



# Handelsbanken Kortränta SEK

## Placeringsinriktning

Fonden är aktivt förvaltd vilket innebär att förvaltaren fattar egna aktiva placeringsbeslut. Målet är att långsiktigt överträffa avkastningen på underliggande marknad, definierad som jämförelseindex. Fondens avkastning bestäms av hur de räntebärande instrument som fonden placerar i ökar eller minskar i värde. Fonden placerar i räntebärande värdepapper i svenska kronor utgivna av stater och företag. 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. Beroende på marknadsläge placerar fonden i en större eller mindre andel räntebärande värdepapper utgivna av företag. Inom ramen för fondens placeringsinriktning beaktas internationella normer och riktlinjer för miljö, socialt ansvar och ägarstyrning. Fonden tillämpar en exkluderingsstrategi på bolag verksamma inom områdena/branscherna fossila bränslen, krigsmateriel, tobak, cannabis, alkohol, kommersiell spelverksamhet och pornografi. Fonden kan investera i hållbara, sociala och gröna obligationer emitterade av bolag som är involverade i kraftgenerering från fossila bränslen. Fonden får placera i derivatinstrument som ett led i fondens placeringsinriktning. Fonden får placera max 10% av fondförmögenheten i fondandelar. Vi jämför fondens utveckling mot följande index: OMRX Treasury Bill Index (75%), OMRX Mortgage Bond 1-3 y Index (25%). Eftersom fonden är aktivt förvaltd kommer avkastningen över tid att avvika från detta index. För mer information om hållbarhetsarbetet, andelsklassbeteckningen inom parentes och förvaltning i förhållande till fondens jämförelseindex och risknivå hänvisas till informationsbroschyren.

## Portföljen

Fonden steg med 2,2% under första halvåret 2024\*. Jämförelseindex steg med 1,8% under samma period. Fonden utvecklades starkare än sitt jämförelseindex efter förvaltningsavgift, vilket främst berodde på fondens kreditexponering som utvecklades starkt under första halvåret. Fastighetsexponeringen var den som bidrog starkast till avkastningen under halvåret, men även exponeringen mot bank- och finanssektorn bidrog starkt. Durationspositioneringar bidrog också positivt till avkastningen. Initialt under året gick fonden kort i duration gentemot sitt jämförelseindex, då vi ansåg att för många räntesänkningar var prisade för året. Dessa förväntningar på räntesänkningar prisades successivt ut ur marknaden och fonden neutraliserade durationen, vilket gynnade avkastningen. Fonden tog även swappositioner som bidrog till avkastningen, bland annat en position för fallande räntor som togs på i maj och stängdes innan halvårsskiftet med positivt bidrag. Kreditspreadar utvecklades starkt under första halvåret och fondens exponering i BBB-kreditratingssegmentet i fastighetssektorn gick starkt. Obligationer i bolag som Castellum och Fabega bidrog till avkastningen med kraftigt sjunkande kreditspreadar. Fonden hade även en övervikt i seniora bankobligationer som utvecklades positivt med sjunkande kreditspreadar. Negativa bidrag var innehav som köptes in i slutet av halvåret, då kreditspreadar gick isär något på en viss oro i marknaden för bland annat Frankrike efter Europavalet. Fonden har haft en väldiversifierad portfölj med kreditinnehav inom olika sektorer, statsskuldväxlar som köptes in vid emissioner och säkerställda bostadsobligationer. Durationen har under halvåret gått från kort initialt vid

årets början till att vid halvårsskiftet ligga neutral ränterisk. Fonden har fortsatt hög kreditkvalitet och god likviditetsnivå.

