



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. Fondens avkastning bestäms av hur de räntebärande instrument som fonden placerar i ökar eller minskar i värde. 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 har en rating från Standard & Poor's eller Nordic Credit Rating om lägst BBB- eller från Moody's om lägst Baa3, alternativt motsvarigheten därtill samt i instrument där fondbolaget gjort en egen bedömning av kreditvärdigheten och som motsvarar nämnda rating. Härutöver får högst 30% placeras i räntebärande finansiella instrument utan rating eller där ratingen från Standard & Poor's eller Nordic Credit Rating är lägre än BBB- ner till lägst BB- eller där ratingen från Moody's är lägre än Baa3 ner till lägst Ba3, eller där fondbolaget gjort en egen bedömning av kreditvärdigheten och som motsvarar nämnda rating. 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 Fix 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 2,3% under första halvåret 2024*. Jämförelseindex steg med 1,9% under samma period. Fonden utvecklades bättre än jämförelseindex tack vare positionerna med längre spreadduration samt positionen för stigande långräntor samtidigt som innehaven i bank- och finansobligationer bidrog väsentligt till den högre avkastningen. Första halvåret inleddes med ett relativt starkt risksentiment där kreditspreadarna gick ihop, vilket gynnade fondens position med längre spreadduration. Det var vid årsskiftet många centralbankssänkningar inprisade i räntemarknaden, vilket ändrades radikalt i takt med att inflationen inte alls föll tillbaka lika mycket och snabbt som förväntades i marknaden. Fonden låg vid detta tillfälle neutral i korta räntor, men kort positionerad i långa räntor vilket gynnades när räntorna steg framförallt i 5 års löptider. Fondens exponering mot bank och finans samt vissa utvalda fastighetsbolag utvecklades mycket starkt första halvåret i takt med att räntehöjningscykeln toppade och där både Riksbanken och den europeiska centralbanken (ECB) levererade första sänkning av respektive styrränta. Bankobligationer hade tidigare handlats på relativt breda kreditspreadar bland annat pga. risken för stigande kreditförluster samtidigt som fastighetsbolagen fått allt snävare räntetäckningsgrader. Klart står dock att de fastighetsbolag som fonden äger levererade starka rapporter med förvisso svagare räntetäckningsgrader men där framförallt vakansgraderna inte steg. Fonden ligger fortfarande positionerad för stigande långräntor, men lång i de korta räntorna. Logiken bakom detta är att vi nu under andra halvåret fortsätter in i en räntesänkingscykel samtidigt som centralbankerna fortsätter att sälja statsobligationer i de längre löptiderna. Vi ser det inte heller troligt att räntekurvan varaktigt ska vara inverterad över tid, något som den fortfarande är. Under början av andra kvartalet försämrades risksentimenten kortsiktigt i samband med

oroligheterna i Mellanöstern där framförallt risken för ett större krig mellan Israel och Iran låg i korten och där störningar av oljeleveranser skulle kunnat få globala negativa effekter. Under början av sommaren kom så till slut allt mer tydliga signaler och statistisk data på att den ekonomiska aktiviteten i USA börjat klinga av med minskad inflation som följd. Samtidigt som minskad aktivitet är negativt för konjunkturen och krediter, är det samtidigt stimulerande för bolagen att räntekostnaderna går ner, vilket bidragit till sjunkande kreditspreadar. Emissionsmarknaden har under hela halvåret varit genomgående stark med övertecknade till kraftigt övertecknade emissionsböcker som följd. Fonden har deltagit i ett stort antal nyemissioner i framförallt bolag med starka ramverk kring hållbarhet men även i nordiska banker som uppvisat fortsatt starka rapporter och kapitaliseringsgrader trots den inbromsande konjunkturen. Framöver kommer fonden minska sin korta durationsexponering i de lite längre räntorna, men inte så länge kurvan är inverterad. Positionen med längre spreadduration ligger kvar och så även positionen med lång exponering i korta räntor. De sektorer vi ökat exponering mot under halvåret har varit bank och finans samt vissa utvalda fastighetsbolag som erbjuder bra riskjusterad förväntad avkastning samtidigt som kreditkvaliteten varit hög. Krediter med hög kreditkvalitet fortsätter erbjuda en mycket attraktiv avkastning medan vi ser begränsad uppsida i krediter med sämre kreditkvalitet.

