



Handelsbanken Global Momentum

Placeringsinriktning

Fonden placerar på de globala aktiemarknaderna med målsättning att erbjuda exponering mot bolag som uppvisar ett positivt riskjusterat momentum. Fonden är regelbaserad och placeringarna i fonden väljs ut genom en kvantitativ förvaltningsmodell i vilken bolag betygsätts och väljs ut utifrån dess riskjusterade momentum över en eller flera tidsperioder. Även andra faktorer, såsom likviditet, börsvärde, omsättning m.m., kan påverka urvalet av bolag och bolagens respektive vikt i fonden. Fondens avkastning bestäms av hur de aktier som fonden placerar i ökar eller minskar i värde. Placeringsinriktningen är global och inte begränsad till någon särskild bransch eller region. Fonden placerar inte i företag som bekräftats agera i strid med internationella normer och konventioner rörande till exempel mänskliga rättigheter, arbetsvillkor, korruption och miljö. En restriktiv hållning till fossila bränslen tillämpas och fonden placerar inte i bolag med verksamhet inom områdena/branscherna krigsmaterial, tobak, alkohol, kommersiell spelverksamhet, cannabis och pornografi på sätt som beskrivs i informationsbroschyren. Fonden kan dock investera i bolag som är involverade i kraftgenerering, distribution eller tjänster avseende fossila bränslen i de fall bolagen bedöms ställa om sin verksamhet till mer förnyelsebar energi. Fonden får placera i derivatinstrument som ett led i fondens placeringsinriktning. Användningen av derivatinstrument är dock inte av sådan karaktär att den påverkar fondens risknivå annat än marginellt. Vi jämför fondens utveckling mot Solactive ISS ESG Screened Developed Markets Index och bla som följd av den kvantitativa modellens styrande faktorer kan fondens avvikelse mot index förväntas vara relativt hög. För mer information om hållbarhetsarbetet, andelsklassbeteckningen inom parentes och fondens index hänvisas till informationsbroschyren.

Portföljen

Fonden steg med 28,9% under första halvåret 2024*. De tre största aktieinnehaven vid halvårsskiftet var Nvidia, Meta och Microsoft. De tre största sektorerna utgjorde drygt 79% av portföljen och bestod av Tillverkning, Finans- och försäkringsverksamhet samt Informations- och kommunikationsverksamhet.

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

Väsentliga risker

Fonden är en aktiefond vilket innebär en högre risk, men också möjlighet till högre avkastning. Placeringarna sker globalt men viss koncentration kan förekomma i aktier noterade i USA, vilket innebär att risken i fonden kan vara något högre än i en fond med större geografisk spridning. Fonden har valutarisk vilket innebär att avkastningen och risken påverkas av förändringar i valutakurser. Fonden har andelsklasser i olika valutor, vilket innebär att avkastningen och risken kan bli olika i olika andelsklasser. Fonden får som en del i sin placeringsinriktning investera i derivat i syfte att öka avkastningen i fonden, och för att skapa hävstång. Omfattningen av handeln är i förekommande fall begränsad och förväntas ha marginell inverkan på fondens riskprofil. En hållbarhetsrisk är en miljörelaterad, social eller bolagsstyrningsrelaterad händelse eller omständighet som, om den skulle inträffa, skulle ha en faktisk eller potentiell betydande negativ inverkan på ett bolags värde. Det innebär att såväl miljörelaterade som sociala eller styrningsrelaterade händelser kan härröra från ett bolags egen verksamhet eller händelser som inträffar oberoende av bolaget. Hållbarhetsrisken i fonden mäts och följs upp systematiskt. Risken bedöms som medel och det faktiska måttet presenteras i årsberättelsen.

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 utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att använda andra tekniker och instrument. Under 2024 har fonden inte utnyttjat denna möjlighet.

• Högsta hävstång under räkenskapsåret	2,5%
• Lägsta hävstång under räkenskapsåret	1,3%
• Genomsnittlig hävstång under räkenskapsåret	1,9%

Information

Sedan förändringen av skatteregler för svenska fonder (2012) och med anledning av utvecklingen av praxis på skatteområdet, råder osäkerhet om beskattningen av utländska utdelningar. Mer information kring utländska källskatter finns i slutet av denna rapport.