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

## Väsentliga risker

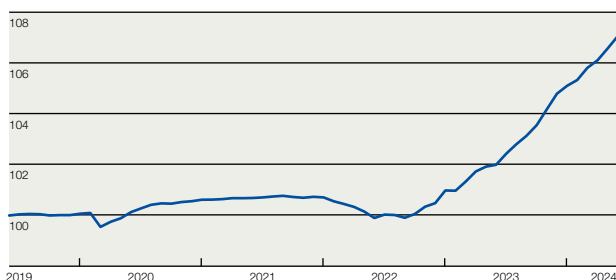
Fonden är en räntefond och en placering i räntebärande värdepapper eller i en räntefond är förenat med ränterisk, vilket innebär att fondens avkastning påverkas av ränteförändringar. Fonden placerar i räntebärande instrument med kort återstående räntebindningstid och har därmed en lägre ränterisk än en fond som placerar i räntebärande instrument med längre återstående räntebindningstid. Den genomsnittliga återstående räntebindningstiden på innehaven i fonden får uppgå till maximalt 1 år. Placeringarna är koncentrerade till värdepapper i Sverige, vilket innebär att risken i fonden kan vara högre än en investering i en diversifierad global fond som fördelar sina investeringar över flera regioner. En placering i ett räntebärande instrument innebär en kreditrisk då fonden kan drabbas av en förlust till följd av att en emittent inte fullföljer sina förpliktelser. Kreditrisken är högre när fondens andel av tillgångar i räntebärande värdepapper emitterade av företag eller stater med lägre kreditkvalitet 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 försumbar 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 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 37,0%
- Lägsta hävstång under räkenskapsåret 0,9%
- Genomsnittlig hävstång under räkenskapsåret 7,8%

## Fondens utveckling\*



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

Handelsbanken Kortränna SEK, forts.