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

Väsentliga risker

Fonden är en räntefond och en placering i räntebärande värdepapper eller i en räntefond är förenat med ränterisk, vilket innebär att fondens avkastning påverkas av ränteförändringar. 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. Placeringarna är koncentrerade till värdepapper i Sverige/Europa, vilket innebär att risken i fonden kan vara högre än en investering i en diversifierad global fond som fördelar sina investeringar över flera regioner. Fonden investerar i företagsobligationer där likviditeten ofta är lägre, och variationen i likviditet bedöms vara högre, än i räntemarknaden generellt. Detta kan påverka fondens möjligheter att hantera stora utflöden till en begränsad kostnad. En placering i ett räntebärande instrument innebär en kreditrisk då fonden kan drabbas av en förlust till följd av att en emittent inte fullföljer sina förpliktelser. Kreditrisken är högre när fondens andel av tillgångar i räntebärande värdepapper emitterade av företag eller stater med lägre kreditkvalitet är hög. 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, och för att skapa hävstång. Investeringar i derivat kan innebära att fonden har en ökad känslighet för marknadsförändringar. En hållbarhetsrisk är en miljörelaterad, social eller bolagsstyrningsrelaterad händelse eller omständighet som, om den skulle inträffa, skulle ha en faktisk eller potentiell betydande negativ inverkan på ett bolags värde. Det innebär att såväl miljörelaterade som sociala eller styrningsrelaterade händelser kan härröra från ett bolags egen verksamhet eller händelser som inträffar oberoende av bolaget. Hållbarhetsrisken i fonden mäts och följs upp systematiskt. Risken bedöms som låg och det faktiska måttet presenteras i årsberättelsen.

Handelsbanken Företagsobligation, forts.

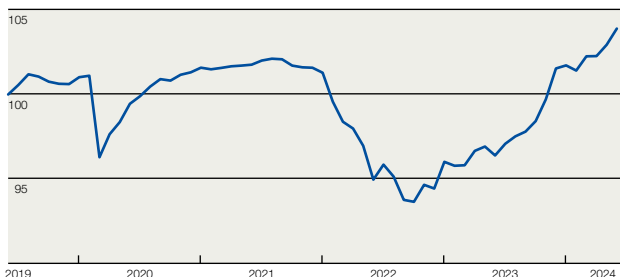
Handel med derivatinstrument m.m

Fonden får enligt sina fondbestämmelser handla med derivat som ett led i fondens placeringsinriktning. Under 2024 har fonden utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att låna ut värdepapper. Under 2024 har fonden inte utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att använda andra tekniker och instrument. Under 2024 har fonden inte utnyttjat denna möjlighet.

- Högsta hävstång under räkenskapsåret 73,9%
- Lägsta hävstång under räkenskapsåret 60,9%
- Genomsnittlig hävstång under räkenskapsåret 72,2%

