



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. Fondens avkastning bestäms av hur de räntebärande instrument som fonden placerar i ökar eller minskar i värde. 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 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. 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 bland annat 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 (45%), OMRX Treasury Bill Index (55%). 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 2,1% 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 oljelieferanser 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 framför allt 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 erbjudit 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

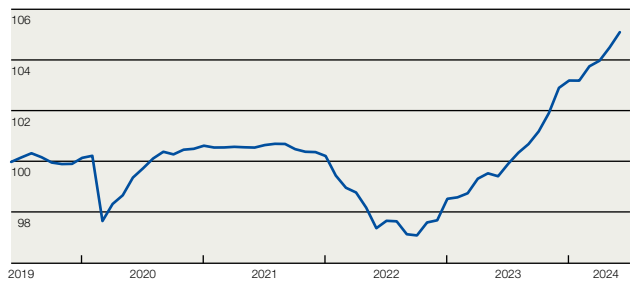
Fonden är en räntefond och en placering i räntebärande värdepapper eller i en räntefond är förenat med ränterisk, vilket innebär att fondens avkastning påverkas av ränteförändringar. En fond som placerar i räntebärande instrument med lång återstående räntebindningstid har en högre ränterisk än en fond som placerar i räntebärande instrument med kortare återstående räntebindningstid. Den genomsnittliga återstående räntebindningstiden på innehaven i fonden får maximalt uppgå till 5 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. 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, 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 Investment Grade, 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 20,7%
- Lägsta hävstång under räkenskapsåret 17,9%
- Genomsnittlig hävstång under räkenskapsåret 20,1%