## Fondfakta - historik

	1/1-30/6 2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
Andelsvärde, SEK										
Kortränna SEK A1 - SEK	111,73	109,35	104,84	105,11	104,92	104,35	104,16	104,32	104,48	104,34
Kortränna SEK A9 - SEK	107,37	105,05	100,65	100,83	100,59	-	-	-	-	-
Kortränna SEK A10 - SEK	112,43	109,99	105,35	105,51	105,22	104,54	104,24	-	-	-
Kortränna SEK B1 - SEK	95,23	95,60	93,52	94,71	95,50	95,46	95,77	95,92	97,03	97,88
Fondens totala nettotillföde, mnSEK	-1 647	-2 446	2 024	1 181	4 175	-4 344	817	-9 007	-1 224	9 550
Fondförmögenhet totalt, mnSEK	23 344	24 606	26 110	24 183	23 010	18 727	23 057	22 272	31 428	32 649
Kortränna SEK A1 - SEK	17 755	18 820	19 993	17 831	17 228	12 319	14 936	13 798	18 755	29 290
Kortränna SEK A9 - SEK	19	108	133	78	127	-	-	-	-	-
Kortränna SEK A10 - SEK	130	203	343	151	199	439	398	-	-	-
Kortränna SEK B1 - SEK	5 440	5 476	5 642	6 122	5 455	5 665	7 369	8 474	12 673	3 359
Antal andelar totalt, tusental	217 375	232 249	255 587	236 500	224 478	184 769	227 855	220 607	310 103	315 026
Kortränna SEK A1 - SEK	158 918	172 099	190 687	169 653	164 195	118 055	143 393	132 264	179 499	280 711
Kortränna SEK A9 - SEK	173	1 024	1 325	775	1 265	-	-	-	-	-
Kortränna SEK A10 - SEK	1 156	1 843	3 252	1 435	1 895	4 200	3 821	-	-	-
Kortränna SEK B1 - SEK	57 128	57 282	60 323	64 639	57 122	59 343	76 951	88 343	130 604	34 315
Total avkastning i %										
Kortränna SEK A1 - SEK	2,2	4,3	-0,2	0,2	0,5	0,2	-0,2	-0,2	0,1	-0,2
Kortränna SEK A9 - SEK	2,2	4,4	-0,2	0,2	0,6	-	-	-	-	-
Kortränna SEK A10 - SEK	2,2	4,4	-0,1	0,3	0,6	0,3	-0,1	-0,1	0,2	0,0
Kortränna SEK B1 - SEK	2,2	4,3	-0,2	0,2	0,5	0,2	-0,2	-0,2	0,1	-0,2
Jämförelseindex inklusive utdelning i %										
Kortränna SEK A1 - SEK	1,8	3,6	0,1	-0,2	-0,2	-0,5	-0,8	-0,8	-0,7	-0,3
Kortränna SEK A9 - SEK	1,8	3,6	0,1	-0,2	-0,2	-	-	-	-	-
Kortränna SEK A10 - SEK	1,8	3,6	0,1	-0,2	-0,2	-0,5	-0,8	-0,8	-0,7	-0,3
Kortränna SEK B1 - SEK	1,8	3,6	0,1	-0,2	-0,2	-0,5	-0,8	-0,8	-0,7	-0,3
Aktiv risk 2 år, % (Tracking error)										
Kortränna SEK A1 - SEK	0,2	0,4	0,3	0,5	0,5	0,1	0,1	0,1	0,2	0,1
Kortränna SEK A9 - SEK	0,2	0,4	0,3	-	-	-	-	-	-	-
Kortränna SEK A10 - SEK	0,2	0,4	0,3	0,5	0,5	0,1	0,1	-	-	-
Kortränna SEK B1 - SEK	0,2	0,4	0,3	0,5	0,5	0,1	0,1	0,1	0,2	0,1
Genomsnittlig årsavkastning 2 år, %										
Kortränna SEK A1 - SEK	3,5	2,0	0,0	0,4	0,4	0,0	-0,2	0,0	0,0	0,4
Kortränna SEK A9 - SEK	3,6	2,1	0,0	-	-	-	-	-	-	-
Kortränna SEK A10 - SEK	3,6	2,1	0,1	0,5	0,5	0,1	-0,1	-	-	-
Kortränna SEK B1 - SEK	3,5	2,0	0,0	0,4	0,4	0,0	-0,2	0,0	0,0	0,4
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %	2,9	1,8	-0,1	-0,2	-0,4	-0,7	-0,8	-0,7	-0,5	0,1
Genomsnittlig årsavkastning 5 år, %										
Kortränna SEK A1 - SEK	1,4	1,0	0,1	0,1	0,1	0,0	0,1	0,4	0,9	1,4
Kortränna SEK A10 - SEK	1,5	1,1	0,2	0,2	0,2	0,1	0,3	-	-	-
Kortränna SEK B1 - SEK	1,4	1,0	0,1	0,1	0,1	0,0	0,1	0,4	-	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %	1,0	0,5	-0,3	-0,5	-0,6	-0,6	-0,4	-0,1	0,3	0,8
Genomsnittlig årsavkastning 10 år, %										
Kortränna SEK A1 - SEK	0,7	0,5	0,2	0,5	0,7	0,7	0,9	1,2	1,5	1,6
Kortränna SEK A10 - SEK	0,8	0,7	0,4	0,7	0,9	1,0	1,2	-	-	-
Kortränna SEK B1 - SEK	0,7	0,5	0,2	-	-	-	-	-	-	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %	0,2	0,1	-0,2	-0,1	0,1	0,1	0,2	0,8	1,2	1,5
Utdelning per andel, SEK	2,41	1,88	0,95	0,96	0,48	0,48	0,00	0,97	0,98	1,49

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: OMRX Treasury Bill Index (75%) och OMRX Mortgage Bond 1-3 y Index (25%).

T o m 2022-06-30: OMRXTBILL

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

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

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

## Fondfakta - kostnader

Max tillåten förvaltningskostnad i % enligt fondbestämmelser	
Kortränna SEK A1	0,15
Kortränna SEK A9	0,08
Kortränna SEK A10	0,05
Kortränna SEK B1	0,15
Uttagen förvaltningskostnad i % av genomsnittlig fondförmögenhet	
Kortränna SEK A1	0,15
Kortränna SEK A9	0,08
Kortränna SEK A10	0,05
Kortränna SEK B1	0,15
Förvaltningsavgifter och andra administrations- eller driftskostnader, i %	
Kortränna SEK A1	0,15
Kortränna SEK A9	0,08
Kortränna SEK A10	0,05
Kortränna SEK B1	0,15
Transaktionskostnader, tSEK	384
Transaktionskostnader i % av omsättningen	0,00

## Fondfakta - övriga nyckeltal

Omsättningshastighet, ggr	1,3
Andel av omsättning som skett genom närstående vp-institut, %	16,4
Andel av oms. som skett mellan fonder förvaldade av Handelsbanken Fonder AB, %	0,0

