



Handelsbanken Ränteavkastning

Placeringsinriktning

Fonden är en aktivt förvaltd räntefond med målsättning att uppnå en avkastning som på lång sikt överstiger avkastningen för den svenska räntemarknaden. Fonden placerar i räntebärande värdepapper i svenska kronor utgivna av en stat, av en kommun eller en statlig eller kommunal myndighet i ett land inom EES eller av något mellanstatligt organ i vilket en eller flera stater inom EES är medlemmar samt i säkerställda obligationer. Fondens avkastning bestäms av hur de räntebärande instrument som fonden placerar i ökar eller minskar i värde. Fondens medel får placeras i räntebärande finansiella instrument med lägsta rating AA- från Standard & Poor's eller Nordic Credit Rating alternativt Aa3 från Moody's eller där fondbolaget gjort en egen bedömning av kreditvärdigheten och som motsvarar nämnda rating. Den genomsnittliga återstående räntebindningstiden för fondens placeringar är mellan noll till sju år. Inom ramen för fondens placeringsinriktning beaktas internationella normer och riktlinjer för miljö, socialt ansvar och ägarstyrning. Fonden tillämpar en exkluderingsstrategi på bolag verksamma inom områdena/branscherna fossila bränslen, krigsmateriel, tobak, cannabis, alkohol, kommersiell spelverksamhet och pornografi. Fonden kan investera i hållbara, sociala och gröna obligationer emitterade av bolag som är involverade i kraftgenerering från fossila bränslen. 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 följande index: HMNI Swe All Mortgage Dur Const 2.5Y (30%), HMNI Swe All Government Dur Const 5Y (50%), HMNI Swe Government Dur Const 1Y (20%). Eftersom fonden är aktivt förvaltd kommer avkastningen över tid att avvika från detta index. För mer information om hållbarhetsarbetet, andelsklassbeteckningen inom parentes och förvaltning i förhållande till fondens jämförelseindex och risknivå hänvisas till informationsbroschyren.

Portföljen

Fonden steg med 1,0% under första halvåret 2024*. Jämförelseindex steg med 1,1% under samma period. Fonden utvecklades svagare än sitt jämförelseindex efter förvaltningsavgift, vilket främst berodde på att fonden hade en undervikt svenska statsobligationer och var positionerade för en brantare avkastningskurva, vilket belastade fondens utveckling under perioden. Fondens övervikt i andra AAA-ratade tillgångar såsom säkerställda bostadsobligationer, obligationer utgivna av svenska kommuner och internationella organisationer bidrog positivt. Globala räntor steg under första halvåret 2024, som präglades av ökad riskapitet och positiv aktie- och kreditmarknadsutveckling. Gynnsamma finansiella förhållanden i kombination med expansiv finanspolitik och en fortsatt motståndskraftig konsumtion stärkte förhoppningar om fortsatt goda företagsvinster. I takt med att inflationen kom in högre än väntat under våren var centralbankerna tvungna att signalera att de inte hade någon brådskande att sänka räntan, med stigande marknadsräntor som följd. Fonden låg sedan årsskiftet positionerad för lägre räntor. Bakgrunden till denna positionering är alltså att det krävs en recession i USA och en tydlig kompression i företagens vinstmarginlar mer allmänt för att hållbart få ner inflationstakten till målsatta nivåer. Totalt belastade dessa durationspositioner avkastningen marginellt under första halvåret. I början av sommaren började global ekonomisk data till slut visa svaghetstecken och både Riksbanken och den europeiska centralbanken (ECB) sänkte styrräntorna. Tydliga signaler om att den amerikanska centralbanken (FED) kommer sänka räntan och otydliga signaler om ECB kommer fortsätta sänka räntan drev dock upp globala räntor. Riksbanken signalerade dock att de kan sänka ytterligare två till tre gånger i år. I kombination med tekniska faktorer innebar det att svenska räntor sjönk något under halvåret. Vi prognostiserade också att långa räntor, trots sänkta styrräntor, skulle hållas uppe på grund av bland annat ökat utbud

och högre riskpremie. Fonden låg därmed med stora positioner för brantare avkastningskurvor mellan två och tio år i både USA, Europa och Sverige. Dessa började leverera mot halvårsskiftet, särskilt i Sverige, men bidrog totalt sett negativt till avkastningen under första halvåret.

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

Väsentliga risker

Fonden är en räntefond och en placering i räntebärande värdepapper eller i en räntefond är förenat med ränterisk, vilket innebär att fondens avkastning påverkas av ränteförändringar. En fond som placerar i räntebärande instrument med lång återstående räntebindningstid har en högre ränterisk än en fond som placerar i räntebärande instrument med kortare återstående räntebindningstid. Den genomsnittliga återstående räntebindningstiden på innehaven i fonden får maximalt uppgå till 7 år. Placeringarna är koncentrerade till värdepapper i Sverige, 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 miljörörelad, 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 miljörörelaterade 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.