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*

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

Fondfakta - historik

	1/1-30/6 2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
Andelsvärde, SEK										
Företagsobligation A1 - SEK	136,72	133,61	124,26	133,67	133,31	132,39	128,68	128,36	126,60	122,86
Företagsobligation A9 - SEK	105,23	102,61	95,00	101,74	101,01	-	-	-	-	-
Företagsobligation A10 - SEK	143,45	139,67	128,83	137,55	136,16	134,21	129,48	-	-	-
Företagsobligation B1 - SEK	100,20	101,48	97,29	106,26	107,59	110,13	108,12	-	-	-
Företagsobligation B5 - SEK	103,10	104,19	99,44	108,12	108,98	111,06	108,55	109,42	111,32	109,72
Fondens totala nettovärde, mnSEK	-104	1 863	-1 195	522	5 746	-598	-5 016	1 879	-2 620	385
Fondförmögenhet totalt, mnSEK										
Företagsobligation A1 - SEK	14 838	14 597	11 766	13 916	13 361	7 526	7 925	12 887	10 844	13 133
Företagsobligation A9 - SEK	11 388	9 744	10 732	11 661	10 943	5 699	5 198	9 651	8 017	8 700
Företagsobligation A10 - SEK	349	364	33	85	358	-	-	-	-	-
Företagsobligation B1 - SEK	1 849	3 206	48	71	278	135	164	-	-	-
Företagsobligation B5 - SEK	932	956	688	1 688	1 338	642	1 180	-	-	-
Företagsobligation B5 - SEK	319	327	264	411	444	499	628	3 236	2 827	4 432
Antal andelar totalt, tusental										
Företagsobligation A1 - SEK	111 903	111 987	96 828	108 282	104 181	59 308	65 299	104 762	88 722	111 214
Företagsobligation A9 - SEK	83 297	72 929	86 370	87 237	82 083	43 048	40 399	75 187	63 322	70 816
Företagsobligation A10 - SEK	3 319	3 548	350	839	3 543	-	-	-	-	-
Företagsobligation A10 - SEK	12 891	22 955	375	518	2 040	1 007	1 264	-	-	-
Företagsobligation B1 - SEK	9 299	9 420	7 075	15 885	12 437	5 829	10 910	-	-	-
Företagsobligation B5 - SEK	3 096	3 134	2 659	3 803	4 077	4 491	5 787	29 575	25 400	40 399
Total avkastning i %										
Företagsobligation A1 - SEK	2,3	7,5	-7,0	0,3	0,7	2,9	0,2	1,4	3,0	-0,9
Företagsobligation A9 - SEK	2,6	8,0	-6,6	0,7	1,0	-	-	-	-	-
Företagsobligation A10 - SEK	2,7	8,4	-6,3	1,0	1,5	3,7	1,0	2,2	3,8	-0,1
Företagsobligation B1 - SEK	2,3	7,5	-7,0	0,3	0,7	2,9	0,2	1,4	3,0	-0,9
Företagsobligation B5 - SEK	2,6	8,0	-6,6	0,7	1,1	3,3	0,7	1,9	3,5	-0,4
Jämförelseindex inklusive utdelning i %										
Företagsobligation A1 - SEK	1,9	6,5	-6,3	-0,3	1,7	1,4	-0,1	1,3	3,0	0,4
Företagsobligation A9 - SEK	1,9	6,5	-6,3	-0,3	1,5	-	-	-	-	-
Företagsobligation A10 - SEK	1,9	6,5	-6,3	-0,3	1,7	1,4	-0,1	1,3	3,0	0,4
Företagsobligation B1 - SEK	1,9	6,5	-6,3	-0,3	1,7	1,4	-0,1	1,3	3,0	0,4
Företagsobligation B5 - SEK	1,9	6,5	-6,3	-0,3	1,7	1,4	-0,1	1,3	3,0	0,4
Aktiv risk 2 år, % (Tracking error)										
Företagsobligation A1 - SEK	1,3	1,7	1,4	2,1	2,0	0,4	0,2	0,5	0,7	0,6
Företagsobligation A9 - SEK	1,3	1,7	1,4	-	-	-	-	-	-	-
Företagsobligation A10 - SEK	1,3	1,7	1,4	2,1	2,0	0,4	0,2	-	-	-
Företagsobligation B1 - SEK	1,3	1,7	1,4	2,1	2,0	0,4	0,2	-	-	-
Företagsobligation B5 - SEK	1,3	1,7	1,4	2,1	2,0	0,4	0,2	0,5	0,7	0,6
Genomsnittlig årsavkastning 2 år, %										
Företagsobligation A1 - SEK	4,6	0,0	-3,5	0,5	1,8	1,6	0,8	2,2	1,1	2,0
Företagsobligation A9 - SEK	5,1	0,4	-3,0	-	-	-	-	-	-	-
Företagsobligation A10 - SEK	5,4	0,8	-2,7	1,2	2,5	2,3	1,6	-	-	-
Företagsobligation B1 - SEK	4,6	0,0	-3,5	0,5	1,8	1,6	0,8	-	-	-
Företagsobligation B5 - SEK	5,1	0,4	-3,0	0,9	2,2	2,0	1,3	2,7	1,5	2,5
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %	4,2	-0,1	-3,4	0,7	1,6	0,7	0,6	2,2	1,7	3,3
Genomsnittlig årsavkastning 5 år, %										
Företagsobligation A1 - SEK	0,8	0,8	-0,6	1,1	1,6	1,3	1,7	2,4	3,5	4,1
Företagsobligation A10 - SEK	1,5	1,5	0,1	1,9	2,4	2,1	2,5	-	-	-
Företagsobligation B1 - SEK	0,8	0,8	-0,6	1,1	1,6	1,3	1,7	-	-	-
Företagsobligation B5 - SEK	1,2	1,2	-0,2	1,5	2,1	1,8	2,2	2,8	3,9	4,5
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %	0,5	0,5	-0,7	0,8	1,5	1,2	2,2	2,7	3,7	4,7
Genomsnittlig årsavkastning 10 år, %										
Företagsobligation A1 - SEK	1,2	1,2	0,9	2,3	2,9	-	-	-	-	-
Företagsobligation A10 - SEK	2,0	2,0	1,6	3,1	3,6	-	-	-	-	-
Företagsobligation B1 - SEK	1,2	1,2	0,9	2,3	2,9	-	-	-	-	-
Företagsobligation B5 - SEK	1,7	1,7	1,3	2,7	3,3	-	-	-	-	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %	1,2	1,3	1,0	2,3	3,1	-	-	-	-	-
Utdelning per andel, SEK										
Företagsobligation B1 - SEK	3,57	2,97	1,55	1,62	3,30	1,08	1,64	-	-	-
Företagsobligation B5 - SEK	3,67	3,04	1,58	1,64	3,33	1,09	1,64	3,90	2,19	3,41

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

Jämförelseindex: Solactive SEK Fix 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, tillgångsslag, marknader och i de fall det är relevant branscher. Om fonden lämnar utdelning är utvecklingen beräknad med utdelningen återlagd.