## Risk- och avkastningsmått\*

Total risk % - A1 SEK	0,7	Informationskvot - A1 SEK	2,6
Total risk % - A9 SEK	0,7	Informationskvot - A9 SEK	2,9
Total risk % - A10 SEK	0,7	Informationskvot - A10 SEK	3,0
Total risk % - B1 SEK	0,7	Informationskvot - B1 SEK	2,6
Total risk i index % - A1 SEK	0,7	Sharpekvot - A1 SEK	1,1
Total risk i index % - A9 SEK	0,7	Sharpekvot - A9 SEK	1,2
Total risk i index % - A10 SEK	0,7	Sharpekvot - A10 SEK	1,3
Total risk i index % - B1 SEK	0,7	Sharpekvot - B1 SEK	1,1
Jämförelseindex	OMRX Treasury Bill	Sharpekvot i index - A1 SEK	0,1
	Index (75%) och OMRX	Sharpekvot i index - A9 SEK	0,1
	Mortgage Bond 1-3 y	Sharpekvot i index - A10 SEK	0,1
	Index (25%).	Sharpekvot i index - B1 SEK	0,1
Aktiv avkastning % - A1 SEK	0,6	Duration, år	0,7
Aktiv avkastning % - A9 SEK	0,7	Spreadexponering %	0,7
Aktiv avkastning % - A10 SEK	0,8		
Aktiv avkastning % - B1 SEK	0,6		

\* Riskiffrorna 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

Handelsbanken Kortränta SEK, forts.

## Balansräkning, tSEK

	30 juni 2024	% av fondförm.	31 dec. 2023	% av fondförm.
<b>TILLGÅNGAR</b>				
Överlåtbara värdepapper	18 460 269	79,1	16 764 914	68,1
Penningmarknadsinstrument	3 633 777	15,6	5 386 295	21,9
<b>Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde</b> <sup>Not 1)</sup>	<b>22 094 046</b>	<b>94,6</b>	<b>22 151 209</b>	<b>90,0</b>
Bankmedel och övriga likvida medel	1 343 920	5,8	2 325 815	9,5
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	149 302	0,6	132 169	0,5
Övriga tillgångar	59 700	0,3	-	-
<b>Summa tillgångar</b>	<b>23 646 968</b>	<b>101,3</b>	<b>24 609 194</b>	<b>100,0</b>
<b>SKULDER</b>				
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	2 802	0,0	2 978	0,0
Övriga skulder	299 933	1,3	-	-
<b>Summa skulder</b>	<b>302 735</b>	<b>1,3</b>	<b>2 978</b>	<b>0,0</b>
<b>Fondförmögenhet</b>	<b>23 344 232</b>	<b>100,0</b>	<b>24 606 216</b>	<b>100,0</b>
<b>POSTER INOM LINJEN</b>				
Ställda säkerheter för övriga derivatinstrument <sup>1)</sup>	16 537	0,1	15 204	0,1

1) Likvida medel 16 537 tSEK

Not 1) till balansräkning

## Fondens innehav av finansiella instrument

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknadsvärde tSEK	% av fondförm.
<b>STATSSKULDSVÄXLAR</b>			
SSVX 2024-09-18	270 000	267 956	1,1
SSVX 2024-12-18	600 000	590 615	2,5
SSVX 2025-03-19	431 000	421 130	1,8
SSVX 2025-06-18	300 000	291 061	1,2