Handel med derivatinstrument m.m

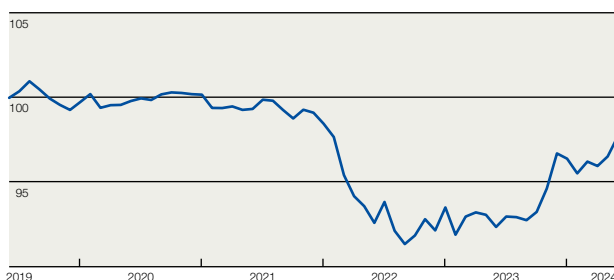
Fonden får enligt sina fondbestämmelser handla med derivat som ett led i fondens placeringsinriktning. Under 2024 har fonden utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att låna ut värdepapper. Under 2024 har fonden inte utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att använda andra tekniker och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

- Högsta hävstång under räkenskapsåret 73,2%
- Lägsta hävstång under räkenskapsåret 23,0%
- Genomsnittlig hävstång under räkenskapsåret 45,2%

Information

Fondens avkastningshistorik före startdatum härleds från fusionen (26 september 2014) då Placeringsfonden Handelsbanken Mega Mixränta (Finland) lades samman med Handelsbanken Ränteavkastningsfond (Sverige).

Fondens utveckling*



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

Handelsbanken Ränteavkastning, forts.

Fondfakta - historik

	1/1-30/6 2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
Andelsvärde, SEK										
Ränteavkastning A1 - SEK	1 886,85	1 867,26	1 779,26	1 913,82	1 935,01	1 917,01	1 902,48	1 893,50	1 881,43	1 828,85
Ränteavkastning A9 - SEK	98,70	97,52	92,90	99,88	100,93	-	-	-	-	-
Ränteavkastning A10 - SEK	1 898,89	1 878,25	1 787,82	1 921,11	1 940,44	1 920,46	1 904,01	-	-	-
Ränteavkastning B1 - SEK	1 059,53	1 070,01	1 040,37	1 130,45	1 154,51	1 149,46	1 146,46	1 146,00	1 170,29	1 162,74
Fondens totala nettolföde, mnSEK	-3 378	475	23	1 475	1 269	-1 329	1 918	2 956	1 069	1 612
Fondförmögenhet totalt, mnSEK	12 659	15 892	14 663	15 733	14 427	13 033	14 241	12 264	9 247	7 956
Ränteavkastning A1 - SEK	10 208	13 623	12 663	13 707	12 394	10 919	12 070	10 542	8 176	7 300
Ränteavkastning A9 - SEK	0	0	1	12	12	-	-	-	-	-
Ränteavkastning A10 - SEK	92	3	0	35	219	374	395	-	-	-
Ränteavkastning B1 - SEK	2 359	2 267	1 999	1 978	1 801	1 721	1 753	1 722	1 071	656
Antal andelar totalt, tusental	7 685	9 415	9 046	9 053	8 195	7 404	8 101	7 070	5 261	4 556
Ränteavkastning A1 - SEK	5 410	7 295	7 117	7 162	6 405	5 695	6 344	5 567	4 346	3 992
Ränteavkastning A9 - SEK	0	0	8	122	116	-	-	-	-	-
Ränteavkastning A10 - SEK	48	1	0	18	113	195	208	-	-	-
Ränteavkastning B1 - SEK	2 226	2 118	1 922	1 750	1 560	1 498	1 529	1 503	915	564
Total avkastning i %										
Ränteavkastning A1 - SEK	1,0	4,9	-7,0	-1,1	0,9	0,8	0,5	0,6	2,9	-0,6
Ränteavkastning A9 - SEK	1,2	5,0	-7,0	-1,0	0,9	-	-	-	-	-
Ränteavkastning A10 - SEK	1,1	5,1	-6,9	-1,0	1,0	0,9	0,6	0,7	3,0	-0,5
Ränteavkastning B1 - SEK	1,0	4,9	-7,0	-1,1	0,9	0,8	0,4	0,4	2,7	-0,8
Jämförelseindex inklusive utdelning i %										
Ränteavkastning A1 - SEK	1,1	4,3	-6,3	-0,8	0,6	0,7	0,4	0,0	1,9	0,4
Ränteavkastning A9 - SEK	1,1	4,3	-6,3	-0,8	0,6	-	-	-	-	-
Ränteavkastning A10 - SEK	1,1	4,3	-6,3	-0,8	0,6	0,7	0,4	0,0	1,9	0,4
Ränteavkastning B1 - SEK	1,1	4,3	-6,3	-0,8	0,6	0,7	0,4	0,0	1,9	0,4
Aktiv risk 2 år, % (Tracking error)										
Ränteavkastning A1 - SEK	0,6	1,0	0,9	0,5	0,4	0,2	0,2	0,4	1,0	1,1
Ränteavkastning A9 - SEK	0,6	0,9	0,9	-	-	-	-	-	-	-
Ränteavkastning A10 - SEK	0,6	1,0	0,9	0,5	0,4	0,2	0,2	-	-	-
Ränteavkastning B1 - SEK	0,6	1,0	0,9	0,5	0,4	0,2	0,2	0,4	1,0	1,1
Genomsnittlig årsavkastning 2 år, %										
Ränteavkastning A1 - SEK	2,7	-1,2	-4,1	-0,1	0,9	0,6	0,6	1,8	1,1	2,0
Ränteavkastning A9 - SEK	2,8	-1,2	-4,1	-	-	-	-	-	-	-
Ränteavkastning A10 - SEK	2,8	-1,1	-4,0	0,0	1,0	0,7	0,7	-	-	-
Ränteavkastning B1 - SEK	2,7	-1,2	-4,1	-0,1	0,9	0,6	0,4	1,5	0,9	1,8
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %	2,1	-1,1	-3,6	-0,1	0,6	0,6	0,2	1,0	1,1	3,3
Genomsnittlig årsavkastning 5 år, %										
Ränteavkastning A1 - SEK	-0,5	-0,4	-1,2	0,3	1,1	0,8	1,6	1,7	2,3	3,2
Ränteavkastning A10 - SEK	-0,4	-0,3	-1,1	0,4	1,2	0,9	1,7	-	-	-
Ränteavkastning B1 - SEK	-0,5	-0,4	-1,2	0,3	1,0	0,7	1,4	1,5	2,2	3,1
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %	-0,5	-0,4	-1,1	0,2	0,7	0,7	1,8	1,7	2,2	3,3
Genomsnittlig årsavkastning 10 år, %										
Ränteavkastning A1 - SEK	0,4	0,6	0,2	1,3	2,2	2,2	2,3	3,3	3,4	3,2
Ränteavkastning A10 - SEK	0,5	0,7	0,3	1,4	2,3	2,3	2,4	-	-	-
Ränteavkastning B1 - SEK	0,3	0,5	0,1	1,2	2,1	2,1	2,3	3,2	3,3	3,2
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %	0,5	0,7	0,3	1,2	2,0	2,1	2,3	3,3	3,5	3,5
Utdelning per andel, SEK	21,35	20,99	11,11	11,46	5,75	5,73	4,58	29,26	23,25	30,06