För närmare beskrivning av andelsklassernas beteckning (nomenklaturen) se fondens informationsbroschyr.

För definitioner, se generell information i slutet av denna rapport.

Handelsbanken Företagsobligation, forts.

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
Förvaltningsavgifter och andra administrations- eller driftskostnader, i %	
Företagsobligation A1	0,95
Företagsobligation A9	0,50
Företagsobligation A10	0,20
Företagsobligation B1	0,95
Företagsobligation B5	0,50
Transaktionskostnader, tSEK	1 303
Transaktionskostnader i % av omsättningen	0,00

Fondfakta - övriga nyckeltal

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

Risk- och avkastningsmått *

Total risk % - A1 SEK	2,7	Informationskvot - A9 SEK	0,6
Total risk % - A9 SEK	2,7	Informationskvot - A10 SEK	0,9
Total risk % - A10 SEK	2,7	Informationskvot - B1 SEK	0,3
Total risk % - B1 SEK	2,7	Informationskvot - B5 SEK	0,7
Total risk % - B5 SEK	2,7	Sharpekvot - A1 SEK	0,7
Total risk i index % - A1 SEK	2,9	Sharpekvot - A9 SEK	0,9
Total risk i index % - A9 SEK	2,9	Sharpekvot - A10 SEK	1,0
Total risk i index % - A10 SEK	2,9	Sharpekvot - B1 SEK	0,7
Total risk i index % - B1 SEK	2,9	Sharpekvot - B5 SEK	0,9
Total risk i index % - B5 SEK	2,9	Sharpekvot i index - A1 SEK	0,5
Jämförelseindex Solactive SEK Fix Short IG Credit Index		Sharpekvot i index - A9 SEK	0,5
Aktiv avkastning % - A1 SEK	0,4	Sharpekvot i index - A10 SEK	0,5
Aktiv avkastning % - A9 SEK	0,9	Sharpekvot i index - B1 SEK	0,5
Aktiv avkastning % - A10 SEK	1,2	Sharpekvot i index - B5 SEK	0,5
Aktiv avkastning % - B1 SEK	0,4	Duration, år	2,3
Aktiv avkastning % - B5 SEK	0,9	Spreadexponering %	5,3
Informationskvot - A1 SEK	0,3		

* Risksiffrorna är baserade på två års historisk månadsavkastning. För definitioner, se generell information i slutet av denna rapport.

De sammanlagda exponeringarna i fonden beräknas enligt åtagandemetoden

Balansräkning, tSEK

	30 juni 2024	% av fondförm.	31 dec. 2023	% av fondförm.
TILLGÅNGAR				
Överlåtbara värdepapper	14 254 328	96,1	13 743 031	94,1
Penningmarknadsinstrument	123 545	0,8	39 616	0,3
OTC-derivatinstrument med positivt marknadsvärde	45 596	0,3	45 255	0,3
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde ^{Not 1)}	14 423 469	97,2	13 827 902	94,7
Bankmedel och övriga likvida medel	353 872	2,4	658 954	4,5
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	110 422	0,7	119 825	0,8
Summa tillgångar	14 887 763	100,3	14 606 682	100,1
SKULDER				
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	9 989	0,1	9 682	0,1
Övriga skulder	40 000	0,3	-	-
Summa skulder	49 989	0,3	9 682	0,1
Fondförmögenhet	14 837 774	100,0	14 597 000	100,0
POSTER INOM LINJEN				
Mottagna säkerheter för OTC-derivatinstrument ¹⁾	44 741	0,3	60 115	0,4
Ställda säkerheter för övriga derivatinstrument ²⁾	87 292	0,6	95 910	0,7

1) Likvida medel 44 741 tSEK
2) Likvida medel 87 292 tSEK

Not 1) till balansräkning

Fondens innehav av finansiella instrument

Överlåtbara värdepapper som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES **95,3**

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknadsvärde tSEK	% av fondförm.
NOTERADE RÄNTEBÄRANDE VÄRDEPAPPER			
BOSTAD			
Nordea Hypotek 5731 3,375% 2027-11-25	8 000	8 100	0,1
Stadshypotek 1590 1% 2025-09-03	10 000	9 744	0,1
Stadshypotek 1591 0,5% 2026-06-01	4 000	3 812	0,0
Stadshypotek 2026G 3,629% 2028-06-20	20 000	20 509	0,1
		42 165	0,3
BOSTAD, UTLÄNDSK EMITTENT			
DNB Boligkredit FRN 2029-01-18	100 000	100 435	0,7
		100 435	0,7
ÖVRIGA			