## Överlåtbara värdepapper som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES 79,1

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknadsvärde tSEK	% av fondförm.
<b>NOTERADE RÄNTEBÄRANDE VÄRDEPAPPER</b>			
<b>BOSTAD</b>			
Länsförsäkringar Hyp 517 1,5% 2024-09-18	300 000	298 647	1,3
Länsförsäkringar Hyp 518 1,25% 2025-09-17	500 000	488 215	2,1
Nordea Hypotek 5534 1% 2024-09-18	500 000	497 235	2,1
SCBC 146 0,5% 2025-06-11	400 000	389 700	1,7
Stadshypotek 1590 1% 2025-09-03	800 000	779 520	3,3
Stadshypotek 1591 0,5% 2026-06-01	250 000	238 275	1,0
Stadshypotek 2024 FRN 2025-12-03	400 000	404 996	1,7
Stadshypotek 2025 FRN 2027-10-04	50 000	50 425	0,2
Stadshypotek 2026G 3,629% 2028-06-20	20 000	20 509	0,1
Stadshypotek 2030G 2,883% 2029-07-02	36 000	35 946	0,2
Swedbank Hypotek 195 1% 2025-06-18	500 000	489 220	2,1
Swedbank Hypotek 196 1% 2026-03-18	100 000	96 549	0,4
		<b>3 789 237</b>	<b>16,2</b>
<b>BOSTAD, UTLÄNDSK EMITTENT</b>			
DNB Boligkredit FRN 2027-01-18	125 000	125 081	0,5
		<b>125 081</b>	<b>0,5</b>
<b>STAT OCH KOMMUN</b>			
Helsingborgs Kommun 0,87% 2026-02-04	42 000	40 526	0,2
Statsobligation 3112 0,125% 2026-06-01	150 000	193 869	0,8
		<b>234 395</b>	<b>1,0</b>
<b>ÖVRIGA</b>			
Atrium Ljungberg 1,668% 2024-08-21	100 000	99 658	0,4
Atrium Ljungberg FRN 2025-04-28	76 000	76 500	0,3
Atrium Ljungberg FRN 2025-07-01	46 000	46 145	0,2
BlueStep Bank FRN 2025-10-08	100 000	100 632	0,4
BlueStep Bank FRN 2026-03-04	90 000	90 275	0,4
Borgo FRN 2025-02-14	112 000	111 944	0,5
Borgo FRN 2026-03-10	50 000	50 580	0,2
Castellum FRN 2024-10-02	12 000	12 032	0,1
Castellum FRN 2025-08-19	46 000	46 463	0,2
Castellum FRN 2025-09-08	76 000	77 211	0,3
Catena 1,588% 2025-06-16	30 000	29 338	0,1
Electrolux 0,885% 2024-11-19	105 000	103 664	0,4
Electrolux 4,363% 2024-11-18	250 000	249 993	1,1
Electrolux FRN 2024-11-19	108 000	108 079	0,5
Electrolux FRN 2025-12-08	12 000	12 099	0,1
Essity FRN 2025-01-17	44 000	44 040	0,2
Fabege FRN 2025-09-03	50 000	50 457	0,2
Fabege FRN 2025-12-08	200 000	202 456	0,9
Fabege FRN 2026-05-06	130 000	130 190	0,6
Fastighets AB Balder FRN 2026-01-15	30 000	30 392	0,1
Fastighets AB Balder FRN 2026-06-04	250 000	249 640	1,1
Fastighets AB Stenvalvet FRN 2025-06-26	80 000	81 654	0,3
HEBA Fastighet FRN 2025-05-19	36 000	35 884	0,2
Hemsö Fastighet 1,288% 2025-05-13	200 000	195 962	0,8
Hemsö Fastighet 4,333% 2025-05-19	100 000	100 511	0,4
Hemsö Fastighet 4,56% 2025-05-26	100 000	100 730	0,4
Holmen 0,73% 2024-10-29	28 000	27 710	0,1
Holmen 0,765% 2025-08-28	150 000	145 287	0,6
Humlegården Fastigheter FRN 2024-10-07	66 000	66 145	0,3

