	0,6	1 582	0,2
Summa finansiella instrument med negativt marknadsvärde	11 203	0,6	1 582	0,2
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	337	0,0	275	0,0
Övriga skulder	10 062	0,5	1	0,1
Summa skulder	21 603	1,1	1 858	0,2
Fondförmögenhet	1 890 829	100,0	1 571 842	100,0
Mottagna säkerheter för OTC-derivatinstrument	-	-	-434	-0,0
Ställda säkerheter för OTC-derivatinstrument ¹⁾	57	0,0	-	-
Ställda säkerheter för övriga derivatinstrument ²⁾	3 747	0,2	6 566	0,4

1) Likvida medel 57 tNOK

2) Likvida medel 3 747 tNOK

Not 1) till balansräkning

Fondens innehav av finansiella instrument

ÖVERLÅTBARA VÄRDEPAPPER

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

NOTERADE RÄNTEBÄRANDE VÄRDEPAPPER

BOSTAD			
Stadshypotek 1588 1,5% 2024-03-01	10 000	10 449	0,6
		10 449	0,6
BOSTAD, UTLÄNDSK EMITTENT			
DNB Boligkredit 0,75% 2024-01-31	10 000	10 210	0,5
OBOS BBL FRN 2028-03-10 ²⁾	12 000	12 024	0,6
		22 234	1,2
STAT, UTLÄNDSK EMITTENT			
IBRD 1,75 2024-11-06	30 000	30 554	1,6
NIB 0,125% 2023-04-11	4 000	4 028	0,2
		34 582	1,8

ÖVRIGA

Akelius FRN 2024-11-12	10 000	10 143	0,5
Assa Abloy 1% 2024-04-02	13 000	13 260	0,7
Atrium Ljungberg AB FRN 2025-07-01	10 000	10 042	0,5
Atrium Ljungberg AB FRN 2026-02-03	12 000	12 022	0,6
BlueStep Bank AB FRN 2025-10-08	2 000	2 066	0,1
Castellum FRN 2025-08-19	20 000	20 704	1,1
Electrolux 1,103% 2024-03-27	19 000	19 445	1,0
Electrolux FRN 2023-04-06	2 000	2 071	0,1
Ellevio AB FRN 2027-06-11	10 000	10 390	0,5
Epiroc AB FRN 2026-05-18	21 000	21 429	1,1
Fabege AB FRN 2026-02-02	42 000	42 218	2,2
Fastighets AB Balder FRN 2023-02-06	20 000	20 132	1,1
Fastighets AB Balder FRN 2024-06-05	4 000	4 104	0,2
Fastighets AB Stenvälvat FRN 2026-05-28	14 000	14 047	0,7
Fastighets AB Stenvälvat FRN 2027-06-30	28 000	28 100	1,5
FastPartner AB FRN 2025-05-27	20 000	20 110	1,1
Getinge AB FRN 2024-06-10	6 000	6 039	0,3
Handelsbanken 1,41% 2027-11-15	15 000	15 273	0,8
HEBA Fastighets AB FRN 2025-05-19	4 000	4 015	0,2
HEBA Fastighets AB FRN 2026-03-02	8 000	8 046	0,4
Heimstaden Bostad AB FRN 2025-02-25	4 000	4 092	0,2
Hemsö FRN 2025-02-11	14 000	14 069	0,7
Hexagon FRN 2024-11-26	16 000	16 183	0,9
Hexagon FRN 2025-09-17	6 000	6 151	0,3
Holmen FRN 2025-08-28	10 000	10 154	0,5
Humlegården Fastigheter FRN 2024-10-07	20 000	20 384	1,1
Humlegården Fastigheter FRN 2025-09-22	24 000	24 477	1,3
Husqvarna FRN 2023-02-14	3 000	3 038	0,2
ICA Gruppen FRN 2025-02-28	12 000	12 140	0,6
IF Skadeförsäkring FRN 2051-06-17	11 000	11 059	0,6
Ikano Bank FRN 2022-10-17	2 000	2 018	0,1
Industrivärden 0,5% 2026-02-23	10 000	9 934	0,5
Industrivärden 0,75% 2025-02-20	10 000	10 122	0,5
Indutrade Aktiebolag 1,75% 2023-02-23	10 000	10 255	0,5
Indutrade Aktiebolag FRN 2026-11-12	14 000	14 072	0,7
Intea Fastigheter AB FRN 2025-09-01	12 000	12 380	0,7
Intea Fastigheter AB FRN 2026-03-12	6 000	6 016	0,3
Investmentaktiebolaget Latour FRN 2025-03-27	20 000	20 440	1,1
Investmentaktiebolaget Latour FRN 2027-06-16	20 000	20 068	1,1
Jernhusen AB 0% 2025-09-23	20 000	19 978	1,1
Kinnevik AB FRN 2025-02-19	14 000	14 165	0,7
Kungsleden AB FRN 2025-08-27	30 000	30 828	1,6
Landshypotek FRN 2024-10-16	14 000	14 264	0,8
Landshypotek FRN 2031-03-03	10 000	10 064	0,5
Lantmännen FRN 2026-04-27	16 000	16 144	0,9
Lifco FRN 2023-03-02	4 000	4 057	0,2
LKAB FRN 2025-03-10	18 000	18 172	1,0
Länsförsäkringar FRN 2031-02-25	8 000	8 048	0,4
Länsförsäkringar FRN Perp	4 000	4 097	0,2
Länsförsäkringar FRN Perp	20 000	21 108	1,1
NCC Treasury AB FRN 2022-09-30	20 000	20 115	1,1
NIBE Industrier AB FRN 2024-06-03	10 000	10 223	0,5
NIBE Industrier AB FRN 2026-06-03	20 000	20 118	1,1
Rikshem AB 0,828% 2025-02-03	15 000	15 151	0,8
Rikshem AB FRN 2026-02-17	5 000	4 985	0,3
Sagax AB FRN 2023-06-16	25 000	25 238	1,3
SBAB FRN 2024-06-20	20 000	20 401	1,1
SBAB FRN 2030-06-03	11 000	11 551	0,6
SCA FRN 2025-09-23	10 000	10 142	0,5
SCA FRN 2028-06-21	20 000	20 084	1,1

Handelsbanken Företagsobligation Investment Grade (NOK), forts.

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknads- värde tNOK	% av fondförm.
Scania 0,75% 2025-01-20	4 000	4 004	0,2
Scania FRN 2023-01-24	30 000	30 053	1,6
Scania FRN 2025-01-20	4 000	4 038	0,2
Scania FRN 2025-04-17	20 000	21 865	1,2
SFF 1,295% 2021-09-01	8 000	8 061	0,4
SFF FRN 2021-09-01	16 000	16 118	0,9
SFF FRN 2024-03-11	10 000	10 049	0,5
SKF FRN 2024-06-10	14 000	14 341	0,8
Sparbanken Skåne FRN 2024-10-21	10 000	10 172	0,5
Stockholm Exergi FRN 2023-09-11	10 000	10 129	0,5
Stockholm Exergi FRN 2027-09-17	6 000	6 089	0,3
Stockholm Exergi FRN 2028-05-11	8 000	8 040	0,4
Sveaskog 1,125% 2024-10-16	10 000	10 246	0,5
Svenska Handelsfastigheter FRN 2024-02-26	26 000	26 215	1,4
Svenska Handelsfastigheter FRN 2025-06-03	14 000	14 071	0,7
Swedavia FRN Perp	20 000	20 005	1,1
Swedbank FRN 2023-05-04	2 000	2 041	0,1
Tele2 FRN 2025-06-10	9 000	9 306	0,5
Tele2 FRN 2027-11-03	11 000	11 266	0,6
Telia 1,125% 2025-06-10	20 000	20 449	1,1
Vacse AB FRN 2028-03-24	22 000	22 098	1,2
Volvo Treasury 2,313% 2024-05-06	2 000	2 111	0,1
Volvo Treasury FRN 2022-02-11	13 000	13 043	0,7
Volvo Treasury FRN 2023-12-13	4 000	4 098	0,2
Volvofinans Bank FRN 2022-05-16	15 000	15 197	0,8
Volvofinans Bank FRN 2024-03-18	12 000	12 210	0,6
Wallenstam AB FRN 2024-04-26	20 000	20 111	1,1
	1 175 067	62,1	
ÖVRIGA, UTLÄNDSK EMITTENT			
Aktia Bank Oyj FRN 2025-09-10	20 000	20 300	1,1
Arla Foods amba FRN 2026-07-17	21 000	21 097	1,1
DNB Bank FRN 2029-06-29	14 000	13 966	0,7
DNB Bank FRN 2030-05-28	8 000	8 439	0,4
DNB Bank FRN Perp	20 000	20 674	1,1
Eidsiva Energi FRN 2025-10-02	14 000	14 097	0,7
Eidsiva Energi FRN 2028-05-26	22 000	21 942	1,2
Elkem AS FRN 2026-02-26	22 000	22 095	1,2
Entra ASA FRN 2024-03-20	35 000	35 302	1,9
Gjensidige Fors FRN Perp	15 000	15 101	0,8
Kreditförening for Spbk FRN 2026-02-03 ²⁾	22 000	21 991	1,2
LeasePlan FRN 2022-07-05	2 000	2 016	0,1
Nordea Bank 1,125% 2023-06-27	4 000	4 081	0,2
Nordea Bank FRN 2023-09-18	10 000	10 100	0,5
Nordea Bank FRN 2025-05-19	10 000	10 201	0,5
Nordea Bank FRN 2031-08-18	17 000	17 097	0,9
Norsk Hydro FRN 2023-05-15	20 000	20 921	1,1
Nykredit Realkredit A/S FRN 2031-03-31	10 000	9 818	0,5
Olav Thon Eiendom ASA FRN 2028-03-03	28 000	27 958	1,5
OP Corporate Bank FRN 2030-06-03	20 000	20 967	1,1
Orkla ASA FRN 2028-06-07	23 000	22 957	1,2
SailMar FRN 2027-01-22	18 000	18 210	1,0
Santander Consumer Bk FRN 2024-04-29	30 000	30 168	1,6
Sparebank 1 Oestlandet FRN 2026-09-17 ²⁾	20 000	20 159	1,1
SpareBank 1 SMN FRN Perp	13 000	13 312	0,7
SpareBank 1 SMN FRN Perp ²⁾	4 500	4 586	0,2
Sparebanken Vest FRN Perp ²⁾	25 000	24 725	1,3
Statnett SF 0,518% 2023-06-30	15 000	15 154	0,8
Statnett SF FRN 2026-06-15	24 000	23 974	1,3
Stora Enso 1,875% 2024-02-20	20 000	20 798	1,1
Tine SA FRN 2023-02-28 ²⁾	25 000	25 148	1,3
Tomra FRN 2024-11-14	17 000	17 092	0,9
Tryg Forsikring FRN 2051-05-12	16 000	15 863	0,8
Tryg Forsikring FRN Perp	6 000	6 187	0,3
VW Financial Services NV FRN 2023-04-14	10 000	10 453	0,6
VW Financial Services NV FRN 2024-02-01	30 000	30 059	1,6
	637 007	33,7	
Summa noterade räntebärande värdepapper	1 879 339	99,4	
Summa överlåtbara värdepapper	1 879 339	99,4	

BÖRSHANDLADE DERIVATINSTRUMENT

	Underliggande exponering tNOK	Marknads- värde tNOK	% av fondförm.
RÄNTETERMINER¹⁾			
Swe Gov Bond 10Y Future Sept 2021	1 071	0	0,0
Swe Gov Bond 2Y Future Sept 2021	335 169	0	0,0
Swe Gov Bond 5Y Future Sept 2021	100 379	0	0,0
Summa ränteterminer	0	0,0	
Summa börshandlade derivatinstrument	0	0,0	

ÖVRIGA FINANSIELLA INSTRUMENT

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknads- värde tNOK	% av fondförm.
ÖTC-DERIVATINSTRUMENT			
VALUTATERMINER ⁶⁾			
NOK/SEK ¹⁾		-11 203	-0,6
		-11 203	-0,6
Summa OTC-derivatinstrument		-11 203	-0,6
Summa övriga finansiella instrument		-11 203	-0,6
Summa innehav av finansiella instrument	1 868 136	98,8	
Netto, övriga tillgångar och skulder	22 692	1,2	
Total summa fondförmögenhet	1 890 829	100,0	

¹⁾ tNOK 1 323 000/tSEK -1 325 34333, motparter Handelsbanken AB (publ), Nordea Bank Abp och 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.

- Överlåtbara värdepapper som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES. 93,6
1. Övriga finansiella instrument som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES. 0,0
2. Överlåtbara värdepapper som är föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten. 5,7
3. Övriga finansiella instrument som är föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten. -
4. Överlåtbara värdepapper som inom ett år från emissionen avses bli upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES. -
5. Överlåtbara värdepapper som inom ett år från emissionen avses bli föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten. -
6. Övriga finansiella instrument. -0,6

Sammanställning, företags- och koncernexponeringar^{*}

Företag/koncern	% av fondförmögenheten	Företag/koncern	% av fondförmögenheten
Svenska staten	6,1	Landshypotek	1,3
Volkswagen AG	5,3	Indutrade Aktiefolag	1,3
DNB ASA	2,8	Stockholm Exergi Holding AB	1,3
Humlegården Fastigheter AB	2,4	Fastighets AB Balder	1,3
Fastighets AB Stenvalvet	2,2	Hexagon AB	1,2
Nordea Bank Abp	2,2	Atrium Ljungberg AB	1,2
Investmentaktiefolaget Latour	2,1	Tryg A/S	1,2
Svenska Handelsfastigheter AB	2,1	Electrolux	1,1
Norska staten	2,1	Tele2	1,1
Eidsiva Energi AS	1,9	Rikshem Intressenter AB	1,1
Svensk Fastighetsfinansiering AB	1,8	Industrivärden	1,1
Länsförsäkringar AB	1,8	Volvo	1,0
NIBE Industrier AB	1,6	Intea Fastigheter AB	1,0
Svenska Cellulosa AB	1,6	SpareBank 1 SMN	0,9
Volvofinans Bank AB	1,4	HEBA Fastighets AB	0,6
Svenska Handelsbanken AB (publ)	1,4	Carl Bennet AB	0,5

^{*} 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 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 räntebindningstiden 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 verksam i 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. 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 -1,0% under första halvåret 2021*. Första halvåret har sannerligen präglats av pandemin, med allt från nya mutationer till ökat fokus kring utökade vaccinationsprogram runt om i Europa, Storbritannien och USA. Den makroekonomiska statistiken har varit generellt sett varit väldigt stark, inflationsförväntningarna har reviderats upp, bolagen har indikerat stigande framtidsstro och centralbankernas agerande har återigen varit fokus i de finansiella marknaderna. Den ökade rörligheten för individer och företag till följd av stigande antal vaccinerade har bidragit positivt till kreditmarknaderna som utvecklats stabilt under årets första halva. Emissionstakten på företagsobligationer har varit förhållandevis god, även om den varit lägre än tidigare år, och efterfrågan av hållbara obligationer har varit enorm. Sustainability Linked Bonds (SLB) är den variant vi sett störst ökning utav. Volymen triplades under första halvan av 2021 jämfört med motsvarande period föregående år och vi förväntar oss en fortsatt god tillväxt utav de. SLB möjliggör för sektorer och bolag, som saknar fasta gröna tillgångar, att delta i den hållbara obligationsmarknaden för den globala omvandlingen mot klimatneutralitet. Pandemin har onekligen medfört en accelererande medvetenhet och till viss del trend i ESG frågor och målsättningar om minskade koldioxidutsläpp via stödjande stimulanspaket och krav från investerare. I mitten av april kom en uppdatering av EU:s taxonomi, taxonomi skall fungera som ett hjälpmedel för att säkerställa vilka aktiviteter som anses vara gröna eller inte. Taxonomi är inte på långa vägar slutgiltigt då den än så länge endast omfattar några få områden och vi förväntar oss flera uppdateringar redan under 2021. Det är något som vi följer med stort intresse. Fonden har legat

positionerad för stigande räntor och brantare kurvor under merparten av första halvåret vilket genererat meravkastning vs jämförelseindex. Det är den korta positioneringen i de tyska och svenska tioårsräntorna som bidragit mest till avkastning under den här perioden. Fonden ligger fortsatt positionerad för ränta upp och vi söker aktivt efter intressanta investeringar som bidrar till positiv påverkan för en mer diversifierad sektor- och geografisk spridning. Under 2021 har vi bland annat investerat i sektorer som detaljhandel via Hennes & Mauritz SLB, laxindustrin via norska Salmar ASAs gröna obligation och adderat i livsmedelsindustrin via holländska Ahold Delhaize SLB. Fonden har även adderat i sociala obligationer så som till exempel La Banque Postales senast där finansieringen bland annat kommer gå till olika typer av subventionerande bostadsprojekt (Social Housing) i Frankrike.

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

Väsentliga risker

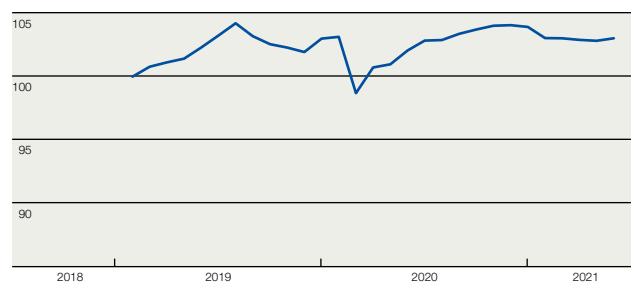
En investering i fonden kännetecknas av låg risk. En placering i räntebärande värdepapper eller i en räntefond är förenat med ränterisk vilket innebär att när den allmänna räntenivån stiger sjunker värdet på ett räntebärande värdepapper vilket påverkar fondens avkastning negativt. En fond som placerar 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 räntebindningstid 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 erbjuda 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 2021 har fonden utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att låna ut värdepapper. Under 2021 har fonden inte utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att använda andra tekniker och instrument. Under 2021 har fonden inte utnyttjat denna möjlighet.

• Högsta hävstång under räkenskapsåret	78,9%
• Lägst hävstång under räkenskapsåret	64,9%
• Genomsnittlig hävstång under räkenskapsåret	72,5%

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 2021	2020	20/2-31/12 2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
Andelsvärde, SEK										
Hållbar Global Obligation A1 - SEK	102,71	103,75	101,63	-	-	-	-	-	-	-
Hållbar Global Obligation A9 - SEK	101,16	102,05	-	-	-	-	-	-	-	-
Hållbar Global Obligation A10 - SEK	99,46	100,30	-	-	-	-	-	-	-	-
Hållbar Global Obligation B1 - SEK	100,17	102,72	101,63	-	-	-	-	-	-	-
Fondens totala nettofföde, mnSEK	473	2 564	2 347	-	-	-	-	-	-	-
Fondförmögenhet totalt, mnSEK	5 375	4 949	2 328	-	-	-	-	-	-	-
Hållbar Global Obligation A1 - SEK	3 348	3 112	2 325	-	-	-	-	-	-	-
Hållbar Global Obligation A9 - SEK	107	90	-	-	-	-	-	-	-	-
Hållbar Global Obligation A10 - SEK	1 810	1 684	-	-	-	-	-	-	-	-
Hållbar Global Obligation B1 - SEK	110	63	3	-	-	-	-	-	-	-
Antal andelar totalt, tusental	52 947	48 283	22 909	-	-	-	-	-	-	-
Hållbar Global Obligation A1 - SEK	32 590	29 992	22 879	-	-	-	-	-	-	-
Hållbar Global Obligation A9 - SEK	1 059	885	-	-	-	-	-	-	-	-
Hållbar Global Obligation A10 - SEK	18 201	16 794	-	-	-	-	-	-	-	-
Hållbar Global Obligation B1 - SEK	1 096	611	30	-	-	-	-	-	-	-
Total avkastning i %										
Hållbar Global Obligation A1 - SEK	-1,0	2,1	1,6	-	-	-	-	-	-	-
Hållbar Global Obligation A9 - SEK	-0,9	2,1	-	-	-	-	-	-	-	-
Hållbar Global Obligation A10 - SEK	-0,8	0,3	-	-	-	-	-	-	-	-
Hållbar Global Obligation B1 - SEK	-1,0	2,1	1,6	-	-	-	-	-	-	-
Jämförelseindex inklusive utdelning i %										
Hållbar Global Obligation A1 - SEK	-1,2	2,9	2,8	-	-	-	-	-	-	-
Hållbar Global Obligation A9 - SEK	-1,2	2,6	-	-	-	-	-	-	-	-
Hållbar Global Obligation A10 - SEK	-1,2	0,3	-	-	-	-	-	-	-	-
Hållbar Global Obligation B1 - SEK	-1,2	2,9	2,8	-	-	-	-	-	-	-
Aktiv risk 2 år, % (Tracking error)										
Hållbar Global Obligation A1 - SEK	1,9	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Hållbar Global Obligation B1 - SEK	1,9	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Genomsnittlig årsavkastning 2 år, %										
Hållbar Global Obligation A1 - SEK	0,4	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Hållbar Global Obligation B1 - SEK	0,4	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %	1,0	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Utdelning per andel, SEK	1,53	1,02	-	-	-	-	-	-	-	-

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 placeringsinriktning, tillgångslag, 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	
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	141
Transaktionskostnader i % av omsättningen	0,00

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 förvaldade av Handelsbanken Fonder AB, %	0,0

Risk- och avkastningsmått *

Total risk % - A1 SEK	4,0	Aktiv avkastning % - B1 SEK	-0,6
Total risk % - B1 SEK	4,0	Informationskvot - A1 SEK	Negativ
Total risk i index % - A1 SEK	2,5	Informationskvot - B1 SEK	Negativ
Total risk i index % - B1 SEK	2,5	Sharpekvot - A1 SEK	0,2
Jämförelseindex	Solactive Global Green and Social Bond Investment Grade TR SEK Hedged Index (60%), OMRXTBILL (40%)	Sharpekvot - B1 SEK	0,2
		Sharpekvot i index - A1 SEK	0,5
		Sharpekvot i index - B1 SEK	0,5
		Duration, år	4,0
		Spreadexponering %	4,3
Aktiv avkastning % - A1 SEK	-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

Balansräkning, tSEK

	30 jun 2021	% av fondförm.	31 dec 2020	% av fondförm.
TILLGÅNGAR				
Överlåtbara värdepapper	5 203 754	96,8	4 525 311	91,4
OTC-derivatinstrument med positivt marknadsvärde	2 903	0,1	42 985	0,9
Fondandelar	-	-	55 823	1,1
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde ^{Not 1)}	5 206 657	96,9	4 624 120	93,4
Bankmedel och övriga likvida medel	161 626	3,0	314 668	6,4
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	12 468	0,2	12 132	0,2
Summa tillgångar	5 380 751	100,1	4 950 920	100,0
SKULDER				
OTC-derivatinstrument med negativt marknadsvärde	4 273	0,1	44	-0,0
Summa finansiella instrument med negativt marknadsvärde	4 273	0,1	44	-0,0
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	1 786	0,0	1 657	0,0
Summa skulder	6 059	0,1	1 701	0,0
Fondförmögenhet	5 374 691	100,0	4 949 219	100,0
Mottagna säkerheter för OTC-derivatinstrument ¹⁾	11 930	0,2	-	-
Ställda säkerheter för OTC-derivatinstrument ²⁾	3 955	0,1	2 182	0,0
Ställda säkerheter för övriga derivatinstrument ³⁾	14 055	0,3	13 505	0,3

1) Likvida medel 11 930 tSEK

2) Likvida medel 3 955 tSEK

3) Likvida medel 14 055 tSEK

Not 1) till balansräkning

Fondens innehav av finansiella instrument

ÖVERLÅTBARA VÄRDEPAPPER

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknads- värde tSEK	% av fondförm.
NOTERADE RÄNTEBÄRANDE VÄRDEPAPPER			
BOSTAD			
SBAB 0,75% 2024-03-28	10 000	10 164	0,2
		10 164	0,2
BOSTAD, UTLÄNSK EMITTENT			
DNB Boligkredit 0,75% 2024-01-31	8 000	8 118	0,2
		8 118	0,2
STAT OCH KOMMUN			
Göteborgs stad 0,214% 2025-09-24	80 000	79 474	1,5
Göteborgs stad FRN 2026-11-18	45 000	47 216	0,9
Kommuninvest 0,375% 2024-03-27	50 000	50 324	0,9
Lunds kommun FRN 2028-04-13	76 000	79 142	1,5

Handelsbanken Hållbar Global Obligation, forts.

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknadsvärde tSEK	% av fondförm.
Statsobligation 0,125% 2030-09-09	72 520	71 516	1,3
Vellinge kommun 0,8075% 2023-11-24	25 000	25 410	0,5
Östersunds kommun FRN 2025-06-23	50 000	51 382	1,0
		404 463	7,5
STAT, UTLÄNDSK EMITTENT			
ADB 0,25% 2026-04-22	50 000	49 428	0,9
ADB 0,253% 2028-01-21	50 000	48 860	0,9
ADB 0,29% 2028-10-13	50 000	48 282	0,9
ADB 0,295% 2026-07-08	100 000	99 306	1,8
ADB 0,375% 2024-04-11	24 000	24 126	0,4
Belgiska staten 1,25% 2033-04-22	5 000	57 183	1,1
EBRD 2026-09-10	25 000	24 370	0,5
EIB 1% 2042-11-14	3 000	33 773	0,6
EIB 1,125% 2032-11-15	1 500	16 943	0,3
EIB1,5% 2047-11-15	1 400	17 364	0,3
Eurofima 0,1% 2030-05-20	2 000	20 243	0,4
Flemish Community 1,5% 2044-04-11	300	3 422	0,1
Franska staten 0,5% 2044-06-25	2 000	19 380	0,4
Franska staten 1,75% 2039-06-25	9 900	121 884	2,3
Hong Kong 0,625% 2026-02-02	2 000	16 843	0,3
IBRD 0,25% 2026-03-16	50 000	49 678	0,9
IBRD 0,4325 2026-11-12	50 000	49 904	0,9
Irländska staten 1,35% 2031-03-18	3 000	34 224	0,6
Italienska staten 1,5% 2045-04-30	2 200	21 681	0,4
Land Nordrhein-Westfalen 0,5% 2039-11-25	400	4 061	0,1
NIB 0,125% 2023-04-11	16 000	16 014	0,3
Tyska staten 0% 2030-08-15	4 500	47 125	0,9
		824 093	15,3
ÖVRIGA			
Castellum FRN 2024-09-10	50 000	50 733	0,9
Castellum FRN 2025-03-18	50 000	49 850	0,9
Electrolux 1,103% 2024-03-27	25 000	25 427	0,5
Ellevio AB 1,728% 2027-06-11	20 000	20 430	0,4
Fabege AB FRN 2024-02-21	16 000	16 262	0,3
Fabege AB FRN 2024-09-10	18 000	18 238	0,3
Fabege AB FRN 2026-02-02	74 000	73 926	1,4
Handelsbanken 0,01% 2027-12-02	8 000	79 907	1,5
Handelsbanken 0,375% 2023-07-03	1 500	15 438	0,3
HEBA Fastighets AB FRN 2024-03-01	38 000	37 954	0,7
Hemsö FRN 2025-02-11	50 000	49 935	0,9
Humlegården Fastigheter FRN 2024-10-07	46 000	46 593	0,9
Humlegården Fastigheter FRN 2027-09-22	68 000	69 248	1,3
Jernhusen 2025-04-23	8 000	8 247	0,2
Jernhusen AB 0,938% 2024-04-18	26 000	26 396	0,5
Kommuninvest 0,25% 2027-11-26	100 000	97 657	1,8
Landshypotek 0,615% 2025-11-18	30 000	30 206	0,6
LKAB 0,875% 2025-03-10	40 000	40 104	0,7
NCC Treasury AB FRN 2024-09-30	26 000	26 046	0,5
Rikshem AB 0,828% 2025-02-03	31 000	31 120	0,6
Rikshem AB FRN 2026-02-17	50 000	49 540	0,9
SBAB 0,125% 2026-08-27	6 800	69 221	1,3
SBAB FRN 2024-06-20	13 000	13 179	0,2
SCA FRN 2028-06-21	38 000	37 924	0,7
Scania 0,75% 2025-01-20	29 000	28 852	0,5
Scania FRN 2025-01-20	40 000	40 134	0,7
SKF 0,875% 2029-11-15	5 225	54 934	1,0
Specialfastigheter 1,125% 2024-11-28	30 000	30 807	0,6
Stockholm Exergi 0,893% 2026-09-11	44 000	43 622	0,8
Stockholm Exergi 1,085% 2027-09-17	16 000	15 833	0,3
Stockholm Exergi FRN 2028-05-11	26 000	25 969	0,5
Sveaskog 1,1% 2022-09-26	20 000	20 215	0,4
Sveaskog 1,125% 2024-10-16	26 000	26 474	0,5
Sveaskog FRN 2023-05-08	40 000	40 541	0,8
Vacse AB FRN 2024-06-03	26 000	26 614	0,5
Vasakronan AB 0,64% 2025-09-02	100 000	99 451	1,9
Vasakronan AB FRN 2025-04-24	30 000	30 305	0,6
		1 467 335	27,3
ÖVRIGA, UTLÄNDSK EMITTENT			
Acea 0,25% 2030-07-28	3 500	34 614	0,6
Apple 0,5% 2031-11-15	4 000	41 155	0,8
Arla Foods amba FRN 2026-07-17	53 000	52 917	1,0
Banco Bilbao Viz Arg 0,75% 2025-06-04	800	8 358	0,2
Banco Santander 0,3% 2026-10-04	2 500	25 550	0,5
BNP Paribas 0,5% 2026-06-04	2 500	25 744	0,5
BNP Paribas 1,125% 2024-08-28	1 000	10 516	0,2
Credit Agricole 0,125% 2027-12-09	7 700	76 690	1,4
Credit Agricole 0,75% 2023-12-05	2 500	26 010	0,5
Daimler AG 0,75% 2030-09-10	10 045	104 830	2,0
H&M Finance 0,25% 2029-08-25	10 000	99 351	1,8
KfW 0% 2028-09-15	15 000	154 187	2,9
KfW 1,375% 2028-02-02	50 000	52 559	1,0
Kojamo Oyj 0,875% 2029-05-28	7 200	73 202	1,4
Koninklijke Ahold Dlhz 0,25% 2025-06-26	4 900	50 216	0,9
Koninklijke Ahold Dlhz 0,375% 2030-03-18	6 100	61 426	1,1
Koninklijke Philips 0,5% 2026-05-22	10 000	103 899	1,9
Korea Land&Hous Corp 0,625% 2023-11-03	8 000	68 432	1,3
La Banque Postale 0,75% 2031-06-23	4 500	45 425	0,8
La Banque Postale 1,375% 2029-04-24	5 600	60 531	1,1
Nordea Bank 0,375% 2026-05-28	2 500	25 919	0,5
Novartis Finance 0% 2028-09-23	4 600	46 076	0,9
Oesterreichische Kontrollbank 0% 2026-10-08	2 800	28 757	0,5
Orange Telecom 0,125% 2029-09-16	8 000	80 088	1,5
Orkla ASA FRN 2028-06-07	29 000	28 768	0,5
Orsted 1,5% 2029-11-26	10 000	110 799	2,1
PostNL 0,625% 2026-09-23	2 500	25 927	0,5
Rabobank 0,25% 2026-10-30	4 200	43 111	0,8
SailMar FRN 2027-01-22	59 000	59 319	1,1
SNCF 0,75% 2036-05-25	1 400	14 450	0,3
SNCF 2,25% 2047-12-20	2 500	31 774	0,6
Stand Chart 0,9% 2027-07-02	3 600	37 625	0,7

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknadsvärde tSEK	% av fondförm.
Statnett SF 0,518% 2023-06-30	15 000	15 061	0,3
Stora Enso 0,625% 2030-12-02	1 000	10 098	0,2
Stora Enso 1,875% 2024-02-20	19 000	19 636	0,4
Telefonica Emisiones 1,069% 2024-02-05	8 000	83 523	1,6
Tennet Holding 0,875% 2030-06-03	5 000	52 883	1,0
Tennet Holding 1,25% 2033-10-24	1 000	10 986	0,2
Terna 1% 2026-04-10	4 300	45 579	0,8
Tomra FRN 2024-11-14	17 000	16 986	0,3
Tornator 1,25% 2026-10-14	10 100	106 620	2,0
Transmission Finance DAC 0,375% 2028-06-18	9 600	96 515	1,8
Upm-Kymmene 0,125% 2028-11-19	13 000	129 670	2,4
Verizon Comm 1,5% 2030-09-18	5 000	40 811	0,8
Verizon Comm 3,875% 2029-02-08	1 750	17 028	0,3
VW Intl Finance 0,875% 2028-09-22	7 900	82 897	1,5
VW Intl Finance 1,25% 2032-09-23	5 000	53 063	1,0
		2 489 581	46,3
Summa noterade räntebärande värdepapper		5 203 754	96,8
Summa överlåtbara värdepapper		5 203 754	96,8

BÖRSHANDLADE DERIVATINSTRUMENT

	Underliggande exponering tSEK	Marknadsvärde tSEK	% av fondförm.
RÄNTETERMINER ¹⁾			
Euro-Bund Future Sept 2021	-595 207	0	0,0
Euro-Buxl Future Sept 2021	41 261	0	0,0
Swe Gov Bond 5Y Future Sept 2021	-556 555	0	0,0
Summa ränteterminer		0	0,0
Summa börshandlade derivatinstrument		0	0,0

ÖVRIGA FINANSIELLA INSTRUMENT

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknadsvärde tSEK	% av fondförm.
OTC-DERIVATINSTRUMENT			
VALUTATERMINER⁶⁾			
SEK/EUR ¹⁾		2 751	0,1
SEK/NOK ²⁾		152	0,0
SEK/USD ³⁾		-4 273	-0,1
		-1 371	-0,0
Summa OTC-derivatinstrument		-1 371	-0,0
Summa övriga finansiella instrument		-1 371	-0,0
Summa innehav av finansiella instrument		5 202 384	96,8
Netto, övriga tillgångar och skulder		172 308	3,2
Total summa fondförmögenhet		5 374 691	100,0

1) tSEK 2 813 770 tEUR -277 000, motpart Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ)

2) tSEK 108 455 tNOK -108 000, motpart J.P. Morgan AG och Nordea Bank Abp

3) tSEK 145 316 tUSD -17 500, motpart J.P. Morgan AG

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.