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 Investment Grade A1 - SEK	106,57	104,34	99,04	101,77	101,90	101,30	100,64	100,99	100,52	-
Företagsobligation Investment Grade A9 - SEK	106,57	104,19	98,58	101,00	100,83	-	-	-	-	-
Företagsobligation Investment Grade A10 - SEK	109,30	106,80	100,97	103,34	103,06	102,04	100,97	-	-	-
Företagsobligation Investment Grade B1 - SEK	94,41	95,79	93,73	97,78	99,40	99,31	99,66	-	-	-
Företagsobligation Investment Grade B5 - SEK	95,93	97,21	94,89	98,74	100,12	99,78	99,87	100,47	100,76	-
Fondens totala nettovärde, mnSEK	2 289	-2 705	-1 279	3 138	-355	4 527	4 536	9 127	8 478	-
Fondförmögenhet totalt, mnSEK										
Företagsobligation Investment Grade A1 - SEK	29 278	26 410	27 626	29 687	26 582	26 818	22 141	17 686	8 502	-
Företagsobligation Investment Grade A9 - SEK	25 123	24 098	22 194	24 720	21 572	21 766	17 348	14 782	6 389	-
Företagsobligation Investment Grade A10 - SEK	11	24	47	43	21	-	-	-	-	-
Företagsobligation Investment Grade B1 - SEK	2 977	1 215	3 949	3 338	3 415	3 458	2 321	-	-	-
Företagsobligation Investment Grade B5 - SEK	1 084	1 004	1 370	1 512	1 482	800	632	-	-	-
Företagsobligation Investment Grade B5 - SEK	83	69	65	75	93	91	134	2 904	2 113	-
Antal andelar totalt, tusental										
Företagsobligation Investment Grade A1 - SEK	275 426	253 753	278 987	291 845	260 872	264 755	220 114	175 269	84 529	-
Företagsobligation Investment Grade A9 - SEK	235 743	230 955	224 094	242 899	211 694	214 863	172 385	146 366	63 556	-
Företagsobligation Investment Grade A10 - SEK	99	226	473	425	204	-	-	-	-	-
Företagsobligation Investment Grade B1 - SEK	27 234	11 375	39 112	32 301	33 136	33 890	22 984	-	-	-
Företagsobligation Investment Grade B5 - SEK	11 486	10 482	14 620	15 461	14 912	8 059	6 343	-	-	-
Företagsobligation Investment Grade B5 - SEK	864	714	688	759	926	911	1 337	28 903	20 973	-
Total avkastning i %										
Företagsobligation Investment Grade A1 - SEK	2,1	5,4	-2,7	-0,1	0,6	0,7	-0,4	0,5	0,5	-
Företagsobligation Investment Grade A9 - SEK	2,3	5,7	-2,4	0,2	0,8	-	-	-	-	-
Företagsobligation Investment Grade A10 - SEK	2,3	5,8	-2,3	0,3	1,0	1,1	0,0	0,9	-	-
Företagsobligation Investment Grade B1 - SEK	2,1	5,4	-2,7	-0,1	0,6	0,7	-0,4	0,5	-	-
Företagsobligation Investment Grade B5 - SEK	2,3	5,6	-2,4	0,1	0,8	0,9	-0,1	0,7	0,8	-
Jämförelseindex inklusive utdelning i %										
Företagsobligation Investment Grade A1 - SEK	1,9	4,7	-2,8	-0,3	0,7	0,3	-0,5	0,2	0,8	-
Företagsobligation Investment Grade A9 - SEK	1,9	4,7	-2,8	-0,3	0,6	-	-	-	-	-
Företagsobligation Investment Grade A10 - SEK	1,9	4,7	-2,8	-0,3	0,7	0,3	-0,5	0,2	-	-
Företagsobligation Investment Grade B1 - SEK	1,9	4,7	-2,8	-0,3	0,7	0,3	-0,5	0,2	-	-
Företagsobligation Investment Grade B5 - SEK	1,9	4,7	-2,8	-0,3	0,7	0,3	-0,5	0,2	0,8	-
Aktiv risk 2 år, % (Tracking error)										
Företagsobligation Investment Grade A1 - SEK	0,7	0,9	0,8	1,3	1,2	0,2	0,3	-	-	-
Företagsobligation Investment Grade A9 - SEK	0,8	0,9	0,8	-	-	-	-	-	-	-
Företagsobligation Investment Grade A10 - SEK	0,7	0,9	0,8	1,3	1,2	0,2	0,3	-	-	-
Företagsobligation Investment Grade B1 - SEK	0,7	0,9	0,8	1,3	1,2	0,2	0,3	-	-	-
Företagsobligation Investment Grade B5 - SEK	0,7	0,9	0,8	1,3	1,2	0,2	0,3	-	-	-
Genomsnittlig årsavkastning 2 år, %										
Företagsobligation Investment Grade A1 - SEK	3,9	1,3	-1,4	0,2	0,6	0,2	0,1	-	-	-
Företagsobligation Investment Grade A9 - SEK	4,2	1,6	-1,1	-	-	-	-	-	-	-
Företagsobligation Investment Grade A10 - SEK	4,3	1,7	-1,0	0,6	1,0	0,6	0,5	-	-	-
Företagsobligation Investment Grade B1 - SEK	3,9	1,3	-1,4	0,2	0,6	0,2	0,1	-	-	-
Företagsobligation Investment Grade B5 - SEK	4,2	1,5	-1,2	0,5	0,9	0,4	0,3	-	-	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %	3,5	0,9	-1,5	0,2	0,5	-0,1	-0,2	-	-	-
Genomsnittlig årsavkastning 5 år, %										
Företagsobligation Investment Grade A1 - SEK	1,0	0,7	-0,4	0,2	-	-	-	-	-	-
Företagsobligation Investment Grade A10 - SEK	1,4	1,1	0,0	0,6	-	-	-	-	-	-
Företagsobligation Investment Grade B1 - SEK	1,0	0,7	-0,4	0,2	-	-	-	-	-	-
Företagsobligation Investment Grade B5 - SEK	1,3	1,0	-0,1	0,5	-	-	-	-	-	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %	0,8	0,5	-0,5	0,1	-	-	-	-	-	-
Utdelning per andel, SEK										
Företagsobligation Investment Grade B1 - SEK	3,37	2,84	1,45	1,49	0,50	1,00	0,50	-	-	-
Företagsobligation Investment Grade B5 - SEK	3,43	2,88	1,46	1,50	0,50	1,00	0,50	1,01	-	-

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

Jämförelseindex: OMPXTBILL (55%), Solactive SEK Fix Short IG Credit Index (45%)

T o m 2020-05-31: 55% OMPX Treasury Bill Index och 45% NOMX Credit SEK Total Return Index.

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

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

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

Handelsbanken Företagsobligation Investment Grade, forts.