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknadsvärde tSEK	% av fondförm.
Humlegården Fastigheter FRN 2025-09-22	50 000	50 485	0,2
Husqvarna 1% 2024-12-04	22 000	21 717	0,1
Husqvarna FRN 2024-12-04	80 000	80 113	0,3
Indutrade 4,684% 2025-05-23	50 000	50 333	0,2
Indutrade FRN 2025-05-23	94 000	94 893	0,4
Indutrade FRN 2025-12-02	46 000	46 023	0,2
Intea Fastigheter FRN 2025-03-03	250 000	252 253	1,1
Intea Fastigheter FRN 2026-03-25	50 000	50 209	0,2
Jernhusen 3,5% 2026-05-15	200 000	200 710	0,9
Klarna FRN 2026-06-24	55 000	54 914	0,2
Kommuninvest 0,375% 2026-06-10	56 000	53 253	0,2
Kommuninvest 0,75% 2026-02-04	400 000	385 988	1,7
Kungsleden FRN 2024-08-22	50 000	50 064	0,2
Landshypotek 3,6% 2028-04-25	20 000	20 428	0,1
Landshypotek FRN 2025-10-10	50 000	50 149	0,2
Lundbergs 0,825% 2024-12-06	70 000	69 096	0,3
Lundbergs 0,91% 2025-11-13	50 000	48 241	0,2
Länsförsäkringar 0,463% 2024-10-28	250 000	247 275	1,1
Länsförsäkringar 0,565% 2025-09-25	250 000	241 090	1,0
Länsförsäkringar FRN 2024-10-11	78 000	78 068	0,3
Länsförsäkringar FRN 2025-03-12	84 000	84 443	0,4
Länsförsäkringar FRN 2025-09-08	50 000	50 247	0,2
Länsförsäkringar FRN 2025-11-17	210 000	211 061	0,9
Rikshem 0,828% 2025-02-03	50 000	49 139	0,2
Rikshem FRN 2025-02-03	52 000	52 085	0,2
Rikshem FRN 2026-05-27	150 000	149 795	0,6
SBAB 0,615% 2024-09-27	100 000	99 200	0,4
SBAB FRN 2024-07-18	116 000	116 081	0,5
Scania 4,25% 2024-11-25	168 000	168 018	0,7
Scania 4,57% 2025-01-17	200 000	200 436	0,9
Scania FRN 2025-04-17	104 000	106 023	0,5
SEB 4% 2026-05-15	78 000	78 926	0,3
SEB Bolån 579 1% 2024-12-18	400 000	395 396	1,7
SFF 5,536% 2025-03-02	50 000	50 388	0,2
SFF FRN 2024-09-11	70 000	70 122	0,3
SFF FRN 2026-02-21	92 000	92 564	0,4
SFF FRN 2026-03-11	46 000	46 260	0,2
Skandiabanken FRN 2024-08-23	70 000	70 054	0,3
Skandiabanken FRN 2025-06-24	100 000	100 622	0,4
Sparbanken Skåne 0,58% 2026-01-21	50 000	48 299	0,2
Sparbanken Skåne FRN 2026-10-13	114 000	114 410	0,5
Sparbanken Skåne FRN 2027-01-26	200 000	200 324	0,9
Sparbanken Skåne FRN 2028-08-28	86 000	86 551	0,4
Sparbanken Syd 4,108% 2024-09-16	22 000	21 978	0,1
Sparbanken Syd FRN 2026-05-15	96 000	96 256	0,4
Specialfastigheter FRN 2026-07-08	250 000	250 000	1,1
Stockholm Exergi 1,75% 2025-02-24	94 000	92 784	0,4
Stockholm Exergi 3,093% 2026-05-18	24 000	23 840	0,1
Svensk Exportkredit 3,31% 2026-02-13	150 000	150 107	0,6
Swedbank FRN 2025-09-28	200 000	200 152	0,9
Tele2 FRN 2025-12-08	150 000	151 332	0,6