Överlåtbara värdepapper som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES.	96,8
1. Övriga finansiella instrument som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES.	0,0
2. Överlåtbara värdepapper som är föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten.	-
3. Övriga finansiella instrument som är föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten.	-
4. Överlåtbara värdepapper som inom ett år från emissionen avses bli upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES.	-
5. Överlåtbara värdepapper som inom ett år från emissionen avses bli föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten.	-
6. Övriga finansiella instrument.	-0,0

Sammanställning, företags- och koncernexponeringar *

Företag/koncern	% av fondförmögenheten	Företag/koncern	% av fondförmögenheten
Svenska staten	7,6	Castellum	1,9
Franska staten	5,5	International Bank for Recon & Develop	1,9
Tyska staten	4,7	Svenska Handelsbanken AB (publ)	1,8
Volkswagen AG	3,8	Stockholm Exergi Holding AB	1,6
Asian Development Bank	3,7	Rikshem Intressenter AB	1,5
Kommuninvest Cooperative Society	2,8	African Development Bank	1,4
Vasakronan Holding AB	2,4	European Investment Bank	1,3
Göteborgs kommun	2,4	Nederländska staten	1,2
Humlegården Fastigheter AB	2,2	Verizon Communications Inc	1,1
Koninklijke Ahold Delhaize NV	2,1	BNP Paribas SA	0,7
Fabege AB	2,0	Stora Enso Oyj	0,6
Rue La Boetie SAS	1,9		

* 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.



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. Ovanstående 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 har en maximal ränteduration på ett år, men kan ha en kreditduration på upp till 3 år. Inom ramen för fondens placeringsinriktning beaktas internationella normer och riktlinjer för miljö, socialt ansvar och ägarstyrning. För mer information om andelsklassbeteckningen inom parentes och förvaltning i förhållande till fondens jämförelseindex och risknivå hänvisas till informationsbroschyren.

Portföljen

Fonden steg med 1,6% under halvåret 2021*. Normaliseringen av kreditmarknaden fortsatte i år. Kreditspreader har under loppet av första halvåret fallit tillbaka till nivån då pandemin inträffade. Statens Obligationsfond (SOF) avslutade sitt uppdrag med stödköp av norska obligationer, eftersom marknaden verkade fungera tillfredsställande redan under första kvartalet. Flera tidigare oklassificerade emittenter har fått officiell rating till följd av ändringar på obligationsmarknaden. Utfärdandet av gröna och hållbara obligationer tog fart, tack vare etableringen av EU:s Taxonomi och ökat fokus på klimatutmaningarna från både myndigheter och investerare. Fallande kreditspreader bidrog till positiv 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 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 kortare än 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. Fondens likviditetsrisk bedöms vara medelhög till följd av fondens storlek i relation till storleken eller omsättningen på de marknader och värdepapper som fonden investerar i. Detta kan påverka fondens möjligheter att genomföra köp och försäljningar av värdepapper under stressade marknadsförhållanden. 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 2021 har fonden utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att låna ut värdepapper. Under 2021 har fonden inte utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att använda andra tekniker och instrument. Under 2021 har fonden inte utnyttjat denna möjlighet.

- Högsta hävstång under räkenskapsåret 57,7%
- Lägsta hävstång under räkenskapsåret 41,9%
- Genomsnittlig hävstång under räkenskapsåret 47,8%

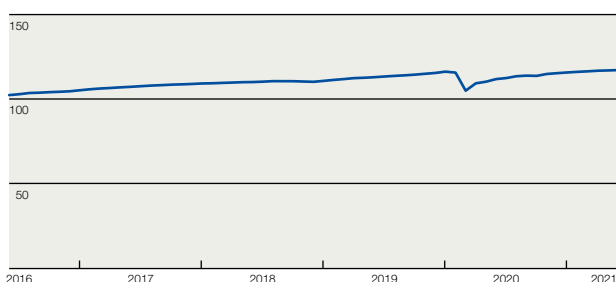
Information

1 januari 2021 ändrades fondens jämförelseindex från ST1X till Solactive NOK Fixed Duration 0.25 years Government Bonds & Bills Index.

1 juni 2021 ändrade fonden sina fondbestämmelser.

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 2021	2020	2019	2018	24/8-31/12 2017	2016	2015	2014	2013	2012
Andelsvärde, NOK										
Høyrente A1 - SEK	117,43	111,57	124,05	113,84	-	-	-	-	-	-
Høyrente A1 - NOK	118,16	116,32	116,45	111,19	109,90	-	-	-	-	-
Høyrente A10 - NOK	119,34	117,30	117,08	111,46	-	-	-	-	-	-
Fondens totala nettoflöde, mnNOK	537	115	-1 894	563	501	-	-	-	-	-
Fondförmögenhet totalt, mnNOK	7 445	6 786	6 652	8 156	7 494	-	-	-	-	-
Høyrente A1 - SEK	9	8	14	14	-	-	-	-	-	-
Høyrente A1 - NOK	5 866	5 528	5 660	7 074	7 494	-	-	-	-	-
Høyrente A10 - NOK	1 570	1 250	978	1 068	-	-	-	-	-	-

Handelsbanken Høyrente, forts.

Antal andelar totalt, tusental	62 874	58 253	57 077	73 330	68 196	-	-	-	-	-
Høyrente A1 - SEK	79	72	116	120	-	-	-	-	-	-
Høyrente A1 - NOK	49 640	47 525	48 609	63 628	68 196	-	-	-	-	-
Høyrente A10 - NOK	13 155	10 655	8 353	9 582	-	-	-	-	-	-
Total avkastning i %										
Høyrente A1 - SEK	5,3	-10,1	9,0	3,5	-1,3	14,6	-7,4	1,2	-4,4	8,5
Høyrente A1 - NOK	1,6	-0,1	4,7	1,2	4,1	3,4	1,5	2,6	5,6	6,7
Høyrente A10 - NOK	1,7	0,2	5,0	1,5	4,4	3,7	1,8	3,0	5,9	7,0
Jämförelseindex inklusive utdelning i %										
Høyrente A1 - SEK	3,7	-9,4	5,2	2,8	-4,7	11,4	-8,0	-0,1	-8,0	3,3
Høyrente A1 - NOK	0,0	0,6	1,2	0,5	0,5	0,5	0,9	1,3	1,6	1,5
Høyrente A10 - NOK	0,0	0,6	1,2	0,5	0,5	0,5	0,9	1,3	1,6	1,5
Aktiv risk 2 år, % (Tracking error)										
Høyrente A1 - SEK	8,0	8,0	0,6	0,7	-	-	-	-	-	-
Høyrente A1 - NOK	8,0	8,0	0,6	0,7	1,2	-	-	-	-	-
Høyrente A10 - NOK	8,0	8,0	0,6	0,7	-	-	-	-	-	-
Genomsnittlig årsavkastning 2 år, %										
Høyrente A1 - SEK	-2,7	-1,0	6,2	1,1	-	-	-	-	-	-
Høyrente A1 - NOK	1,8	2,3	2,9	2,6	3,8	2,5	2,1	4,1	6,1	-
Høyrente A10 - NOK	2,1	2,6	3,2	2,9	-	-	-	-	-	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %										
SEK	-3,8	-2,4	4,0	-1,0	-	-	-	-	-	-
NOK	0,7	0,9	0,8	0,5	0,5	0,7	1,1	1,5	1,6	-
Genomsnittlig årsavkastning 5 år, %										
Høyrente A1 - SEK	2,4	2,8	3,4	1,9	-	-	-	-	-	-
Høyrente A1 - NOK	2,7	2,6	3,0	2,6	3,4	3,9	-	-	-	-
Høyrente A10 - NOK	3,0	3,0	3,3	2,9	-	-	-	-	-	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %										
SEK	0,2	0,8	1,1	0,1	-	-	-	-	-	-
NOK	0,6	0,7	0,7	0,8	1,0	1,2	-	-	-	-
Omräkningskurs NOK/SEK	0,99	0,96	1,07	1,02	1,00	-	-	-	-	-

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 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	
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	0,5
Andel av omsättning som skett genom närstående vp-institut, %	4,0
Andel av oms. som skett mellan fonder förvaldade av Handelsbanken Fonder AB, %	0,0

Risk- och avkastningsmått *

Total risk % - A1 SEK	15,6	Informationskvot - A1 SEK	0,1
Total risk % - A1 NOK	7,8	Informationskvot - A1 NOK	0,1
Total risk % - A10 NOK	7,8	Informationskvot - A10 NOK	0,2
Total risk i index % - A1 SEK	9,2	Sharpekvot - A1 SEK	-0,2
Total risk i index % - A1 NOK	0,3	Sharpekvot - A1 NOK	0,1
Total risk i index % - A10 NOK	0,3	Sharpekvot - A10 NOK	0,2
Jämförelseindex	Solactive NOK Fixed Duration 0.25 years Government Bonds & Bills Index	Sharpekvot i index - A1 SEK	-0,4
		Sharpekvot i index - A1 NOK	0,0
		Sharpekvot i index - A10 NOK	0,0
		Duration, mån	6,2
Aktiv avkastning % - A1 SEK	1,1	Spreadexponering %	5,5
Aktiv avkastning % - A1 NOK	1,2		
Aktiv avkastning % - A10 NOK	1,5		

* 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, tNOK

	30 jun 2021	% av fondförm.	31 dec 2020	% av fondförm.
TILLGÅNGAR				
Överlåtbara värdepapper	7 286 566	97,9	6 459 988	95,2
OTC-derivatinstrument med positivt marknadsvärde	-	-	20 943	0,3
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde ^{Not 1)}	7 286 566	97,9	6 480 931	95,5
Bankmedel och övriga likvida medel	273 411	3,7	287 408	4,2
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	30 371	0,4	31 153	0,5
Summa tillgångar	7 590 347	102,0	6 799 492	100,2
SKULDER				
OTC-derivatinstrument med negativt marknadsvärde	51 243	0,7	10 596	0,2
Summa finansiella instrument med negativt marknadsvärde	51 243	0,7	10 596	0,2
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	2 553	0,0	2 593	0,0
Övriga skulder	91 706	1,2	-	-
Summa skulder	145 503	2,0	13 189	0,2
Fondförmögenhet	7 444 845	100,0	6 786 303	100,0
Mottagna säkerheter för OTC-derivatinstrument	-	-	-561	-0,0
Ställda säkerheter för OTC-derivatinstrument ¹⁾	347	0,0	-	-

1) Likvida medel 347 tNOK

Not 1) till balansräkning

Fondens innehav av finansiella instrument

ÖVERLÅTBARA VÄRDEPAPPER

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknadsvärde tNOK	% av fondförm.
NOTERADE RÄNTEBÄRANDE VÄRDEPAPPER			
BOSTAD			
Stadshypotek AB FRN 2026-03-10	26 000	26 701	0,4
Stadshypotek FRN 2025-06-24	50 000	50 400	0,7
		77 101	1,0
BOSTAD, UTLÄNDSK EMITTENT			
DNB Boligkredit FRN 2024-10-16	14 000	14 070	0,2
DNB Boligkredit FRN 2025-11-24	50 000	50 101	0,7
Eika Boligkredit AS FRN Perp ²⁾	11 000	11 349	0,2
KLP Kommunekredit AS FRN 2025-06-11 ²⁾	50 000	50 501	0,7
OBOB BBL FRN 2023-09-13 ²⁾	55 000	55 552	0,7
OBOB BBL FRN 2024-08-29 ²⁾	18 000	18 269	0,2
OBOB BBL FRN 2028-03-10 ²⁾	30 000	30 060	0,4
		229 903	3,1
ÖVRIGA			
Atrium Ljungberg AB FRN 2025-07-01	18 000	18 076	0,2
BEWISynbra Group AB FRN 2022-04-19	11 500	119 308	1,6
Epiroc AB FRN 2026-05-18	37 000	37 756	0,5
Getinge AB FRN 2024-06-10	8 000	8 052	0,1
Handelsbanken 4,375% Perp	2 000	18 242	0,2
Hexagon FRN 2024-11-26	102 000	103 165	1,4

Handelsbanken Høyrente, forts.

Överlåtbara värdepapper som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES.	84,1
1. Övriga finansiella instrument som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES.	-
2. Överlåtbara värdepapper som är föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten.	13,6
3. Övriga finansiella instrument som är föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten.	-
4. Överlåtbara värdepapper som inom ett år från emissionen avses bli upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES.	-
5. Överlåtbara värdepapper som inom ett år från emissionen avses bli föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten.	-
6. Övriga finansiella instrument.	-0,5

Sammanställning, företags- och koncernexponeringar*

Företag/koncern	% av fondförmögenheten	Företag/koncern	% av fondförmögenheten
DNB ASA	5,5	Norska staten	1,4
Svenska staten	4,1	Sparebanken Møre	1,3
Skandinaviska Enskilda Banken AB	4,1	Tine SA	1,3
Nordea Bank Abp	3,6	Sparebanken Vest	1,3
Norwegian Finans Holding	2,8	Sbanken ASA	1,3
Sampo	2,6	Svenska Handelsbanken AB (publ)	1,3
Storebrand ASA	2,5	NIBE Industrier AB	1,1
SpareBank 1 SMN	2,4	Volkswagen AG	0,9
Tryg A/S	2,4	BNP Paribas SA	0,9
Schibsted ASA	2,0	Sparebanken Øst	0,9
Länsförsäkringar AB	2,0	Sparebanken Telemark	0,7
Abry Partners VIII, L.P.	1,8	Aurskog Sparebank	0,7
OBOS BBL	1,8	Stockholm Exergi Holding AB	0,5
SpareBank 1 Nord-Norge	1,6	Sparebankstiftelsen Sparebanken Sor	0,5
Tele2	1,6	JOH Johansson Handel AS	0,5
BN Bank ASA	1,6	Carl Bennet AB	0,4
Eidsiva Energi AS	1,5	Fana Sparebank	0,4
Gjensidigestiftelsen	1,4	Yara International	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 Institutionell Kortränta

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 steg med 0,2% under halvåret 2021*. Första halvåret präglades av stark makroekonomiskdata till följd av vaccinutrollning och återöppnande av ekonomier. Bolagen rapporterade stabila kvartalsrapporter och risksentimentet har varit starkt vilket reflekterades i kreditmarknaden som utvecklades stabilt. Fastighetsbolagen hade en stark inledning på året och fondens positiva avkastning är främst drivet av de fastigheter och industribolag som presterat bra. Givet den stabila makroekonomiska statistik som kommit ökade inflationsförväntningarna vilket resulterade i stigande räntor. Den amerikanska 10-årsräntan steg drygt 50 punkter sedan årsskiftet och eftersom den amerikanska marknaden sätter tonen för övriga marknader noterar vi att den svenska 10-åriga räntan steg 30 punkter under motsvarande period. Fonden har varit positionerad för stigande räntor i jämförelse mot index vilket bidragit positivt till avkastningen. Det har varit en intensiv emissionstakt i SEK-marknaden och under 2021 har emissionsvolymerna nått rekordnivåer, främst drivet av fastigheter och industri och det har varit ett stort fokus på hållbara obligationer. Fonden var bland annat med i Humlegårdens gröna emission under våren och Humlegården har som mål att nå 100% grön finansiering 2021 med långsiktiga hållbarhetsmål kopplade till Agenda 2030. Fonden är

fortsatt positionerad för stigande räntor och en stabil utveckling i kreditmarknaden.

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

Väsentliga risker

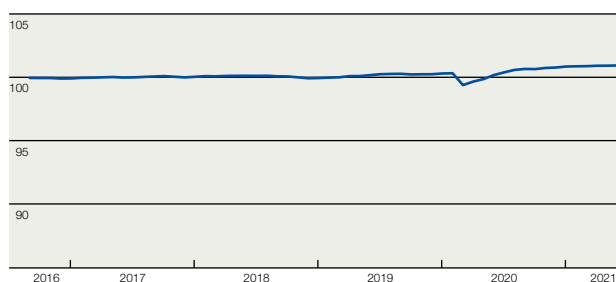
En investering i fonden kännetecknas av låg risk. En placering i räntebärande värdepapper eller i en räntefond är förenat med ränterisk vilket innebär att när den allmänna räntenivån stiger sjunker värdet på ett räntebärande värdepapper vilket påverkar fondens avkastning negativt. Fonden placerar i räntebärande 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 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 2021 har fonden utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att låna ut värdepapper. Under 2021 har fonden inte utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att använda andra tekniker och instrument. Under 2021 har fonden inte utnyttjat denna möjlighet.

- Högsta hävstång under räkenskapsåret 6,4%
- Lägsta hävstång under räkenskapsåret 0,0%
- Genomsnittlig hävstång under räkenskapsåret 3,3%

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 2021	2020	2019	2018	2017	14/9-31/12 2016	2015	2014	2013	2012
Andelsvärde, SEK										
Institutionell Kortränta A1 - SEK	100,99	100,83	100,30	99,98	100,05	99,96	-	-	-	-
Institutionell Kortränta A10 - SEK	101,29	101,08	100,46	100,05	-	-	-	-	-	-
Institutionell Kortränta B1 - SEK	98,98	99,82	99,80	99,98	100,05	99,96	-	-	-	-
Fondens totala nettotillföde, mnSEK	2 245	-2 763	7 899	6 113	4 096	1 281	-	-	-	-
Fondförmögenhet totalt, mnSEK	19 000	16 725	19 420	11 477	5 377	1 280	-	-	-	-
Institutionell Kortränta A1 - SEK	14 607	12 537	13 353	9 374	761	87	-	-	-	-
Institutionell Kortränta A10 - SEK	4 167	3 975	3 845	535	-	-	-	-	-	-
Institutionell Kortränta B1 - SEK	225	212	2 213	1 558	704	145	-	-	-	-

Handelsbanken Institutionell Kortrränta, forts.

Antal andelar totalt, tusental	188 059	165 794	193 579	114 691	14 646	2 330	-	-	-
Institutionell Kortrränta A1 - SEK	144 642	124 343	133 135	93 756	7 605	880	-	-	-
Institutionell Kortrränta A10 - SEK	41 143	39 327	38 271	5 350	-	-	-	-	-
Institutionell Kortrränta B1 - SEK	2 274	2 124	22 173	15 586	7 040	1 450	-	-	-
Total avkastning i %									
Institutionell Kortrränta A1 - SEK	0,2	0,5	0,3	-0,1	0,1	-0,0	-	-	-
Institutionell Kortrränta A10 - SEK	0,2	0,6	0,4	0,0	0,2	-	-	-	-
Institutionell Kortrränta B1 - SEK	0,2	0,5	0,3	-0,1	0,1	-0,0	-	-	-
Jämförelseindex inklusive utdelning i %									
Institutionell Kortrränta A1 - SEK	-0,1	-0,2	-0,5	-0,8	-0,8	-0,2	-	-	-
Institutionell Kortrränta A10 - SEK	-0,1	-0,2	-0,5	-0,8	-0,8	-	-	-	-
Institutionell Kortrränta B1 - SEK	-0,1	-0,2	-0,5	-0,8	-0,8	-0,2	-	-	-
Aktiv risk 2 år, % (Tracking error)									
Institutionell Kortrränta A1 - SEK	0,8	0,8	0,1	0,1	-	-	-	-	-
Institutionell Kortrränta A10 - SEK	0,8	0,8	0,1	0,1	-	-	-	-	-
Institutionell Kortrränta B1 - SEK	0,8	0,8	0,1	0,1	-	-	-	-	-
Genomsnittlig årsavkastning 2 år, %									
Institutionell Kortrränta A1 - SEK	0,4	0,4	0,1	0,0	-	-	-	-	-
Institutionell Kortrränta A10 - SEK	0,5	0,5	0,2	0,1	-	-	-	-	-
Institutionell Kortrränta B1 - SEK	0,4	0,4	0,1	0,0	-	-	-	-	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %	-0,3	-0,4	-0,7	-0,8	-	-	-	-	-
Utdelning per andel, SEK	1,00	0,50	0,50	0,00	-	-	-	-	-

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 fonddrapporten.

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	90
Transaktionskostnader i % av omsättningen	0,00

Fondfakta - övriga nyckeltal

Omsättningshastighet, ggr	1,1
Andel av omsättning som skett genom närstående vp-institut, %	22,5
Andel av oms. som skett mellan fonder förvaltade av Handelsbanken Fonder AB, %	0,0

Risk- och avkastningsmått*

Total risk % - A1 SEK	0,8	Informationskvot - A10 SEK	1,0
Total risk % - A10 SEK	0,8	Informationskvot - B1 SEK	0,9
Total risk % - B1 SEK	0,8	Sharpekvot - A1 SEK	0,9
Total risk i index % - A1 SEK	0,1	Sharpekvot - A10 SEK	1,0
Total risk i index % - A10 SEK	0,1	Sharpekvot - B1 SEK	0,9
Total risk i index % - B1 SEK	0,1	Sharpekvot i index - A1 SEK	0,3
Jämförelseindex	OMRXTBILL	Sharpekvot i index - A10 SEK	0,3
Aktiv avkastning % - A1 SEK	0,7	Sharpekvot i index - B1 SEK	0,3
Aktiv avkastning % - A10 SEK	0,8	Duration, mån	1,2
Aktiv avkastning % - B1 SEK	0,7	Spreadexponering %	0,7
Informationskvot - A1 SEK	0,9		

* Riskstiffrorna 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 jun 2021	% av fondförm.	31 dec 2020	% av fondförm.
TILLGÅNGAR				
Överlåtbara värdepapper	12 829 327	67,5	11 958 107	71,5
Penningmarknadsinstrument	4 149 394	21,8	3 721 594	22,2
OTC-derivatinstrument med positivt marknadsvärde	-	-	3 248	0,0
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde ^{Not 1)}	16 978 721	89,4	15 682 949	93,8
Bankmedel och övriga likvida medel	2 141 822	11,3	1 027 858	6,1
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	16 445	0,1	15 576	0,1
Övriga tillgångar	100 608	0,5	-	-
Summa tillgångar	19 237 595	101,3	16 726 383	100,0
SKULDER				
OTC-derivatinstrument med negativt marknadsvärde	105	0,0	-	-
Summa finansiella instrument med negativt marknadsvärde	105	0,0	-	-
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	1 851	0,0	1 829	0,0
Övriga skulder	235 817	1,2	-	-
Summa skulder	237 774	1,3	1 829	0,0
Fondförmögenhet	18 999 821	100,0	16 724 554	100,0
Ställda säkerheter för OTC-derivatinstrument	-	-	330	0,0
Ställda säkerheter för övriga derivatinstrument ¹⁾	7 989	0,0	2 057	0,0

1) Likvida medel 7 989 tSEK

Not 1) till balansräkning

Fondens innehav av finansiella instrument

ÖVERLÅTBARA VÄRDEPAPPER

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknadsvärde tSEK	% av fondförm.
NOTERADE RÄNTEBÄRANDE VÄRDEPAPPER			
BOSTAD			
Stadshypotek 1588 1,5% 2024-03-01	100 000	103 844	0,5
		103 844	0,5
STAT, UTLÄNDSK EMITTENT			
IBRD 0,25% 2022-12-23	50 000	50 156	0,3
		50 156	0,3
ÖVRIGA			
Atrium Ljungberg AB FRN 2022-11-21	100 000	100 503	0,5
Atrium Ljungberg AB FRN 2023-07-07	250 000	251 920	1,3
BillerudKorsnäs FRN 2022-02-21	50 000	50 332	0,3
BillerudKorsnäs FRN 2023-03-20	68 000	68 645	0,4
BlueStep Bank AB FRN 2022-09-12	80 000	80 892	0,4
BlueStep Bank AB FRN 2023-04-27	100 000	101 344	0,5
BlueStep Bank AB FRN 2024-04-08	34 000	34 067	0,2
Castellum FRN 2021-08-30	150 000	150 092	0,8
Castellum FRN 2021-10-04	123 000	123 494	0,6
Castellum FRN 2022-09-01	55 000	55 802	0,3
Castellum FRN 2023-06-21	100 000	99 896	0,5
Electrolux FRN 2022-03-09	150 000	150 474	0,8
Electrolux FRN 2022-06-17	30 000	30 170	0,2
Electrolux FRN 2023-04-06	50 000	51 444	0,3
Fabege AB FRN 2022-06-16	44 000	44 330	0,2
Fabege AB FRN 2022-09-26	75 000	75 652	0,4
Fabege AB FRN 2023-08-30	32 000	32 359	0,2
Fastighets AB Balder 0,743% 2021-07-02	186 000	186 000	1,0
Fastighets AB Balder FRN 2021-11-05	100 000	100 028	0,5
Fastighets AB Balder FRN 2024-06-05	100 000	101 967	0,5

Handelsbanken Institutionell Kortränta, forts.