Akelius 2,249% 2081-05-17	8 000	83 624	0,6
Akelius FRN 2024-11-12	38 000	38 047	0,3
Alfa Laval 4,235% 2025-11-03	60 000	60 514	0,4
Assa Abloy 3,75% 2026-09-13	5 000	57 186	0,4
Assa Abloy FRN 2027-03-15	43 000	43 209	0,3
Assa Abloy FRN 2028-04-04	40 000	39 982	0,3
Atrium Ljungberg 1,668% 2024-08-21	8 000	7 973	0,1
Atrium Ljungberg FRN 2025-04-28	10 000	9 942	0,1
Atrium Ljungberg FRN 2026-02-03	46 000	46 135	0,3
Atrium Ljungberg FRN 2028-04-03	40 000	40 260	0,3
Atrium Ljungberg FRN 2029-05-24	90 000	89 870	0,6
Billerud FRN 2028-02-09	48 000	48 736	0,3
BlueStep Bank 4,843% 2024-10-14	20 000	20 000	0,1
BlueStep Bank FRN 2025-10-08	10 000	10 063	0,1
BlueStep Bank FRN 2027-03-22	72 000	72 166	0,5
Boliden FRN 2028-09-26	78 000	79 554	0,5
Bonnier Fastigheter Finans FRN 2027-04-12	52 000	52 875	0,4
Bonnier Fastigheter Finans FRN 2029-06-19	70 000	69 781	0,5
Castellum 5,348% 2026-12-04	30 000	30 931	0,2
Castellum FRN 2026-05-06	30 000	30 531	0,2
Castellum FRN 2028-05-22	90 000	90 149	0,6
Castellum FRN 2029-03-15	40 000	40 851	0,3
Diös Fastigheter 4,995% 2026-10-16	60 000	60 206	0,4
Diös Fastigheter 6,728% 2026-05-12	100 000	103 241	0,7
Electrolux 4,838% 2027-11-18	46 000	47 232	0,3
Electrolux 4,913% 2028-09-01	80 000	82 519	0,6
Electrolux FRN 2027-02-24	62 000	61 170	0,4
Elekta FRN 2026-12-14	90 000	89 651	0,6
Ellevio 2,875% 2025-02-12	69 000	68 204	0,5
Ellevio FRN 2027-06-11	40 000	40 772	0,3
Ellevio FRN 2032-01-16	50 000	50 714	0,3
Epiroc FRN 2026-05-18	70 000	70 412	0,5
Epiroc FRN 2028-05-10	36 000	36 471	0,2
Fabege FRN 2025-09-22	50 000	50 242	0,3
Fabege FRN 2026-02-02	12 000	12 016	0,1
Fabege FRN 2027-02-26	50 000	50 443	0,3
Fabege FRN 2027-07-02	40 000	39 875	0,3
Fastighets AB Balder FRN 2027-12-03	38 000	37 941	0,3
Fastighets AB Stenvalvet FRN 2026-05-28	48 000	47 944	0,3
Fastighets AB Stenvalvet FRN 2026-09-21	24 000	24 789	0,2
Fastighets AB Stenvalvet FRN 2026-10-20	30 000	29 922	0,2
Fastighets AB Stenvalvet FRN 2027-06-30	56 000	55 837	0,4
Fastighets Emilshus FRN 2027-06-26	31 250	31 229	0,2
Getinge 4,615% 2028-05-17	24 000	24 580	0,2
Getinge FRN 2026-11-04	36 000	35 909	0,2
Handelsbanken 1% 2025-04-15	2 000	22 223	0,1
Handelsbanken 3,25% 2033-06-01	4 520	49 453	0,3
Handelsbanken 3,75% 2026-05-05	3 400	38 761	0,3
Handelsbanken 5% 2034-08-16	3 300	38 526	0,3
HEBA Fastighet FRN 2025-05-19	28 000	27 910	0,2
HEBA Fastighet FRN 2026-03-02	82 000	81 355	0,5
Heimstaden Bostad 1,125% 2026-01-21	2 200	22 787	0,2
Heimstaden Bostad FRN 2025-02-25	20 000	19 682	0,1
Heimstaden Bostad FRN 2025-04-07	30 000	29 281	0,2
Heimstaden Bostad FRN 2026-11-23	50 000	46 354	0,3
Hemsö Fastighet FRN 2029-05-23	150 000	149 883	1,0
Hexagon 4,323% 2025-02-13	40 000	40 050	0,3
Hexagon FRN 2024-11-26	20 000	20 037	0,1
Hexagon FRN 2025-09-17	40 000	40 335	0,3
Hexagon FRN 2026-12-07	64 000	64 626	0,4
Hexagon FRN 2029-05-24	50 000	50 040	0,3
Holmen 0,73% 2024-10-29	46 000	45 524	0,3
Holmen FRN 2025-08-28	42 000	42 173	0,3
Holmen FRN 2026-11-17	52 000	52 068	0,4
Hufvudstaden 1,188% 2026-03-11	26 000	24 978	0,2
Hufvudstaden 1,293% 2026-10-14	60 000	57 080	0,4
Hufvudstaden 4,095% 2029-04-16	40 000	40 642	0,3
Humlegården Fastigheter 1,34% 2027-01-27	34 000	32 275	0,2
Humlegården Fastigheter 5,178% 2026-09-14	160 000	165 923	1,1
Husqvarna 4,718% 2027-11-23	20 000	20 610	0,1
Husqvarna FRN 2027-03-15	32 000	32 042	0,2
Husqvarna FRN 2027-11-23	52 000	53 343	0,4
Husqvarna FRN 2028-08-14	90 000	90 978	0,6
ICA Gruppen 4,73% 2028-05-26	36 000	37 113	0,3
ICA Gruppen 5,075% 2026-09-18	28 000	28 755	0,2
ICA Gruppen FRN 2025-02-28	22 000	22 008	0,1
ICA Gruppen FRN 2027-02-24	54 000	55 035	0,4
ICA Gruppen FRN 2027-05-14	28 000	27 957	0,2
ICA Gruppen FRN 2028-09-18	30 000	30 568	0,2
ICA Gruppen FRN 2029-02-19	72 000	72 279	0,5
IF Skadeförsäkring FRN 2051-06-17	73 000	72 685	0,5
Ikano Bank FRN 2025-01-20	10 000	9 988	0,1
Ikano Bank FRN 2027-01-19	66 000	66 298	0,4
Industrivärden 0,5% 2026-02-23	64 000	61 059	0,4