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
Förvaltningsavgifter och andra administrations- eller driftskostnader, i %	
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	809
Transaktionskostnader i % av omsättningen	0,00

Fondfakta - övriga nyckeltal

Omsättningshastighet, ggr	0,3
Andel av omsättning som skett genom närstående vp-institut, %	10,6
Andel av oms. som skett mellan fonder förvaltade av Handelsbanken Fonder AB, %	0,0

Risk- och avkastningsmått *

Total risk % - A1 SEK	1,2	Informationskvot - A1 SEK	0,6
Total risk % - A9 SEK	1,2	Informationskvot - A9 SEK	1,0
Total risk % - A10 SEK	1,2	Informationskvot - A10 SEK	1,1
Total risk % - B1 SEK	1,2	Informationskvot - B1 SEK	0,6
Total risk % - B5 SEK	1,2	Informationskvot - B5 SEK	0,9
Total risk i index % - A1 SEK	1,4	Sharpekvot - A1 SEK	0,9
Total risk i index % - A9 SEK	1,4	Sharpekvot - A9 SEK	1,2
Total risk i index % - A10 SEK	1,4	Sharpekvot - A10 SEK	1,3
Total risk i index % - B1 SEK	1,4	Sharpekvot - B1 SEK	0,9
Total risk i index % - B5 SEK	1,4	Sharpekvot - B5 SEK	1,2
Jämförelseindex	OMFXTBILL (65%), Solactive SEK Fix Short IG Credit Index (45%)	Sharpekvot i index - A1 SEK	0,5
		Sharpekvot i index - A9 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	0,4	Duration, år	1,1
Aktiv avkastning % - A9 SEK	0,8	Spreadexponering %	1,9
Aktiv avkastning % - A10 SEK	0,8		
Aktiv avkastning % - B1 SEK	0,4		
Aktiv avkastning % - B5 SEK	0,7		

* Riskfiffrorna 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	25 543 053	87,2	25 451 859	96,4
Penningmarknadsinstrument	651 004	2,2	49 520	0,2
OTC-derivatinstrument med positivt marknadsvärde	17 098	0,1	17 632	0,1
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde ^{Not 1)}	26 211 155	89,5	25 519 011	96,6
Bankmedel och övriga likvida medel	3 143 616	10,7	693 451	2,6
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	211 583	0,7	210 442	0,8
Övriga tillgångar	74 341	0,3	-	-
Summa tillgångar	29 640 695	101,2	26 422 904	100,0
SKULDER				
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	13 215	0,0	13 093	0,0
Övriga skulder	349 959	1,2	-	-
Summa skulder	363 174	1,2	13 093	0,0
Fondförmögenhet	29 277 521	100,0	26 409 811	100,0

POSTER INOM LINJEN

Mottagna säkerheter för OTC-derivatinstrument ¹⁾	21 491	0,1	23 490	0,1
Ställda säkerheter för övriga derivatinstrument ²⁾	45 664	0,2	42 454	0,2

1) Likvida medel 21 491 tSEK

2) Likvida medel 45 664 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 **86,8**