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknadsvärde tSEK	% av fondförm.
Fastighets AB Stenvalvet FRN 2023-06-23	44 000	44 862	0,2
Fastighets AB Stenvalvet FRN 2023-11-01	66 000	66 176	0,3
FastPartner AB FRN 2023-05-24	120 000	123 084	0,6
FastPartner AB FRN 2025-05-27	20 000	19 986	0,1
Getinge AB FRN 2024-06-10	10 000	10 003	0,1
HEBA Fastighets AB FRN 2024-03-01	110 000	109 868	0,6
Heimstaden Bostad AB FRN 2022-05-26	200 000	202 334	1,1
Heimstaden Bostad AB FRN 2025-04-07	100 000	99 874	0,5
Hemsö Fastighets AB FRN 2022-03-07	120 000	120 438	0,6
Hemsö FRN 2022-11-25	200 000	200 822	1,1
Holmen FRN 2022-05-23	20 000	20 047	0,1
Hufvudstaden AB 1,2% 2021-12-08	125 000	125 521	0,7
Humlegården Fastigheter FRN 2022-06-22	98 000	99 038	0,5
Humlegården Fastigheter FRN 2022-07-01	50 000	50 446	0,3
Humlegården Fastigheter FRN 2022-12-12	100 000	100 381	0,5
Humlegården Fastigheter FRN 2024-04-0	182 000	181 985	1,0
ICA Gruppen FRN 2023-02-28	98 000	98 278	0,5
ICA Gruppen FRN 2024-03-25	34 000	34 123	0,2
Ikano Bank FRN 2021-08-17	182 000	182 086	1,0
Ikano Bank FRN 2022-10-17	158 000	158 468	0,8
Industrivärden FRN 2023-02-20	62 000	62 086	0,3
Indutrade Aktiebolag FRN 2022-02-25	20 000	20 071	0,1
Indutrade Aktiebolag FRN 2023-02-23	14 000	14 133	0,1
Intea Fastigheter AB FRN 2021-09-30	180 000	180 124	0,9
Intea Fastigheter AB FRN 2022-07-05	40 000	40 436	0,2
Investmentaktiebolaget Latour FRN 2023-03-27	156 000	156 805	0,8
Investmentaktiebolaget Latour FRN 2023-06-16	200 000	200 978	1,1
Kinnsvik FRN 2022-03-15	110 000	110 658	0,6
Kungsleden AB 2,06% 2021-10-11	50 000	50 222	0,3
Kungsleden AB FRN 2021-10-11	71 000	71 270	0,4
Landshypotek 0,75% 2023-05-25	60 000	60 738	0,3
Landshypotek FRN 2022-09-08	150 000	151 286	0,8
Landshypotek FRN 2022-09-15	200 000	202 378	1,1
Landshypotek FRN 2023-06-12	100 000	100 548	0,5
Länsförsäkringar 0,554% 2021-11-30	250 000	250 500	1,3
Länsförsäkringar FRN 2021-07-12	50 000	50 014	0,3
Länsförsäkringar FRN 2022-01-11	50 000	50 238	0,3
Länsförsäkringar FRN 2023-05-17	66 000	67 222	0,4
NCC Treasury AB FRN 2022-09-30	52 000	51 977	0,3
NIBE Industrier AB FRN 2022-04-11	228 000	229 888	1,2
Rikshem AB 1,25% 2022-02-22	80 000	80 545	0,4
Rikshem AB FRN 2023-02-13	100 000	100 760	0,5
Sagax AB FRN 2023-06-16	37 000	37 122	0,2
SBAB FRN 2023-05-15	130 000	131 320	0,7
SBAB FRN 2023-08-12	50 000	50 548	0,3
SBAB FRN 2023-12-14	100 000	101 168	0,5
SBAB FRN 2024-01-15	50 000	50 928	0,3
Scania FRN 2021-12-03	150 000	150 140	0,8
Scania FRN 2022-02-21	150 000	150 150	0,8
Scania FRN 2022-04-28	150 000	152 338	0,8
Scania FRN 2023-04-19	150 000	150 057	0,8
SFF FRN 2021-09-01	150 000	150 176	0,8
SFF FRN 2022-06-03	46 000	46 368	0,2
SFF FRN 2022-09-07	80 000	80 358	0,4
SFF FRN 2023-05-31	100 000	99 840	0,5
Skandiabanken AB 0,535% 2022-11-04	100 000	100 431	0,5
Skandiabanken AB FRN 2023-04-20	50 000	50 476	0,3
Skandiabanken AB FRN 2024-03-26	100 000	101 272	0,5
SKF FRN 2024-06-10	58 000	59 045	0,3
Sparbanken Skåne FRN 2021-08-30	50 000	50 053	0,3
Sparbanken Skåne FRN 2022-09-13	48 000	48 148	0,3
Sveaskog FRN 2022-09-26	119 000	119 665	0,6
Sveaskog FRN 2023-05-08	58 000	58 784	0,3
Svenska Handelsfastigheter FRN 2023-05-04	40 000	40 026	0,2
Svenska Handelsfastigheter FRN 2024-02-26	60 000	60 124	0,3
Swedbank 1% 2023-03-29	86 000	87 092	0,5
Tele2 FRN 2022-03-16	70 000	70 685	0,4
Trelleborg Treasury FRN 2021-07-12	150 000	150 015	0,8
Vacse AB FRN 2022-06-07	22 000	22 184	0,1
Vacse AB FRN 2023-09-12	144 000	147 205	0,8
Vasakronan AB FRN 2023-11-17	250 000	251 335	1,3
Volvo Treasury FRN 2022-05-19	100 000	100 513	0,5
Volvo Treasury FRN 2022-05-23	150 000	150 440	0,8
Volvo Treasury FRN 2022-09-28	100 000	100 346	0,5
Volvo Treasury FRN 2022-11-04	100 000	100 374	0,5
Volvo Treasury FRN 2023-05-26	200 000	200 780	1,1
Volvo Treasury FRN 2023-12-13	100 000	101 811	0,5
Volvo Treasury FRN 2024-02-26	200 000	200 644	1,1
Volvofinans Bank FRN 2023-05-22	200 000	200 954	1,1
Volvofinans Bank FRN 2023-11-20	30 000	30 319	0,2
Volvofinans Bank FRN 2024-03-18	20 000	20 225	0,1
Wallenstam AB FRN 2022-08-12	100 000	100 147	0,5
Wallenstam AB FRN 2022-11-30	50 000	50 166	0,3
Wallenstam AB FRN 2023-04-26	70 000	69 966	0,4
Willhem AB FRN 2022-10-28	200 000	200 508	1,1
Willhem AB FRN 2023-02-24	250 000	250 070	1,3
Willhem AB FRN 2023-09-08	50 000	50 012	0,3
	10 934 435	57,6	
ÖVRIGA, UTLÄNDSK EMITTENT			
Aktia Bank Oyj FRN 2023-09-11	150 000	150 524	0,8
Nordea Bank 0,16% 2022-09-09	108 000	107 994	0,6
Nordea Bank FRN 2022-06-14	128 000	128 745	0,7
Nordea Bank FRN 2022-09-09	46 000	46 738	0,2
Nordea Bank FRN 2022-11-11	213 000	216 866	1,1
Olav Thon Eiendom FRN 2021-09-03	150 000	150 058	0,8
Olav Thon Eiendom FRN 2022-05-10	50 000	50 110	0,3
OP Corporate Bank FRN 2022-05-18	200 000	200 914	1,1
Statnett SF 0,518% 2023-06-30	48 000	48 195	0,3
Stora Enso FRN 2021-08-20	89 000	89 082	0,5
Volkswagen Leasing 0% 2024-07-19	5 000	50 664	0,3
VW Financial Services NV FRN 2022-01-21	200 000	200 194	1,1

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknadsvärde tSEK	% av fondförm.
VW Financial Services NV FRN 2023-01-21	50 000	50 177	0,3
VW Financial Services NV FRN 2024-01-26	100 000	100 054	0,5
	1 590 315	8,4	
Summa noterade räntebärande värdepapper		12 678 750	66,7

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknadsvärde tSEK	% av fondförm.
--	--------------------------	--------------------	----------------

ONOTERADE RÄNTEBÄRANDE VÄRDEPAPPER⁶⁾**ÖVRIGA**

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknadsvärde tSEK	% av fondförm.
SKB FRN 2022-11-28	50 000	50 404	0,3
Stångåstaden FRN 2021-10-07	75 000	75 134	0,4
Uppsalaohm FRN 110 2021-09-29	25 000	25 038	0,1
		150 577	0,8
Summa onoterade räntebärande värdepapper		150 577	0,8
Summa överlåtbara värdepapper		12 829 327	67,5

PENNINGMARKNADSI INSTRUMENT

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknadsvärde tSEK	% av fondförm.
--	--------------------------	--------------------	----------------

CERTIFIKAT⁶⁾

Arla Foods amba CP 2021-09-06	50 000	49 956	0,3
Arla Foods amba CP 2021-10-01	100 000	99 877	0,5
Arla Foods amba CP 2021-11-03	100 000	99 826	0,5
Atrium Ljungberg AB DI FC 2021-08-27	50 000	49 963	0,3
Atrium Ljungberg AB DI FC 2021-10-15	100 000	99 856	0,5
Atrium Ljungberg AB DI FC 2021-10-26	50 000	49 919	0,3
Atrium Ljungberg AB DI FC 2021-11-15	25 000	24 951	0,1
AxFast AB DI FC 2021-08-17	50 000	49 970	0,3
AxFast AB DI FC 2021-09-13	50 000	49 951	0,3
AxFast AB DI FC 2021-11-15	50 000	49 903	0,3
Castellum DI FC 2021-09-17	50 000	49 948	0,3
Castellum DI FC 2021-10-11	50 000	49 931	0,3
Castellum DI FC 2021-11-03	150 000	149 738	0,8
Fabege AB DI FC 2021-09-03	50 000	49 958	0,3
Fabege AB DI FC 2021-11-12	100 000	99 811	0,5
Fabege AB DI FC 2022-02-08	100 000	99 668	0,5
Fastighets AB Balder DI FC 2021-09-06	50 000	49 956	0,3
Fastighets AB Balder DI FC 2021-09-13	50 000	49 951	0,3
Fastighets AB Stenvalvet DI FC 2021-10-15	50 000	49 928	0,3
Fastighets AB Stenvalvet DI FC 2021-10-25	100 000	99 840	0,5
HEBA Fastighets AB DI FC 2021-09-28	150 000	149 822	0,8
Heimstaden Bostad AB DI FC 2021-09-10	100 000	99 907	0,5
Heimstaden Bostad AB DI FC 2021-10-08	25 000	24 967	0,1
Heimstaden Bostad AB DI FC 2021-10-11	50 000	49 931	0,3
Hemsö Fastighets AB DI FC 2021-10-19	125 000	124 812	0,7
Hemsö Fastighets AB DI FC 2022-03-24	50 000	49 801	0,3
Hennes & Mauritz AB DI FC 2021-09-13	100 000	99 903	0,5
Hennes & Mauritz AB DI FC 2021-09-27	50 000	49 941	0,3
Hennes & Mauritz AB DI FC 2021-11-08	50 000	49 909	0,3
Hexagon AB DI FC 2021-08-19	100 000	99 937	0,5
Hexagon AB DI FC 2021-10-15	200 000	199 712	1,1
Hexagon AB DI FC 2021-11-09	100 000	99 816	0,5
Humlegården Fastigheter AB DI FC 2021-09-22	75 000	74 917	0,4
Intea Fastigheter AB DI FC 2021-07-01	85 000	84 999	0,4
Intea Fastigheter AB DI FC 2021-10-01	85 000	84 896	0,4
Intea Fastigheter AB DI FC 2021-11-29	130 000	129 717	0,7
Olav Thon Eiendom 2021-08-19	50 000	49 968	0,3
Olav Thon Eiendom 2021-09-06	50 000	49 956	0,3
Olav Thon Eiendom 2021-09-24	50 000	49 944	0,3
Sagax AB DI FC 2021-08-30	60 000	59 953	0,3
Sveaskog DI FC 2021-08-25	150 000	149 893	0,8
Trophis Fastighets AB DI FC 2021-09-15	150 000	149 850	0,8
Vasakronan AB DI FC 2021-08-30	50 000	49 961	0,3
VW Finans Sverige AB DI FC 2021-09-21	200 000	199 783	1,1
VW Finans Sverige AB DI FC 2021-10-18	100 000	99 851	0,5
VW Finans Sverige AB DI FC 2021-11-19	100 000	99 799	0,5
Wallenstam AB DI FC 2021-08-12	80 000	79 957	0,4
Wallenstam AB DI FC 2021-10-20	80 000	79 878	0,4
Wallenstam AB DI FC 2021-11-09	50 000	49 908	0,3
Wallenstam AB DI FC 2021-11-22	60 000	59 877	0,3
Willhem AB DI FC 2021-09-13	75 000	74 927	0,4
Summa certifikat		4 149 394	21,8
Summa penningmarknadsinstrument		4 149 394	21,8

BÖRSHANDLADE DERIVATINSTRUMENT

	Underliggande exponering tSEK	Marknadsvärde tSEK	% av fondförm.
--	-------------------------------	--------------------	----------------

RÄNTERMINER¹⁾

Swe Gov Bond 10Y Future Sept 2021	79 866	0	0,0
Swe Gov Bond 5Y Future Sept 2021	-630 062	0	0,0
Summa ränteterminer		0	0,0
Summa börshandlade derivatinstrument		0	0,0

Handelsbanken Institutionell Kortrränta, forts.

ÖVRIGA FINANSIELLA INSTRUMENT

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknads- värde tSEK	% av fondförm.
OTC-DERIVATINSTRUMENT			
VALUTATERMINER ⁽⁶⁾			
SEK/EUR ¹⁾		-105	0,0
		-105	0,0
Summa OTC-derivatinstrument		-105	0,0
Summa övriga finansiella instrument		-105	0,0
Summa innehav av finansiella instrument	16 978 616		89,4
Netto, övriga tillgångar och skulder	2 021 205		10,6
Total summa fondförmögenhet		18 999 821	100,0

1) tSEK 50 632/EUR -5 000, 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.

Överlåtbara värdepapper som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES.	66,7
1. Övriga finansiella instrument som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES.	0,0
2. Överlåtbara värdepapper som är föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten.	-
3. Övriga finansiella instrument som är föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten.	-
4. Överlåtbara värdepapper som inom ett år från emissionen avses bli upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES.	-
5. Överlåtbara värdepapper som inom ett år från emissionen avses bli föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten.	-
6. Övriga finansiella instrument.	22,6

Sammanställning, företags- och koncernexponeringar*

Företag/koncern	% av fondförmögenheten	Företag/koncern	% av fondförmögenheten
Volkswagen AG	7,4	Fastighets AB Stenvalvet	1,4
Svenska staten	6,9	HEBA Fastighets AB	1,4
Volvo	5,0	Livförsäkringsbolaget Skandia	1,3
Castellum	3,6	Volvofinans Bank AB	1,3
Atrium Ljungberg AB	3,0	Aria Foods amba	1,3
Första AP-fonden	3,0	Electrolux	1,2
Intea Fastigheter AB	2,7	EQT AB	1,1
Landshypotek	2,7	Hennes & Mauritz AB	1,1
Humlegården Fastigheter AB	2,7	Rikshem Intressenter AB	1,0
Nordea Bank Abp	2,6	Vacse AB	0,9
Wallenstam AB	2,6	AxFast Holding AB	0,8
Fastighets AB Balder	2,6	Lundbergs	0,8
Fredensborg AS	2,5	Compactor Fastigheter AB	0,8
Länsförsäkringar AB	2,2	ICA-handlarnas Förbund	0,7
Fabege AB	2,1	Kungsleden AB	0,6
Hexagon AB	2,1	BillierudKorsnäs	0,6
Svensk FastighetsFinansiering AB	2,0	Svenska Handelsfastigheter AB	0,5
Investmentaktiebolaget Latour	1,9	Sparbanken Skåne	0,5
Olav Thon Stiftelsen	1,8	Sagax AB	0,5
Ikano SA	1,8	Indutrade Aktiebolag	0,2
Vasakronan Holding AB	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.



Handelsbanken Kort Rente Norge

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 norska likvida och kvalitativa 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 år och enskilda värdepapper kan ha en räntebindning på upp till 1 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 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 steg med 0,3% under halvåret 2021*. Nedstängningen av samhället gällde hela första året. I takt med ökande vaccinering av befolkningen stärktes optimismen kring återöppnandet. Arbetslösheten föll raskt mot normal nivå. Huspriserna steg avsevärt som följd av rekordlåga räntor och ökad vilja att spara bland privata hushåll. Norges Bank bedömer att styrkan i ekonomin kommer att vara fortsatt stark framöver och varslar först om räntehöjning i september, och sannolikt ytterligare en till i december. Stabila räntor och kreditsspreader bidrar till positiv 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 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 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 2021 har fonden inte utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att låna ut värdepapper. Under 2021 har fonden inte utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att använda andra tekniker och instrument. Under 2021 har fonden inte utnyttjat denna möjlighet.

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

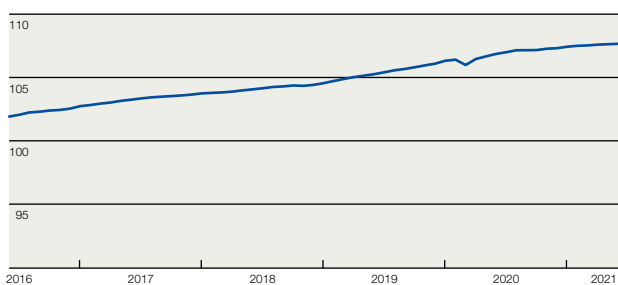
Information

1 januari 2021 ändrades fondens jämförelseindex från ST1X till Solactive NOK Fixed Duration 0.25 years Government Bonds & Bills Index.

1 juni 2021 ändrade fonden sina fondbestämmelser.

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.

Fondfakta - historik

	1/1-30/6 2021	2020	2019	2018	24/8-31/12 2017	2016	2015	2014	2013	2012
Andelsvärde, NOK										
Kort Rente Norge A1 - SEK	102,25	98,37	108,01	102,17	-	-	-	-	-	-
Kort Rente Norge A1 - NOK	102,88	102,55	101,39	99,78	99,05	-	-	-	-	-
Kort Rente Norge A10 - NOK	103,48	103,10	101,73	99,82	-	-	-	-	-	-
Fondens totala nettoflöde, mnNOK	398	263	-701	680	-422	-	-	-	-	-
Fondförmögenhet totalt, mnNOK	1 155	754	485	1 173	489	-	-	-	-	-
Kort Rente Norge A1 - SEK	24	22	27	27	-	-	-	-	-	-
Kort Rente Norge A1 - NOK	948	731	322	680	489	-	-	-	-	-
Kort Rente Norge A10 - NOK	182	0	136	467	-	-	-	-	-	-

Handelsbanken Kort Rente Norge, forts.

Antal andelar totalt, tusental	11 214	7 353	4 777	11 754	4 933	-	-	-	-	-
Kort Rente Norge A1 - SEK	236	227	252	264	-	-	-	-	-	-
Kort Rente Norge A1 - NOK	9 219	7 126	3 188	6 814	4 933	-	-	-	-	-
Kort Rente Norge A10 - NOK	1 759	0	1 337	4 676	-	-	-	-	-	-
Total avkastning i %										
Kort Rente Norge A1 - SEK	3,9	-8,9	5,7	3,0	-4,1	12,5	-7,8	0,4	-7,5	4,8
Kort Rente Norge A1 - NOK	0,3	1,1	1,6	0,7	1,1	1,6	1,0	1,8	2,1	3,0
Kort Rente Norge A10 - NOK	0,4	1,3	1,9	0,1	-	-	-	-	-	-
Jämförelseindex inklusive utdelning i %										
Kort Rente Norge A1 - SEK	3,7	-9,4	5,2	2,8	-4,7	11,4	-8,0	-0,1	-8,0	3,3
Kort Rente Norge A1 - NOK	0,0	0,6	1,2	0,5	0,5	0,5	0,9	1,3	1,6	1,5
Kort Rente Norge A10 - NOK	0,0	0,6	1,2	-	-	-	-	-	-	-
Aktiv risk 2 år, % (Tracking error)										
Kort Rente Norge A1 - SEK	0,7	0,7	0,1	0,1	-	-	-	-	-	-
Kort Rente Norge A1 - NOK	0,7	0,7	0,1	0,1	0,2	0,4	0,3	0,1	0,2	0,3
Kort Rente Norge A10 - NOK	0,7	0,7	-	-	-	-	-	-	-	-
Genomsnittlig årsavkastning 2 år, %										
Kort Rente Norge A1 - SEK	-3,4	-1,9	4,4	-0,6	-	-	-	-	-	-
Kort Rente Norge A1 - NOK	1,1	1,4	1,2	0,9	1,3	1,3	1,4	2,0	2,5	2,9
Kort Rente Norge A10 - NOK	1,3	1,6	-	-	-	-	-	-	-	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %										
SEK	-3,8	-2,4	4,0	-1,0	-	-	-	-	-	-
NOK	0,7	0,9	0,8	0,5	0,5	0,7	1,1	1,5	1,6	2,0
Genomsnittlig årsavkastning 5 år, %										
Kort Rente Norge A1 - SEK	0,7	1,4	1,6	0,6	-	-	-	-	-	-
Kort Rente Norge A1 - NOK	1,1	1,2	1,2	1,2	1,5	1,9	2,1	2,4	2,6	3,4
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %										
SEK	0,2	0,8	1,1	0,1	-	-	-	-	-	-
NOK	0,6	0,7	0,7	0,8	1,0	1,2	1,6	1,8	2,0	2,8
Genomsnittlig årsavkastning 10 år, %										
Kort Rente Norge A1 - SEK	-0,1	-0,2	0,3	0,9	-	-	-	-	-	-
Kort Rente Norge A1 - NOK	1,6	1,7	1,8	1,9	2,4	2,8	2,8	2,9	2,9	3,1
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %										
SEK	-0,7	-0,8	-0,2	0,4	-	-	-	-	-	-
NOK	1,0	1,1	1,3	1,4	1,9	2,3	2,5	2,6	2,7	3,0
Omräkningskurs NOK/SEK	0,99	0,96	1,07	1,02	1,00	-	-	-	-	-

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 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	
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, %	10,1
Andel av oms. som skett mellan fonder förvaltade av Handelsbanken Fonder AB, %	0,0

Risk- och avkastningsmått*

Total risk % - A1 SEK	9,6	Informationskvot - A1 SEK	0,6
Total risk % - A1 NOK	0,5	Informationskvot - A1 NOK	0,7
Total risk % - A10 NOK	0,5	Informationskvot - A10 NOK	1,0
Total risk i index % - A1 SEK	9,2	Sharpekvot - A1 SEK	-0,3
Total risk i index % - A1 NOK	0,3	Sharpekvot - A1 NOK	0,9
Total risk i index % - A10 NOK	0,3	Sharpekvot - A10 NOK	1,3
Jämförelseindex	Solactive NOK Fixed Duration 0.25 years Government Bonds & Bills Index.	Sharpekvot i index - A1 SEK	-0,4
		Sharpekvot i index - A1 NOK	0,0
		Sharpekvot i index - A10 NOK	0,0
Aktiv avkastning % - A1 SEK	0,4	Duration, mån	1,7
Aktiv avkastning % - A1 NOK	0,5	Spreadexponering %	0,4
Aktiv avkastning % - A10 NOK	0,7		

* 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, tNOK

	30 jun 2021	% av fondförm.	31 dec 2020	% av fondförm.
TILLGÅNGAR				
Överlåtbara värdepapper	1 130 111	97,9	725 767	96,2
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde ^{Not 1)}	1 130 111	97,9	725 767	96,2
Bankmedel och övriga likvida medel	23 590	2,0	26 961	3,5
Förtbetalda kostnader och upplupna intäkter	1 256	0,1	1 387	0,2
Summa tillgångar	1 154 956	100,0	754 115	100,0
SKULDER				
Upplupna kostnader och förtbetalda intäkter	127	0,0	87	0,0
Summa skulder	127	0,0	87	0,0
Fondförmögenhet	1 154 829	100,0	754 028	100,0

Not 1) till balansräkning

Fondens innehav av finansiella instrument

ÖVERLÅTBARA VÄRDEPAPPER

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknadsvärde tNOK	% av fondförm.
NOTERADE RÄNTEBÄRANDE VÄRDEPAPPER			
ÖVRIGA			
Swedbank FRN 2023-05-04	16 000	16 215	1,4
		16 215	1,4
ÖVRIGA, UTLÄNDSK EMITTENT			
Aurskog Sparebk FRN 2022-09-05 ²⁾	25 000	25 134	2,2
Bank Norwegian FRN 2022-03-29	17 000	17 114	1,5
DNB Bank FRN 2022-07-18	40 000	40 173	3,5
DNB Bank FRN 2022-11-01	30 000	30 088	2,6
DNB Bank FRN 2023-11-13	6 000	6 027	0,5
Fana Sparebank FRN 2022-04-06	40 000	40 177	3,5
Gjensidige Bank FRN 2022-09-22	25 000	25 137	2,2
KLP Banken FRN 2021-09-20	37 000	37 020	3,2
KLP Banken FRN 2022-11-21 ²⁾	15 000	15 081	1,3
Kredittforening for Spbk FRN 2021-09-17	25 000	25 035	2,2
Kredittforening for Spbk FRN 2024-05-03 ²⁾	5 000	5 001	0,4
Landkredit Bank FRN 2021-10-12 ²⁾	45 000	45 105	3,9
Landsbankinn FRN 2022-02-21	10 000	10 090	0,9
Modum Sparebank FRN 2022-04-04 ²⁾	15 000	15 080	1,3
Nordea Bank FRN 2022-03-19	24 000	24 047	2,1
Nordea Bank FRN 2022-08-12	10 000	10 021	0,9
OBOS-banken AS FRN 2023-08-31	16 000	16 098	1,4
Santander Consumer Bk FRN 2022-02-07 ²⁾	10 000	10 047	0,9
Sbanken ASA FRN 2022-09-09 ²⁾	41 000	41 076	3,6
Sbanken FRN 2021-09-06	5 000	5 004	0,4
SpareBank 1 BV FRN 2021-08-30	36 000	36 056	3,1
SpareBank 1 BV FRN 2022-08-15	20 000	20 097	1,7

Handelsbanken Kort Rente Norge, forts.

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknads- värde tNOK	% av fondförm.
Sparebank 1 Hallingdal FRN 2022-09-12 ²⁾	18 000	18 116	1,6
SpareBank 1 Nord-Norge FRN 2021-09-29 ²⁾	20 000	20 042	1,7
SpareBank 1 Nord-Norge FRN 2022-11-21 ²⁾	17 000	17 119	1,5
Sparebank 1 NV FRN 2021-09-13 ²⁾	15 000	15 030	1,3
Sparebank 1 Oestlande FRN 2022-06-16 ²⁾	28 000	28 178	2,4
Sparebank 1 Oestlandet FRN 2022-08-16	20 000	20 118	1,7
Sparebank 1 Ringe FRN 2022-06-22 ²⁾	35 000	35 139	3,0
Sparebank 1 Ringe FRN 2023-02-15	15 000	15 107	1,3
SpareBank 1 SMN FRN 2021-09-03 ²⁾	20 000	20 015	1,7
SpareBank 1 SMN FRN 2021-10-12	5 000	5 008	0,4
SpareBank 1 SR FRN 2022-05-16	20 000	20 033	1,7
SpareBank 1 SR FRN 2024-01-16	20 000	20 226	1,8
SpareBank 1 Østfold Aker FRN 2022-12-01	51 000	51 365	4,4
SpareBank 1 Østfold Aker FRN 2022-04-07	25 000	25 115	2,2
Sparebank More FRN 2023-12-12	10 000	10 043	0,9
Sparebank Sogn&Fjordane FRN 2021-10-20	20 000	20 022	1,7
Sparebank Sogn&Fjordane FRN 2022-02-28 ²⁾	15 000	15 050	1,3
Sparebanken Ost 2,35% 2021-07-26	3 000	3 004	0,3
Sparebanken Ost FRN 2021-10-18	10 000	10 019	0,9
Sparebanken Ost FRN 2022-03-01 ²⁾	19 000	19 090	1,7
Sparebanken Sor FRN 2022-02-17 ²⁾	46 000	46 209	4,0
Sparebanken Telemark FRN 2022-11-21	12 000	12 089	1,0
Sparebanken Telemark FRN 2022-01-20 ²⁾	25 000	25 103	2,2
Sparebanken Vest 2022-06-30 ²⁾	20 000	20 108	1,7
Sparebanken Vest FRN 2021-09-01 ²⁾	10 000	10 014	0,9
Storebrand Bank ASA FRN 2022-11-11 ²⁾	7 000	7 023	0,6
Storebrand Bank FRN 2021-09-06 ²⁾	20 000	20 015	1,7
Storebrand Bank FRN 2022-01-18 ²⁾	15 000	15 045	1,3
Storebrand FRN 2022-05-23 ²⁾	51 000	51 610	4,5
Totens Sparebank FRN 2022-02-10 ²⁾	10 000	10 042	0,9
Totens Sparebank FRN 2023-04-11 ²⁾	10 000	10 091	0,9
	1 113 896	96,5	
Summa noterade räntebärande värdepapper	1 130 111	97,9	
Summa överlåtbara värdepapper	1 130 111	97,9	
Summa innehav av finansiella instrument	1 130 111	97,9	
Netto, övriga tillgångar och skulder	24 719	2,1	
Total summa fondförmögenhet	1 154 829	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.

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

49,4

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

-

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

48,5

3. Övriga finansiella instrument som är föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten.

-

4. Överlåtbara värdepapper som inom ett år från emissionen avses bli upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES.

-

5. Överlåtbara värdepapper som inom ett år från emissionen avses bli föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten.

-

6. Övriga finansiella instrument.

-

Sammanställning, företags- och koncernexponeringar*

Företag/koncern	% av fondförmögenheten	Företag/koncern	% av fondförmögenheten
Storebrand ASA	8,1	SpareBank 1 SR-Bank ASA	3,5
SpareBank 1 Østfold Akershus	6,6	Sparebanken Telemark	3,2
DNB ASA	6,6	SpareBank 1 Nord-Norge	3,2
Nordea Bank Abp	5,1	SparebankStiftinga Sogn og Fjordane	3,0
SpareBank 1 Sorost-Norge	4,9	Sparebanken Øst	2,8
Korn Landspensjo	4,5	Sparebanken Vest	2,6
Sparebank 1 Ringerike Hadeland	4,4	Kredittforeningen for Sparebanker	2,6
Sparebankstiftelsen Hedmark	4,2	SpareBank 1 SMN	2,2
Sbanken ASA	4,0	Totens Sparebank	1,7

* 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 förvaltat 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 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 0,1% under första halvåret 2021*. Första halvåret präglades av stark makroekonomiskdata till följd av vaccinutrollning och återöppnande av ekonomier. Bolagen rapporterade stabila kvartalsrapporter och risksentimentet har varit starkt vilket reflekterades i kreditmarknaden som utvecklades stabilt. Fastighetsbolagen hade en stark inledning på året och fondens positiva avkastning är främst drivet av de fastigheter och industribolag som presterat bra. Givet den stabila makroekonomiska statistik som kommit ökade inflationsförväntningarna vilket resulterade i stigande räntor. Den amerikanska 10-årsräntan steg drygt 50 punkter sedan årsskiftet och eftersom den amerikanska marknaden sätter tonen för övriga marknader noterar vi att den svenska 10-åriga räntan steg 30 punkter under motsvarande period. Fonden har varit positionerad för stigande räntor i jämförelse mot index vilket bidragit positivt till avkastningen. Det har varit en intensiv emissionstakt i SEK-marknaden och under 2021 har emissionsvolymerna nått rekordnivåer, främst drivet av fastigheter och industri och det har varit ett stort fokus på hållbara obligationer. Fonden var bl.a med i Humlegårdens gröna emission under våren och Humlegården har som mål att nå 100% grön finansiering 2021 med långsiktiga hållbarhetsmål kopplade till Agenda 2030. Fonden är fortsatt positionerad för stigande räntor och en stabil utveckling i kreditmarknaden.

* 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

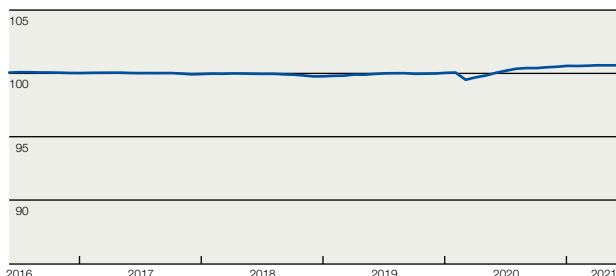
Fonden får enligt sina fondbestämmelser handla med derivat som ett led i fondens placeringsinriktning. Under 2021 har fonden utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att låna ut värdepapper. Under 2021 har fonden inte utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att använda andra tekniker och instrument. Under 2021 har fonden inte utnyttjat denna möjlighet.

- Högsta hävstång under räkenskapsåret 7,3%
- Lägsta hävstång under räkenskapsåret 0,0%
- Genomsnittlig hävstång under räkenskapsåret 4,1%

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.

Fondfakta - historik

	1/1-30/6 2021	2020	2019	9/11-31/12 2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
Andelsvärde, SEK										
Kortränta A1 - SEK	145,49	145,32	144,55	144,22	-	-	-	-	-	-
Kortränta A9 - SEK	147,03	146,81	145,93	145,50	-	-	-	-	-	-
Kortränta A10 - SEK	145,97	145,73	144,81	144,34	-	-	-	-	-	-
Fondens totala nettollöde, mnSEK	1 091	-1 127	-2 262	123	-	-	-	-	-	-

Handelsbanken Kortrränta, forts.