Aktieägarengagemang

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

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

Fondbolaget röstar som huvudprincip på stämmor där fonderna äger minst 0,5 % av rösterna, där bolag utgör väsentliga innehav i resp. fond, där fondbolaget bedömer att det kräver en särskild påverkansinsats i enlighet med fondbolagets uppsatta hållbarhetsmål och åtaganden, bolag med vilka fondbolaget för dialog där föremålet för dialogen är uppe för beslut på stämman, bolagsstämmor där relevanta hållbarhetsfrågor är uppe för beslut samt i övrigt på stämmor som behandlar principiella eller kontroversiella frågor. Fondbolaget avgör vilka aktier som lånas ut. Till exempel lånas inte aktier ut i bolag där fondbolaget sitter i valberedningen. När det gäller aktier som är utlånade så görs en bedömning från fall till fall huruvida aktielånet ska återkallas eller inte. Avvägning sker mellan värdepapperslåneintäkter för fonden och inflytandemöjligheterna på en stämma.

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

Handelsbanken Fonder bedriver som en del i sitt aktieägarengagemang påverkansdialoger med bolag i syfte att uppmuntra företagen att förbättra sitt hållbarhetsarbete, och med företag som inte bedöms leva upp till de internationella normer och konventioner som fondbolaget värnar om.

Påverkansarbete utförs framför allt genom; direkta dialoger mellan Handelsbanken Fonder och bolagen, gemensamma dialoger tillsammans med andra investerare samt samarbeten och initiativ med fokus på specifika hållbarhetsfrågor.

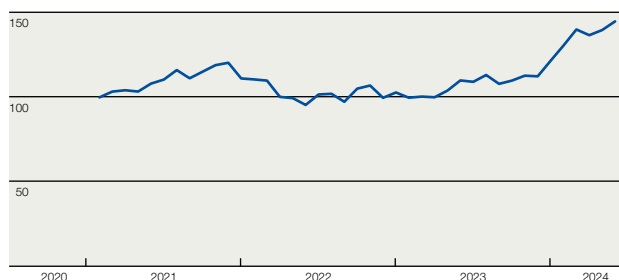
Det har i samband med fondens placeringar inte uppkommit några intressekonflikter mellan Fondbolaget och portföljbolagen. I Fondbolagets Policy för aktieägarengagemang och ansvarsfulla investeringar finns uppgifter om hur Fondbolaget i allmänhet hanterar intressekonflikter som kan uppstå i samband med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

Läs mer om hur Handelsbanken Fonder agerar i ägarfrågor och om

Handelsbanken Global Momentum, forts.

fondbolagets riktlinjer för ansvarsfulla investeringar i bolagets Policy för aktieägarengagemang och ansvarsfulla investeringar, fondbolagets Röstningspolicy samt i Riktlinjer för valberedningsarbetet som återfinns under handelsbankenfonder.se/policy och riktlinjer. I de hållbarhetsrelaterade upplysningarna som utgör bilaga till fondernas informationsbroschyr respektive årsberättelse, kan du läsa mer om det påverkansarbete i form av dialoger och ägarstyrning som fondbolaget för fondens räkning bedriver.