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknadsvärde tSEK	% av fondförm.
NOTERADE RÄNTEBÄRANDE VÄRDEPAPPER			
BOSTAD			
Nordea Hypotek 5731 3,375% 2027-11-25	134 000	135 667	0,5
Stadshypotek 1590 1% 2025-09-03	1 640 000	1 598 016	5,5
Stadshypotek 1591 0,5% 2026-06-01	160 000	152 496	0,5
Stadshypotek 2025 FRN 2027-10-04	100 000	100 849	0,3
Stadshypotek 2026G 3,629% 2028-06-20	76 000	77 936	0,3
Stadshypotek 2030G 2,883% 2029-07-02	72 000	71 892	0,2
		2 136 856	7,3
BOSTAD, UTLÄNDSK EMITTENT			
DNB Boligkredit FRN 2025-09-03	300 000	302 331	1,0
DNB Boligkredit FRN 2029-01-18	140 000	140 609	0,5
		442 940	1,5
STAT OCH KOMMUN			
Göteborgs kommun 0,214% 2025-09-24	43 000	41 440	0,1
Statsobligation 1058 2,5% 2025-05-12	600 000	596 832	2,0
Statsobligation G01 Grön 0,125% 2030-09-09	25 000	22 110	0,1
		660 382	2,3
ÖVRIGA			
Akelius FRN 2024-11-12	125 000	125 155	0,4
Alfa Laval 4,235% 2025-11-03	90 000	90 771	0,3
Assa Abloy 3,75% 2026-09-13	7 500	85 778	0,3
Assa Abloy FRN 2027-03-15	17 000	17 082	0,1
Assa Abloy FRN 2028-04-04	50 000	49 978	0,2
Atrium Ljungberg FRN 2024-08-21	56 000	56 077	0,2
Atrium Ljungberg FRN 2025-07-01	190 000	190 599	0,7
Atrium Ljungberg FRN 2026-02-03	98 000	98 288	0,3
Atrium Ljungberg FRN 2027-02-22	12 000	12 110	0,0
Atrium Ljungberg FRN 2029-05-24	10 000	9 986	0,0
Billerud 4,175% 2026-02-09	144 000	144 593	0,5
Billerud FRN 2028-02-09	106 000	107 626	0,4
BlueStep Bank 4,843% 2024-10-14	42 000	42 000	0,1
BlueStep Bank FRN 2025-10-08	12 000	12 076	0,0
BlueStep Bank FRN 2027-03-22	90 000	90 207	0,3
Boliden FRN 2028-09-26	116 000	118 311	0,4
Bonnier Fastigheter Finans FRN 2027-04-12	52 000	52 875	0,2
Bonnier Fastigheter Finans FRN 2029-06-19	86 000	85 731	0,3
Castellum 5,348% 2026-12-04	60 000	61 862	0,2
Castellum FRN 2027-03-15	65 000	65 601	0,2
Castellum FRN 2028-05-22	84 000	84 139	0,3
Electrolux 4,838% 2027-11-18	56 000	57 500	0,2
Electrolux 4,913% 2028-09-01	100 000	103 149	0,4
Electrolux FRN 2027-02-24	62 000	61 170	0,2
Elekta FRN 2026-12-14	120 000	119 534	0,4
Elevio FRN 2032-01-16	80 000	81 142	0,3
Epiroc FRN 2026-05-18	115 000	115 676	0,4
Epiroc FRN 2027-09-14	60 000	60 977	0,2
Epiroc FRN 2028-05-10	41 000	41 537	0,1
Essity FRN 2025-01-17	250 000	250 230	0,9
Fabege FRN 2027-02-26	50 000	50 443	0,2
Fabege FRN 2027-07-02	50 000	49 844	0,2
Fastighets AB Balder FRN 2027-02-22	50 000	50 702	0,2
Fastighets AB Balder FRN 2027-12-03	46 000	45 928	0,2
Fastighets AB Stenvälvat FRN 2026-05-28	82 000	81 904	0,3
Fastighets AB Stenvälvat FRN 2026-09-21	34 000	35 118	0,1
Fastighets AB Stenvälvat FRN 2026-10-20	30 000	29 922	0,1
Getinge 4,615% 2028-05-17	32 000	32 773	0,1
Getinge FRN 2026-11-04	50 000	49 873	0,2
Handelsbanken 3,25% 2033-06-01	4 520	49 453	0,2
Handelsbanken 3,75% 2026-05-05	10 300	117 423	0,4
Handelsbanken 5% 2034-08-16	3 400	39 693	0,1
HEBA Fastighet FRN 2025-05-19	36 000	35 884	0,1
HEBA Fastighet FRN 2026-03-02	74 000	73 418	0,3
Heimstaden Bostad FRN 2025-04-07	370 000	361 127	1,2
Hemsö Fastighet FRN 2025-02-11	353 000	353 533	1,2
Hemsö Fastighet FRN 2025-11-25	150 000	150 426	0,5
Hemsö Fastighet FRN 2029-05-23	80 000	79 938	0,3
Hexagon 4,323% 2025-02-13	100 000	100 124	0,3
Hexagon FRN 2024-11-26	164 000	164 302	0,6
Hexagon FRN 2025-09-17	58 000	58 485	0,2
Hexagon FRN 2026-12-07	44 000	44 430	0,2
Hexagon FRN 2029-05-24	50 000	50 040	0,2
Holmen 0,73% 2024-10-29	54 000	53 442	0,2
Holmen FRN 2025-08-28	54 000	54 223	0,2
Holmen FRN 2026-11-17	78 000	78 102	0,3
Hufvudstaden 1,188% 2026-03-11	200 000	192 140	0,7
Hufvudstaden 1,293% 2026-10-14	94 000	89 425	0,3
Hufvudstaden 3,64% 2029-07-05	100 000	99 706	0,3
Hufvudstaden 4,095% 2029-04-16	50 000	50 803	0,2
Hufvudstaden FRN 2025-06-09	200 000	201 256	0,7
Humlegården Fastigheter 1,34% 2027-01-27	80 000	75 940	0,3
Humlegården Fastigheter 5,178% 2026-09-14	200 000	207 404	0,7
Humlegården Fastigheter FRN 2025-09-22	178 000	179 725	0,6
Husqvarna 4,42% 2026-06-08	100 000	101 199	0,3
Husqvarna 4,718% 2027-11-23	20 000	20 610	0,1
Husqvarna FRN 2025-08-14	142 000	142 436	0,5
Husqvarna FRN 2027-03-15	64 000	64 084	0,2
Husqvarna FRN 2027-11-23	80 000	82 066	0,3
ICA Gruppen 4,803% 2026-05-26	132 000	133 855	0,5
ICA Gruppen 5,075% 2026-09-18	58 000	59 563	0,2
ICA Gruppen FRN 2025-02-28	22 000	22 008	0,1
ICA Gruppen FRN 2027-02-24	22 000	22 422	0,1
ICA Gruppen FRN 2027-05-14	56 000	55 914	0,2
ICA Gruppen FRN 2028-09-18	30 000	30 568	0,1