Fondförmögenhet totalt, mnSEK	12 111	11 007	12 069	14 299	-	-	-	-	-	-
Kortränta A1 - SEK	11 465	10 235	11 324	13 340	-	-	-	-	-	-
Kortränta A9 - SEK	643	732	710	900	-	-	-	-	-	-
Kortränta A10 - SEK	4	40	35	60	-	-	-	-	-	-
Antal andelar totalt, tusental	83 197	75 690	83 448	99 094	-	-	-	-	-	-
Kortränta A1 - SEK	78 799	70 429	78 341	92 496	-	-	-	-	-	-
Kortränta A9 - SEK	4 373	4 989	4 868	6 184	-	-	-	-	-	-
Kortränta A10 - SEK	26	273	239	414	-	-	-	-	-	-
Total avkastning i %										
Kortränta A1 - SEK	0,1	0,5	0,2	-0,2	-0,1	0,1	-0,0	0,9	1,3	2,6
Kortränta A9 - SEK	0,2	0,6	0,3	-0,1	-0,1	0,2	0,0	1,1	1,4	2,8
Kortränta A10 - SEK	0,2	0,6	0,3	-0,1	-0,0	0,2	0,0	1,2	1,6	3,0
Jämförelseindex inklusive utdelning i %										
Kortränta A1 - SEK	-0,1	-0,2	-0,5	-0,8	-0,8	-0,7	-0,3	0,5	0,9	1,2
Kortränta A9 - SEK	-0,1	-0,2	-0,5	-0,8	-0,8	-0,7	-0,3	0,5	0,9	1,2
Kortränta A10 - SEK	-0,1	-0,2	-0,5	-0,8	-0,8	-0,7	-0,3	0,5	0,9	1,2
Aktiv risk 2 år, % (Tracking error)										
Kortränta A1 - SEK	0,5	0,5	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1	0,2	0,1
Kortränta A9 - SEK	0,5	0,5	0,1	0,1	-	-	-	-	-	-
Kortränta A10 - SEK	0,5	0,5	0,1	0,1	-	-	-	-	-	-
Genomsnittlig årsavkastning 2 år, %										
Kortränta A1 - SEK	0,3	0,4	0,0	-0,1	0,0	0,0	0,4	1,1	2,0	2,5
Kortränta A9 - SEK	0,4	0,5	0,1	-0,1	0,1	0,1	0,6	1,3	2,1	-
Kortränta A10 - SEK	0,4	0,5	0,1	-0,1	0,1	0,1	0,6	1,4	2,3	2,8
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %	-0,3	-0,4	-0,7	-0,8	-0,7	-0,5	0,1	0,7	1,0	1,4
Genomsnittlig årsavkastning 5 år, %										
Kortränta A1 - SEK	0,1	0,1	0,0	0,1	0,4	1,0	1,4	1,5	1,7	1,9
Kortränta A9 - SEK	0,2	0,2	0,1	0,2	0,5	1,1	-	-	-	-
Kortränta A10 - SEK	0,2	0,2	0,1	0,3	0,6	1,2	1,7	1,8	2,0	2,3
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %	-0,6	-0,6	-0,6	-0,4	-0,1	0,3	0,8	0,9	0,9	1,6
Genomsnittlig årsavkastning 10 år, %										
Kortränta A1 - SEK	0,7	0,8	0,8	0,9	1,2	1,4	1,6	1,8	1,9	2,0
Kortränta A9 - SEK	0,8	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Kortränta A10 - SEK	0,8	0,9	1,0	1,1	1,4	1,7	2,0	2,2	2,3	2,5
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %	0,0	0,1	0,1	0,2	0,8	1,2	1,5	1,7	1,9	2,2

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	
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	84
Transaktionskostnader i % av omsättningen	0,00

Fondfakta - övriga nyckeltal

Omsättningshastighet, ggr	1,3
Andel av omsättning som skett genom närstående vp-institut, %	18,3
Andel av oms. som skett mellan fonder förvaltade av Handelsbanken Fonder AB, %	0,0

Risk- och avkastningsmått *

Total risk % - A1 SEK	0,5	Informationskvot - A9 SEK	1,4
Total risk % - A9 SEK	0,5	Informationskvot - A10 SEK	1,5
Total risk % - A10 SEK	0,5	Sharpekvot - A1 SEK	1,3
Total risk i index % - A1 SEK	0,1	Sharpekvot - A9 SEK	1,4
Total risk i index % - A9 SEK	0,1	Sharpekvot - A10 SEK	1,5
Total risk i index % - A10 SEK	0,1	Sharpekvot i index - A1 SEK	0,3
Jämförelseindex	OMRXTBILL	Sharpekvot i index - A9 SEK	0,3
Aktiv avkastning % - A1 SEK	0,6	Sharpekvot i index - A10 SEK	0,3
Aktiv avkastning % - A9 SEK	0,7	Duration, mån	3,4
Aktiv avkastning % - A10 SEK	0,7	Spreadexponering %	0,5
Informationskvot - A1 SEK	1,3		

* 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 jun 2021	% av fondförm.	31 dec 2020	% av fondförm.
TILLGÅNGAR				
Överlåtbara värdepapper	7 681 660	63,4	6 896 167	62,6
Penningmarknadsinstrument	3 340 330	27,6	2 951 988	26,8
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde ^(Not 1)	11 021 990	91,0	9 848 155	89,5
Bankmedel och övriga likvida medel	1 126 205	9,3	1 149 789	10,4
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	14 782	0,1	10 640	0,1
Summa tillgångar	12 162 976	100,4	11 008 583	100,0
SKULDER				
OTC-derivatinstrument med negativt marknadsvärde	23	0,0	-	-
Summa finansiella instrument med negativt marknadsvärde	23	0,0	-	-
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	1 400	0,0	1 400	0,0
Övriga skulder	50 258	0,4	-	-
Summa skulder	51 680	0,4	1 400	0,0
Fondförmögenhet	12 111 296	100,0	11 007 183	100,0
Ställda säkerheter för övriga derivatinstrument ¹⁾	6 830	0,1	-	-

1) Likvida medel 6 830 tSEK

Not 1) till balansräkning

Fondens innehav av finansiella instrument

ÖVERLÅTBARA VÄRDEPAPPER

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknadsvärde tSEK	% av fondförm.
NOTERADE RÄNTEBÄRANDE VÄRDEPAPPER			
BOSTAD			
Nordea Hypotek 5534 1% 2024-09-18	200 000	205 382	1,7
Stadshypotek 1588 1,5% 2024-03-01	150 000	155 767	1,3
Stadshypotek 1589 1,5% 2024-12-03	100 000	104 478	0,9
Stadshypotek 1590 1% 2025-09-03	100 000	102 903	0,8
Swedbank Hypotek 194 1% 2024-09-18	200 000	205 388	1,7
		773 918	6,4
STAT, UTLÄNDSK EMITTENT			
IBRD 0,25% 2022-12-23	50 000	50 156	0,4
		50 156	0,4

ÖVRIGA

Akelius 1,125% 2021-10-04	80 000	80 000	0,7
Atrium Ljungberg AB FRN 2022-12-22	100 000	100 236	0,8
BillerudKorsnäs FRN 2022-02-21	50 000	50 332	0,4
BlueStep Bank AB FRN 2022-09-12	50 000	50 558	0,4
BlueStep Bank AB FRN 2023-04-27	100 000	101 344	0,8
Castellum FRN 2021-08-30	150 000	150 092	1,2
Castellum FRN 2021-10-11	56 000	56 054	0,5

Handelsbanken Kortränta, forts.

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknadsvärde tSEK	% av fondförm.
Castellum FRN 2023-06-21	200 000	199 792	1,6
Electrolux FRN 2022-03-09	150 000	150 474	1,2
Fabege AB FRN 2022-06-16	44 000	44 330	0,4
Fabege AB FRN 2022-09-26	60 000	60 522	0,5
Fastighets AB Balder FRN 2021-11-05	200 000	200 056	1,7
Heimstaden Bostad AB FRN 2022-05-26	200 000	202 334	1,7
Hemsö Fastighets AB FRN 2022-03-07	80 000	80 292	0,7
Hemsö FRN 2022-11-25	100 000	100 411	0,8
Hufvudstaden AB 1,2% 2021-12-08	100 000	100 417	0,8
Humlegården Fastigheter FRN 2022-01-11	48 000	48 047	0,4
Humlegården Fastigheter FRN 2022-06-22	101 000	102 070	0,8
Humlegården Fastigheter FRN 2022-07-01	100 000	100 893	0,8
Humlegården Fastigheter FRN 2022-12-05	100 000	100 384	0,8
ICA Gruppen FRN 2022-03-04	60 000	60 214	0,5
Ikano Bank FRN 2021-09-17	100 000	100 061	0,8
Intea Fastigheter AB FRN 2021-09-30	180 000	180 124	1,5
Intea Fastigheter AB FRN 2022-07-05	30 000	30 327	0,3
Investmentaktiebolaget Latour FRN 2022-03-16	68 000	68 286	0,6
Investmentaktiebolaget Latour FRN 2022-06-16	150 000	150 734	1,2
Landshypotek FRN 2021-09-20	80 000	80 154	0,7
Landshypotek FRN 2021-12-06	200 000	200 758	1,7
Länsförsäkringar 0,554% 2021-11-30	50 000	50 100	0,4
Länsförsäkringar 0,73% 2021-10-13	50 000	50 094	0,4
Länsförsäkringar FRN 2022-01-11	59 000	59 281	0,5
Länsförsäkringar FRN 2022-06-20	50 000	50 414	0,4
NIBE Industrier AB FRN 2022-04-11	157 000	158 300	1,3
PostNord AB FRN 2022-03-14	54 000	54 210	0,4
Rikshem AB 0,716% 2022-01-12	176 000	176 510	1,5
Rikshem AB FRN 2022-07-04	50 000	50 093	0,4
SBAB FRN 2022-01-17	50 000	50 246	0,4
SBAB FRN 2022-06-08	50 000	50 292	0,4
Scania FRN 2022-02-21	100 000	100 100	0,8
Scania FRN 2022-04-28	100 000	101 559	0,8
Scania FRN 2022-08-22	100 000	100 327	0,8
Scania FRN 2023-04-19	150 000	150 057	1,2
SEB Bolån 579 1% 2024-12-18	200 000	205 590	1,7
SFF FRN 2022-02-20	23 000	23 117	0,2
SFF FRN 2022-06-03	138 000	139 105	1,1
SFF FRN 2022-09-07	78 000	78 349	0,6
Skandiabanken AB FRN 2023-04-20	50 000	50 476	0,4
Trelleborg Treasury FRN 2021-07-12	76 000	76 008	0,6
Vasakronan AB FRN 2022-05-24	107 000	107 645	0,9
Volvo Treasury FRN 2022-05-05	200 000	202 612	1,7
Volvo Treasury FRN 2022-09-28	100 000	100 346	0,8
Volvo Treasury FRN 2022-11-04	130 000	130 486	1,1
Volvo Treasury FRN 2023-05-26	200 000	200 780	1,7
Volvofinans Bank FRN 2023-04-27	100 000	100 894	0,8
Wallenstam AB FRN 2021-09-02	72 000	72 036	0,6
Wallenstam AB FRN 2023-04-26	70 000	69 966	0,6
Willhem AB 0,69% 2022-01-11	100 000	100 273	0,8
Willhem AB FRN 2022-10-28	150 000	150 381	1,2
Willhem AB FRN 2023-05-26	50 000	50 508	0,4
Summa noterade räntebärande värdepapper	7 588 825	7 552 303	6,2
		7 588 825	62,7

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknadsvärde tSEK	% av fondförm.
ONOTERADE RÄNTEBÄRANDE VÄRDEPAPPER ⁶⁾			
ÖVRIGA			
Lejonfastigheter FRN 2022-09-05	50 000	50 495	0,4
SKB FRN 2022-11-28	42 000	42 340	0,3
Summa onoterade räntebärande värdepapper		92 835	0,8
Summa överlåtbara värdepapper		7 681 660	63,4

PENNINGMARKNADSinSTRUMENT

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknadsvärde tSEK	% av fondförm.
CERTIFIKAT ⁶⁾			
Arla Foods amba CP 2021-09-06	50 000	49 956	0,4
Arla Foods amba CP 2021-10-01	100 000	99 877	0,8
Arla Foods amba CP 2021-11-03	100 000	99 826	0,8
Atrium Ljungberg AB DI FC 2021-08-27	150 000	149 889	1,2
Atrium Ljungberg AB DI FC 2021-10-15	50 000	49 928	0,4
AxFast AB DI FC 2021-09-10	50 000	49 953	0,4
AxFast AB DI FC 2021-09-15	50 000	49 950	0,4
Castellum DI FC 2021-09-17	50 000	49 948	0,4
Castellum DI FC 2021-11-03	150 000	149 738	1,2
Fabege AB DI FC 2021-09-03	50 000	49 958	0,4
Fabege AB DI FC 2021-11-12	50 000	49 905	0,4
Fabege AB DI FC 2022-02-08	100 000	99 668	0,8
Fastighets AB Balder DI FC 2021-09-06	50 000	49 956	0,4
Fastighets AB Stenvalvet DI FC 2021-08-20	80 000	79 948	0,7
Fastighets AB Stenvalvet DI FC 2021-10-15	70 000	69 899	0,6
HEBA Fastighets AB DI FC 2021-09-27	100 000	99 883	0,8
Heimstaden Bostad AB DI FC 2021-09-10	100 000	99 907	0,8
Heimstaden Bostad AB DI FC 2021-10-11	50 000	49 931	0,4

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknadsvärde tSEK	% av fondförm.
Hemsö Fastighets AB DI FC 2021-09-10	100 000	99 907	0,8
Hemsö Fastighets AB DI FC 2022-03-24	50 000	49 801	0,4
Hennes & Mauritz AB DI FC 2021-08-31	50 000	49 960	0,4
Hennes & Mauritz AB DI FC 2021-09-13	50 000	49 951	0,4
Hennes & Mauritz AB DI FC 2021-09-27	50 000	49 941	0,4
Hennes & Mauritz AB DI FC 2021-11-08	50 000	49 909	0,4
Hennes & Mauritz AB DI FC 2022-02-21	75 000	74 736	0,6
Hexagon AB DI FC 2021-10-12	100 000	99 860	0,8
Hexagon AB DI FC 2021-11-10	100 000	99 814	0,8
Hexagon AB DI FC 2021-12-08	100 000	99 766	0,8
Humlegården Fastigheter AB DI FC 2021-09-23	40 000	39 955	0,3
Intea Fastigheter AB DI FC 2021-09-28	130 000	129 846	1,1
Intea Fastigheter AB DI FC 2021-11-29	50 000	49 891	0,4
Olav Thon Eiendom 2021-08-19	50 000	49 968	0,4
Olav Thon Eiendom 2021-09-06	50 000	49 956	0,4
Sagax AB DI FC 2021-08-30	60 000	59 953	0,5
Sveaskog DI FC 2021-08-25	50 000	49 964	0,4
Trophil Fastighets AB DI FC 2021-09-15	50 000	49 950	0,4
Trophil Fastighets AB DI FC 2021-10-13	100 000	99 859	0,8
VW Finans Sverige AB DI FC 2021-09-21	90 000	89 902	0,7
VW Finans Sverige AB DI FC 2021-11-19	100 000	99 799	0,8
Wallenstam AB DI FC 2021-08-12	50 000	49 973	0,4
Wallenstam AB DI FC 2021-09-17	150 000	149 845	1,2
Wallenstam AB DI FC 2021-11-09	50 000	49 908	0,4
Wallenstam AB DI FC 2021-11-22	40 000	39 918	0,3
Willhem AB DI FC 2021-08-31	160 000	159 872	1,3
Summa certifikat		3 340 330	27,6
Summa penningmarknadsinstrument		3 340 330	27,6

BÖRSHANDLADE DERIVATINSTRUMENT

	Underliggande exponering tSEK	Marknadsvärde tSEK	% av fondförm.
RÄNTETERMINER ¹⁾			
Swe Gov Bond 10Y Future Sept 2021	47 920	0	0,0
Swe Gov Bond 5Y Future Sept 2021	-525 052	0	0,0
Summa ränteterminer		0	0,0
Summa börshandlade derivatinstrument		0	0,0

ÖVRIGA FINANSIELLA INSTRUMENT

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknadsvärde tSEK	% av fondförm.
OTC-DERIVATINSTRUMENT			
VALUTATERMINER ⁶⁾			
SEK/EUR ¹⁾			
		-23	0,0
Summa OTC-derivatinstrument		-23	0,0
Summa övriga finansiella instrument		-23	0,0
Summa innehav av finansiella instrument		11 021 967	91,0
Netto, övriga tillgångar och skulder		1 089 329	9,0
Total summa fondförmögenhet		12 111 296	100,0

1) tSEK TOT 451/EUR -10 000, 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.

- Överlåtbara värdepapper som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES. 62,7
1. Övriga finansiella instrument som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES. 0,0
2. Överlåtbara värdepapper som är föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten. -
3. Övriga finansiella instrument som är föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten. -
4. Överlåtbara värdepapper som inom ett år från emissionen avses bli upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES. -
5. Överlåtbara värdepapper som inom ett år från emissionen avses bli föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten. -
6. Övriga finansiella instrument. 28,3

Sammanställning, företags- och koncernexponeringar *

Företag/koncern	% av fondförmögenheten	Företag/koncern	% av fondförmögenheten
Volkswagen AG	6,1	Hexagon AB	2,5
Volvo	5,2	Landshypotek	2,3
Svenska staten	5,2	Hennes & Mauritz AB	2,3
Castellum	5,0	Olav Thon Stiftelsen	2,1
Första AP-fonden	3,8	Fastighets AB Balder	2,1
Wallenstam AB	3,6	Arla Foods amba	2,1
Nordea Bank Abp	3,4	Svensk FastighetsFinansiering AB	2,0
Humlegården Fastigheter AB	3,2	Rikshem Intressenter AB	1,9
Intea Fastigheter AB	3,2	Investmentaktiebolaget Latour	1,8
Svenska Handelsbanken AB (publ)	3,0	Länsförsäkringar AB	1,7
Fredensborg AS	2,9	EQT AB	1,3
Fabege AB	2,5	Fastighets AB Stenvalvet	1,2
Atrium Ljungberg AB	2,5	AxFast Holding AB	0,8

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



Handelsbanken Kortränta SEK

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. 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 steg med 0,1% under första halvåret 2021*. Första halvåret präglades av stark makroekonomiskdata till följd av vaccinutrollning och återöppnande av ekonomier. Bolagen rapporterade stabila kvartalsrapporter och risksentimentet har varit starkt vilket reflekterades i kreditmarknaden som utvecklades stabilt. Fastighetsbolagen hade en stark inledning på året och fondens positiva avkastning är främst drivet av de fastigheter och industribolag som presterat bra. Givet den stabila makroekonomiska statistik som kommit ökade inflationsförväntningarna vilket resulterade i stigande räntor. Den amerikanska 10-årsräntan steg drygt 50 punkter sedan årsskiftet och eftersom den amerikanska marknaden sätter tonen för övriga marknader noterar vi att den svenska 10-åriga räntan steg 30 punkter under motsvarande period. Fonden har varit positionerad för stigande räntor i jämförelse mot index vilket bidragit positivt till avkastningen. Det har varit en intensiv emissionstakt i SEK-marknaden och under 2021 har emissionsvolymerna nått rekordnivåer, främst drivet av fastigheter och industri och det har varit ett stort fokus på hållbara obligationer. Fonden var b.l.a med i Humlegårdens gröna emission under våren och Humlegården har som mål att nå 100% grön finansiering 2021 med långsiktiga hållbarhetsmål kopplade till Agenda 2030. Fonden är fortsatt positionerad för stigande räntor och en stabil utveckling i kreditmarknaden.

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

Väsentliga risker

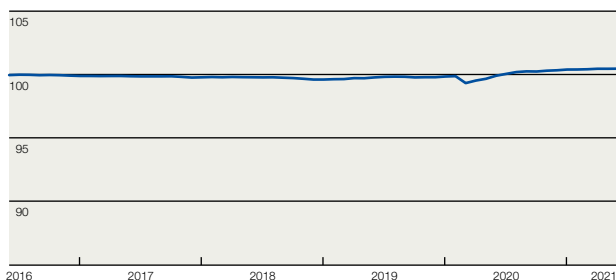
En investering i fonden kännetecknas av låg risk. En placering i räntebärande värdepapper eller i en räntefond är förenat med ränterisk vilket innebär att när den allmänna räntenivån stiger sjunker värdet på ett räntebärande värdepapper vilket påverkar fondens avkastning negativt. Fonden placerar i räntebärande 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 2021 har fonden utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att låna ut värdepapper. Under 2021 har fonden inte utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att använda andra tekniker och instrument. Under 2021 har fonden inte utnyttjat denna möjlighet.

- Högsta hävstång under räkenskapsåret 5,6%
- Lägsta hävstång under räkenskapsåret 0,0%
- Genomsnittlig hävstång under räkenskapsåret 3,6%

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 2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
Andelsvärde, SEK										
Kortränta SEK A1 - SEK	105,06	104,92	104,35	104,16	104,32	104,48	104,34	104,52	103,59	102,32
Kortränta SEK A9 - SEK	100,75	100,59	-	-	-	-	-	-	-	-
Kortränta SEK A10 - SEK	105,40	105,22	104,54	104,24	-	-	-	-	-	-
Kortränta SEK B1 - SEK	94,66	95,50	95,46	95,77	95,92	97,03	97,88	99,54	100,15	100,68
Fondens totala nettotillflöde, mnSEK	-2 508	4 175	-4 344	817	-9 007	-1 224	9 550	4 102	5 056	1 129
Fondförmögenhet totalt, mnSEK	20 483	23 010	18 727	23 057	22 272	31 428	32 649	23 181	18 878	13 636
Kortränta SEK A1 - SEK	14 093	17 228	12 319	14 936	13 798	18 755	29 290	21 393	17 748	12 923
Kortränta SEK A9 - SEK	138	127	-	-	-	-	-	-	-	-
Kortränta SEK A10 - SEK	144	199	439	398	-	-	-	-	-	-
Kortränta SEK B1 - SEK	6 108	5 455	5 665	7 369	8 474	12 673	3 359	1 788	1 130	713

Handelsbanken Kortränta SEK, forts.

Antal andelar totalt, tusental	201 408	224 478	181 599	224 165	220 607	310 103	315 026	222 633	182 603	133 382
Kortränta SEK A1 - SEK	134 144	164 195	118 055	143 393	132 264	179 499	280 711	204 671	171 325	126 298
Kortränta SEK A9 - SEK	1 365	1 265	-	-	-	-	-	-	-	-
Kortränta SEK A10 - SEK	1 370	1 895	4 200	3 821	-	-	-	-	-	-
Kortränta SEK B1 - SEK	64 528	57 122	59 343	76 951	88 343	130 604	34 315	17 962	11 278	7 084
Total avkastning i %										
Kortränta SEK A1 - SEK	0,1	0,5	0,2	-0,2	-0,2	0,1	-0,2	0,9	1,2	2,7
Kortränta SEK A9 - SEK	0,2	0,6	-	-	-	-	-	-	-	-
Kortränta SEK A10 - SEK	0,2	0,6	0,3	-0,1	-0,1	0,2	-0,0	1,2	1,6	3,0
Kortränta SEK B1 - SEK	0,1	0,5	0,2	-0,2	-0,2	0,1	-0,2	0,9	1,2	0,2
Jämförelseindex inklusive utdelning i %										
Kortränta SEK A1 - SEK	-0,1	-0,2	-0,5	-0,8	-0,8	-0,7	-0,3	0,5	0,9	1,2
Kortränta SEK A9 - SEK	-0,1	-0,2	-	-	-	-	-	-	-	-
Kortränta SEK A10 - SEK	-0,1	-0,2	-0,5	-0,8	-0,8	-0,7	-0,3	0,5	0,9	1,2
Kortränta SEK B1 - SEK	-0,1	-0,2	-0,5	-0,8	-0,8	-0,7	-0,3	0,5	0,9	0,1
Aktiv risk 2 år, % (Tracking error)										
Kortränta SEK A1 - SEK	0,5	0,5	0,1	0,1	0,1	0,2	0,1	0,1	0,2	0,2
Kortränta SEK A10 - SEK	0,5	0,5	0,1	0,1	-	-	-	-	-	-
Kortränta SEK B1 - SEK	0,5	0,5	0,1	0,1	0,1	0,2	0,1	0,1	-	0,2
Genomsnittlig årsavkastning 2 år, %										
Kortränta SEK A1 - SEK	0,3	0,4	0,0	-0,2	-0,0	-0,0	0,4	1,1	1,9	2,5
Kortränta SEK A10 - SEK	0,4	0,5	0,1	-0,1	-	-	-	-	-	-
Kortränta SEK B1 - SEK	0,3	0,4	0,0	-0,2	-0,0	-0,0	0,4	1,1	-	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %	-0,3	-0,4	-0,7	-0,8	-0,7	-0,5	0,1	0,7	1,0	1,4
Genomsnittlig årsavkastning 5 år, %										
Kortränta SEK A1 - SEK	0,1	0,1	-0,0	0,1	0,4	0,9	1,4	1,5	1,7	2,0
Kortränta SEK A10 - SEK	0,2	0,2	0,1	0,3	-	-	-	-	-	-
Kortränta SEK B1 - SEK	0,1	0,1	-0,0	0,1	0,4	-	-	-	-	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %	-0,6	-0,6	-0,6	-0,4	-0,1	0,3	0,8	0,9	0,9	1,6
Genomsnittlig årsavkastning 10 år, %										
Kortränta SEK A1 - SEK	0,6	0,7	0,7	0,9	1,2	1,5	1,6	1,8	1,9	2,1
Kortränta SEK A10 - SEK	0,8	0,9	1,0	1,2	-	-	-	-	-	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %	0,0	0,1	0,1	0,2	0,8	1,2	1,5	1,7	1,9	2,2
Utdelning per andel, SEK										
Kortränta SEK A1 - SEK	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,25
Kortränta SEK B1 - SEK	0,96	0,48	0,48	0,00	0,97	0,98	1,49	1,50	1,76	1,64
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 återlagad.

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 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	145
Transaktionskostnader i % av omsättningen	0,00

Fondfakta - övriga nyckeltal

Omsättningshastighet, ggr	1,1
Andel av omsättning som skett genom närstående vp-institut, %	17,4
Andel av oms. som skett mellan fonder förvaltade av Handelsbanken Fonder AB, %	0,0

Risk- och avkastningsmått *

Total risk % - A1 SEK	0,5	Informationskvot - A10 SEK	1,5
Total risk % - A10 SEK	0,5	Informationskvot - B1 SEK	1,3
Total risk % - B1 SEK	0,5	Sharpekvot - A1 SEK	1,3
Total risk i index % - A1 SEK	0,1	Sharpekvot - A10 SEK	1,5
Total risk i index % - A10 SEK	0,1	Sharpekvot - B1 SEK	1,3
Total risk i index % - B1 SEK	0,1	Sharpekvot i index - A1 SEK	0,3
Jämförelseindex	OMRXTBILL	Sharpekvot i index - A10 SEK	0,3
Aktiv avkastning % - A1 SEK	0,6	Sharpekvot i index - B1 SEK	0,3
Aktiv avkastning % - A10 SEK	0,7	Duration, mån	4,1
Aktiv avkastning % - B1 SEK	0,6	Spreadexponering %	0,5
Informationskvot - A1 SEK	1,3		

* 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 jun 2021	% av fondförm.	31 dec 2020	% av fondförm.
TILLGÅNGAR				
Överlåtbara värdepapper	14 519 278	70,9	16 891 947	73,4
Penningmarknadsinstrument	4 173 890	20,4	3 924 953	17,1
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde ^(Not 1)	18 693 168	91,3	20 816 900	90,5
Bankmedel och övriga likvida medel	1 874 308	9,2	2 154 306	9,3
Förtbetalda kostnader och upplupna intäkter	30 538	0,1	41 851	0,2
Övriga tillgångar	53 159	0,3	-	-
Summa tillgångar	20 651 173	100,8	23 013 056	100,0
SKULDER				
Upplupna kostnader och förtbetalda intäkter	2 504	0,0	2 934	0,0
Övriga skulder	165 469	0,8	-	-
Summa skulder	167 973	0,8	2 934	0,0
Fondförmögenhet	20 483 201	100,0	23 010 122	100,0
Ställda säkerheter för övriga derivatinstrument ¹⁾	11 379	0,1	6 170	0,0

1) Likvida medel 11 379 tSEK

Not 1) till balansräkning

Fondens innehav av finansiella instrument

ÖVERLÅTBARA VÄRDEPAPPER

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknadsvärde tSEK	% av fondförm.
NOTERADE RÄNTEBÄRANDE VÄRDEPAPPER			
BOSTAD			
Nordea Hypotek 5534 1% 2024-09-18	450 000	462 110	2,3
Stadshypotek 1588 1,5% 2024-03-01	450 000	467 300	2,3
Stadshypotek 1589 1,5% 2024-12-03	300 000	313 434	1,5
Stadshypotek 1590 1% 2025-09-03	200 000	205 806	1,0
Swedbank Hypotek 194 1% 2024-09-18	200 000	205 388	1,0
		1 654 038	8,1
STAT, UTLÄNDSK EMITTENT			
IBRD 0,25% 2022-12-23	100 000	100 311	0,5
		100 311	0,5
ÖVRIGA			
Akelius 1,125% 2021-10-04	160 000	160 000	0,8
Atrium Ljungberg AB FRN 2022-12-22	160 000	160 378	0,8
BillerudKorsnäs FRN 2022-02-21	101 000	101 671	0,5
BlueStep Bank AB FRN 2021-12-13	72 000	72 497	0,4
BlueStep Bank AB FRN 2023-04-27	100 000	101 344	0,5
Castellum 0,85% 2021-09-06	66 000	66 557	0,3
Castellum FRN 2021-08-30	200 000	200 122	1,0
Castellum FRN 2021-10-04	138 000	138 555	0,7
Castellum FRN 2022-07-05	100 000	100 347	0,5
Castellum FRN 2022-09-01	100 000	101 459	0,5

Handelsbanken Kortränta SEK, forts.