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										
Global Momentum A1 - SEK	145,59	112,91	100,14	120,98	-	-	-	-	-	-
Global Momentum A1 - EUR	12,94	10,24	9,09	11,86	-	-	-	-	-	-
Global Momentum A1 - NOK	142,69	110,92	92,29	114,86	-	-	-	-	-	-
Global Momentum A9 - SEK	148,21	114,61	101,02	121,34	-	-	-	-	-	-
Global Momentum A9 - EUR	13,07	10,32	9,13	11,88	-	-	-	-	-	-
Global Momentum A9 - NOK	146,79	113,94	94,53	117,30	-	-	-	-	-	-
Global Momentum B1 - SEK	130,70	105,07	96,54	120,98	-	-	-	-	-	-
Fondens totala nettolöde, mnSEK	169	-66	-1	832	-	-	-	-	-	-
Fondförmögenhet totalt, mnSEK	1 202	807	775	937	-	-	-	-	-	-
Global Momentum A1 - SEK	869	582	498	607	-	-	-	-	-	-
Global Momentum A1 - EUR	1	1	1	1	-	-	-	-	-	-
Global Momentum A1 - NOK	79	60	48	63	-	-	-	-	-	-
Global Momentum A9 - SEK	0	0	0	0	-	-	-	-	-	-
Global Momentum A9 - EUR	0	0	0	0	-	-	-	-	-	-
Global Momentum A9 - NOK	237	155	203	247	-	-	-	-	-	-
Global Momentum B1 - SEK	2	0	0	0	-	-	-	-	-	-
Antal andelar totalt, tusental	8 269	7 158	7 759	7 770	-	-	-	-	-	-
Global Momentum A1 - SEK	5 970	5 159	4 977	5 021	-	-	-	-	-	-
Global Momentum A1 - EUR	102	98	97	91	-	-	-	-	-	-
Global Momentum A1 - NOK	554	537	521	545	-	-	-	-	-	-
Global Momentum A9 - SEK	0	0	0	0	-	-	-	-	-	-
Global Momentum A9 - EUR	16	5	18	5	-	-	-	-	-	-
Global Momentum A9 - NOK	1 614	1 358	2 145	2 108	-	-	-	-	-	-
Global Momentum B1 - SEK	13	1	1	1	-	-	-	-	-	-
Total avkastning i %										
Global Momentum A1 - SEK	28,9	12,8	-17,2	21,0	-	-	-	-	-	-
Global Momentum A1 - EUR	26,5	12,6	-23,4	18,6	-	-	-	-	-	-
Global Momentum A1 - NOK	28,6	20,2	-19,7	14,9	-	-	-	-	-	-
Global Momentum A9 - SEK	29,3	13,4	-16,7	21,3	-	-	-	-	-	-
Global Momentum A9 - EUR	26,7	13,0	-23,1	18,7	-	-	-	-	-	-
Global Momentum A9 - NOK	28,8	20,5	-19,4	15,5	-	-	-	-	-	-
Global Momentum B1 - SEK	28,9	12,8	-17,3	21,0	-	-	-	-	-	-
Jämförelseindex inklusive utdelning i %										
Global Momentum A1 - SEK	18,3	21,2	-8,9	28,3	-	-	-	-	-	-
Global Momentum A1 - EUR	16,1	21,0	-15,6	25,6	-	-	-	-	-	-
Global Momentum A1 - NOK	18,1	29,2	-11,5	22,1	-	-	-	-	-	-
Global Momentum A9 - SEK	18,3	21,2	-8,9	28,3	-	-	-	-	-	-
Global Momentum A9 - EUR	16,1	21,0	-15,6	25,6	-	-	-	-	-	-
Global Momentum A9 - NOK	18,1	29,2	-11,5	22,1	-	-	-	-	-	-
Global Momentum B1 - SEK	18,3	21,2	-8,9	28,3	-	-	-	-	-	-
Aktiv risk 2 år, % (Tracking error)										
Global Momentum A1 - SEK	6,1	6,7	-	-	-	-	-	-	-	-
Global Momentum A1 - EUR	6,1	6,7	-	-	-	-	-	-	-	-
Global Momentum A1 - NOK	6,1	6,7	-	-	-	-	-	-	-	-
Global Momentum A9 - SEK	6,1	6,7	-	-	-	-	-	-	-	-
Global Momentum A9 - EUR	6,1	6,7	-	-	-	-	-	-	-	-
Global Momentum A9 - NOK	6,1	6,7	-	-	-	-	-	-	-	-
Global Momentum B1 - SEK	6,1	6,7	-	-	-	-	-	-	-	-
Genomsnittlig årsavkastning 2 år, %										
Global Momentum A1 - SEK	23,2	-3,4	-	-	-	-	-	-	-	-
Global Momentum A1 - EUR	19,7	-7,1	-	-	-	-	-	-	-	-
Global Momentum A1 - NOK	25,8	-1,7	-	-	-	-	-	-	-	-
Global Momentum A9 - SEK	24,0	-2,8	-	-	-	-	-	-	-	-
Global Momentum A9 - EUR	20,1	-6,8	-	-	-	-	-	-	-	-
Global Momentum A9 - NOK	26,2	-1,4	-	-	-	-	-	-	-	-
Global Momentum B1 - SEK	23,2	-3,4	-	-	-	-	-	-	-	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %										
SEK	22,4	5,1	-	-	-	-	-	-	-	-
EUR	18,9	1,1	-	-	-	-	-	-	-	-
NOK	25,0	6,9	-	-	-	-	-	-	-	-
Utdelning per andel, SEK	4,36	3,29	3,75	-	-	-	-	-	-	-
Omräkningkurs EUR/SEK	11,35	11,13	11,12	10,30	-	-	-	-	-	-
Omräkningkurs NOK/SEK	0,99	0,99	1,06	1,03	-	-	-	-	-	-