Handelsbanken Företagsobligation Investment Grade, forts.

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknadsvärde TSEK	% av fondförm.
ICA Gruppen FRN 2029-02-19	88 000	88 341	0,3
Ikano Bank FRN 2025-01-20	140 000	139 833	0,5
Ikano Bank FRN 2027-01-19	40 000	40 181	0,1
Industrivärden 0,5% 2026-02-23	130 000	124 027	0,4
Industrivärden 1,735% 2027-02-25	100 000	96 051	0,3
Industrivärden FRN 2028-02-14	24 000	24 217	0,1
Indutrade FRN 2024-09-26	54 000	54 124	0,2
Indutrade FRN 2025-12-02	150 000	150 075	0,5
Indutrade FRN 2026-03-23	50 000	50 196	0,2
Indutrade FRN 2026-11-12	50 000	49 938	0,2
Indutrade FRN 2028-02-23	24 000	24 541	0,1
Intea Fastigheter FRN 2025-09-01	264 000	266 204	0,9
Intea Fastigheter FRN 2026-03-12	34 000	33 975	0,1
Intea Fastigheter FRN 2026-10-19	160 000	159 472	0,5
Investment Latour 4,078% 2026-03-18	60 000	60 573	0,2
Investment Latour FRN 2025-03-27	88 000	88 329	0,3
Investment Latour FRN 2027-06-16	106 000	105 804	0,4
Jernhusen 1,433% 2025-03-25	100 000	98 477	0,3
Jernhusen FRN 2026-09-02	100 000	100 792	0,3
Jernhusen FRN 2027-04-19	100 000	99 981	0,3
Kinnevik FRN 2025-02-19	208 000	207 929	0,7
Kinnevik FRN 2026-11-23	38 000	37 572	0,1
Klarna FRN 2026-06-24	55 000	54 914	0,2
Kungsleden FRN 2024-08-22	70 000	70 089	0,2
Landshypotek 3,6% 2028-04-25	60 000	61 285	0,2
Landshypotek FRN 2026-12-02	100 000	101 346	0,3
Landshypotek FRN 2027-09-01	194 000	196 545	0,7
Landshypotek FRN 2028-01-10	250 000	251 030	0,9
Lantmännen FRN 2026-04-27	36 000	36 064	0,1
Lantmännen FRN 2027-03-22	70 000	70 097	0,2
Lifco 3,95% 2024-09-02	24 000	23 979	0,1
Lifco 4,463% 2025-05-30	36 000	36 117	0,1
Lifco FRN 2025-03-03	62 000	62 162	0,2
LKAB 0,875% 2025-03-10	106 000	103 804	0,4
LKAB FRN 2025-03-10	50 000	50 054	0,2
Loomis 4,923% 2027-05-19	46 000	47 596	0,2
Loomis FRN 2026-11-30	100 000	101 377	0,3
Lundbergs 0,825% 2024-12-06	100 000	98 709	0,3
Lundbergs 4,095% 2028-06-09	70 000	71 773	0,2
Lundbergs 4,333% 2027-10-18	60 000	61 760	0,2
Länsförsäkringar 0,685% 2026-02-26	100 000	95 627	0,3
Länsförsäkringar 0,705% 2026-09-07	50 000	47 272	0,2
Länsförsäkringar 20 FRN Perp	44 000	44 631	0,2
Länsförsäkringar FRN 2024-09-13	220 000	220 271	0,8
Länsförsäkringar FRN 2026-02-26	376 000	378 064	1,3
Länsförsäkringar FRN 2026-10-05	100 000	100 166	0,3
Länsförsäkringar FRN 2031-02-25	32 000	31 883	0,1
Länsförsäkringar FRN Perp	74 000	75 829	0,3
NCC Treasury 5,32% 2025-09-08	54 000	54 500	0,2