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknadsvärde tSEK	% av fondförm.
Castellum FRN 2023-06-21	150 000	149 844	0,7
Fabege AB FRN 2022-06-16	46 000	46 345	0,2
Fabege AB FRN 2022-09-26	75 000	75 652	0,4
Fastighets AB Balder 0,708% 2022-01-28	100 000	100 160	0,5
Fastighets AB Balder 0,743% 2021-07-02	100 000	100 000	0,5
Fastighets AB Balder FRN 2021-11-05	200 000	200 056	1,0
Fastighets AB Balder FRN 2023-02-06	44 000	44 016	0,2
Heimstaden Bostad AB FRN 2022-05-26	300 000	303 501	1,5
Hemsö Fastighets AB FRN 2022-03-07	120 000	120 438	0,6
Hemsö FRN 2022-11-25	200 000	200 822	1,0
Hexagon FRN 2022-03-10	62 000	62 336	0,3
Hufvudstaden AB 1,2% 2021-12-08	200 000	200 834	1,0
Humlegården Fastigheter FRN 2022-06-22	137 000	138 451	0,7
Humlegården Fastigheter FRN 2022-12-12	100 000	100 381	0,5
Husvarna 1,375% 2023-02-14	42 000	42 684	0,2
ICA Gruppen FRN 2022-03-04	160 000	160 570	0,8
Ikano Bank FRN 2021-08-17	176 000	176 083	0,9
Ikano Bank FRN 2021-09-17	100 000	100 061	0,5
Intea Fastigheter AB FRN 2021-09-30	180 000	180 124	0,9
Intea Fastigheter AB FRN 2022-07-05	40 000	40 436	0,2
Investmentaktiebolaget Latour FRN 2022-03-16	78 000	78 328	0,4
Investmentaktiebolaget Latour FRN 2023-06-16	200 000	200 978	1,0
Kungsleden AB 2,06% 2021-10-11	30 000	30 133	0,1
Landshypotek FRN 2021-12-06	200 000	200 758	1,0
Landshypotek FRN 2022-09-08	100 000	100 857	0,5
Landshypotek FRN 2022-09-15	150 000	151 784	0,7
Landshypotek FRN 2023-04-21	50 000	50 694	0,2
Länsförsäkringar 0,7275% 2022-03-07	50 000	50 214	0,2
Länsförsäkringar 0,73% 2021-10-13	100 000	100 187	0,5
NCC Treasury AB FRN 2022-09-30	100 000	99 955	0,5
NIBE Industrier AB FRN 2022-04-11	150 000	151 242	0,7
PostNord AB FRN 2021-09-13	82 000	82 089	0,4
PostNord AB FRN 2022-03-14	54 000	54 210	0,3
Rikshem AB FRN 2022-02-22	151 000	151 808	0,7
Rikshem AB FRN 2022-10-19	50 000	50 278	0,2
Rikshem AB FRN 2023-02-01	70 000	70 411	0,3
SBAB 0,245% 2023-02-13	200 000	200 070	1,0
SBAB FRN 2022-01-17	60 000	60 296	0,3
SBAB FRN 2022-02-04	220 000	221 210	1,1
SBAB FRN 2023-04-24	100 000	100 991	0,5
Scania FRN 2021-09-06	10 000	10 019	0,0
Scania FRN 2022-02-21	350 000	350 350	1,7
Scania FRN 2023-04-19	300 000	300 114	1,5
SEB Bolån 576 1% 2023-12-20	400 000	409 332	2,0
SFF FRN 2021-09-01	250 000	250 292	1,2
SFF FRN 2022-06-03	64 000	64 513	0,3
SFF FRN 2022-09-07	78 000	78 349	0,4
SFF FRN 2023-05-31	100 000	99 840	0,5
Skandiabanken AB FRN 2023-04-20	100 000	100 952	0,5
Statliga Akademiska Hus FRN 2022-04-17	140 000	140 484	0,7
Sveaskog FRN 2022-09-26	62 000	62 347	0,3
Swedbank FRN 2023-05-04	61 000	61 859	0,3
Tele2 FRN 2022-03-16	141 000	142 380	0,7
Vacse AB FRN 2022-06-07	120 000	121 002	0,6
Vasakronan AB 1,083% 2022-05-24	259 000	261 165	1,3
Vasakronan AB FRN 2022-02-11	150 000	150 412	0,7
Vasakronan AB FRN 2022-02-15	200 000	200 758	1,0
Volvo Treasury FRN 2022-05-05	200 000	202 612	1,0
Volvo Treasury FRN 2022-05-23	200 000	200 586	1,0
Volvo Treasury FRN 2022-09-28	100 000	100 346	0,5
Volvo Treasury FRN 2022-11-04	300 000	301 122	1,5
Volvo Treasury FRN 2023-05-26	300 000	301 170	1,5
Volvofinans Bank FRN 2022-09-27	100 000	101 014	0,5
Wallenstam AB 0,695% 2022-09-16	100 000	100 260	0,5
Wallenstam AB FRN 2022-11-30	50 000	50 166	0,2
Wallenstam AB FRN 2023-04-26	60 000	59 971	0,3
Willhem AB 0,69% 2022-01-11	100 000	100 273	0,5
Willhem AB FRN 2021-11-01	120 000	120 330	0,6
Willhem AB FRN 2022-10-28	350 000	350 889	1,7
	10 895 964	53,2	

ÖVRIGA, UTLÄNDSK EMITTENT

DNB Bank FRN 2022-11-01	50 000	50 376	0,2
Nordea Bank FRN 2022-09-09	310 000	314 972	1,5
Olav Thon Eiendom FRN 2021-09-03	150 000	150 058	0,7
Olav Thon Eiendom FRN 2022-05-10	50 000	50 110	0,2
OP Corporate Bank FRN 2022-05-18	200 000	200 914	1,0
Stora Enso FRN 2021-08-20	100 000	100 092	0,5
Telenor A/S FRN 2021-09-20	300 000	300 210	1,5
VW Financial Services NV FRN 2022-09-14	156 000	156 785	0,8
VW Financial Services NV FRN 2023-01-21	260 000	260 920	1,3
	1 584 439	7,7	
Summa noterade räntebärande värdepapper	14 234 751	69,5	

ONOTERADE RÄNTEBÄRANDE VÄRDEPAPPER ⁵⁾

ÖVRIGA	Antal/Nom. bel. tusental	Marknadsvärde tSEK	% av fondförm.
Lejonfastigheter FRN 2022-09-05	50 000	50 495	0,2
SKB FRN 2022-11-28	108 000	108 874	0,5
Stångåstaden 0,5% 2021-10-07	100 000	100 120	0,5
Uppsalaohem FRN 110 2021-09-29	25 000	25 038	0,1
	284 527	1,4	
Summa onoterade räntebärande värdepapper	284 527	1,4	
Summa överlåtbara värdepapper	14 519 278	70,9	

PENNINGMARKNADSINSTRUMENT

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknadsvärde tSEK	% av fondförm.
CERTIFIKAT ⁶⁾			
Arla Foods amba CP 2021-09-06	50 000	49 956	0,2
Arla Foods amba CP 2021-10-01	100 000	99 877	0,5
Arla Foods amba CP 2021-11-03	100 000	99 826	0,5
Atrium Ljungberg AB DI FC 2021-08-19	50 000	49 968	0,2
Atrium Ljungberg AB DI FC 2021-09-06	50 000	49 956	0,2
Atrium Ljungberg AB DI FC 2021-10-26	100 000	99 838	0,5
Atrium Ljungberg AB DI FC 2021-11-15	25 000	24 951	0,1
AxFast AB DI FC 2021-08-17	50 000	49 970	0,2
AxFast AB DI FC 2021-09-15	50 000	49 950	0,2
AxFast AB DI FC 2021-11-15	50 000	49 903	0,2
Castellum DI FC 2021-09-13	100 000	99 903	0,5
Castellum DI FC 2021-10-29	100 000	99 834	0,5
Castellum DI FC 2021-11-03	150 000	149 738	0,7
Fabege AB DI FC 2021-11-12	100 000	99 811	0,5
Fabege AB DI FC 2021-11-29	150 000	149 673	0,7
Fabege AB DI FC 2022-02-08	100 000	99 668	0,5
Fastighets AB Balder DI FC 2021-09-13	50 000	49 951	0,2
Fastighets AB Stenvalvet DI FC 2021-09-10	100 000	99 907	0,5
Fastighets AB Stenvalvet DI FC 2021-10-25	50 000	49 920	0,2
HEBA Fastighets AB DI FC 2021-09-27	150 000	149 824	0,7
Heimstaden Bostad AB DI FC 2021-09-10	100 000	99 907	0,5
Heimstaden Bostad AB DI FC 2021-10-08	25 000	24 967	0,1
Heimstaden Bostad AB DI FC 2021-10-11	50 000	49 931	0,2
Hemsö Fastighets AB DI FC 2021-09-10	200 000	199 813	1,0
Hemsö Fastighets AB DI FC 2022-03-24	50 000	49 801	0,2
Hennes & Mauritz AB DI FC 2021-09-13	100 000	99 903	0,5
Hennes & Mauritz AB DI FC 2021-11-08	100 000	99 817	0,5
Hennes & Mauritz AB DI FC 2022-02-21	100 000	99 649	0,5
Hexagon AB DI FC 2021-09-02	100 000	99 918	0,5
Hexagon AB DI FC 2021-10-12	100 000	99 860	0,5
Hexagon AB DI FC 2021-11-10	100 000	99 814	0,5
Hexagon AB DI FC 2022-02-10	100 000	99 665	0,5
Humlegården Fastigheter AB DI FC 2021-09-22	50 000	49 945	0,2
Intea Fastigheter AB DI FC 2021-07-01	65 000	64 999	0,3
Intea Fastigheter AB DI FC 2021-10-01	65 000	64 920	0,3
Intea Fastigheter AB DI FC 2021-11-29	100 000	99 782	0,5
Olav Thon Eiendom 2021-08-19	50 000	49 968	0,2
Olav Thon Eiendom 2021-09-06	50 000	49 956	0,2
Olav Thon Eiendom 2021-09-24	50 000	49 944	0,2
Sagax AB DI FC 2021-08-30	60 000	59 953	0,3
Trophé Fastighets AB DI FC 2021-09-08	50 000	49 955	0,2
Trophé Fastighets AB DI FC 2021-10-13	50 000	49 930	0,2
Vasakronan AB DI FC 2021-08-30	100 000	99 922	0,5
VW Finans Sverige AB DI FC 2021-08-26	100 000	99 927	0,5
VW Finans Sverige AB DI FC 2021-10-18	50 000	49 926	0,2
VW Finans Sverige AB DI FC 2021-11-19	100 000	99 799	0,5
VW Finans Sverige AB DI FC 2021-11-23	50 000	49 896	0,2
Wallenstam AB DI FC 2021-08-12	70 000	69 963	0,3
Wallenstam AB DI FC 2021-09-17	150 000	149 845	0,7
Wallenstam AB DI FC 2021-10-20	70 000	69 894	0,3
Willhem AB DI FC 2021-09-17	100 000	99 897	0,5
Summa certifikat		4 173 890	20,4
Summa penningmarknadsinstrument		4 173 890	20,4

BÖRSHANDLADE DERIVATINSTRUMENT

	Underliggande exponering tSEK	Marknadsvärde tSEK	% av fondförm.
RÄNTETERMINER ¹⁾			
Swe Gov Bond 10Y Future Sept 2021	106 488	0	0,0
Swe Gov Bond 5Y Future Sept 2021	-892 588	0	0,0
Summa ränteterminer		0	0,0
Summa börshandlade derivatinstrument		0	0,0
Summa innehav av finansiella instrument		18 693 168	91,3
Netto, övriga tillgångar och skulder		1 790 032	8,7
Total summa fondförmögenhet		20 483 201	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.

- Överlåtbara värdepapper som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES. 69,5
1. Övriga finansiella instrument som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES. 0,0
2. Överlåtbara värdepapper som är föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten. -
3. Övriga finansiella instrument som är föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten. -
4. Överlåtbara värdepapper som inom ett år från emissionen avses bli upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES. -
5. Överlåtbara värdepapper som inom ett år från emissionen avses bli föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten. -
6. Övriga finansiella instrument. 21,8

Handelsbanken Kortrränta SEK, forts.

Sammanställning, företags- och koncernexponeringar*

Företag/koncern	% av fondförmögenheten	Företag/koncern	% av fondförmögenheten
Svenska staten	7,1	Humlegården Fastigheter AB	2,1
Volkswagen AG	6,7	Atrium Ljungberg AB	1,9
Castellum	5,4	Olav Thon Stiftelsen	1,7
Volvo	5,4	Hennes & Mauritz AB	1,5
Svenska Handelsbanken AB (publ)	4,8	Investmentaktiebolaget Latour	1,4
Nordea Bank Abp	3,8	Ikano SA	1,3
Vasakronan Holding AB	3,5	Rikshem Intressenter AB	1,3
Första AP-fonden	3,3	Swedbank AB	1,3
Landshypotek	2,5	Aria Foods amba	1,2
Wallenstam AB	2,4	EQT AB	0,8
Fastighets AB Balder	2,4	Linköping kommun	0,7
Svensk FastighetsFinansiering AB	2,4	Länsförsäkringar AB	0,7
Fredensborg AS	2,3	Fastighets AB Stenvalvet	0,7
Fabege AB	2,3	AxFast Holding AB	0,7
Hexagon AB	2,3	PostNord AB	0,7
Intea Fastigheter AB	2,2		

* 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.

Förvaltare: KEVIN LIANG

BASVALUTA



Handelsbanken Kreditt

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 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. Fondens placeringar är valutasäkrade i norska kronor. Maximalt 5% av fondens värde får vara exponerat för valutarisk. 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 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 steg med 2,2% under halvåret 2021*. Rallyt på kreditmarknaden avbröts av kraftiga ökning av de långa räntorna under det första kvartalet. Högre inflation dämpade marknadens förtroende för ECB:s stimulansvaraktighet. ECB svarade med att öka tempot och beloppen i obligationsköpprogrammet PEPP (Pandemic Emergency Purchase Programme). Kreditmarknaden har efter det gått i sidled. Lägre riskpremie tilltalar inte investerare på samma sätt som tidigare. Det kan bero på att konkursstatistiken är fortsatt låg, faktiskt lägre än före utbrottet av covid-19. Fallande kreditsspread bidrog till 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.

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. Fondens likviditetsrisk bedöms vara medelhög till följd av fondens storlek i relation till storleken eller omsättningen på de marknader och värdepapper som fonden investerar i. Detta kan påverka fondens möjligheter att genomföra köp- och försäljningar av värdepapper under stressade marknadsförhållanden. 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 kreditsspreaden (skillnaden mellan emittentens avkastningskurva och swapräntekurvan). Om till exempel kreditdurationen för fondens placeringar är fem, betyder en procentenhets ändring i kreditsspreaden att ränteplaceringarnas värde i fonden ändras med fem procent. 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

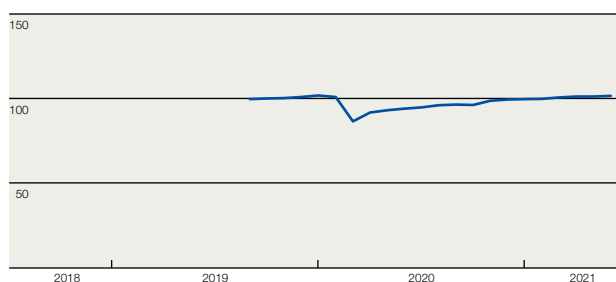
Fonden får enligt sina fondbestämmelser handla med derivat som ett led i fondens placeringsinriktning. Under 2021 har fonden utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att låna ut värdepapper. Under 2021 har fonden inte utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att använda andra tekniker och instrument. Under 2021 har fonden inte utnyttjat denna möjlighet.

• Högsta hävstång under räkenskapsåret	100,2%
• Lägsta hävstång under räkenskapsåret	65,1%
• Genomsnittlig hävstång under räkenskapsåret	82,7%

Information

1 januari 2021 ändrades fondens jämförelseindex från ST1X till Solactive EUR HY BB 1-5 Year ex. Financials NOK TR Index (50 %) + Solactive NOK Fixed Duration 0.25 years Government Bonds & Bills Index & Bills Index (50%).

Fondens utveckling *



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

Handelsbanken Kreditt, forts.

Fondfakta - historik

	1/1-30/6 2021	2020	18/9-31/12 2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
Andelsvärde, NOK										
Kreditt A1 - SEK	115,72	109,29	-	-	-	-	-	-	-	-
Kreditt A1 - NOK	101,60	99,42	100,92	-	-	-	-	-	-	-
Kreditt A10 - NOK	102,59	100,12	101,07	-	-	-	-	-	-	-
Fondens totala nettoflöde, mnNOK	-180	121	3 359	-	-	-	-	-	-	-
Fondförmögenhet totalt, mnNOK	3 499	3 601	3 388	-	-	-	-	-	-	-
Kreditt A1 - SEK	0	0	-	-	-	-	-	-	-	-
Kreditt A1 - NOK	3 147	3 263	3 015	-	-	-	-	-	-	-
Kreditt A10 - NOK	352	338	373	-	-	-	-	-	-	-
Antal andelar totalt, tusental	34 411	36 200	33 567	-	-	-	-	-	-	-
Kreditt A1 - SEK	1	1	-	-	-	-	-	-	-	-
Kreditt A1 - NOK	30 976	32 818	29 876	-	-	-	-	-	-	-
Kreditt A10 - NOK	3 434	3 380	3 691	-	-	-	-	-	-	-
Total avkastning i %										
Kreditt A1 - SEK	5,9	-11,3	-	-	-	-	-	-	-	-
Kreditt A1 - NOK	2,2	-1,5	0,9	-	-	-	-	-	-	-
Kreditt A10 - NOK	2,5	-0,9	1,1	-	-	-	-	-	-	-
Jämförelseindex inklusive utdelning i %										
Kreditt A1 - SEK	5,0	-9,7	-	-	-	-	-	-	-	-
Kreditt A1 - NOK	1,4	0,3	0,8	-	-	-	-	-	-	-
Kreditt A10 - NOK	1,4	0,3	0,8	-	-	-	-	-	-	-
Omräkningskurs NOK/SEK	0,99	0,96	1,07	-	-	-	-	-	-	-

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 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	
Kreditt A1	0,75
Kreditt A10	0,20
Uttagen förvaltningskostnad i % av genomsnittlig fondförmögenhet	
Kreditt A1	0,75
Kreditt A10	0,20
Årlig avgift, %	
Kreditt A1	0,75
Kreditt A10	0,20
Transaktionskostnader, tNOK	59
Transaktionskostnader i % av omsättningen	0,00

Fondfakta - övriga nyckeltal

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

Risk- och avkastningsmått *

Jämförelseindex	Solactive EUR HY BB	Duration, år	0,6
	1-5 Year ex. Financials	Spreadexponering, %	10,9
	NOK TR Index (50%) +	Prognostierad total risk	2,5
	Solactive NOK Fixed		
	Duration 0.25 years		
	Government Bonds &		
	Bills Index (50%)		

* 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 jun 2021	% av fondförm.	31 dec 2020	% av fondförm.
TILLGÅNGAR				
Överlåtbara värdepapper	3 354 329	95,9	3 318 599	92,2
OTC-derivatinstrument med positivt marknadsvärde	191	0,0	23 932	0,7
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde ^{Not.1)}	3 354 520	95,9	3 342 530	92,8
Bankmedel och övriga likvida medel	175 070	5,0	248 551	6,9
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	22 192	0,6	25 278	0,7
Övriga tillgångar	-	-	1	0,0
Summa tillgångar	3 551 783	101,5	3 616 360	100,4
SKULDER				
OTC-derivatinstrument med negativt marknadsvärde	38 350	1,1	3 604	0,1
Summa finansiella instrument med negativt marknadsvärde	38 350	1,1	3 604	0,1
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	2 014	0,1	2 143	0,1
Övriga skulder	12 000	0,3	9 176	0,2
Summa skulder	52 365	1,5	14 923	0,4
Fondförmögenhet	3 499 418	100,0	3 601 437	100,0
Ställda säkerheter för OTC-derivatinstrument ¹⁾	221	0,0	307	0,0
Ställda säkerheter för övriga derivatinstrument ²⁾	7 711	0,2	2 871	0,1

1) Likvida medel 221 tNOK

2) Likvida medel 7 711 tNOK

Not 1) till balansräkning

Fondens innehav av finansiella instrument

ÖVERLÅTBARA VÄRDEPAPPER

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknads- värde tNOK	% av fondförm.
NOTERADE RÅNTEBÄRANDE VÄRDEPAPPER ²⁾			
BOSTAD, UTLÄNDSK EMITTENT			
Eika Boligkreditt AS FRN Perp ²⁾	5 000	5 159	0,1
		5 159	0,1

ÖVRIGA

BEWiSynbra Group AB FRN 2022-04-19	5 300	54 985	1,6
Handelsbanken 4,375% Perp	3 000	27 363	0,8
Hoist Finance AB 7,75% Perp	500	4 908	0,1
IF Skadeförsäkring FRN 2023-03-22 Perp Call	45 000	45 562	1,3
IF Skadeförsäkring FRN 2046-12-01	40 000	40 492	1,2
Länsförsäkringar FRN Perp	22 000	22 533	0,6
Mekonomen AB FRN 2026-03-18	17 500	17 648	0,5
Orexo FRN 2025-02-11	22 500	22 672	0,6
SBAB FRN 2030-06-03	20 000	21 002	0,6
SBAB FRN Perp	24 000	24 315	0,7
SBAB FRN Perp	10 000	10 446	0,3
SEB 5,125% Perp	4 000	36 554	1,0
SEB 5,625% Perp	10 000	88 717	2,5
Sinch AB FRN 2024-11-27	16 250	16 593	0,5
Storskogen Group AB FRN 2024-05-14	27 500	27 937	0,8
Swedavia FRN Perp	55 000	55 015	1,6
		516 743	14,8

ÖVRIGA, UTLÄNDSK EMITTENT

Adevinta ASA 2,625% 2025-11-15	2 500	26 156	0,7
Ageas Finance 3,875% Perp	4 000	43 423	1,2
Allianz SE 3,5% Perp	8 600	76 607	2,2
AT&T Corp 2,875% Perp	8 000	83 163	2,4
Austevoll FRN 2023-06-21	3 000	3 030	0,1
Bank Norwegian FRN 2022-06-14 Perp Call ²⁾	40 000	40 593	1,2
Bank Norwegian FRN 2023-10-02 ²⁾	21 000	21 227	0,6
Bank Norwegian FRN 2023-12-12	38 000	38 930	1,1
Bank Norwegian FRN 2026-09-21 ²⁾	12 000	12 032	0,3
Benchmark Hold FRN 2023-06-21	31 000	31 217	0,9
BNP Paribas 4,5% 2030-02-25	3 375	29 555	0,8
BNP Paribas 4,5% Perp	5 000	43 785	1,3
BNP Paribas FRN 2030-02-21	20 000	20 092	0,6
Bonheur ASA FRN 2026-07-13	12 000	12 000	0,3
British Telecom 1,874% 2080-08-18	7 000	69 554	2,0
Digiplex NO FRN 2024-04-30	78 000	78 910	2,3
DNB Bank 4,875% Perp	2 000	18 223	0,5
DNB Bank 6,5% Perp	3 750	33 448	1,0
DNB Bank FRN Perp	5 000	5 168	0,1
Erste Bank 3,375% Perp	6 000	60 249	1,7
Gjensidige Fors FRN Perp	34 000	34 173	1,0
GlaxoSmithKline Capital 1,25% 2028-10-12	3 000	35 552	1,0
GLX Holding FRN 2023-12-08	97 000	97 940	2,8
Grieg Seafood FRN 2025-06-25	63 000	62 331	1,8
Hexagon FRN 2023-03-15	29 000	29 199	0,8
HSCB Holdings 4% Perp	4 000	35 035	1,0
Infineon 3,625% Perp	7 500	84 118	2,4
ING Groep NV 4,875% Perp	3 000	26 961	0,8
IQVIA Inc 2,25% 2029-03-15	3 500	35 688	1,0
La Banque Postale 3,875% Perp	10 000	107 423	3,1
Landbk Baden-Württemberg 4% Perp	12 000	125 212	3,6
Link Mobility Group 3,375% 2025-12-15	3 000	30 595	0,9
Link Mobility Group 3,375% 2025-12-15	7 000	71 554	2,0
Mandatium Life Insur 1,875% 2024-10-04	6 000	62 690	1,8
Munchner Ruckwe 1,25% 2041-05-26	3 400	35 211	1,0
Nordea Bank 5,25% Perp	1 000	8 662	0,2
Nordea Bank 6,125% Perp	5 800	54 946	1,6

Handelsbanken Kredit, forts.

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknadsvärde tNOK	% av fondförm.
Norled FRN 2024-11-27 ²⁾	34 500	34 529	1,0
OBOS-banken AS FRN 2024-06-20 Perp Call ²⁾	11 000	11 383	0,3
OBOS-banken AS FRN Perpetual ²⁾	16 000	16 102	0,5
Odjell FRN 2025-01-21	42 000	42 777	1,2
OP Corporate Bank FRN 2030-06-03	70 000	73 385	2,1
Pelagia Holding AS FRN 2025-12-08	48 500	47 530	1,4
Prosus N.V. 1,539% 2028-08-03	1 000	10 565	0,3
Q-Park Holding BV 2% 2027-03-01	2 000	19 431	0,6
Rabobank 3,25% Perp C26	5 000	52 808	1,5
SailMar FRN 2027-01-22	45 000	45 524	1,3
Sbanken ASA FRN 2023-09-26 ²⁾	10 000	10 071	0,3
Sbanken ASA FRN 2024-03-21 Perp Call	3 000	3 092	0,1
Sbanken ASA FRN 2030-08-28 ²⁾	20 000	20 178	0,6
Sbanken ASA FRN Perp	9 000	9 110	0,3
Sbanken ASA FRN Perp ²⁾	24 000	24 447	0,7
Scatec ASA FRN 2025-08-19	5 400	54 142	1,5
SpareBank 1 Nord-Norge FRN Perp ²⁾	7 000	7 160	0,2
SpareBank 1 Nord-Norge FRN Perp	10 700	10 827	0,3
SpareBank 1 Nord-Norge FRN Perp	29 000	29 435	0,8
Sparebank 1 Östlandet FRN Perp ²⁾	22 000	22 621	0,6
SpareBank 1 SMN FRN Perp	19 000	19 456	0,6
SpareBank 1 SMN FRN Perp	8 000	8 130	0,2
Sparebank More FRN Perp	9 000	9 288	0,3
Sparebank Ost FRN 2023-09-18 Perp Call ²⁾	40 000	41 097	1,2
Sparebank Vest FRN Perp CoCo	16 000	16 193	0,5
Sparebanken Sor FRN 2022-09-28	18 000	18 276	0,5
Sparebanken Vest FRN Perp ²⁾	39 300	38 868	1,1
Stora Enso 0,625% 2030-12-02	500	5 080	0,1
Storebrand Liv FRN 2024-03-25 Perp Call	82 000	84 443	2,4
Storebrand Liv FRN 2050-06-19	46 000	46 495	1,3
Telecom Italia 1,625% 2029-01-18	4 000	40 142	1,1
Telefonica Europe 2,376% Perp	5 700	56 872	1,6
Tennet Holding 2,374% Perp	2 300	24 352	0,7
Tryg Forsikring FRN 2023-03-20	41 000	42 717	1,2
Tryg Forsikring FRN Perp	48 000	48 926	1,4
UBS Group 5,0% 2023-01-31 Perp	5 000	43 827	1,3
Vodafone Group 2,625% 2080-08-27	1 500	15 843	0,5
Zurich Fin IE FRN 2051-04-19	5 000	42 652	1,2
		2 832 428	80,9
Summa noterade räntebärande värdepapper		3 354 329	95,9
Summa överlåtbara värdepapper		3 354 329	95,9

BÖRSHANDLADE DERIVATINSTRUMENT

	Underliggande exponering tNOK	Marknadsvärde tNOK	% av fondförm.
RÄNTETERMINER¹⁾			
Euro-Bund Future Sept 2021	-176 147	0	0,0
US 10Y Note (CBT) Future Sept 2021	-574 498	0	0,0
Summa ränteterminer		0	0,0
Summa börshandlade derivatinstrument		0	0,0

ÖVRIGA FINANSIELLA INSTRUMENT

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknadsvärde tNOK	% av fondförm.
OTC-DERIVATINSTRUMENT			
VALUTATERMINER⁶⁾			
EUR/NOK ¹⁾		94	0,0
NOK/EUR ²⁾		-15 193	-0,4
NOK/GBP ³⁾		-482	-0,0
NOK/SEK ⁴⁾		-3 166	-0,1
NOK/USD ⁵⁾		-19 509	-0,6
USD/NOK ⁶⁾		97	0,0
		-38 159	-1,1
Summa OTC-derivatinstrument		-38 159	-1,1
Summa övriga finansiella instrument		-38 159	-1,1
Summa innehav av finansiella instrument		3 316 170	94,8
Netto, övriga tillgångar och skulder		183 248	5,2
Total summa fondförmögenhet		3 499 418	100,0

- 1) tEUR 2 000/tNOK -20 341, motpart Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ)
2) tNOK 1 261 972/tEUR -125 000, motpart J.P. Morgan AG och Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ)
3) tNOK 34 581/tGBP -2 950, motpart Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ)
4) tNOK 434 697/tSEK -435 000, motpart Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ)
5) tNOK 565 466/tUSD -68 000, motpart Nordea Bank Abp
6) tUSD 1 000/tNOK -8 506, 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.

Överlåtbara värdepapper som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES.	87,1
1. Övriga finansiella instrument som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES.	0,0
2. Överlåtbara värdepapper som är föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten.	8,7
3. Övriga finansiella instrument som är föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten.	-
4. Överlåtbara värdepapper som inom ett år från emissionen avses bli upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES.	-
5. Överlåtbara värdepapper som inom ett år från emissionen avses bli föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten.	-
6. Övriga finansiella instrument.	-1,1

Sammanställning, företags- och koncernexponeringar*

Företag/koncern	% av fondförmögenheten	Företag/koncern	% av fondförmögenheten
Sampo	4,3	Sbanken ASA	1,9
Storebrand ASA	3,7	Nordea Bank Abp	1,8
Skandinaviska Enskilda Banken AB	3,6	DNB ASA	1,6
Norwegian Finans Holding	3,2	Sparebanken Vest	1,6
Svenska staten	3,2	SpareBank 1 Nord-Norge	1,4
Abry Partners VIII, L.P.	2,9	SpareBank 1 SMN	0,8
BNP Paribas SA	2,7	OBOS BBL	0,8
Tryg A/S	2,6		

* 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.