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

Jämförelseindex: Solactive ISS ESG Screened Developed Markets Index

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

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

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

Fondfakta - kostnader

Max tillåten förvaltningskostnad i % enligt fondbestämmelser

Global Momentum A1	0,60
Global Momentum A9	0,30
Global Momentum B1	0,60
Uttagen förvaltningskostnad i % av genomsnittlig fondförmögenhet	
Global Momentum A1	0,60
Global Momentum A9	0,30
Global Momentum B1	0,60

Förvaltningsavgifter och andra administrations- eller driftskostnader, i %

Global Momentum A1	0,62
Global Momentum A9	0,32
Global Momentum B1	0,62
Transaktionskostnader, tSEK	1,244
Transaktionskostnader i % av omsättningen	0,03

Handelsbanken Global Momentum, forts.

Fondfakta - övriga nyckeltal

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

Risk- och avkastningsmått *

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

* 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	1 166 525	97,0	790 487	98,0
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde (Not 1)	1 166 525	97,0	790 487	98,0
Bankmedel och övriga likvida medel	25 913	2,2	16 058	2,0
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	736	0,1	840	0,1
Övriga tillgångar	69 030	5,7	-	-
Summa tillgångar	1 262 204	105,0	807 385	100,0
SKULDER				
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	618	0,1	377	0,0
Övriga skulder	59 145	4,9	-	-
Summa skulder	59 763	5,0	377	0,0
Fondförmögenhet	1 202 441	100,0	807 008	100,0
POSTER INOM LINJEN				
Utlånade finansiella instrument	10 391	0,9	42 176	5,2
Mottagna säkerheter för utlånade finansiella instrument	10 981	0,9	46 165	5,7
Ställda säkerheter för övriga derivatinstrument ¹⁾	792	0,1	533	0,1

1) Likvida medel 792 tSEK

Not 1) till balansräkning

Fondens innehav av finansiella instrument

Överlåtbara värdepapper som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES 97,0

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknadsvärde tSEK	% av fondförm.
NOTERADE AKTIER			
AUSTRALIEN			
Goodman Group	86 509	21 262	1,8
		21 262	1,8
BELGIEN			
UCB	16 875	26 565	2,2
		26 565	2,2
DANMARK			
A.P. Møller-Mærsk A	14	252	0,0
A.P. Møller-Mærsk B	13	240	0,0
Pandora	7 075	11 317	0,9
Svitser Group	54	21	0,0
		11 830	1,0

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknadsvärde tSEK	% av fondförm.
HONGKONG			
Geely Automobile Holdings	17 227	205	0,0
		205	0,0
IRLAND			
Delphi Automotive	148	110	0,0
Trane Technologies	5 516	19 215	1,6
		19 325	1,6
ISRAEL			
Camtek	18 933	24 909	2,1
Melisron	99	69	0,0
Mivne Real Estate	2 765	69	0,0
Nova	8 788	21 839	1,8
		46 885	3,9
ITALIEN			
Intesa SanPaolo	239 539	9 437	0,8
Moncler	608	394	0,0
Prada	758	60	0,0
Unicredit	47 746	18 753	1,6
		28 644	2,4
JAPAN			
Ajinomoto	207	77	0,0
Dainippon Screen	18 700	17 851	1,5
Disco	4 869	19 566	1,6
Ebara	83 500	13 982	1,2
Koel Tecmo Holdings	621	57	0,0
Konami Group	69	53	0,0
Mitsui O.S.K. Lines	965	306	0,0
Niterra	60 700	18 662	1,6
Open House Group	269	87	0,0
Renesas Electronics	551	109	0,0
Seibu Holdings	119 400	17 427	1,4
Shin-Etsu Chemical	345	142	0,0
TBS Holdings	87 800	23 433	1,9
Yamazaki Baking	18 727	4 071	0,3
		115 824	9,6
KANADA			
BRP	117	79	0,0
Magna International	138	61	0,0
National Bank of Canada	50	42	0,0
Power Corporation of Canada	259	76	0,0
TFI International	50	77	0,0
WSP Global	296	488	0,0
		824	0,1
LUXEMBURG			
Spotify Technology	6 400	21 268	1,8
		21 268	1,8
NEDERLÄNDERNA			
Adyen	10	126	0,0
ASM International	11	89	0,0
		215	0,0
NYA ZEELAND			
Ebos Group	1 712	356	0,0
Infratil	30 538	2 207	0,2
Mainfreight	1 495	652	0,1
		3 216	0,3
POLEN			
PKO Bank Polski	122 036	20 228	1,7
		20 228	1,7
SCHWEIZ			
ABB N	16 365	9 628	0,8
Kuehne & Nagel	17	52	0,0
Straumann Holding	25	33	0,0
TE Connectivity	52	83	0,0
		9 795	0,8
STORBRIANNIEN			
3i	52 298	21 466	1,8
Next	72	87	0,0
		21 553	1,8
SVERIGE			
Avanza Bank	324	83	0,0
Epiroc A	403	85	0,0
EQT	253	79	0,0
Hexagon B	3 000	359	0,0
Investor A	302	87	0,0
NIBE Industrier B	1 338	60	0,0
Sagax B	314	85	0,0
		839	0,1
TYSKLAND			
Deutsche Bank	108 038	18 281	1,5
Merck KGaA	153	269	0,0
		18 549	1,5
USA			
Aflac	2 276	2 153	0,2
Allstate	11 337	19 169	1,6
American Express	11 900	29 181	2,4
Ameriprise Financial	98	443	0,0
Analog Devices	46	111	0,0
Apple	16 566	36 951	3,1
Atlassian A	36	67	0,0
Bank of America	742	313	0,0
Bank of New York Mellon	644	408	0,0
Block	97	66	0,0
Boston Scientific	31 800	25 935	2,2
Cbre Group	50	47	0,0
Celanese A	691	987	0,1