NCC Treasury FRN 2024-09-30	76 000	76 038	0,3
NCC Treasury FRN 2029-04-05	20 000	20 235	0,1
NIBE Industrier 4,973% 2027-09-01	32 000	33 021	0,1
NIBE Industrier FRN 2026-06-03	162 000	161 817	0,6
NIBE Industrier FRN 2027-04-05	94 000	94 033	0,3
NIBE Industrier FRN 2028-12-01	60 000	60 076	0,2
NIBE Industrier FRN 2029-04-05	44 000	44 036	0,2
Rikshem FRN 2026-02-17	150 000	149 868	0,5
Sandvik 1,238% 2025-02-18	100 000	98 468	0,3
SBAB 4,405% 2026-02-03	145 000	145 280	0,5
SBAB 5,033% 2027-10-12	102 000	105 392	0,4
SBAB FRN 2030-06-03	190 000	191 841	0,7
SCA FRN 2025-09-23	124 000	124 461	0,4
SCA FRN 2028-06-21	26 000	25 902	0,1
Scania 0,75% 2025-01-20	114 000	111 957	0,4
Scania 4,5% 2026-02-25	92 000	92 990	0,3
Scania FRN 2024-09-02	250 000	250 010	0,9
Scania FRN 2025-01-20	121 000	121 180	0,4
Scania FRN 2025-04-17	225 000	229 376	0,8
SEB 4% 2026-11-09	3 900	44 544	0,2
SEB FRN 2033-11-03	80 000	81 760	0,3
SFF FRN 2026-03-11	54 000	54 306	0,2
SFF FRN 2026-09-01	102 000	101 858	0,3
Skandiabanken FRN 2027-02-01	36 000	36 097	0,1
Skandiabanken FRN 2027-04-14	10 000	10 047	0,0
Skanska Financial 4,765% 2025-11-24	46 000	46 373	0,2
Skanska Financial FRN 2027-11-29	72 000	71 868	0,2
Sobi DI FRN 2027-05-17	50 000	50 087	0,2
Sparbanken Skåne FRN 2024-10-21	144 000	144 144	0,5
Sparbanken Skåne FRN 2026-01-21	44 000	44 082	0,2
Sparbanken Skåne FRN 2029-03-27	30 000	30 051	0,1
Sparbanken Syd FRN 2025-04-14	48 000	47 986	0,2
Specialfastigheter FRN 2027-10-25	100 000	101 505	0,3
Stockholm Exergi 0,893% 2026-09-11	50 000	47 378	0,2
Stockholm Exergi 3,093% 2026-05-18	20 000	19 867	0,1
Stockholm Exergi FRN 2027-09-17	62 000	62 358	0,2
Stockholm Exergi FRN 2028-05-11	38 000	38 019	0,1
Stockholm Exergi FRN 2031-06-24	58 000	57 943	0,2
Sveaskog 3,775% 2029-04-16	30 000	30 580	0,1
Sveaskog 4,147% 2025-10-13	20 000	20 123	0,1
Sveaskog 4,335% 2028-11-16	142 000	147 103	0,5
Svenska Handelsfastigheter FRN 2025-06-03	50 000	49 865	0,2
Swedbank FRN 2025-08-26	200 000	200 152	0,7
Swedbank FRN 2025-09-16	50 000	50 246	0,2
Swedbank FRN 2026-08-24	145 000	145 055	0,5
Tele2 FRN 2025-06-10	136 000	136 760	0,5
Tele2 FRN 2025-12-08	60 000	60 533	0,2
Tele2 FRN 2026-10-14	72 000	72 180	0,2
Tele2 FRN 2027-11-03	25 000	25 206	0,1
Telia 1,125% 2025-06-10	80 000	78 182	0,3
Telia FRN 2026-03-20	128 000	128 735	0,4
Telia FRN 2028-09-20	13 000	13 162	0,0
Trelleborg Treasury FRN 2027-03-08	44 000	43 761	0,1