Telia 3,995% 2024-11-07	15 000	14 994	0,1
Vasakronan 0,318% 2024-08-30	70 000	69 595	0,3
Vasakronan 3,81% 2026-05-06	100 000	100 697	0,4
Vasakronan 4,388% 2025-04-24	90 000	90 508	0,4
Vasakronan FRN 2024-09-11	51 000	51 055	0,2
Vasakronan FRN 2025-02-21	150 000	150 063	0,6
Vasakronan FRN 2025-06-03	50 000	50 317	0,2
Vasakronan FRN 2025-12-08	50 000	50 088	0,2
Volvo Treasury 4,075% 2024-11-04	285 000	285 088	1,2
Volvo Treasury 4,285% 2025-11-04	60 000	60 594	0,3
Volvo Treasury 4,433% 2025-03-30	250 000	251 368	1,1
Volvo Treasury 4,533% 2025-11-03	240 000	243 142	1,0
Volvo Treasury FRN 2026-05-27	200 000	199 840	0,9
Wilhelm 0,979% 2025-02-22	200 000	196 480	0,8
Wilhelm 3,848% 2026-04-23	192 000	193 196	0,8
Wilhelm 4,478% 2025-04-28	50 000	50 302	0,2
Wilhelm FRN 2025-04-28	100 000	100 378	0,4
Wilhelm FRN 2026-02-16	150 000	150 176	0,6
Ziklo Bank FRN 2025-02-25	82 000	82 089	0,4
Ziklo Bank FRN 2025-04-07	20 000	20 036	0,1
Ziklo Bank FRN 2025-06-02	200 000	201 004	0,9
		<b>11 058 870</b>	<b>47,4</b>
<b>ÖVRIGA, UTLÄNDSK EMITTENT</b>			
Aktia Bank FRN 2025-05-02	150 000	150 693	0,6
Aktia Bank FRN 2025-05-23	200 000	200 778	0,9
Aktia Bank FRN 2025-08-22	116 000	116 415	0,5
Danske Bank 4,558% 2026-03-03	100 000	100 457	0,4
Danske Bank 4,765% 2026-09-29	200 000	203 356	0,9
Danske Bank FRN 2025-09-02	50 000	50 012	0,2
Danske Bank FRN 2026-12-22	100 000	100 323	0,4
Mercedes-Benz Canada FRN 2025-11-20	188 000	189 517	0,8
Nordea 3,78% 2025-09-15	150 000	150 341	0,6
Nykredit Realkredit FRN 2024-10-01	60 000	60 124	0,3
Nykredit Realkredit FRN 2025-04-01	200 000	201 018	0,9
Olav Thon Eiendom 4,05% 2026-05-13	150 000	151 146	0,6
Olav Thon Eiendom 5,67% 2025-09-29	150 000	153 077	0,7
Santander Consumer Bank FRN 2024-10-11	90 000	89 988	0,4
Santander Consumer Bank FRN 2025-01-15	80 000	80 259	0,3
Santander Consumer Bank FRN 2026-01-19	25 000	25 054	0,1
SpareBank 1 SR-Bank FRN 2025-09-22	50 000	50 258	0,2
Stora Enso 2,375% 2025-04-29	50 000	49 386	0,2
Stora Enso 4,75% 2025-11-10	150 000	151 628	0,6
Stora Enso FRN 2025-04-29	30 000	30 413	0,1
Traton Finance Lux 4,125% 2026-01-19	110 000	110 372	0,5
Traton Finance Lux FRN 2026-01-19	238 000	239 590	1,0
Vonovia FRN 2026-06-19	150 000	149 588	0,6
VW Financial Services FRN 2025-10-13	200 000	200 340	0,9
VW Financial Services FRN 2025-12-08	248 000	248 556	1,1
		<b>3 252 686</b>	<b>13,9</b>
<b>Noterade räntebärande värdepapper</b>		<b>18 460 269</b>	<b>79,1</b>