Handelsbanken Företagsobligation, forts.

Övriga finansiella instrument			1,9
	Antal/Nom. bel. tusental	Marknads- värde tSEK	% av fondförm.
ONOTERADE RÄNTEBÄRANDE VÄRDEPAPPER			
ÖVRIGA			
Bonava FRN 2027-03-11	96 750	96 174	0,6
Sydvatten FRN 2028-05-08	14 000	14 169	0,1
		110 344	0,7
Onoterade räntebärande värdepapper		110 344	0,7
	Antal/Nom. bel. tusental	Marknads- värde tSEK	% av fondförm.
CERTIFIKAT			
AxFast DI FC 2024-09-25	50 000	49 485	0,3
Hexagon DI FC 2024-11-13	50 000	49 216	0,3
Investment Latour DI FC 2024-08-29	25 000	24 843	0,2
Certifikat		123 545	0,8
	Underliggande exponering tSEK	Marknads- värde tSEK	% av fondförm.
OTC-DERIVATINSTRUMENT			
VALUTASWAP			
SEB EUR/SEK 20240823	-1 816 007	45 596	0,3
		45 596	0,3
OTC-derivatinstrument		45 596	0,3
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde		14 423 469	97,2
Summa finansiella instrument med negativt marknadsvärde		0	0,0
Netto, övriga tillgångar och skulder		414 305	2,8
Total summa fondförmögenhet		14 837 774	100,0

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

Sammanställning, företags- och koncernexponeringar*

Företag/koncern	% av fondförmögenheten	Företag/koncern	% av fondförmögenheten
SBAB	2,9	Holmen	0,9
DNB Bank	2,9	Jernhusen	0,9
Telia	2,2	Loomis	0,9
Landshypotek Bank	2,0	Industrivärden	0,9
Länsförsäkringar Bank	1,9	Arla Foods amba	0,9
ICA Gruppen	1,8	Tele2	0,9
Volvo Treasury	1,8	Platzer Fastigheter Holding	0,9
Teollisuuden Voima	1,8	Rikshem	0,9
Danske Bank	1,8	Hufvudstaden	0,8
Hexagon	1,8	AB Bonnier Fastigheter Finans	0,8
Swedavia	1,8	Vasakronan	0,8
Scania	1,7	Akelius Residential Property	0,8
NIBE Industrier	1,6	Heimstaden Bostad	0,8
Stora Enso	1,6	Stockholm Exergi	0,8
Investmentaktiebolaget Latour	1,5	Sagax NL	0,7
Swedbank	1,4	SCA	0,7
Jyske Bank	1,4	HEBA Fastighet	0,7
Vacse	1,4	Epiroc	0,7
Humlegården Fastigheter	1,3	NCC Treasury	0,7
Husqvarna	1,3	BlueStep Bank	0,7
Atrium Ljungberg	1,3	Olav Thon Eiendomsselskap	0,7
Castellum	1,3	Tryg Forsikring	0,7
Electrolux	1,3	SFF	0,6
SSAB	1,3	Lifco	0,6
Indutrade	1,2	Lantmännen Ekonomisk Förening	0,5
Willhem	1,2	Sveaskog	0,5
Ziklo Bank	1,2	Skanska Financial Services	0,5
Intea Fastigheter	1,2	Ikano Bank	0,5
Diös Fastigheter	1,1	Aktia Bank	0,5
Ellevio	1,1	Kinnevik	0,5
Fastighets AB Stenvalvet	1,1	Getinge	0,4
Fabege	1,0	Ahold Delhaize	0,4
LE Lundbergföretagen	1,0	Klarna Bank	0,4
SEB	1,0	H&M Finance	0,3
Handelsbanken	1,0	LKAB	0,3
Volvo Car	1,0	Skandiabanken	0,3
Nordea	1,0	Stadshypotek	0,2
Assa Abloy	0,9	Sparbanken Skåne	0,2