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknadsvärde TSEK	% av fondförm.
Vacse FRN 2027-04-06	100 000	102 923	0,4
Vacse FRN 2029-04-19	68 000	68 371	0,2
Vasakronan FRN 2025-06-03	52 000	52 330	0,2
Vasakronan FRN 2025-12-08	330 000	330 581	1,1
Vasakronan FRN 2029-02-13	50 000	50 339	0,2
Volvo Treasury 4,075% 2024-11-04	127 000	127 039	0,4
Volvo Treasury 4,46% 2026-11-03	308 000	315 629	1,1
Volvo Treasury FRN 2026-11-16	100 000	101 631	0,3
Willhem 0,908% 2025-01-20	200 000	196 830	0,7
Willhem 3,848% 2026-04-23	38 000	38 237	0,1
Willhem FRN 2024-10-07	50 000	50 068	0,2
Willhem FRN 2025-02-22	50 000	50 111	0,2
Willhem FRN 2026-05-04	250 000	250 310	0,9
Willhem FRN 2026-09-30	100 000	99 677	0,3
Ziklo Bank 2,251% 2025-04-07	200 000	197 700	0,7
Ziklo Bank FRN 2024-10-25	102 000	102 083	0,3
Ziklo Bank FRN 2026-03-30	84 000	84 075	0,3
Ziklo Bank FRN 2027-04-23	48 000	48 062	0,2
Öresundsbron 0,25% 2025-10-15	80 000	76 682	0,3

18 031 578 61,6

ÖVRIGA, UTLÄNDSK EMITTENT

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknadsvärde TSEK	% av fondförm.
Ahold Delhaize 3,5% 2028-04-04	553	6 314	0,0
Aktia Bank FRN 2025-05-23	100 000	100 389	0,3
Aktia Bank FRN 2025-09-10	240 000	240 629	0,8
Aktia Bank FRN 2026-08-31	100 000	100 639	0,3
Arla Foods amba 4,875% 2028-10-12	55 000	56 974	0,2
Arla Foods amba FRN 2026-07-17	84 000	83 709	0,3
Arla Foods amba FRN 2027-07-23	30 000	30 025	0,1
BNP Paribas 0,5% 2026-06-04	5 900	64 930	0,2
Castellum Helsinki 2,00% 2025-03-24	1 800	20 050	0,1
Danske Bank 1,375% 2027-02-17	7 100	77 416	0,3
Danske Bank 4,558% 2026-03-03	150 000	150 686	0,5
Danske Bank FRN 2025-09-02	200 000	200 048	0,7
Danske Bank FRN 2034-08-23	83 000	82 836	0,3
DNB FRN 2030-05-28	200 000	202 336	0,7
DNB FRN 2032-02-17	389 000	386 199	1,3
DNB FRN 2033-05-23	100 000	100 366	0,3
DNB FRN Perp	50 000	50 980	0,2
H&M Finance 4,875% 2031-10-25	3 500	41 628	0,1
Jyske Bank 4,75% 2027-02-02	40 000	40 468	0,1
Mercedes-Benz Canada FRN 2025-11-20	140 000	141 130	0,5
Nordea 3,78% 2025-09-15	270 000	270 613	0,9
Nordea 4,75% 2026-06-02	376 000	383 806	1,3
Nordea Bank FRN 2031-08-18	111 000	110 334	0,4
Nykredit Realkredit FRN 2026-01-27	150 000	150 564	0,5
Olav Thon Eiendom 4,05% 2026-05-13	90 000	90 688	0,3
Olav Thon Eiendom 5,67% 2025-09-29	150 000	153 077	0,5
OP Corporate Bank FRN 2030-06-03	105 000	106 188	0,4
Santander Consumer Bank FRN 2027-01-18	60 000	60 283	0,2
Statkraft FRN 2026-06-14	78 000	77 770	0,3
Statnett SF FRN 2027-06-28	100 000	99 906	0,3
Stora Enso 4,75% 2027-02-08	197 000	201 781	0,7
Stora Enso 4% 2026-06-01	3 572	40 662	0,1
Teollisuuden Voima FRN 2024-10-29	20 000	20 065	0,1
Traton Finance Lux FRN 2029-01-19	122 000	124 533	0,4
Vestas Wind Systems 4,125% 2026-06-15	1 250	14 270	0,0
VW Financial Services FRN 2025-10-13	60 000	60 102	0,2