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 -1,4% under första halvåret 2021*. Det första halvåret präglades av en ökad optimism i takt med att vaccineringsgraden ökade och världens ekonomier började öppna upp. Ledande indikatorer steg i snabb takt och den ökade optimismen bekräftades i ekonomisk data. Utvecklingen bidrog till en högre inflation, som i årstakt ytterligare förstärktes av låga jämförelsesiffror från året innan. Högre inflationsförväntningar bidrog tydligt till stigande räntor under det första kvartalet. Fonden var positionerad för både högre räntor och ökad inflationspremie, vilket bidrog positivt till avkastningen. Under det andra kvartalet noterades rekordhöga inflationstakt i flertalet utvecklade ekonomier, men inflationsförväntningar och långa räntor sjönk trots det tillbaka något. Det berodde delvis på tekniska faktorer som regleringar och positionering men också på att centralbankerna vidhöll att den inflationens uppgången var tillfällig, bland annat på grund av baseeffekter, och signalerade att räntehöjningar låg långt fram i tiden. Centralbankerna argumenterade också att de var obekymrade över en högre inflation än målet under en tid. Vår bild var dock en mer varaktig inflation. Även om baseeffekter var en stor del av inflationsuppgången skulle uppdämd och ökad efterfrågan i ekonomin, både finans- och penningpolitiska stimulanser samt kostnadsökningar pga. en tydlig obalans mellan accelererad efterfrågan och ansträngd utbudssida fortsatt sätta tryck på priserna. Svenska räntor såg dock under våren höga ut relativt utländska. Fonden låg därmed kvar med i kombination av positioner för högre räntor och en stigande inflationspremie under andra kvartalet, vilket drabbade avkastningen negativt. Det positiva risksentimentet gynnade

kreditmarknaden och fondens exponering i högt ratade företagsobligationer bidrog positivt till avkastningen under hela perioden. Fondens exponering mot svanka säkerställda bostadsobligationer och svenska kommuner bidrog tydligt positivt under första kvartalet, men svagt negativt under andra kvartalet. Fondens fortsatte att öka andelen hållbara obligationer som vid halvårsskiftet uppgick till lite drygt 22%.

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

Väsentliga risker

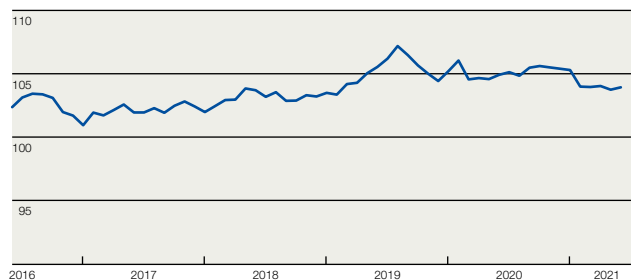
En investering i fonden kännetecknas av låg risk. En placering i räntebärande värdepapper eller i en räntefond är förenat med ränterisk vilket innebär att när den allmänna räntenivån stiger sjunker värdet på ett räntebärande värdepapper vilket påverkar fondens avkastning negativt. En fond som placerar 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 2021 har fonden utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att låna ut värdepapper. Under 2021 har fonden inte utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att använda andra tekniker och instrument. Under 2021 har fonden inte utnyttjat denna möjlighet.

• Högsta hävstång under räkenskapsåret	41,6%
• Lägsta hävstång under räkenskapsåret	28,3%
• Genomsnittlig hävstång under räkenskapsåret	36,2%

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 2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
Andelsvärde, SEK										
Långränta A1 - SEK	117,51	119,17	118,07	116,69	115,80	114,98	110,83	113,01	106,30	106,29
Långränta A9 - SEK	100,02	101,26	-	-	-	-	-	-	-	-
Långränta A10 - SEK	119,66	121,02	119,25	117,21	-	-	-	-	-	-
Långränta B1 - SEK	98,84	101,25	101,31	101,13	100,36	102,75	101,02	105,63	101,88	104,79
Fondens totala nettoflöde, mnSEK										
Långränta A1 - SEK	2 445	2 775	5 207	611	671	-2 401	-760	4 811	900	566
Långränta B1 - SEK	-	-	-	-	-	-	-	-	-	566
Fondförmögenhet totalt, mnSEK	20 966	18 797	15 851	10 496	9 795	9 068	9 658	10 646	5 340	4 430
Långränta A1 - SEK	15 796	13 988	10 275	7 430	8 462	8 394	8 355	8 989	5 081	4 054
Långränta A9 - SEK	39	16	-	-	-	-	-	-	-	-
Långränta A10 - SEK	3 231	3 083	3 919	1 691	-	-	-	-	-	-
Långränta B1 - SEK	1 900	1 710	1 486	1 275	1 333	674	1 303	1 657	259	376
Antal andelar totalt, tusental	181 043	159 904	134 552	90 707	86 358	79 566	88 284	95 232	50 340	41 732
Långränta A1 - SEK	134 426	117 384	87 017	63 675	73 076	73 004	75 390	79 545	47 803	38 140
Långränta A9 - SEK	394	155	-	-	-	-	-	-	-	-
Långränta A10 - SEK	27 001	25 474	32 866	14 425	-	-	-	-	-	-
Långränta B1 - SEK	19 221	16 891	14 669	12 606	13 282	6 562	12 894	15 687	2 537	3 592
Total avkastning i %										
Långränta A1 - SEK	-1,4	0,9	1,2	0,8	0,7	3,7	-1,9	6,3	0,0	5,3
Långränta A9 - SEK	-1,2	1,3	-	-	-	-	-	-	-	-
Långränta A10 - SEK	-1,1	1,5	1,7	1,3	1,3	4,3	-1,4	6,9	0,6	5,9
Långränta B1 - SEK	-1,4	0,9	1,2	0,8	0,7	3,7	-1,9	6,3	0,0	0,1
Jämförelseindex inklusive utdelning i %										
Långränta A1 - SEK	-1,2	0,9	1,7	1,2	0,2	3,2	0,2	9,3	-1,1	2,4
Långränta A9 - SEK	-1,2	1,0	-	-	-	-	-	-	-	-
Långränta A10 - SEK	-1,2	0,9	1,7	1,2	0,2	3,2	0,2	9,3	-1,1	2,4
Långränta B1 - SEK	-1,2	0,9	1,7	1,2	0,2	3,2	0,2	9,3	-1,1	-0,3
Aktiv risk 2 år, % (Tracking error)										
Långränta A1 - SEK	0,7	0,7	0,2	0,3	0,4	0,8	0,8	1,0	1,1	1,1
Långränta A10 - SEK	0,7	0,7	0,2	0,3	-	-	-	-	-	-
Långränta B1 - SEK	0,7	0,7	0,2	0,3	0,4	0,8	0,8	1,0	-	1,1
Genomsnittlig årsavkastning 2 år, %										
Långränta A1 - SEK	-0,8	1,1	1,0	0,7	2,2	0,9	2,1	3,1	2,6	7,3
Långränta A10 - SEK	-0,2	1,6	1,5	1,3	-	-	-	-	-	-
Långränta B1 - SEK	-0,8	1,1	1,0	0,7	2,2	0,9	2,1	3,1	-	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %	-0,6	1,3	1,4	0,7	1,7	1,7	4,7	4,0	0,6	6,7
Genomsnittlig årsavkastning 5 år, %										
Långränta A1 - SEK	0,3	1,5	0,9	1,9	1,7	2,6	3,7	4,5	3,3	5,9
Långränta A10 - SEK	0,9	2,0	1,4	2,4	-	-	-	-	-	-
Långränta B1 - SEK	0,3	1,5	0,9	1,9	1,7	-	-	-	-	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %	0,4	1,4	1,3	2,8	2,3	2,7	4,3	4,7	3,1	6,2
Genomsnittlig årsavkastning 10 år, %										
Långränta A1 - SEK	2,2	2,6	2,6	2,6	3,8	3,8	3,4	4,1	4,1	4,5
Långränta A10 - SEK	2,8	3,2	3,2	3,2	-	-	-	-	-	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %	2,4	2,9	3,0	2,9	4,2	4,4	4,1	4,7	4,6	5,2
Utdelning per andel, SEK										
Långränta A1 - SEK	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2,28
Långränta B1 - SEK	1,00	1,01	1,01	0,00	3,08	2,02	2,64	2,55	2,88	1,50

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 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	
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	1 395
Transaktionskostnader i % av omsättningen	0,00

Fondfakta - övriga nyckeltal

Omsättningshastighet, ggr	0,5
Andel av omsättning som skett genom närstående vp-institut, %	6,4
Andel av oms. som skett mellan fonder förvaldade av Handelsbanken Fonder AB, %	0,0

Risk- och avkastningsmått *

Total risk % - A1 SEK	2,1	Aktiv avkastning % - B1 SEK	-0,2
Total risk % - A10 SEK	2,1	Informationskvot - A1 SEK	Negativ
Total risk % - B1 SEK	2,1	Informationskvot - A10 SEK	0,6
Total risk i index % - A1 SEK	1,9	Informationskvot - B1 SEK	Negativ
Total risk i index % - A10 SEK	1,9	Sharpekvot - A1 SEK	-0,2
Total risk i index % - B1 SEK	1,9	Sharpekvot - A10 SEK	0,0
Jämförelseindex	HMNI Swe All Government Dur Const 6Y (HMSD6) 70%, HMNI Swe All Mortgage Dur Const 2.5Y (HMSMD25) 30%	Sharpekvot - B1 SEK	-0,2
		Sharpekvot i index - A1 SEK	-0,2
		Sharpekvot i index - A10 SEK	-0,2
		Sharpekvot i index - B1 SEK	-0,2
		Duration, år	4,8
Aktiv avkastning % - A1 SEK	-0,2	Spreadexponering %	1,5
Aktiv avkastning % - A10 SEK	0,4		

* 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 ätagandemetoden

Handelsbanken Långränta, forts.

Balansräkning, tSEK

	30 jun 2021	% av fondförm.	31 dec 2020	% av fondförm.
TILLGÅNGAR				
Överlåtbara värdepapper	18 865 007	90,0	17 669 373	94,0
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde ^{Not 1)}	18 865 007	90,0	17 669 373	94,0
Bankmedel och övriga likvida medel	2 205 724	10,5	1 063 825	5,7
Förtutbetalda kostnader och upplupna intäkter	71 786	0,3	74 610	0,4
Övriga tillgångar	310 578	1,5	1	0,0
Summa tillgångar	21 453 094	102,3	18 807 809	100,1
SKULDER				
Upplupna kostnader och förtutbetalda intäkter	11 365	0,1	10 655	0,1
Övriga skulder	475 398	2,3	-	-
Summa skulder	486 764	2,3	10 655	0,1
Fondförmögenhet	20 966 330	100,0	18 797 153	100,0
Ställda säkerheter för övriga derivatinstrument ¹⁾	38 131	0,2	58 467	0,3

1) Likvida medel 38 131 tSEK

Not 1) till balansräkning

Fondens innehav av finansiella instrument

ÖVERLÅTBARA VÄRDEPAPPER

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknads- värde tSEK	% av fondförm.
NOTERADE RÄNTEBÄRANDE VÄRDEPAPPER			
BOSTAD			
Länsförsäkringar Hyp 516 1,25% 2023-09-20	170 000	174 612	0,8
Länsförsäkringar Hyp 518 1,25% 2025-09-17	223 000	231 790	1,1
Länsförsäkringar Hyp 519 1,5% 2026-09-16	545 000	573 896	2,7
Länsförsäkringar Hyp 520 1% 2027-09-15	350 000	358 594	1,7
Länsförsäkringar Hyp 521 0,5% 2028-09-20	200 000	196 837	0,9
Nordea Hypotek 5534 1% 2024-09-18	250 000	256 728	1,2
Nordea Hypotek 5535 1% 2025-09-17	270 000	277 830	1,3
Nordea Hypotek 5536 0,5% 2026-09-16	200 000	200 379	1,0
SCBC 147 2% 2026-06-17	100 000	107 658	0,5
SCBC 151 1% 2030-06-12	130 000	130 911	0,6
Stadshypotek 1588 1,5% 2024-03-01	304 000	315 687	1,5
Stadshypotek 1590 1% 2025-09-03	100 000	102 903	0,5
Stadshypotek 1591 0,5% 2026-06-01	460 000	461 826	2,2
Stadshypotek 1594 2% 2028-09-01	477 000	519 780	2,5
Stadshypotek FRN 2023-08-03	244 000	250 287	1,2
Swedbank Hypotek 194 1% 2024-09-18	315 000	323 486	1,5
Swedbank Hypotek 196 1% 2026-03-18	450 000	462 915	2,2
		4 946 117	23,6
BOSTAD, UTLÄNDSK EMITTENT			
DNB Boligkredit 0,75% 2024-01-31	200 000	202 950	1,0
DNB Boligkredit FRN 2025-09-03	250 000	256 735	1,2
		459 685	2,2
STAT OCH KOMMUN			
Kommuninvest 0,375% 2024-03-27	230 000	231 493	1,1
Kommuninvest 0,625% 2023-06-01	463 700	468 903	2,2
Kommuninvest 1% 2024-10-02	350 000	359 774	1,7
Kommuninvest 1% 2025-05-12	450 000	463 714	2,2
Kommuninvest 1% 2026-11-12	203 000	209 109	1,0
Statsobligation 0,125% 2030-09-09	259 600	256 005	1,2
Statsobligation 1053 3,5% 2039-03-30	1 075 500	1 579 721	7,5
Statsobligation 1054 3,5% 2022-06-01	100	103	0,0
Statsobligation 1056 2,25% 2032-06-01	143 900	172 286	0,8
Statsobligation 1057 1,5% 2023-11-13	100	104	0,0
Statsobligation 1058 2,5% 2025-05-12	100	110	0,0
Statsobligation 1059 1% 2026-11-12	100	105	0,0
Statsobligation 1060 0,75% 2028-05-12	100	104	0,0
Statsobligation 1061 0,75% 2029-11-12	204 000	212 627	1,0
Statsobligation 1062 0,125% 2031-05-12	360 000	353 099	1,7
Statsobligation 1063 0,5% 2045-11-24	338 000	311 058	1,5
Statsobligation 1064 1,375% 2071-06-23	70 000	74 246	0,4
Statsobligation 3109 1% 2025-06-01	226 000	270 765	1,3
Statsobligation 3112 0,125% 2026-06-01	125 000	147 528	0,7
Statsobligation 3113 0,125% 2027-12-01	180 000	214 758	1,0
		5 325 613	25,4
STAT, UTLÄNDSK EMITTENT			
EBRD 0,25% 2025-01-24	175 000	174 774	0,8
EBRD 0,477% 2024-01-18	100 000	100 885	0,5
EBRD 2026-09-10	325 000	316 804	1,5
EIB 0,875% 2025-01-30	200 000	204 484	1,0
EIB 0,125% 2023-01-17	200 000	200 300	1,0
EIB 0,125% 2026-09-21	150 000	147 549	0,7
EIB 0,375% 2030-09-17	100 000	96 013	0,5
EIB 1,25% 2029-11-12	80 000	83 314	0,4
IBRD 0,25% 2029-01-29	100 000	97 041	0,5
IBRD 0,4325 2026-11-12	70 000	69 866	0,3
IFC 0,0225% 2026-09-03	150 000	146 094	0,7
IFC 1,13% 2029-11-12	300 000	305 745	1,5
IFC 1,25% 2027-04-05	87 000	90 434	0,4
		2 033 302	9,7
ÖVRIGA			
Akademiska Hus FRN 2024-06-20	180 000	183 413	0,9
Castellum 1,875% 2021-10-04	92 000	92 357	0,4
Electrolux FRN 2023-03-27	125 000	126 165	0,6
Electrolux FRN 2023-04-06	100 000	102 888	0,5

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknads- värde tSEK	% av fondförm.
Fabege AB FRN 2026-02-02	22 000	21 978	0,1
Fastighets AB Balder FRN 2023-02-06	100 000	100 037	0,5
Hemsö 1,288% 2025-05-13	94 000	95 499	0,5
Hemsö Fastighets AB FRN 2024-05-10	100 000	99 262	0,5
Hemsö FRN 2023-02-13	100 000	100 619	0,5
Humlegården Fastigheter FRN 2024-10-07	66 000	66 851	0,3
Humlegården Fastigheter FRN 2026-02-05	72 000	71 875	0,3
Industrivärden 0,5% 2026-02-23	130 000	128 342	0,6
Jernhusen 2025-04-23	32 000	32 988	0,2
Kommuninvest 0,25% 2027-11-26	250 000	244 142	1,2
Kommuninvest 0,375% 2026-06-10	175 000	174 506	0,8
Kommuninvest 0,75% 2026-02-04	350 000	356 816	1,7
Kommuninvest 0,75% 2028-05-12	300 000	302 568	1,4
Lantmännen FRN 2026-04-27	36 000	36 100	0,2
LKAB FRN 2025-03-10	100 000	100 332	0,5
Lundbergs 0,825% 2024-12-06	70 000	70 576	0,3
Lundbergs 0,86% 2026-09-08	160 000	159 581	0,8
Lundbergs 0,91% 2025-11-13	74 000	74 536	0,4
Lundbergs 1,337% 2023-10-24	119 000	121 610	0,6
Lundbergs FRN 2025-05-20	50 000	51 084	0,2
Länsförsäkringar 0,7275% 2022-03-07	50 000	50 214	0,2
Rikshem AB 0,595% 2026-01-19	100 000	98 496	0,5
SBAB FRN 2024-10-23	127 000	128 029	0,6
Scania FRN 2022-04-28	50 000	50 780	0,2
SEB Bolån 579 1% 2024-12-18	74 000	76 068	0,4
SEB Bolån 580 1% 2025-12-17	100 000	102 896	0,5
SEB Bolån 581 0,5% 2026-12-16	170 000	170 000	0,8
SEB Bolån 584 1% 2029-12-19	220 000	222 716	1,1
SFF FRN 2021-09-01	50 000	50 058	0,2
SFF FRN 2022-02-28	58 000	57 987	0,3
Skandiabanken AB 1,1% 2022-08-29	123 000	124 321	0,6
Skandiabanken AB FRN 2024-03-26	120 000	121 526	0,6
Skandiabanken AB FRN 2024-09-24	150 000	153 201	0,7
Skandiabanken AB FRN 2026-04-23	100 000	102 813	0,5
Specialfastigheter 0,31% 2023-07-24	120 000	120 404	0,6
Specialfastigheter 1,125% 2024-11-28	30 000	30 807	0,1
Vasakronan AB 0,875% 2021-10-11	83 000	83 175	0,4
Vasakronan AB FRN 2023-02-15	100 000	100 878	0,5
Vasakronan AB FRN 2025-09-02	220 000	222 464	1,1
Volvo Treasury 0,467% 2021-08-24	100 000	100 059	0,5
Volvo Treasury FRN 2022-05-23	162 000	162 475	0,8
Volvo Treasury FRN 2022-12-08	50 000	51 224	0,2
Volvo Treasury FRN 2023-09-28	50 000	50 358	0,2
Volvofinans Bank FRN 2024-03-18	28 000	28 314	0,1
Willhem AB 0,93% 2021-11-01	92 000	92 240	0,4
		5 465 629	26,1
ÖVRIGA, UTLÄNDSK EMITTENT			
Arla Foods amba FRN 2026-07-17	32 000	31 950	0,2
DNB Bank FRN 2022-11-01	50 000	50 376	0,2
Nordea Bank FRN 2023-05-19	50 000	50 746	0,2
Santander Consumer Bk FRN 2024-04-29	170 000	169 900	0,8
		302 971	1,4
Summa noterade räntebärande värdepapper	18 533 317		88,4

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknads- värde tSEK	% av fondförm.
ONOTERADE RÄNTEBÄRANDE VÄRDEPAPPER ⁶⁾			
ÖVRIGA			
Hemsö FRN 2023-10-09	100 000	100 804	0,5
Lejonfastigheter 0,39% 2026-05-12	90 000	89 299	0,4
SKB FRN 2022-11-28	70 000	70 566	0,3
SKB FRN 2024-12-02	70 000	71 020	0,3
		331 689	1,6
Summa onoterade räntebärande värdepapper	331 689		1,6
Summa överlåtbara värdepapper	18 865 007		90,0

BÖRSHANDLADE DERIVATINSTRUMENT

	Underliggande exponering tSEK	Marknads- värde tSEK	% av fondförm.
RÄNTEREMINER ¹⁾			
Stadshypotek 5Y Future Sept 2021	-743 971	0	0,0
Sw Gov Bond 10Y Future Sept 2021	-606 984	0	0,0
Sw Gov Bond 2Y Future Sept 2021	4 612 187	0	0,0
Sw Gov Bond 5Y Future Sept 2021	420 041	0	0,0
Summa ränteterminer	0	0	0,0
Summa börshandlade derivatinstrument	0	0	0,0
Summa innehav av finansiella instrument		18 865 007	90,0
Netto, övriga tillgångar och skulder		2 101 324	10,0
Total summa fondförmögenhet		20 966 330	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 Långränta, forts.

Överlåtbara värdepapper som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES.	88,4
1. Övriga finansiella instrument som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES.	0,0
2. Överlåtbara värdepapper som är föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten.	-
3. Övriga finansiella instrument som är föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten.	-
4. Överlåtbara värdepapper som inom ett år från emissionen avses bli upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES.	-
5. Överlåtbara värdepapper som inom ett år från emissionen avses bli föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten.	-
6. Övriga finansiella instrument.	1,6

Sammanställning, företags- och koncernexponeringar*

Företag/koncern	% av fondförmögenheten	Företag/koncern	% av fondförmögenheten
Svenska staten	23,0	DNB ASA	2,4
Kommuninvest Cooperative Society	13,4	Livförsäkringsbolaget Skandia	2,4
Svenska Handelsbanken AB (publ)	7,9	Lundbergs	2,3
Länsförsäkringar AB	7,6	Vasakronan Holding AB	1,9
Swedbank AB	3,8	Volvo	1,7
Nordea Bank Abp	3,7	Electrolux	1,1
European Investment Bank	3,5	International Bank for Recon & Develop	0,8
European Bank for Recon & Develop	2,8	SKB	0,7
Skandinaviska Enskilda Banken AB	2,7	Humlegården Fastigheter AB	0,7
International Finance Corporation	2,6	Svensk FastighetsFinansiering AB	0,5

* 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 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. Fonden tillfredsställer VFFs branschstandards krav på obligationsfonder med duration 5 och kreditriskkategori 2. 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 -1,1% under halvåret 2021*. Uppgången av de långa räntorna fortsatte under det första kvartalet på högre inflation globalt. Särskilt i USA noterades den högsta konsumentprisinflationen sedan finanskrisen 2008. Stigande råvarupriser och flaskhals i global logistik bland annat bidrog starkt till ökad inflation. Centralbankerna, med FED i spetsen, argumenterade starkt att den höga inflationen är övergående och att prisinflationen kommer falla tillbaka mot inflationsmålet med tiden. De långa räntorna nådde toppen i mars och föll tillbaka en del trots fortsatt höga inflationstal för både april och maj. Den kraftiga uppgången av de långa räntorna bidrog till 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 genomsnittliga återstående räntebindningstiden på innehaven i fonden ska över tid uppgå till 5 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 2021 har fonden inte utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att låna ut värdepapper. Under 2021 har fonden inte utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att använda andra tekniker och instrument. Under 2021 har fonden inte utnyttjat denna möjlighet.

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

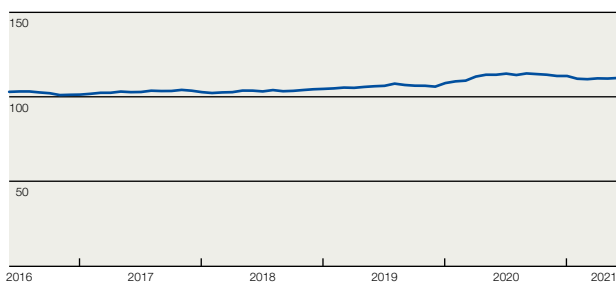
Information

1 januari 2021 ändrades fondens jämförelseindex från ST5X till Solactive NOK Fixed Duration 5 Government Bonds & Bills Index.

1 juni 2021 ändrade fonden sina fondbestämmelser.

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 2021	2020	2019	2018	24/8-31/12 2017	2016	2015	2014	2013	2012
Andelsvärde, NOK										
Obligasjon A1 - SEK	134,44	131,13	137,48	130,21	-	-	-	-	-	-
Obligasjon A1 - NOK	135,27	136,71	129,05	127,17	126,13	-	-	-	-	-
Obligasjon A10 - NOK	136,39	137,67	129,63	127,42	-	-	-	-	-	-
Fondens totala nettoflöde, mnNOK	622	-416	356	-308	45	-	-	-	-	-
Fondförmögenhet totalt, mnNOK	2 121	1 519	1 843	1 462	1 753	-	-	-	-	-
Obligasjon A1 - SEK	10	9	11	10	-	-	-	-	-	-
Obligasjon A1 - NOK	768	740	634	609	1 753	-	-	-	-	-
Obligasjon A10 - NOK	1 343	770	1 198	843	-	-	-	-	-	-
Antal andelar totalt, tusental	15 596	11 073	14 241	11 483	13 897	-	-	-	-	-
Obligasjon A1 - SEK	73	70	81	79	-	-	-	-	-	-
Obligasjon A1 - NOK	5 675	5 412	4 910	4 787	13 897	-	-	-	-	-
Obligasjon A10 - NOK	9 849	5 591	9 250	6 617	-	-	-	-	-	-

Handelsbanken Obligasjon, forts.

Total avkastning i %											
Obligasjon A1 - SEK	2,5	-4,6	5,6	3,1	-2,9	12,8	-9,0	8,1	-7,2	8,7	
Obligasjon A1 - NOK	-1,1	5,9	1,5	0,8	2,4	1,8	-0,2	9,6	2,5	6,8	
Obligasjon A10 - NOK	-0,9	6,2	1,7	1,1	2,6	2,1	0,0	9,9	2,7	7,1	
Jämførelseindex inklusive utdeling i %											
Obligasjon A1 - SEK	2,1	-5,8	6,0	2,9	-3,2	11,1	-6,8	7,8	-10,3	5,9	
Obligasjon A1 - NOK	-1,5	4,6	1,9	0,6	2,1	0,3	2,2	9,3	-0,9	4,0	
Obligasjon A10 - NOK	-1,5	4,6	1,9	0,6	2,1	0,3	2,2	9,3	-0,9	4,0	
Aktiv risk 2 år, % (Tracking error)											
Obligasjon A1 - SEK	1,8	1,9	0,7	0,5	-	-	-	-	-	-	
Obligasjon A1 - NOK	1,8	1,9	0,7	0,5	0,8	1,4	1,4	1,6	1,8	1,9	
Obligasjon A10 - NOK	1,8	1,9	0,7	0,5	-	-	-	-	-	-	
Genomsnittlig årsavkastning 2 år, %											
Obligasjon A1 - SEK	-2,3	0,4	4,4	0,1	-	-	-	-	-	-	
Obligasjon A1 - NOK	2,3	3,7	1,2	1,6	2,1	0,8	4,6	6,0	4,6	7,0	
Obligasjon A10 - NOK	2,5	3,9	1,4	1,9	-	-	-	-	-	-	
Motsvarande for jämførelseindex inklusive utdeling, %											
SEK	-3,0	-0,1	4,4	-0,2	-	-	-	-	-	-	
NOK	1,5	3,2	1,2	1,3	1,2	1,2	5,7	4,1	1,5	6,7	
Genomsnittlig årsavkastning 5 år, %											
Obligasjon A1 - SEK	1,2	2,6	1,7	2,1	-	-	-	-	-	-	
Obligasjon A1 - NOK	1,5	2,5	1,3	2,8	3,2	4,0	5,1	6,3	5,2	6,5	
Obligasjon A10 - NOK	1,8	2,7	1,5	3,1	-	-	-	-	-	-	
Motsvarande for jämførelseindex inklusive utdeling, %											
SEK	0,7	2,0	1,8	2,2	-	-	-	-	-	-	
NOK	1,1	1,9	1,4	2,8	2,5	2,9	4,7	5,6	4,3	6,6	
Genomsnittlig årsavkastning 10 år, %											
Obligasjon A1 - SEK	1,7	1,9	2,2	3,0	-	-	-	-	-	-	
Obligasjon A1 - NOK	3,5	3,8	3,8	4,0	4,8	4,8	4,6	5,0	4,7	5,7	
Obligasjon A10 - NOK	3,7	4,0	4,0	4,2	-	-	-	-	-	-	
Motsvarande for jämførelseindex inklusive utdeling, %											
SEK	1,1	1,4	2,0	2,6	-	-	-	-	-	-	
NOK	2,8	3,3	3,5	3,6	4,6	4,7	4,7	4,8	4,7	6,1	
Områkningskurs NOK/SEK	0,99	0,96	1,07	1,02	1,00	-	-	-	-	-	

Jämførelseindex: Solactive NOK Fixed Duration 5 Government Bonds & Bills Index

T o m 2020-12-31: ST5X

Fondens jämførelsenorm utgår 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	
Obligasjon A1	0,45
Obligasjon A10	0,20
Uttagen förvaltningskostnad i % av genomsnittlig fondförmögenhet	
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	0,1
Andel av omsättning som skett genom närstående vp-institut, %	15,4
Andel av oms. som skett mellan fonder förvaldade av Handelsbanken Fonder AB, %	0,0

Risk- och avkastningsmått*

Total risk % - A1 SEK	9,1	Informationskvot - A1 SEK	0,4
Total risk % - A1 NOK	3,0	Informationskvot - A1 NOK	0,4
Total risk % - A10 NOK	3,0	Informationskvot - A10 NOK	0,6
Total risk i index % - A1 SEK	8,0	Sharpekvot - A1 SEK	-0,2
Total risk i index % - A1 NOK	2,8	Sharpekvot - A1 NOK	0,5
Total risk i index % - A10 NOK	2,8	Sharpekvot - A10 NOK	0,6
Jämførelseindex		Sharpekvot i index - A1 SEK	-0,3
Solactive NOK Fixed		Sharpekvot i index - A1 NOK	0,3
Duration 5 Government		Sharpekvot i index - A10 NOK	0,3
Bonds & Bills Index		Duration, mån	4,8
Aktiv avkastning % - A1 SEK	0,7	Spreadexponering %	1,7
Aktiv avkastning % - A1 NOK	0,8		
Aktiv avkastning % - A10 NOK	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, tNOK

	30 jun 2021	% av fondförm.	31 dec 2020	% av fondförm.
TILLGÅNGAR				
Överlåtbara värdepapper	2 074 390	97,8	1 459 977	96,1
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde ^{Not 1)}	2 074 390	97,8	1 459 977	96,1
Bankmedel och övriga likvida medel	32 052	1,5	46 101	3,0
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	14 831	0,7	13 491	0,9
Summa tillgångar	2 121 273	100,0	1 519 569	100,0
SKULDER				
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	503	0,0	415	0,0
Summa skulder	503	0,0	415	0,0
Fondförmögenhet	2 120 770	100,0	1 519 154	100,0

Not 1) till balansräkning

Fondens innehav av finansiella instrument

ÖVERLÅTBARA VÄRDEPAPPER

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknadsvärde tNOK	% av fondförm.
NOTERADE RÄNTEBÄRANDE VÄRDEPAPPER			
BOSTAD			
Stadshypotek AB FRN 2026-03-10	24 000	24 647	1,2
		24 647	1,2
BOSTAD, UTLÄNDSK EMITTENT			
DNB Boligkreditt 2,05% 2033-03-09	50 000	50 598	2,4
DNB Boligkreditt 2,125% 2026-05-28	55 000	56 387	2,7
Gjensidige Bank Bolig 3,6% 2026-05-08	19 000	20 492	1,0
Kommunalbanken 2% 2027-11-29	100 000	102 062	4,8
Nordea Eiendom 2,17% 2026-05-22	176 000	180 810	8,5
		410 349	19,3
STAT, UTLÄNDSK EMITTENT			
Norska staten 1,25% 2031-09-17	125 000	123 338	5,8
Norska staten 1,375% 2030-08-19	275 000	275 495	13,0
Norska staten 1,75% 2025-03-13	6 000	6 159	0,3
Oslo kommune 2,05% 2024-10-31	20 000	20 407	1,0
Oslo kommune 2,25% 2027-06-07	60 000	61 652	2,9
Oslo kommune 2,35% 2024-09-04	3 000	3 089	0,1
Oslo kommune 2,4% 2034-11-21	20 000	20 749	1,0
Stavanger Kommune 2,67% 2027-03-23	20 000	20 995	1,0
Trondheim Kommune 2,142% 2025-01-16	20 000	20 455	1,0
Viken Fylkeskommune 2,45% 2027-06-23	40 000	41 496	2,0
		593 835	28,0
ÖVRIGA, UTLÄNDSK EMITTENT			
BN Bank ASA 2,15% 2023-06-29	35 000	35 612	1,7
Bustadkr Sogn&Fjordane 2,3% 2030-06-19	90 000	93 114	4,4
DNB Bank FRN 2022-11-01	100 000	100 292	4,7
Fana Sparebank 1,24% 2025-09-18 ²⁾	40 000	39 069	1,8
Nordea Bank FRN 2022-08-12	16 000	16 034	0,8

Handelsbanken Obligasjon, forts.