Handelsbanken Global Momentum, forts.

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknadsvärde tSEK	% av fondförm.
Cencora	7 951	18 971	1,6
Chipotle Mexican Grill	37 950	25 179	2,1
Citizens Financial Group	234	89	0,0
Cognizant Technology Solutions	50	36	0,0
Coinbase Global	10 500	24 711	2,1
CrowdStrike Holdings	6 312	25 614	2,1
CSX	98	35	0,0
Danaher	98	259	0,0
DELL Technologies C	15 778	23 044	1,9
DoorDash A	17 400	20 037	1,7
DuPont de Nemours	107	91	0,0
Eli Lilly	3 025	29 004	2,4
Emerson Electric	50	58	0,0
EPAM Systems	24	48	0,0
Equity Residential	396	291	0,0
Extra Space Storage	50	82	0,0
Fifth Third Bancorp	792	306	0,0
Freepport McMoRan	1 336	688	0,1
General Motors	494	243	0,0
Hartford Financial Services Group	22 400	23 850	2,0
Hewlett-Packard	257	95	0,0
Huntington Bancshares	560	78	0,0
Ingersoll Rand	24 269	23 347	1,9
Interactive Brokers Group A	12 050	15 645	1,3
Intercontinental Exchange	50	72	0,0
Johnson & Johnson	50	77	0,0
JPMorgan Chase & Co	14 648	31 376	2,6
Keycorp	513	77	0,0
KKR & Co	24 311	27 095	2,3
LKQ	144	63	0,0
Marsh & McLennan	50	112	0,0
Martin Marietta Materials	4 100	23 525	2,0
Meta Platforms A	9 075	48 459	4,0
MetLife	148	110	0,0
Microsoft	10 128	47 939	4,0
Mid-America Apartment Communities	148	224	0,0
Mondelez International	98	68	0,0
Motorola Solutions	198	809	0,1
NetApp	396	540	0,0
NVIDIA	69 510	90 941	7,6
Oracle	1 237	1 850	0,2
Paychex	50	63	0,0
PayPal	125	77	0,0
Pepsico	446	779	0,1
PNC Financial Services Group	148	244	0,0
PPG Industries	50	67	0,0
Procter & Gamble	50	87	0,0
Prudential Financial	50	62	0,0
Pulte Homes	16 057	18 722	1,6
Raymond James	296	387	0,0
Regions Financial	393	83	0,0
Republic Services	12 000	24 697	2,1
Royal Caribbean Cruises	14 752	24 907	2,1
Super Micro Computer	2 400	20 825	1,7
Synchrony Financial	184	92	0,0
Texas Instrument	50	103	0,0
Thermo Fisher Scientific	50	293	0,0
Truist Financial	207	85	0,0
U.S. Bancorp	175	74	0,0
Uber Technologies	37 056	28 522	2,4
Wabtec	15 700	26 278	2,2
Walmart Stores	150	108	0,0
Walt Disney	50	53	0,0
Wells Fargo	17 035	10 714	0,9
West Pharmaceutical Services	148	516	0,0
Western Digital	25 300	20 301	1,7
Weyerhaeuser	212	64	0,0
		799 174	66,5
ÖSTERRIKE			
Raiffeisen Bank International	341	63	0,0
Verbund	313	262	0,0
		324	0,0
Noterade aktier		1 166 525	97,0