Handelsbanken Kortränta SEK, forts.

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

	Underliggande exponering tSEK	Marknadsvärde tSEK	% av fondförm.
<b>RÄNTETERMINER</b>			
Stadshypotek 2Y Future Sep 2024	481 237	0	0,0
Swe Gov Bond 5Y Future Sep 2024	759 297	0	0,0
<b>Ränteterminer</b>		<b>0</b>	<b>0,0</b>

**Övriga finansiella instrument 8,8**

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknadsvärde tSEK	% av fondförm.
<b>CERTIFIKAT</b>			
Alfa Laval DI FC 2024-08-19	100 000	99 468	0,4
Assa Abloy DI FC 2024-08-19	100 000	99 485	0,4
Assa Abloy DI FC 2024-09-30	25 000	24 761	0,1
Assa Abloy DI FC 2024-10-16	50 000	49 438	0,2
AxFast DI FC 2024-09-16	100 000	99 079	0,4
Castellum DI FC 2024-08-19	10 000	9 943	0,0
Castellum DI FC 2024-08-20	20 000	19 884	0,1
Castellum DI FC 2024-08-27	40 000	39 734	0,2
Epiroc DI FC 2024-09-16	60 000	59 504	0,3
Epiroc DI FC 2024-09-24	30 000	29 726	0,1
Epiroc DI FC 2024-09-27	20 000	19 811	0,1
Fabege DI FC 2024-08-29	50 000	49 657	0,2
Fabege DI FC 2024-08-30	100 000	99 302	0,4
HEBA Fastighet DI FC 2024-09-26	25 000	24 748	0,1
Hemsö Fastighet DI FC 2024-09-09	100 000	99 261	0,4
Hemsö Fastighet DI FC 2024-10-14	100 000	98 892	0,4
Hemsö Fastighet DI FC 2024-10-16	100 000	98 872	0,4
Hemsö Fastighet DI FC 2024-11-22	100 000	98 499	0,4
Intea Fastigheter DI FC 2024-09-30	50 000	49 444	0,2
Intea Fastigheter DI FC 2024-11-13	80 000	78 690	0,3
Intea Fastigheter DI FC 2024-12-04	65 000	63 778	0,3
Jernhusen DI FC 2024-10-16	100 000	98 880	0,4
Rikshem DI FC 2024-11-20	50 000	49 263	0,2
SEB DI BAC 2024-11-29	60 000	59 071	0,3
Tele2 DI FC 2024-09-16	50 000	49 584	0,2
Vasakronan DI FC 2024-09-13	100 000	99 228	0,4
Vasakronan DI FC 2024-09-30	100 000	99 050	0,4
Willhem DI FC 2024-08-19	50 000	49 741	0,2
Willhem DI FC 2024-10-15	50 000	49 439	0,2
Willhem DI FC 2024-11-25	100 000	98 465	0,4
Willhem DI FC 2024-12-10	100 000	98 319	0,4
<b>Certifikat</b>		<b>2 063 015</b>	<b>8,8</b>
<b>Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde</b>		<b>22 094 046</b>	<b>94,6</b>
<b>Summa finansiella instrument med negativt marknadsvärde</b>		<b>0</b>	<b>0,0</b>
Netto, övriga tillgångar och skulder		1 250 186	5,4
<b>Total summa fondförmögenhet</b>		<b>23 344 232</b>	<b>100,0</b>

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

**Sammanställning, företags- och koncernexponeringar\***

Företag/koncern	% av fondförmögenheten	Företag/koncern	% av fondförmögenheten
Svenska staten	7,6	Fastighets AB Balder	1,2
Stadshypotek	6,6	Nykredit Realkredit	1,1
Volvo Treasury	4,5	SFF	1,1
Willhem	4,2	Stora Enso	1,0
Länsförsäkringar Bank	3,9	Atrium Ljungberg	1,0
Hemsö Fastighet	3,4	SBAB	0,9
Länsförsäkringar Hypotek	3,4	Castellum	0,9
Vasakronan	3,3	Tele2	0,9
Swedbank Hypotek	2,5	Santander Consumer Bank	0,8
SEB	2,3	Indutrade	0,8
Fabege	2,3	BlueStep Bank	0,8
Intea Fastigheter	2,1	ASSA ABLOY Financial Services	0,7
Scania	2,0	Holmen	0,7
Electrolux	2,0	Skandiabanken	0,7
Aktia Bank	2,0	Borgo	0,7
Danske Bank	1,9	Sparbanken Syd	0,5
Sparbanken Skåne	1,9	LE Lundbergföretagen	0,5
VW Financial Services	1,9	Humlegården Fastigheter	0,5
Kommuninvest i Sverige	1,9	Stockholm Exergi	0,5
Traton Finance Luxembourg	1,5	Epiroc	0,5
Olav Thon Eiendomsselskap	1,3	Husqvarna	0,4
Ziklo Bank	1,3	Landshypotek Bank	0,3
Rikshem	1,3	HEBA Fastighet	0,3
Jernhusen	1,3		

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

# 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 långsiktig 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](http://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](http://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](http://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 valutorna 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 (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 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 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 avvikt 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 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 investerarens rättigheter samt informationsbroschyr, fondbestämmelser och faktablad för respektive fond finns på [handelsbankenfonder.se](#).