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknads- värde tNOK	% av fondförm.
OBOS-banken AS 2,48% 2024-11-15	50 000	51 348	2,4
SpareBank 1 Boligkreditt 2,1% 2026-11-25	100 000	102 383	4,8
SpareBank 1 Boligkreditt 2,45% 2024-10-17	96 000	99 376	4,7
SpareBank 1 Nord-Norge 2,45% 2024-02-22 ²⁾	70 000	71 796	3,4
SpareBank 1 SMN 1,4% 2026-11-17 ²⁾	42 000	40 818	1,9
SpareBank 1 SMN 2,39% 2024-04-16 ²⁾	40 000	40 968	1,9
SpareBank 1 SR 2,44% 2024-01-16	25 000	25 630	1,2
Sparebank More 2,35% 2023-09-12	10 000	10 223	0,5
Sparebank Sogn&Fjordane FRN 2025-04-28	45 000	46 203	2,2
Sparebanken Ost 2,67% 2024-03-25	50 000	51 580	2,4
Sparebanken Ost 3,13% 2025-10-13	40 000	42 176	2,0
Sparebanken Ost FRN 2022-09-26 ²⁾	37 000	37 198	1,8
Sparebanken Sor 2,44% 2024-12-23	35 000	35 921	1,7
Sparebanken Vest 2,42% 2025-06-23 ²⁾	20 000	20 511	1,0
Sparebanken Vest 2022-06-30 ²⁾	30 000	30 162	1,4
Storebrand Bank FRN 2022-08-15	55 000	55 143	2,6
	1 045 558	1 045 558	49,3
Summa noterade räntebärande värdepapper		2 074 390	97,8
Summa överlåtbara värdepapper		2 074 390	97,8
Summa innehav av finansiella instrument		2 074 390	97,8
Netto, øvrige tilganger og skulder		46 380	2,2
Total summa fondförmögenhet		2 120 770	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.

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

84,6

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

-

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

13,2

3. Övriga finansiella instrument som är föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten.

-

4. Överlåtbara värdepapper som inom ett år från emissionen avses bli upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES.

-

5. Överlåtbara värdepapper som inom ett år från emissionen avses bli föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten.

-

6. Övriga finansiella instrument.

-

Sammanställning, företags- och koncernexponeringar*

Företag/koncern	% av fondförmögenheten	Företag/koncern	% av fondförmögenheten
Norska staten	23,9	Sparebanken Øst	6,2
Nordea Bank Abp	10,2	Oslo kommune	5,0
DNB ASA	9,8	SpareBank 1 SMN	3,9
SpareBank 1 Boligkreditt AS	9,5	Sparebanken Vest	2,4
SparebankStiftinga Sogn og Fjordane	6,6		

* 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.



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. Vi jämför fondens utveckling mot följande index: HMNI Swe All Government Dur Const 5Y (50%), HMNI Swe All Mortgage Dur Const 2.5Y (30%), HMNI Swe Government Dur Const 1Y (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 -0,9% under första halvåret 2021*. Det första halvåret präglades av en ökad optimism i takt med att vaccineringsgraden ökade och världens ekonomier började öppna upp. Ledande indikatorer steg i snabb takt och den ökade optimismen bekräftades i ekonomisk data. Utvecklingen bidrog till en högre inflation, som i årstakt ytterligare förstärktes av låga jämförelseindex från året innan. Högre inflationsförväntningar bidrog tydligt till stigande räntor under det första kvartalet. Fonden var positionerad för både högre räntor och ökad inflationspremie, vilket bidrog positivt till avkastningen. Under det andra kvartalet noterades rekordhöga inflationstakt i flertalet utvecklade ekonomier, men inflationsförväntningar och långa räntor sjönk trots det tillbaka något. Det berodde delvis på tekniska faktorer som reglering och positionering men också på att centralbankerna vidhöll att den inflationens uppgången var tillfällig, bland annat på grund av baseffekter, och signalerade att räntehöjningar låg långt fram i tiden. Centralbankerna argumenterade också att de var obekymrade över en högre inflation än målet under en tid. Vår bild var dock en mer varaktig inflation. Även om baseffekter var en stor del av inflationsuppgången skulle uppdämd och ökad efterfrågan i ekonomin, både finans- och penningpolitiska stimulanser samt kostnadsökningar pga. en tydlig obalans mellan accelererad efterfrågan och ansträngd utbudssida fortsatt sätta tryck på priserna. Svenska räntor såg dock under våren höga ut relativt utländska. Fonden låg därmed kvar med i kombination av positioner för högre räntor och en stigande inflationspremie under andra kvartalet, vilket drabbade avkastningen negativt. Det positiva risksentimentet gynnade kreditmarknaden och fondens exponering i högt ratade företagsobligationer bidrog positivt till avkastningen under hela perioden. Fondens exponering mot svanka säkerställda bostadsobligationer och svenska kommuner bidrog tydligt positivt under första kvartalet, men svagt negativt under andra kvartalet. Fondens fortsatte att öka andelen hållbara obligationer som vid halvårsskiftet uppgick till lite drygt 33%.

* 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

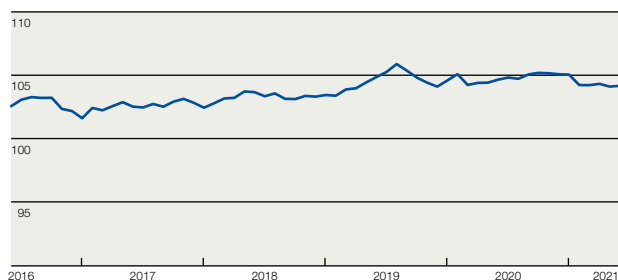
Fonden får enligt sina fondbestämmelser handla med derivat som ett led i fondens placeringsinriktning. Under 2021 har fonden utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att låna ut värdepapper. Under 2021 har fonden inte utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att använda andra tekniker och instrument. Under 2021 har fonden inte utnyttjat denna möjlighet.

- Högsta hävstång under räkenskapsåret 50,5%
- Lägsta hävstång under räkenskapsåret 27,6%
- Genomsnittlig hävstång under räkenskapsåret 41,5%

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 Rän-teavkastning, forts.

Fondfakta - historik

	1/1-30/6 2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	26/9-31/12 2014	2013	2012
Andelsvärde, SEK										
Rän-teavkastning A1 - SEK	1 918,13	1 935,01	1 917,01	1 902,48	1 893,50	1 881,43	1 828,85	1 840,57	-	-
Rän-teavkastning A9 - SEK	100,08	100,93	-	-	-	-	-	-	-	-
Rän-teavkastning A10 - SEK	1 924,47	1 940,44	1 920,46	1 904,01	-	-	-	-	-	-
Rän-teavkastning B1 - SEK	1 132,99	1 154,51	1 149,46	1 146,46	1 146,00	1 170,29	1 162,74	1 202,45	-	-
Fondens totala nettoföde, mnSEK	834	1 269	-1 329	1 918	2 956	1 069	1 612	325	-	-
Fondförmögenhet totalt, mnSEK	15 128	14 427	13 033	14 241	12 264	9 247	7 956	6 419	-	-
Rän-teavkastning A1 - SEK	13 152	12 394	10 919	12 070	10 542	8 176	7 300	6 026	-	-
Rän-teavkastning A9 - SEK	11	12	-	-	-	-	-	-	-	-
Rän-teavkastning A10 - SEK	38	219	374	395	-	-	-	-	-	-
Rän-teavkastning B1 - SEK	1 928	1 801	1 721	1 753	1 722	1 071	656	393	-	-
Antal andelar totalt, tusental	8 684	8 195	7 387	8 081	7 070	5 261	4 556	3 601	-	-
Rän-teavkastning A1 - SEK	6 856	6 405	5 695	6 344	5 567	4 346	3 992	3 274	-	-
Rän-teavkastning A9 - SEK	107	116	-	-	-	-	-	-	-	-
Rän-teavkastning A10 - SEK	20	113	195	208	-	-	-	-	-	-
Rän-teavkastning B1 - SEK	1 702	1 560	1 498	1 529	1 503	915	564	327	-	-
Total avkastning i %										
Rän-teavkastning A1 - SEK	-0,9	0,9	0,8	0,5	0,6	2,9	-0,6	4,7	0,9	3,7
Rän-teavkastning A9 - SEK	-0,8	0,9	-	-	-	-	-	-	-	-
Rän-teavkastning A10 - SEK	-0,8	1,0	0,9	0,6	0,7	3,0	-0,5	4,8	1,0	3,8
Rän-teavkastning B1 - SEK	-0,9	0,9	0,8	0,4	0,4	2,7	-0,8	4,6	0,9	3,7
Jämförelseindex inklusive utdelning i %										
Rän-teavkastning A1 - SEK	-0,7	0,6	0,7	0,4	0,0	1,9	0,4	6,2	0,1	2,3
Rän-teavkastning A9 - SEK	-0,7	0,6	-	-	-	-	-	-	-	-
Rän-teavkastning A10 - SEK	-0,7	0,6	0,7	0,4	0,0	1,9	0,4	6,2	0,1	2,3
Rän-teavkastning B1 - SEK	-0,7	0,6	0,7	0,4	0,0	1,9	0,4	6,2	0,1	2,3
Aktiv risk 2 år, % (Tracking error)										
Rän-teavkastning A1 - SEK	0,4	0,4	0,2	0,2	0,4	1,0	1,1	0,9	0,8	0,6
Rän-teavkastning A10 - SEK	0,4	0,4	0,2	0,2	-	-	-	-	-	-
Rän-teavkastning B1 - SEK	0,4	0,4	0,2	0,2	0,4	1,0	1,1	0,9	-	-
Genomsnittlig årsavkastning 2 år, %										
Rän-teavkastning A1 - SEK	-0,3	0,9	0,6	0,6	1,8	1,1	2,0	2,8	2,3	5,6
Rän-teavkastning A10 - SEK	-0,2	1,0	0,7	0,7	-	-	-	-	-	-
Rän-teavkastning B1 - SEK	-0,3	0,9	0,6	0,4	1,5	0,9	1,8	2,7	2,3	5,6
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %	-0,5	0,6	0,6	0,2	1,0	1,1	3,3	3,1	1,2	5,1
Genomsnittlig årsavkastning 5 år, %										
Rän-teavkastning A1 - SEK	0,3	1,1	0,8	1,6	1,7	2,3	3,2	3,6	3,1	5,0
Rän-teavkastning A10 - SEK	0,4	1,2	0,9	1,7	-	-	-	-	-	-
Rän-teavkastning B1 - SEK	0,2	1,0	0,7	1,4	1,5	2,2	3,1	3,6	3,1	5,0
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %	0,1	0,7	0,7	1,8	1,7	2,2	3,3	3,6	2,8	5,0
Genomsnittlig årsavkastning 10 år, %										
Rän-teavkastning A1 - SEK	1,9	2,2	2,2	2,3	3,3	3,4	3,2	3,7	3,8	4,1
Rän-teavkastning A10 - SEK	2,0	2,3	2,3	2,4	-	-	-	-	-	-
Rän-teavkastning B1 - SEK	1,8	2,1	2,1	2,3	3,2	3,3	3,2	3,6	3,8	4,1
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %	1,7	2,0	2,1	2,3	3,3	3,5	3,5	3,9	3,9	4,4
Utdelning per andel, SEK										
Rän-teavkastning A1 - SEK	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Rän-teavkastning B1 - SEK	11,46	5,75	5,73	4,58	29,26	23,25	30,06	-	-	-

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 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	
Rän-teavkastning A1	0,30
Rän-teavkastning A9	0,25
Rän-teavkastning A10	0,20
Rän-teavkastning B1	0,30
Uttagen förvaltningskostnad i % av genomsnittlig fondförmögenhet	
Rän-teavkastning A1	0,30
Rän-teavkastning A9	0,25
Rän-teavkastning A10	0,20
Rän-teavkastning B1	0,30
Årlig avgift, %	
Rän-teavkastning A1	0,30
Rän-teavkastning A9	0,25
Rän-teavkastning A10	0,20
Rän-teavkastning B1	0,30
Transaktionskostnader, tSEK	1 091
Transaktionskostnader i % av omsättningen	0,00

Fondfakta - övriga nyckeltal

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

Risk- och avkastningsmått*

Total risk % - A1 SEK	1,3	Aktiv avkastning % - A10 SEK	0,3
Total risk % - A10 SEK	1,3	Aktiv avkastning % - B1 SEK	0,2
Total risk % - B1 SEK	1,3	Informationskvot - A1 SEK	0,4
Total risk i index % - A1 SEK	1,2	Informationskvot - A10 SEK	0,6
Total risk i index % - A10 SEK	1,2	Informationskvot - B1 SEK	0,4
Total risk i index % - B1 SEK	1,2	Sharpekvot - A1 SEK	0,0
Jämförelseindex	HMNI Swe All	Sharpekvot - A10 SEK	0,1
	Government Dur Const	Sharpekvot - B1 SEK	0,0
	5Y (50%),	Sharpekvot i index - A1 SEK	-0,2
	HMNI Swe All Mortgage	Sharpekvot i index - A10 SEK	-0,2
	Dur Const 2.5Y (30%),	Sharpekvot i index - B1 SEK	-0,2
	HMNI Swe Government	Duration, år	3,4
	Dur Const 1Y (20%),	Spreadexponering %	1,6
Aktiv avkastning % - A1 SEK	0,2		

* 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 Ränteaavkastning, forts.

Balansräkning, tSEK

	30 jun 2021	% av fondförm.	31 dec 2020	% av fondförm.
TILLGÅNGAR				
Överlåtbara värdepapper	13 586 197	89,8	13 836 572	95,9
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde^{Not.1)}	13 586 197	89,8	13 836 572	95,9
Bankmedel och övriga likvida medel	1 501 265	9,9	539 776	3,7
Förtutbetalda kostnader och upplupna intäkter	44 369	0,3	54 072	0,4
Övriga tillgångar	-	-	1	0,0
Summa tillgångar	15 131 830	100,0	14 430 421	100,0
SKULDER				
Upplupna kostnader och förtutbetalda intäkter	3 709	0,0	3 697	0,0
Summa skulder	3 709	0,0	3 697	0,0
Fondförmögenhet	15 128 122	100,0	14 426 723	100,0
Ställda säkerheter för övriga derivatinstrument ¹⁾	32 123	0,2	33 119	0,2

1) Likvida medel 32 123 tSEK

Not 1) till balansräkning

Fondens innehav av finansiella instrument

ÖVERLÅTBARA VÄRDEPAPPER

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknadsvärde tSEK	% av fondförm.
NOTERADE RÄNTEBÄRANDE VÄRDEPAPPER			
BOSTAD			
Länsförsäkringar Hyp 519 1,5% 2026-09-16	350 000	368 557	2,4
Länsförsäkringar Hyp 520 1% 2027-09-15	100 000	102 456	0,7
Länsförsäkringar Hyp 521 0,5% 2028-09-20	100 000	98 418	0,7
Nordea Hypotek 5534 1% 2024-09-18	345 000	354 284	2,3
Nordea Hypotek 5535 1% 2025-09-17	200 000	205 800	1,4
Nordea Hypotek 5536 0,5% 2026-09-16	200 000	200 379	1,3
SCBC 151 1% 2030-06-12	50 000	50 350	0,3
Stadshypotek 1588 1,5% 2024-03-01	177 000	183 805	1,2
Stadshypotek 1589 1,5% 2024-12-03	100 000	104 478	0,7
Stadshypotek 1591 0,5% 2026-06-01	250 000	250 992	1,7
Stadshypotek 1594 2% 2028-09-01	261 000	284 408	1,9
Stadshypotek FRN 2023-08-03	256 000	262 596	1,7
Swedbank Hypotek 194 1% 2024-09-18	610 000	626 433	4,1
Swedbank Hypotek 196 1% 2026-03-18	100 000	102 870	0,7
Swedbank Hypotek FRN 2024-01-29	300 000	307 602	2,0
		3 503 428	23,2
BOSTAD, UTLÄNDSK EMITTENT			
DNB Boligkredit 0,75% 2024-01-31	120 000	121 770	0,8
DNB Boligkredit FRN 2025-09-03	250 000	256 735	1,7
		378 505	2,5
STAT OCH KOMMUN			
Göteborgs stad 0,473% 2027-03-16	400 000	397 692	2,6
Göteborgs stad 0,373% 2025-02-25	120 000	120 397	0,8
Göteborgs stad FRN 2026-11-18	61 000	64 004	0,4
Jönköpings kommun 0,26% 2025-08-27	150 000	149 264	1,0
Kommuninvest 0,375% 2024-03-27	190 000	191 233	1,3
Kommuninvest 0,625% 2023-06-01	221 000	223 480	1,5
Kommuninvest 1% 2024-10-02	100 000	102 792	0,7
Kommuninvest 1% 2025-05-12	415 000	427 647	2,8
Kommuninvest 1% 2026-11-12	94 000	96 829	0,6
Lunds kommun FRN 2028-04-13	400 000	416 536	2,8
Malmö stad FRN 2025-03-14	65 000	67 335	0,4
Region Skåne 0,67% 2024-02-05	250 000	253 368	1,7
Region Stockholm 0,46% 2027-04-27	150 000	148 450	1,0
Statsobligation 0,125% 2030-09-09	110 000	108 476	0,7
Statsobligation 1053 3,5% 2039-03-30	457 650	672 208	4,4
Statsobligation 1054 3,5% 2022-06-01	100	103	0,0
Statsobligation 1056 2,25% 2032-06-01	17 200	20 593	0,1
Statsobligation 1057 1,5% 2023-11-13	100	104	0,0
Statsobligation 1058 2,5% 2025-05-12	15 100	16 657	0,1
Statsobligation 1059 1% 2026-11-12	100	105	0,0
Statsobligation 1060 0,75% 2028-05-12	100	104	0,0
Statsobligation 1061 0,75% 2029-11-12	85 000	88 595	0,6
Statsobligation 1062 0,125% 2031-05-12	150 000	147 124	1,0
Statsobligation 1063 0,5% 2045-11-24	145 000	133 442	0,9
Statsobligation 1064 1,375% 2071-06-23	30 000	31 820	0,2
Statsobligation 3109 1% 2025-06-01	100 000	119 808	0,8
Statsobligation 3112 0,125% 2026-06-01	120 000	141 627	0,9
Statsobligation 3113 0,125% 2027-12-01	90 000	107 379	0,7
Stockholms stad 0,675% 2022-02-15	143 000	143 623	0,9
Stockholms stad FRN 2025-12-01	100 000	104 186	0,7
Örebro kommun FRN 2023-11-20	50 000	50 908	0,3
Örebro kommun FRN 2026-01-21	94 000	97 968	0,6
Östersunds kommun FRN 2024-09-18	69 000	71 187	0,5
Östersunds kommun FRN 2025-06-23	55 000	56 525	0,4
		4 771 569	31,5
STAT, UTLÄNDSK EMITTENT			
EBRD 0,25% 2025-01-24	100 000	99 871	0,7
EBRD 0,477% 2024-01-18	200 000	201 770	1,3
EIB 0,875% 2025-01-30	150 000	153 363	1,0
EIB 0,125% 2026-09-21	75 000	73 774	0,5
EIB 0,375% 2030-09-17	300 000	288 039	1,9
IBRD 0,25% 2029-01-29	100 000	97 041	0,6
IBRD 0,4325 2026-11-12	230 000	229 558	1,5
IFC 0,0225% 2026-09-03	250 000	243 490	1,6
IFC 1,13% 2029-11-12	184 000	187 524	1,2

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknadsvärde tSEK	% av fondförm.
IFC 1,25% 2027-04-05	150 000	155 920	1,0
NIB 0,1% 2025-10-13	120 000	118 427	0,8
		1 848 778	12,2

ÖVRIGA

Kommuninvest 0,25% 2027-11-26	200 000	195 314	1,3
Kommuninvest 0,375% 2026-06-10	175 000	174 506	1,2
Kommuninvest 0,75% 2026-02-04	400 000	407 790	2,7
Kommuninvest 0,75% 2028-05-12	50 000	50 428	0,3
Landshypotek 0,094% 2023-09-19	100 000	99 919	0,7
Landshypotek 0,615% 2025-11-18	110 000	110 757	0,7
Landshypotek 0,7% 2022-05-09	160 000	160 949	1,1
Landshypotek 0,75% 2023-05-25	205 000	207 522	1,4
Landshypotek FRN 2024-08-14	230 000	236 686	1,6
Landshypotek FRN 2025-03-17	250 000	258 402	1,7
Landshypotek FRN 2026-06-15	200 000	208 494	1,4
SEB Bolån 575 1,5% 2022-12-21	75 000	76 706	0,5
SEB Bolån 579 1% 2024-12-18	128 000	129 522	0,9
SEB Bolån 580 1% 2025-12-17	100 000	102 896	0,7
SEB Bolån 584 1% 2029-12-19	100 000	101 234	0,7
		2 521 126	16,7

ÖVRIGA, UTLÄNDSK EMITTENT

Nykredit Realkredit A/S FRN 2022-10-01	225 000	226 989	1,5
Nykredit Realkredit A/S FRN 2024-10-01	150 000	153 148	1,0
Sparebanken Vest Bolig FRN 2025-12-08	178 000	182 653	1,2
		562 790	3,7
Summa noterade räntebärande värdepapper	13 586 197	89,8	
Summa överlåtbara värdepapper	13 586 197	89,8	

BÖRSHANDLADE DERIVATINSTRUMENT

	Underliggande exponering tSEK	Marknadsvärde tSEK	% av fondförm.
RÄNTEREMINER¹⁾			
Stadshypotek 5Y Future Sept 2021	-236 344	0	0,0
Sw Gov Bond 10Y Future Sept 2021	-958 396	0	0,0
Sw Gov Bond 2Y Future Sept 2021	3 740 996	0	0,0
Sw Gov Bond 5Y Future Sept 2021	-913 590	0	0,0
Summa ränteterminer		0	0,0
Summa börshandlade derivatinstrument		0	0,0
Summa innehav av finansiella instrument		13 586 197	89,8
Netto, övriga tillgångar och skulder		1 541 925	10,2
Total summa fondförmögenhet		15 128 122	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.

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

89,8

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

0,0

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

-

3. Övriga finansiella instrument som är föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten.

-

4. Överlåtbara värdepapper som inom ett år från emissionen avses bli upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES.

-

5. Överlåtbara värdepapper som inom ett år från emissionen avses bli föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten.

-

6. Övriga finansiella instrument.

-

Sammanställning, företags- och koncernexponeringar*

Företag/koncern	% av fondförmögenheten	Företag/koncern	% av fondförmögenheten
Kommuninvest Cooperative Society	12,4	European Investment Bank	3,4
Svenska staten	10,8	Skandinaviska Enskilda Banken AB	2,7
Landshypotek	8,5	Föreningen Nykredit	2,5
Svenska Handelsbanken AB (publ)	7,2	DNB ASA	2,5
Swedbank AB	6,9	International Bank for Recon & Develop	2,2
Nordea Bank Abp	5,0	European Bank for Recon & Develop	2,0
International Finance Corporation	3,9	Stockholms stad	1,6
Göteborgs kommun	3,8	Örebro kommun	1,0
Länsförsäkringar AB	3,8	Östersunds kommun	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 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 räntebindingstiden 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 steg med 0,8% under första halvåret 2021*. Året startade positivt för både valutor och räntor, då vaccin- och tillväxtoptimismen bidrog till ett positivt risksentiment på globala marknader. När demokraterna tog hem segern i senatsvalet i USA började dock amerikanska räntor stiga i snabb takt vilket var negativt för risksentimentet. Tillväxtmarknader drabbades dessutom hårt av nya coronavirusutbrott och vaccinationstakten ligger relativt långt efter utvecklade ekonomier. Fonden låg dock kort ränterisk (duration) under denna period vilket gynnade den relativa avkastningen. Sedan toppen i början av april har dock globala räntor fallit tillbaka något, vilket gynnade tillväxtmarknadsvalutor då risksentimentet förbättrades. Fonden är dock fortsatt strategiskt kort duration då vyn är att globala räntor ska stiga i takt med att amerikanska centralbanken troligtvis annonserar minskning av sina tillgångsköp under hösten på grund av den snabba ekonomiska återhämtningen och att inflationen har varit den högsta sedan början av 90-talet i USA. Bästa avkastningsbidraget under första halvåret kom från Sydafrika, där både valutan och räntor varit ett starkt positivt avkastningsbidrag. Sydafrika har för första gången sedan cirka 20 år tillbaka ett bytesbalansöverskott på grund av dels höga metallpriser som är en stor del av landets exportmix och även en importkontraktion på grund av låg inhemsk efterfrågan. Detta har stöttat valutan och förbättrat skatteintäkter vilket minskat fiskala risken något, och därmed även gynnat räntemarknaden. Fonden har legat med en övervikt i Sydafrika vilket även gynnat relativavkastningen. Sämst bidrag har kommit från exponeringarna i Peru och Turkiet. Peru har nyligen haft val där två omstridda kandidater ställdes mot varandra och vinnare blev Pedro Castillo från det socialistiska partiet Peru Libre. Marknaden är orolig för socialistiska icke-marknadsvänliga reformer och utländska investerare sålde av både obligationer och valutan. Turkiets centralbankschef fick sparken efter endast sex månader på posten, då President Erdogan vill se lägre räntor trots hög inflation i landet vilket fick turkiska liran och obligationer att sälja av kraftigt. Fonden har legat neutralt exponerad i Peru men underviktad i Turkiet under året. Likviditeten i fonden är god och risknivån något defensiv i och med den lägre durationen i fonden än normalt.

* 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 räntebindingstid har en högre ränterisk än en fond som placerar i räntebärande instrument med kortare återstående räntebindingstid. Den genomsnittliga återstående räntebindingstiden kan variera väsentligt över tid. Fondens placeringar sker i ett begränsat antal emittenter och är koncentrerade geografiskt till räntepapper utgivna av stater i Asien, Mellanöstern, Latinamerika, Afrika samt Östeuropa. 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 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 stater med lägre kreditkvalitet ökar. Fondens placeringar kan omfatta tillgångar med högre kreditrisk s.k. high yield. Fondens likviditetsrisk bedöms vara medelhög till följd av fondens storlek i relation till storleken eller omsättningen på de marknader och värdepapper som fonden investerar i. Detta kan påverka fondens möjligheter att genomföra köp och försäljningar av värdepapper under stressade marknadsförhållanden. 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 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 2021 har fonden utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att låna ut värdepapper. Under 2021 har fonden inte utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att använda andra tekniker och instrument. Under 2021 har fonden inte utnyttjat denna möjlighet.

• Högsta hävstång under räkenskapsåret	30,1%
• Lägsta hävstång under räkenskapsåret	0,0%
• Genomsnittlig hävstång under räkenskapsåret	16,3%

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).

Handelsbanken Tillväxtmarknad Obligation, forts.

Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %									
SEK	2,9	5,4	6,4	5,2	-	-	-	-	-
EUR	1,4	3,4	4,2	2,4	-	-	-	-	-
NOK	3,3	5,2	6,0	5,9	-	-	-	-	-
Utdelning per andel, SEK	3,35	1,74	-	-	-	-	-	-	-
Omräkningskurs EUR/SEK	10,14	10,05	10,51	10,13	-	-	-	-	-
Omräkningskurs NOK/SEK	0,99	0,96	1,07	1,02	-	-	-	-	-

Jämförelseindex: JP Morgan EM GBI Diversified 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	
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	9
Transaktionskostnader i % av omsättningen	0,00

Fondfakta - övriga nyckeltal

Omsättningshastighet, ggr	1,5
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	7,4	Informationskvot - A1 EUR	Negativ
Total risk % - A1 EUR	8,8	Informationskvot - A1 NOK	Negativ
Total risk % - A1 NOK	8,6	Informationskvot - A9 SEK	Negativ
Total risk % - A9 SEK	7,5	Informationskvot - A9 EUR	Negativ
Total risk % - A9 EUR	8,8	Informationskvot - A10 SEK	Negativ
Total risk % - A10 SEK	7,5	Informationskvot - A10 NOK	Negativ
Total risk % - A10 NOK	8,6	Informationskvot - B1 SEK	Negativ
Total risk % - B1 SEK	7,5	Sharpekvot - A1 SEK	-0,5
Total risk i index % - A1 SEK	8,3	Sharpekvot - A1 EUR	-0,2
Total risk i index % - A1 EUR	9,6	Sharpekvot - A1 NOK	0,0
Total risk i index % - A1 NOK	9,0	Sharpekvot - A9 SEK	-0,4
Total risk i index % - A9 SEK	8,3	Sharpekvot - A9 EUR	-0,1
Total risk i index % - A9 EUR	9,6	Sharpekvot - A10 SEK	-0,4
Total risk i index % - A10 SEK	8,3	Sharpekvot - A10 NOK	0,1
Total risk i index % - A10 NOK	9,0	Sharpekvot - B1 SEK	-0,5
Total risk i index % - B1 SEK	8,3	Sharpekvot i index - A1 SEK	-0,2
Jämförelseindex	JP Morgan EM GBI Diversified Index	Sharpekvot i index - A1 EUR	0,0
Aktiv avkastning % - A1 SEK	-1,9	Sharpekvot i index - A1 NOK	0,2
Aktiv avkastning % - A1 EUR	-2,0	Sharpekvot i index - A9 SEK	-0,2
Aktiv avkastning % - A1 NOK	-2,0	Sharpekvot i index - A9 EUR	0,0
Aktiv avkastning % - A9 SEK	-1,4	Sharpekvot i index - A10 SEK	-0,2
Aktiv avkastning % - A9 EUR	-1,4	Sharpekvot i index - A10 NOK	0,2
Aktiv avkastning % - A10 SEK	-1,1	Sharpekvot i index - B1 SEK	-0,2
Aktiv avkastning % - A10 NOK	-1,1	Duration, år	4,3
Aktiv avkastning % - B1 SEK	-1,9	Spreadexponering % ¹⁾	N/A
Informationskvot - A1 SEK	Negativ		

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

1) Måttet bedöms inte ge en bra bild av kreditrisken och presenteras därför inte.