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

Information från Handelsbanken Fonder AB

Fondbolagets styrelse, verkställande direktör, revisorer och personal

Avser förhållandena per den 30 juni 2024

Handelsbanken Fonder AB

Styrelse

DANIEL ANDERSSON, ordförande

Bankdirektör, Svenska Handelsbanken AB (publ), Chef för Handelsbanken Sparande och Finansiering

MALIN HEDMAN BJÖRKMO

egen konsultverksamhet avseende företagsstyrning och finansiella regelverk

HELEN FASTH GILLSTEDT

vd och ägare av rådgivnings- och ledarskapsföretag

LARS SEIZ

strategisk förvaltningsrådgivare

ÅSA HOLTMAN ÖHMAN

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

Verkställande direktör

MAGDALENA WAHLQVIST ALVESKOG

Fondbolagets revisorer

Vald av bolagsstämman

PRICEWATERHOUSECOOPERS AB, PETER NILSSON

Personal och organisation

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

Handelsbanken Fonder AB har följande ledande befattningshavare:

Verkställande direktör

MAGDALENA WAHLQVIST ALVESKOG

Hållbarhetschef

AURORA SAMUELSSON

Ställföreträdande Verkställande direktör

EMMA VIOTTI

Produktchef tillika kommunikationschef

EMMA VIOTTI

Operativ chef

CARINA ROECK HANSEN

Compliancechef

MONIKA JENKS

Riskchef

FREDRIK ALHEDEN

Försäljningschef

STEFAN BLOMÉ

Ägarstyrningsansvarig och styrelsesekreterare

STAFFAN RINGVALL

Chef Aktiv förvaltning

KATARINA PASCHAL

Chefsjurist

FREDRIK KÖSTER

Chef Passiv förvaltning och allokeringsförvaltning

PÅR SJÖGEMARK

Postadress: 106 70 STOCKHOLM

Telefon: 08 - 701 10 00

Information från Handelsbanken Fonder AB

Ägarstyrning

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

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

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

Fondbolaget har som ambition att rösta vid bolagsstämmor där vårt ägande är så stort att våra avlagda röster påverkar skeendet, normalt över ca 0,5 procent av rösterna. Varje år röstar vi på ett stort antal bolagsstämmor, i Norden men även i andra länder där vi har stort ägande. I vissa fall önskar företagen ha en dialog med aktieägarna innan ett förslag presenteras på en bolagsstämma för att förankra förslaget hos de största aktieägarna.

Handelsbanken Fonder AB deltar i sådana diskussioner i den mån vi kontaktas och framför då våra synpunkter som syftar till att åstadkomma ett gott utfall för andelsägarna.

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

Ansvarsfulla investeringar

Handelsbanken Fonders vision är att skapa finansiell avkastning och planetär avlastning genom hållbara investeringar. För att tydliggöra vägen dit har vi satt hållbarhetsmål som utgör den del av Handelsbankens utfästelser till FN:s principer för ansvarsfull bankverksamhet, PRB, som banken undertecknade 2019 samt fondbolagets åtagande enligt Net Zero Asset Managers initiative (NZAM-initiativet). Syftet med att sätta kvantitativa mål är att mäta våra resultat och ge våra intressenter möjlighet att följa vår utveckling. Målen omfattar alla våra fonder, och är satta inom två huvudområden.