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

	Underliggande exponering tSEK	Marknadsvärde tSEK	% av fondförm.
AKTIEINDEXTERMINER			
E-mini S&P500 ESG Future Sep 2024	25 997	0	0,0
Aktieindexterminer		0	0,0
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde		1 166 525	97,0
Summa finansiella instrument med negativt marknadsvärde		0	0,0
Netto, övriga tillgångar och skulder		35 916	3,0
Total summa fondförmögenhet		1 202 441	100,0

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

Uppgifter om fondens värdepapperslån

Volym utlånade värdepapper, tSEK 10 391

Volym utlånade värdepapper i % av totala utlåningsbara tillgångar 0,9

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

Amerikanska staten	8 490
Brittiska staten	1 557
Franska staten	288
Tyska staten	164
Belgiska staten	47
Österrikiska staten	30
BHP Group	21
Unilever	19
Sony	19
Zijin Mining Group Zijin Mining	18

De största motparterna för värdepapperslån, tSEK:

Barclays Bank	7 960
HSBC Bank	1 906
Barclays Capital Securities	581
UBS, London Branch	371
Merrill Lynch International	109
BNP Paribas Financial Markets	53

Typ av och kvalitet på säkerheten, tSEK:

Obligationer och andra räntebärande instrument	10 584
Aktier	398
	10 981

Vi godtar statsobligationer och statskuldväxlar med en rating om AA- från S&P eller Aa3 från Moody's eller högre utgivna av amerikanska staten, brittiska staten, stater inom eurozonen (Österrike, Belgien, Finland, Frankrike, Tyskland, Irland, Italien, Luxemburg, Nederländerna, Portugal och Spanien) samt Australien, Kanada, Danmark, Japan, Nya Zeeland, Norge, Sverige och Schweiz. Som säkerheter godtar vi vidare aktier i stora och välkända index.

Säkerheternas löptidsprofil, tSEK:

Mindre än en dag	-
En dag till en vecka	-
En vecka till en månad	-
En till tre månader	0
Tre månader till ett år	1
Mer än ett år	10 583
Obestäm löptid	398
	10 981

Motparternas hemvist, tSEK

Frankrike	53
Storbritannien	10 929
	10 981

Säkerheternas valuta, tSEK

AUD	44
CHF	1
EUR	537
GBP	1 596
HKD	33
JPY	268
NZD	0
SEK	0
SGD	3
USD	8 498
	10 981

Avveckling och clearing, tSEK

Tredje part	10 981
	10 981

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

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

Uppgifter om avkastning och kostnad:

Värdepappersutlåningen har under året totalt genererat intäkter på 24 tSEK, varav 80% har tillfallit fonden och 20% J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A. i dess egenskap av förmedlare av värdepapperslån.

Motparter för värdepappersutlåning under året:

- Barclays Bank
- Barclays Capital Securities
- BNP Paribas Financial Markets
- Citigroup Global Markets
- HSBC Bank
- Merrill Lynch International
- UBS, London Branch

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 handelsbankenfonder.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 sått värdepapper så kallade repor och omvända repor.

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

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

Fondförmögenhet – Fondens nettotillgångsvärde på bokslutsdagen respektive år.

Fondens totala nettoflöde – Insättningar minus uttag i fonden, inkluderar inte 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 förvärvstillfället hade en återstående löptid av högst 397 dagar. Omsättningshastigheten redovisas som omsatt antal gånger per år och beräknas på rullande 12 månader.

Omsättningshastighet (hästvängsfonder) – 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 kursvängningar) och 7 för högst risk (risk för stora kursvängningar). 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 terminslånande instrument avses exponeringsvärdet. Beräknas på rullande 12 månader och ingår i posten "Övriga kostnader" i resultaträkningen. Exempel på transaktionskostnader är courtage och kostnader för derivat.

Utdelning per andel – Fondbolaget fattar årligen beslut om den utdelning som ska betalas till fondandelsägare av den utdelande andelsklassen. Utdelning tillkommer fondandelsägare som på 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 åreffeaktiva 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 åreffeaktiva 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 kreditduration, 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

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](#).