De sammanlagda exponeringarna i fonden beräknas enligt åtagandemetoden

Balansräkning, tSEK

	30 jun 2021	% av fondförm.	31 dec 2020	% av fondförm.
TILLGÅNGAR				
Överlåtbara värdepapper	515 889	94,0	590 455	96,5
OTC-derivatinstrument med positivt marknadsvärde	389	0,1	1 449	0,2
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde ^{Not 1)}	516 278	94,1	591 904	96,7
Bankmedel och övriga likvida medel	19 694	3,6	9 952	1,6
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	9 710	1,8	11 071	1,8
Övriga tillgångar	3 623	0,7	3 275	0,6
Summa tillgångar	549 304	100,1	616 202	100,7
SKULDER				
OTC-derivatinstrument med negativt marknadsvärde	388	0,1	383	0,1
Summa finansiella instrument med negativt marknadsvärde	388	0,1	383	0,1
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	304	0,1	342	0,1
Övriga skulder	-	-	3 285	0,5
Summa skulder	692	0,1	4 010	0,7
Fondförmögenhet	548 612	100,0	612 192	100,0
Ställda säkerheter för övriga derivatinstrument ¹⁾	221	0,0	-	-

1) Likvida medel 221 tSEK

Not 1) till balansräkning

Fondens innehav av finansiella instrument

ÖVERLÅTBARA VÄRDEPAPPER

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknadsvärde tSEK	% av fondförm.
NOTERADE RÄNTEBÄRANDE VÄRDEPAPPER			
STAT, UTLÄNDSK EMITTENT			
Brasilianska staten 10% 2023-01-01	10	16 855	3,1
Brasilianska staten 10% 2025-01-01	8	13 723	2,5
Brasilianska staten 10% 2031-01-01	5	8 565	1,6
Brasilianska staten 12,5% 2022-01-05	1 500	2 649	0,5
Brasilianska staten 8,5% 2024-01-05	8 300	14 447	2,6
IBRD 4% 2025-07-01	145 000	15 832	2,9
Kinesiska staten 2,2% 2025-07-27	10 000	13 033	2,4
Kinesiska staten 3,03% 2024-06-24	7 500	10 061	1,8
Kinesiska staten 4,15% 2027-12-04	3 000	4 308	0,8
Kinesiska staten 4,15% 2031-12-12	8 000	11 805	2,2
Kinesiska staten 4,29% 2029-05-22	9 000	13 217	2,4
Mexikanska staten 5,75% 2026-03-05	533	22 305	4,1
Mexikanska staten 6,5% 2031-05-29	302	13 676	2,5
Mexikanska staten 6,75% 2023-03-09	541	23 680	4,3
Mexikanska staten 7,75% 2042-11-13	73	3 215	0,6
Peruanska staten 6,95% 2031-08-12	6 700	16 770	3,1
Polska staten 1,25% 2030-10-25	4 100	8 916	1,6
Polska staten 2,5% 2026-07-25	5 700	13 584	2,5
Polska staten 4% 2023-10-25	5 000	12 161	2,2
Rumänska staten 5% 2029-02-12	2 500	5 758	1,0
Rumänska staten 3,65% 2025-07-28	3 500	7 472	1,4
Rumänska staten 5,85% 2023-04-26	5 100	11 170	2,0
Ryska staten 7% 2023-01-25	70 600	8 317	1,5
Ryska staten 6,9% 2029-05-23	95 000	11 079	2,0
Ryska staten 7,7% 2033-03-23	123 000	15 097	2,8
Ryska staten 7,75% 2026-09-16	81 200	9 840	1,8
Sydafrikanska staten 10,5% 2026-12-21	25 000	17 013	3,1
Sydafrikanska staten 7,75% 2023-02-28	11 100	6 906	1,3
Sydafrikanska staten 8,75% 2044-01-31	32 200	16 327	3,0
Sydafrikanska staten 8,875% 2035-02-28	26 200	14 238	2,6
Tjeckiska staten 0,45% 2023-10-25	27 000	10 537	1,9
Tjeckiska staten 0,95% 2030-05-15	48 780	18 045	3,3
Tjeckiska staten 0,25% 2027-02-10	40 000	14 665	2,7
Turkiska staten 10,6% 2026-02-11	6 500	5 006	0,9
Turkiska staten 11,7% 2030-11-13	6 600	4 973	0,9
Turkiska staten 6,1% 2023-01-18	3 700	3 381	0,6
Ungerska staten 1,5% 2023-08-23	417 500	12 107	2,2
Ungerska staten 5,5% 2025-06-24	436 500	14 338	2,6
Ungerska staten 2,25% 2033-04-20	429 000	11 639	2,1
		456 709	83,2
ÖVRIGA, UTLÄNDSK EMITTENT			
China Dvlp Bank 3,03% 2023-11-27	7 000	9 344	1,7
		9 344	1,7
Summa noterade räntebärande värdepapper		466 054	85,0

Handelsbanken Tillväxtmarknad Obligation, forts.

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknads- värde tSEK	% av fondförm.
ONOTERADE RÄNTEBÄRANDE VÄRDEPAPPER⁶⁾			
STAT, UTLÄNDSK EMITTENT			
Malaysiska staten 3,48% 2023-03-15	5 250	11 094	2,0
Malaysiska staten 3,885% 2029-08-15	5 500	11 906	2,2
Malaysiska staten 3,9% 2026-11-30	5 300	11 621	2,1
Malaysiska staten 4,762% 2037-04-07	4 350	9 670	1,8
Peruanska staten 8,2% 2026-08-12	2 000	5 544	1,0
		49 835	9,1
Summa onoterade räntebärande värdepapper		49 835	9,1
Summa överlåtbara värdepapper		515 889	94,0

BÖRSHANDLADE DERIVATINSTRUMENT

	Underliggande exponering tSEK	Marknads- värde tSEK	% av fondförm.
RÄNTEMINER¹⁾			
US 10Y Note (CBT) Future Sept 2021	-22 838	0	0,0
Summa ränteterminer		0	0,0
Summa börshandlade derivatinstrument		0	0,0

ÖVRIGA FINANSIELLA INSTRUMENT

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknads- värde tSEK	% av fondförm.
OTC-DERIVATINSTRUMENT			
VALUTATERMINER⁶⁾			
HUF/SEK ¹⁾		142	0,0
PLN/USD ²⁾		-233	-0,0
RUB/ZAR ³⁾		18	0,0
SEK/HUF ⁴⁾		23	0,0
USD/MXN ⁵⁾		-154	-0,0
USD/PLN ⁶⁾		206	0,0
		2	0,0
Summa OTC-derivatinstrument		2	0,0
Summa övriga finansiella instrument		2	0,0
Summa innehav av finansiella instrument		515 891	94,0
Netto, övriga tillgångar och skulder		32 722	6,0
Totalt summa fondförmögenhet		548 612	100,0

1) tHUF 200 000/tSEK -5 631, motpart Citibank

2) tPLN 2 561/tUSD -700, motpart Nordea Bank Abp

3) tRUB 46 300/tZAR -9 000, motpart J.P. Morgan AG

4) tSEK 5 795/tHUF -200 000, motpart Nordea Bank Abp

5) tUSD 650/tMXN -13 430, motpart J.P. Morgan AG

6) tUSD 700/tPLN -2 573, motpart J.P. Morgan AG

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.

Överlåtbara värdepapper som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES.	85,0
1. Övriga finansiella instrument som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES.	0,0
2. Överlåtbara värdepapper som är föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten.	-
3. Övriga finansiella instrument som är föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten.	-
4. Överlåtbara värdepapper som inom ett år från emissionen avses bli upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES.	-
5. Överlåtbara värdepapper som inom ett år från emissionen avses bli föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten.	-
6. Övriga finansiella instrument.	9,1

Sammanställning, företags- och koncernexponeringar*

Företag/koncern	% av fondförmögenheten	Företag/koncern	% av fondförmögenheten
Mexikanska staten	11,5	Tjeckiska staten	7,9
Kinesiska staten	11,3	Ungerska ststen	6,9
Brasilianska staten	10,3	Polska staten	6,3
Sydafrikanska staten	9,9	Rumänska staten	4,4
Ryska staten	8,1	Peruanska staten	4,1
Malaysiska staten	8,1	Türkiska staten	2,4

* 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.

Information från Handelsbanken Fonder AB

Fondbolagets styrelse, verkställande direktör, revisorer och personal

Handelsbanken Fonder AB

Styrelse

MICHAEL GREEN, ordförande
Bankdirektör, Svenska Handelsbanken AB (publ), Chef svensk kontorsrörelse

MALIN BJÖRKMO, egen konsultverksamhet avseende företagsstyrning och finansiella regelverk

HELEN FASTH GILLSTEDT, vd och ägare av rådgivnings- och ledarskapsföretag

LARS SEIZ, strategisk förvaltningsrådgivare

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

Verkställande direktör

MAGDALENA WAHLQVIST ALVESKOG

Fondbolagets revisorer

Vald av bolagsstämman

ERNST & YOUNG AB, JESPER NILSSON

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

Hållbarhet
KARIN ASKELÖF

Ställföreträdande vd
HENRIK ÅHMAN

Chef Allokeringförvaltning
JOHANN GUGGI

Riskchef
FREDRIK ALHEDEN

Chef Aktiv förvaltning
CHRISTOFER HALLDIN

Chefsjurist
FREDRIK KÖSTER

Chef Passiv förvaltning
EMMA VIOTTI

Compliance
HANNA NYQVIST

Chef Exekvering
RIKARD ERIKSSON

Ägarstyrning
STAFFAN RINGVALL

Postadress: 106 70 STOCKHOLM

Telefon: 08-701 10 00

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 Svenska kod för bolagsstyrning. Fondbolagets arbete i valberedningar regleras även i Riktlinjer för 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% 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 handelsbankenfonders.se/policy och riktlinjer.

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.

Ansvarsfulla investeringar

Handelsbanken Fonder AB:s policy för ansvarsfulla investeringar tar sin utgångspunkt i internationella normer för miljö, mänskliga rättigheter, arbetsvillkor, korruption samt kontroversiella vapen. Dessa normer finns uttryckta i FN:s konventioner och överenskommelser och kan tillämpas på företags miljömässiga och sociala ansvar. Handelsbanken Fonder AB har genom Handelsbanken Asset Management undertecknat FN:s principer för ansvarsfulla investeringar (PRI) och Handelsbanken har undertecknat det frivilliga FN initiativet Global Compact. Det innebär bland annat att vi åtagit oss att integrera miljömässiga och sociala aspekter i våra investeringsbeslut, att verka för större transparens på området och att genom dialog med de företag vi investerar i bidra till att de agerar mer ansvarsfullt. Handelsbanken Fonder har anslutit sig till det internationella initiativet Net Zero Asset Managers. Det innebär att fondbolaget förbinder sig att stödja investeringar för att nå nollutsläpp av växthusgaser 2050 eller tidigare, i linje med globala ansträngningar att begränsa uppvärmningen till 1,5 grad.

Fonder som förvaltas av Handelsbanken Fonder AB investerar inte i värdepapper utgivna av bolag som är inblandade i tillverkning eller distribution av kontroversiella vapen, till exempel klustervapen, personminor eller kärnvapen. De investerar inte heller i värdepapper utgivna av bolag med betydande verksamhet i kolbrytning eller kolkraftsgenerering. Majoriteten av fonderna har en utökad exkludering av bolag verksamma inom kontroversiella sektorer och fossila bränslen. Läs mer om detta under respektive fonds redovisning. Fondbolagets Policy för aktieägarengagemang och ansvarsfulla investeringar finns på hemsidan handelsbankenfonders.se/ansvarsfullainvesteringar och även handelsbanken.com/sv/hallbarhet/ansvarsfulla-investeringar.

Mer information

Du finner fullständig informationsbroschyr med fondbestämmelser, faktablad och aktuell kursutveckling på handelsbankenfonders.se. För mer information om köp och försäljning av andelar hänvisar vi till ditt bankkontor eller Personlig service på telefon 0771-77 88 99.

Ersättningar till anställda i Handelsbanken Fonder AB

Handelsbanken Fonder AB:s (fondbolaget) principer för ersättningar till anställda har legat fast under lång tid. Fondbolaget har en låg risktolerans och detta ska avspeglas i synen på ersättningar. Fondbolaget har en långsiktig syn på medarbetarnas anställning. Utvecklingen av lön och andra ersättningar varierar över en medarbetares anställningstid i fondbolaget. Kompensationen ska bidra till att fondbolagets konkurrenskraft och lönsamhet utvecklas genom att bolaget kan attrahera, behålla och utveckla kompetenta medarbetare samt säkerställa en väl fungerande kompetensutveckling och chefsförsörjning.

Ersättning utgår i form av grundlön, lönetillägg, sedvanliga löneförmåner, tjänstepension, eventuell tilldelning inom ramen för resultatandelssystemet Oktogonen samt eventuell tilldelning i form av annan rörlig ersättning till vissa grupper av medarbetare. Lön fastställs lokalt i enlighet med Handelsbankskoncernens (koncernen) decentraliserade arbetssätt och baseras på i förväg kända lönegrundande faktorer nämligen; arbetets art och svårighetsgrad, kompetens, prestationsförmåga och uppnådda arbetsresultat, ledarskap för de som har utvecklingsansvar för medarbetare, utbud och efterfrågan på viss kompetens på den regionala arbetsmarknaden och som bärare av Handelsbankens företagskultur.

Rörlig ersättning i fondbolaget består av två delar, dels rörlig ersättning inom ramen för det koncerngemensamma resultatandelssystemet Oktogonen som omfattar samtliga fondbolagets anställda, dels rörlig ersättning utanför detta system som omfattar vissa befattningshavare. Rörlig ersättning utöver Oktogonen tillämpas inom fondbolaget där sådan ersättning är etablerad marknadspraxis och därigenom nödvändig för att uppnå målen för bolagets verksamhet. Rörlig ersättning ska tillämpas med stor försiktighet för att inte påverka fondbolagets önskade riskprofil eller medföra att verksamheten är oförenlig med riskprofilerna för fonderna, fondbestämmelserna, de diskretionära mandatet eller de interna och externa regelverk som gäller för förvaltningen. Fondbolagets styrelse fattar beslut om det slutliga beloppets storlek för rörlig ersättning, med beaktande av det beslut om total tilldelning av rörlig ersättning som fattas av centralstyrelsen i Svenska Handelsbanken AB (publ). Redovisningen av ersättningar i tabellen Ersättning till anställda, är baserad på fondbolagets Ersättningspolicy.

Ersättningspolicy

Principerna för fondbolagets ersättningsystem fastställs i en ersättningspolicy som beslutas av fondbolagets styrelse. Fondbolagets ersättningspolicy utgår från den policy som gäller för koncernen men har anpassats till den specifika verksamhet som bedrivs inom fondbolaget. Frågor som rör ersättningspolicyen bereds inför beslut i styrelsen av ett för ändamålet särskilt utsett ersättningsutskott inom styrelsen.

Styrelsens ersättningsutskott består av styrelseledamöterna Lars Seiz (utskottsordförande) och Helen Fasth Gillstedt och dess sammansättning och arbete regleras, utöver vad som följer av ersättningspolicyen, närmare i styrelsens arbetsordning. Ersättningsutskottet har tillgång till den information som utskottet kan vara i behov av för utförande av sin uppgift. Ersättningsutskottet träffas minst tre gånger per år.

Fondbolagets ersättningspolicy ses över årligen eller vid behov. Arbetet med att ta fram förslag till ersättningspolicy och den till det arbetet kopplade analysen av risker med rörliga ersättningar har följt det arbete som genomförts inom koncernen och i fondbolaget involverat relevanta representanter från den verkställande ledningen, funktionerna för regel efterlevnad (Compliance) och riskkontroll samt fondbolagets funktion för personalfrågor. Fondbolagets nuvarande ersättningspolicy bygger på den riskanalys som tagits fram av fondbolagets funktion för riskkontroll.

Verkställande direktör och berörda chefer inom fondbolaget ansvarar för att identifiera, utvärdera och begränsa ersättningsrisker, samt att föreslå utformningen av ersättningsystemet i linje med fondbolagets syn på risker och långsiktighet.

Funktionerna för riskkontroll och Compliance har ansvar för att identifiera, övervaka, analysera och rapportera väsentliga risker med ersättningsystemet. Dessa kontrollfunktioners ansvar och uppgifter kring ersättningsrisker specificeras närmare i styrelsens instruktioner för respektive funktion.

Internrevisionens ansvar och uppgifter kring ersättningsystemet följer av vad som generell framgår av styrelsens instruktion för internrevisionen.

Rörliga ersättningar

Från den 1 november 2016 gäller Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2013:9) 8 a kap. om ersättningsystem. Föreskrifterna innehåller bland annat särskilda regler för anställda som erhåller rörlig ersättning och som kan påverka risknivån i ett företag. Föreskrifterna omfattar även bestämmelser om uppskjutande av ersättning, kvarhållande och nedjustering/bortfall av ersättning. Sedan den 22 juli 2013 gäller vidare även lagen (2013:561) om förvaltare av alternativa investeringsfonder och Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2013:10) om förvaltare av alternativa investeringsfonder vilka innehåller bestämmelser som i allt väsentligt motsvarar reglerna i Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2013:9).

Inom fondbolaget förekommer rörlig ersättning (nedan rörlig ersättning), bortsett från det koncerngemensamma resultatandelssystemet Oktogonen (nedan Oktogonen), endast där sådan ersättning är etablerad marknadspraxis och nödvändig för att uppnå målen för bolagets verksamhet. Fondbolagets verkställande ledning inklusive medarbetare inom fondbolagets funktion för riskkontroll samt funktionen för regel efterlevnad har bortsett från Oktogonen enbart fast ersättning. Detsamma gäller för medarbetare inom staber och medarbetare inom fondadministrationen. Den enda personalkategori som har rätt till annan rörlig ersättning än Oktogonen är förvaltare av aktivt förvaldade aktie- och räntefonder. Detta innebär att förvaltare av passiva fonder och allokeringssonder, bortsett från Oktogonen endast har fast ersättning.

De principer för rörlig ersättning som fondbolaget antagit är uppställda i syfte att – utan att påverka fondbolagets förmåga att attrahera och behålla kompetent personal – återspegla fondbolagets risktolerans, motverka överdrivet risktagande och vara förenliga med för fonderna gällande riskprofiler (såsom dessa bestäms i fondbolagets instruktion för riskhantering), fondbestämmelser, diskretionära mandat samt interna och externa regelverk.

Fondbolagets bedömning gällande avsättning och tilldelning av rörlig ersättning till den inom fondbolaget fastställda ersättningspoolen baseras på riskjusterade resultatmått och såväl nuvarande som framtida risker beaktas vid denna bedömning. Resultatet belastas med kostnader för kapital. Riskerna i verksamheten består framförallt av större marknadsnedgångar, större utflöden ur fonderna och operationella risker i verksamheten.

Vid framtagande av underlag för beslut kring avsättning och tilldelning av rörliga ersättningar belastas fondbolagets resultat med relevanta kostnader för de risker som fondbolaget exponeras emot, inklusive de kostnader för att hålla de extra medel som fondbolaget enligt lagen (2013:561) om förvaltare av alternativa investeringsfonder behöver för att täcka risker för skadeståndsansvar på grund av fel eller försumlighet i den verksamhet som bedrivs med stöd av nämnda lag. Bland annat genom att det resultat som rörliga ersättningar grundar sig på belastas med faktiska kostnader för det kapital som verksamheten kräver, säkerställs att ersättningsnivåer ligger i linje med fondbolagets övergripande mål.

Rörlig ersättning inom fondbolaget baseras på koncernens modell för lönesättning och de lönegrundande faktorerna. Utöver de lönegrundande faktorerna förekommer även verksamhets-specifika faktorer och särskilt stor vikt läggs vid sunt risktagande, iakttagande av god ordning och regel efterlevnad.

Utvärdering vid tilldelning av rörlig ersättning baseras på fondbolagets och individens resultat och prestation under utvärderingsperioden. Den individuella utvärderingen baseras på finansiella och icke-finansiella kriterier. Beaktande görs av den enskilda individens performance relativt benchmark och jämförbara konkurrenters produkter. Tilldelning kan ske om avsättning till rörlig ersättning har beslutats av fondbolagets styrelse och centralstyrelsen. Personalavdelningen sammanställer en årlig analys där anställda vars arbetsuppgifter har en väsentlig inverkan på fondbolagets eller en förvaltda fonds riskprofil identifieras (risktagare).

Samtliga medarbetare som omfattas av rörlig ersättning bortsett från Oktogonen hamnar under begreppet Risktagare och omfattas av regler kring uppskjutande av ersättning.

Rörlig ersättning består endast av fondandelar. Den ersättningsberättigade erhåller hälften av den rörliga ersättningen i fondandelar i fonder som denne förvaltar (likaviktat om denne förvaltar flera fonder) och hälften i fondandelar i ett antal fonder som representerar den totala fondförvaltningen i fondbolaget.

Parametrarna som ligger till grund för beslut om hur stor andel av den rörliga ersättningen som ska skjutas upp baseras på riskerna i verksamheten och den rörliga ersättnings storlek. Fondbolaget skjuter upp 40 till 60 procent under minst tre år. Enligt fondbolagets policy får en medarbetares rörliga ersättning inte överstiga 100 procent av den fasta ersättningen. Fastställda regler för uppskjutande av rörlig ersättning gäller för samtliga berörda medarbetare och chefer.

Under uppskjutandeperioden görs årligen en prövning om huruvida ersättningen ska nedjusteras eller bortfalla helt. Bortfall eller nedjustering av uppskjuten rörlig ersättning sker om det visar sig att förluster, ökade risker och kostnader uppstår under uppskjutandeperioden, vilket innefattar exempelvis ett beaktande av medarbetares regel efterlevnad av externa och interna regelverk. Bortfall eller nedjustering ska också ske om utbetalning bedöms oförsvarbar med hänsyn till fondbolagets finansiella situation eller om centralstyrelsen har gett en rekommendation om att bortfall eller nedjustering ska ske.

Såväl uppskjuten rörlig ersättning som den delen av den rörliga ersättningen som inte skjuts upp är föremål för en kvarhållandeperiod om ett år. Under kvarhållandeperioden görs ingen nedsättnings eller bortfallandeprovning. Efter kvarhållandeperiodens utgång övergår äganderätten till andelarna till den ersättningsberättigade.

Särskilt om Oktogonen

Koncernens regler avseende Oktogonen gäller i tillämpliga delar för all personal i fondbolaget. Koncernregelverket innebär att anställd får kontant tilldelning om Handelsbanken haft bättre lönsamhet än snittet för jämförbara konkurrenter på bankens hemmamarknader samt efter centralstyrelsens samlade bedömning avseende bankens utveckling.

För särskilt reglerad personal ska istället för direkt kontant tilldelning följande gälla.

- Verkställande ledning: Hela Oktogonens ersättning för respektive ledningsperson ska utgöras av en av Styrelsen i fondbolaget vald allokeringssfond. Hela ersättningen ska skjutas upp i fyra år, varunder nedsättning/och bortfallsbedömning ska göras.
- För sådan särskilt reglerad personal som omfattas av annan rörlig ersättning (aktiva aktie- och ränteförvaltare) ska för Oktogonentilldelningen tillämpas de regler som gäller annan rörlig ersättning bl.a. reglerna om uppskjutande, kvarhållande, tilldelning i vissa specifika fonder och nedsättning/bortfall.
- Förvaltare av allokeringssonder eller passiva fonder: Hela Oktogonens ersättning för respektive förvaltare ska utgöras av en av Styrelsen i fondbolaget vald allokeringssfond. Hela ersättningen ska skjutas upp i fyra år, varunder nedsättning/och bortfallsbedömning ska göras.

Hållbarhetsrelaterade upplysningar

Enligt art. 5 Europaparlamentets och Rådets förordning 2019/2088/EU om hållbarhetsrelaterade upplysningar som ska lämnas inom den finansiella sektorn (SFDR) ska ett fondbolag ange hur ersättningspolicyn är förenligt med kravet på integrering av hållbarhetsrisker. Med hållbarhetsrisk avses en miljörelaterad, social eller styrningsrelaterad händelse eller omständighet som, om den skulle inträffa, skulle ha en faktisk eller potentiell betydande negativ inverkan på investeringen värde. Hållbarhetsrisker beaktas inom ramen för ersättningssystemet främst genom att fondbolaget i sin förvaltning – i enlighet med fondbestämmelser, informationsbroschyr och fondbolagets policy för aktieägarengagemang och ansvarsfulla investeringar – löpande beaktar hållbarhetsrisker i förvaltningen och att förvaltarnas prestationer också utvärderas mot index som innefattar hållbarhetskrav. Till detta kommer även den omständigheten att rörlig ersättning till förvaltarna utgörs av fondandelar i fonder som löpande integrerar hållbarhetsrisker i sin förvaltning i enlighet med SFDR. Även inom ramen för de lönegrundande faktorerna tas hållbarhetsrisker i beaktande. Felaktigt hanterade hållbarhetsrisker kan medföra lägre ersättning (såväl fast som rörlig ersättning) eller nedjustering/bortfall av rörlig ersättning.

Ersättningar till anställda i Handelsbanken Fonder AB

Nedanstående uppgifter avser verksamhetsår	2020	2019
1. Antalet anställda som fått fast eller rörlig ersättning utbetald under räkenskapsåret: <i>Här redovisas uppgifter som avser alla som under någon del av året varit anställd och som fått fast eller rörlig ersättning (antal individer)</i>	85 personer	72 personer
2. Det sammanlagda ersättningsbelopp som särskilt reglerad personal fått utbetald under räkenskapsåret fördelat på de kategorier av anställda som anges i 1 kap. 9 § andra stycket 30.	87 230 tkr	63 528 tkr
Verkställande ledning: <i>Här redovisas summan av ersättningar till medlemmarna i ledningsgruppen (ej compliance, HR som inte är anställda i fondbolaget)</i>	16 061 tkr	9 496 tkr
Anställda i ledande strategiska befattningar: <i>De strategiska befattningshavarna ingår i verkställande ledningen</i>	0 tkr	0 tkr
Anställa med ansvar för kontrollfunktioner: <i>Riskchefen ingår i verkställande ledningen</i>	0 tkr	0 tkr
Risk tagare: <i>Här redovisas summan av ersättning till de risktagare som inte ingår i kategorierna ovan. I fondbolaget är det alla förvaltare, analytiker och personer som har möjlighet att erhålla rörlig ersättning.</i>	71 169 tkr	52 819 tkr
Anställda vars totala ersättning uppgår till, eller överstiger, den totala ersättningen till någon i den verkställande ledningen: <i>Här redovisas anställda som inte sorterar in under någon kategori ovan men som tjänar minst i linje med den lägst betalde i den verkställande ledningen.</i>	0 tkr	1 213 tkr
3. Hur ersättning och förmåner till anställda har beräknats. (FFFS 2016:26): <i>Ersättning och förmåner till anställda regleras av fondbolagets ersättningsregelverk, se beskrivning under avsnitt Ersättningar till anställda i Handelsbanken Fonder AB.</i>		

Ersättningar till anställda i Xact Kapitalförvaltning AB

Per den 1 april 2020 införlivades fonderna som tidigare förvaltades av Xact Kapitalförvaltning AB in i Handelsbanken Fonder AB. Därav redovisas ersättningarna endast för 2019 i Xact Kapitalförvaltning AB.

Nedanstående uppgifter avser verksamhetsår	2020	2019
1. Antalet anställda som fått fast eller rörlig ersättning utbetald under räkenskapsåret: <i>Här redovisas uppgifter som avser alla som under någon del av året varit anställd och som fått fast eller rörlig ersättning (antal individer)</i>		10 personer
2. Det sammanlagda ersättningsbelopp som särskilt reglerad personal fått utbetald under räkenskapsåret fördelat på de kategorier av anställda som anges i 1 kap. 9 § andra stycket 31p.		13 419 tkr
Verkställande ledning: <i>Här redovisas summan av ersättningar till medlemmarna i ledningsgruppen (ej compliance, HR som inte är anställda i fondbolaget)</i>		8 431 tkr
Anställda i ledande strategiska befattningar: <i>De strategiska befattningshavarna ingår i verkställande ledningen</i>		0 tkr
Anställa med ansvar för kontrollfunktioner: <i>Riskchefen ingår i verkställande ledningen</i>		0 tkr
Risktagare: <i>Här redovisas summan av ersättning till de risktagare som inte ingår i kategorierna ovan. I fondbolaget är det alla förvaltare, analytiker och personer som har möjlighet att erhålla rörlig ersättning.</i>		4 988 tkr
Anställda vars totala ersättning uppgår till, eller överstiger, den totala ersättningen till någon i den verkställande ledningen: <i>Här redovisas anställda som inte sorterar in under någon kategori ovan men som tjänar minst i linje med den lägst betalde i den verkställande ledningen.</i>		0 tkr
3. Hur ersättning och förmåner till anställda har beräknats. (FFFS 2016:26): <i>Ersättning och förmåner till anställda regleras av fondbolagets ersättningsregelverk, se beskrivning under avsnitt Ersättningar till anställda i Handelsbanken Fonder AB.</i>		

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 andelarna 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 Handelsbanken. 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 förvaltad 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 och som behövs om den är förenlig med fondens riskprofil och gällande riskspridningsregler. Exempel på tekniker och instrument är värdepappersutlåning, avtal om återköp av sålt värdepapper så kallade repor och omvända repor.

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

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

Fondförmögenhet – Fondens nettotillgångsvärde på bokslutsdagen respektive år.

Fondens totala nettoflöde – Insättningar minus uttag i fonden, inkluderar inte återinvesterade utdelningar och eventuella fusionsflöden. Uppgiften är ny från 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 månadsparade 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 fondandelar 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.

Utdelning per andel – Fondbolaget fattar årligen beslut om den utdelning som ska

betalas till fondandelsägare av den utdelande andelsklassen. Utdelning tillkommer fondandelsägare som på av fondbolaget fastställd avstämningsdag är registrerad för utdelande fondandel.

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

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 senast 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 ersättning 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 används historisk data från antingen relevant referensportfölj, liknande fond eller ett index. Alternativt görs en prognos för risken baserad på innehavet per 30 juni.

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. (Mättet kallas även "tracking error".)

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

Sharpekvot/Sharpekvot index är ett mått på fondens/index avkastning med hänsyn tagen till den risk som fonden/index har

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

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 kapitalvärdet kreditduration, multiplieras med instrumentens spread (differens) i förhållande till statspapperskurvan.

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

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

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 handelsbanken.se/fonder.

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.