Investeringsportföljer i linje med Parisavtalets klimatmål

- minska koldioxidintensiteten i våra fonder med 50 procent till 2030
- dubbla investeringar i klimatlösningar till 2030

Öka vårt bidrag till Agenda 2030

- öka andelen hållbara investeringar med 30 procent till 2025
- öka påverkansaktiviteter med positivt resultat årligen fram till 2025

Vägledande för Handelsbanken Fonders arbete inom hållbarhet är vår Policy för aktieägarengagemang och ansvarsfulla investeringar. Policyn beskriver utgångspunkten för integreringen av hållbarhet, våra åtaganden avseende Global Compact, Principles for Responsible Investment (PRI) samt internationella normer och konventioner. Vidare beskriver den de metoder för hållbarhet som tillämpas i förvaltningen, välja bort, välja in och påverka samt principer för vårt ägarstyrningsarbete. Läs mer om detta under respektive fonds redovisning och i Fondbolagets Policy för aktieägarengagemang och ansvarsfulla investeringar som finns på hemsidan handelsbankenfonders.se

Redovisnings- och värderingsprinciper

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

Värderingsprinciper

Finansiella instrument, tillgångar och skulder värderas till marknadsvärde.

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

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

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

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

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

Utländska källskatter

På grund av ändrade skatteregler 1 januari 2012 för svenska fonder och mot bakgrund av utvecklingen inom skatteområdet, råder osäkerhet om hur källskatten på utdelningar från aktier ska ske. Detta kan leda till både ökade intäkter och ökade kostnader avseende källskatt i fonder med utländska innehav. Intäkten eller kostnaden redovisas när den erhålls respektive betalas. Utdelningarna redovisas till det belopp som faktiskt erhålls men det kan inte uteslutas att dessa källskatteuttag kan komma att revideras, vilket skulle innebära att fonden i så fall kommer att belastas med ytterligare källskatt på tidigare erhållna utdelningar. Restitutioner (återbetalning av betald källskatt) redovisas när de erhålls. Ifråga om restitutioner för vissa fonder och från vissa länder, exempelvis Danmark och Finland, kan principen att restitutioner redovisas när de erhålls frångås om skatte- och redovisningsmässiga skäl härför föreligger.

Mer information

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

Definitioner

Fondfakta

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

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

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

Andelsvärde – Nettoandelsvärdet uttryckt som bokslutskursen respektive år.

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

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

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

Fondförmögenhet – Fondens nettotillgångsvärde på bokslutsdagen respektive år.

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

vesterade utdelningar och eventuella fusionsflöden.

Förvaltningsavgifter och andra administrations- eller driftskostnader – From 1 januari 2023 ersätter förvaltningsavgifter och andra administrations- eller driftskostnader årlig avgift. Kostnadsområdet inkluderar förvaltningsavgift och avser löpande kostnader i fonden - dock ej transaktionskostnader på värdepapperstransaktioner, räntekostnader, transaktionsrelaterade skattekostnader och eventuell prestationsbaserad avgift.

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

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

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

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

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

Index – Det index som fonden använder som sitt jämförelseindex.

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

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

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

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

Omsättningshastighet (hävstångsfonder) – Om en fonden under perioden har handlat med derivatinstrument och en beräkning av omsättningshastigheten enligt huvudregeln medför att informationen om omsättningshastigheten blir missvisande, beräknas fondens omsättningshastighet även genom att summan av köpta och sålda finansiella instrument under perioden minskas med summan av 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. Risken beskrivs 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 terminslänkande instrument avses exponeringsvärdet. Beräknas på rullande 12 månader och ingår i posten "Övriga kostnader" i resultaträkningen. Exempel på transaktionskostnader är courtage och kostnader för derivat.

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

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

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

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

Övriga finansiella kostnader i resultaträkningen innehåller kostnader för utlånade värdepapper.

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

Övriga kostnader i resultaträkningen innehåller transaktionskostnader, skattekostnader och bankkostnader.

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

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

Nyckeltal vid riskuppföljning

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Förkortningar

I innehavsförteckningarna förekommer förkortningar vid namnen på vissa värdepapper.

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

Total risk/Total risk i index anges som standardavvikelsen för variationerna i fondens/index månatliga avkastningar. Ju högre siffra, desto högre risk.

VaR är i detta fall parametriskt och beräknat enligt varians-kovarians-metoden. Kovariansmatrisen är given av risksystemet och uppdateras månadsvis. Sannolikhetsnivån är 95% och horisonten 1 dag.

IR Inlösenrätt
KV Konvertibel
NVDR Non Voting Depository Receipt
Pref Preferensaktie
SDB Svenskt depåbevis
TO Teckningsoption
TR Teckningsrätt

[Informationsbroschyr, fondbestämmelser och faktablad finns under respektive fond i kurslistan som du hittar på handelsbankenfonder.se.](#)

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

Om risk

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