4 142 391 14,1

Noterade räntebärande värdepapper

25 414 147 86,8

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

0,0

RÄNTETERMINER

	Underliggande exponering TSEK	Marknadsvärde TSEK	% av fondförm.
Swe Gov Bond 10Y Future Sep 2024	896	0	0,0
Swe Gov Bond 2Y Future Sep 2024	3 899 633	0	0,0
Swe Gov Bond 5Y Future Sep 2024	949 122	0	0,0

Ränteterminer 0 0,0

Övriga finansiella instrument

2,7

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknadsvärde TSEK	% av fondförm.
ONOTERADE RÄNTEBÄRANDE VÄRDEPAPPER			
ÖVRIGA			
Lejonfastigheter 0,39% 2026-05-12	60 000	56 815	0,2
SKB FRN 2027-12	56 000	55 898	0,2
Sydvatten FRN 2028-05-08	16 000	16 194	0,1
		128 906	0,4
Onoterade räntebärande värdepapper		128 906	0,4
CERTIFIKAT			
Alfa Laval DI FC 2024-09-18	100 000	99 141	0,3
Assa Abloy DI FC 2024-09-30	50 000	49 521	0,2
AxFast DI FC 2024-09-25	43 000	42 558	0,1
Epiroc DI FC 2024-09-27	40 000	39 622	0,1
HEBA Fastighet DI FC 2024-09-26	25 000	24 748	0,1
Hexagon DI FC 2024-11-13	150 000	147 649	0,5
Intea Fastigheter DI FC 2024-09-30	50 000	49 444	0,2
Investment Latour DI FC 2024-08-29	50 000	49 686	0,2
Traton Finance Lux CP 2024-09-12	100 000	99 182	0,3
Vasakronan DI FC 2024-10-14	50 000	49 453	0,2

Certifikat 651 004 2,2

Handelsbanken Företagsobligation Investment Grade, forts.

	Underliggande exponering tSEK	Marknads- värde tSEK	% av fondförm.
OTC-DERIVATINSTRUMENT			
VALUTASWAP			
SEB EUR/SEK 20240823	-681 003	17 098	0,1
		17 098	0,1
OTC-derivatinstrument		17 098	0,1
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde		26 211 155	89,5
Summa finansiella instrument med negativt marknadsvärde		0	0,0
Netto, övriga tillgångar och skulder		3 066 365	10,5
Total summa fondförmögenhet		29 277 521	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
Stadshypotek	6,8	Stora Enso	0,8
Länsförsäkringar Bank	3,4	LE Lundbergföretagen	0,8
Scania	2,8	Stockholm Exergi	0,8
Nordea	2,6	Traton Finance Luxembourg	0,8
DNB Bank	2,5	Electrolux	0,8
Wilhem	2,3	Telia	0,8
Hufvudstaden	2,2	Sparbanken Skåne	0,7
Svenska staten	2,1	Castellum	0,7
Landshypotek Bank	2,1	Handelsbanken	0,7
Hemsö Fastighet	2,0	Sveaskog	0,7
Hexagon	1,9	Alfa Laval Treasury International	0,6
Volvo Treasury	1,9	Holmen	0,6
Danske Bank	1,7	Ikano Bank	0,6
Intea Fastigheter	1,7	Vacse	0,6
Vasakronan	1,6	Aria Foods amba	0,6
Humlegården Fastigheter	1,6	SFF	0,5
DNB Boligkreditt	1,5	LKAB	0,5
SBAB	1,5	Assa Abloy	0,5
Aktia Bank	1,5	NCC Treasury	0,5
Ziklo Bank	1,5	SCA	0,5
ICA Gruppen	1,4	Loomis	0,5
Husqvarna	1,4	Fastighets AB Stenvalvet	0,5
Swedbank	1,4	BlueStep Bank	0,5
NIBE Industrier	1,3	SEB	0,5
Atrium Ljungberg	1,3	AB Bonnier Fastigheter Finans	0,5
Indutrade	1,1	HEBA Fastighet	0,5
Investmentaktiebolaget Latour	1,0	Lifco	0,4
Jernhusen	1,0	Skanska Financial Services	0,4
Tele2	1,0	Lantmännen Ekonomisk Förening	0,4
Epiroc	0,9	Fabege	0,3
Billerud	0,9	Fastighets AB Balder	0,3
Kinnevik	0,8	Getinge	0,3
Industrivärden	0,8	Skandiabanken	0,2
Olav Thon Eiendomsselskap	0,8		

* 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.

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 utslutas 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. Kostnadsnittet 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 kostnadsnittet 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](#).