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: HMNI Swe All Government Dur Const 5Y (50%), HMNI Swe All Mortgage Dur Const 2.5Y (30%), HMNI Swe Government Dur Const 1Y (20%).

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

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

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

Fondfakta - kostnader

Max tillåten förvaltningskostnad i % enligt fondbestämmelser	
Ränteavkastning A1	0,30
Ränteavkastning A9	0,25
Ränteavkastning A10	0,20
Ränteavkastning B1	0,30
Uttagen förvaltningskostnad i % av genomsnittlig fondförmögenhet	
Ränteavkastning A1	0,30
Ränteavkastning A9	0,25
Ränteavkastning A10	0,20
Ränteavkastning B1	0,30
Förvaltningsavgifter och andra administrations- eller driftskostnader, i %	
Ränteavkastning A1	0,30
Ränteavkastning A9	0,25
Ränteavkastning A10	0,20
Ränteavkastning B1	0,30
Transaktionskostnader, tSEK	683
Transaktionskostnader i % av omsättningen	0,00

Fondfakta - övriga nyckeltal

Omsättningshastighet, ggr	0,3
Andel av omsättning som skett genom närstående vp-institut, %	5,6
Andel av oms. som skett mellan fonder förvaldade av Handelsbanken Fonder AB, %	0,0

Risk- och avkastningsmått*

Total risk % - A1 SEK	3,6	Aktiv avkastning % - A10 SEK	0,7
Total risk % - A9 SEK	3,6	Aktiv avkastning % - B1 SEK	0,6
Total risk % - A10 SEK	3,6	Informationskvot - A1 SEK	1,0
Total risk % - B1 SEK	3,6	Informationskvot - A9 SEK	1,2
Total risk i index % - A1 SEK	3,5	Informationskvot - A10 SEK	1,2
Total risk i index % - A9 SEK	3,5	Informationskvot - B1 SEK	1,0
Total risk i index % - A10 SEK	3,5	Sharpekvot - A1 SEK	0,0
Total risk i index % - B1 SEK	3,5	Sharpekvot - A9 SEK	0,0
Jämförelseindex	HMNI Swe All	Sharpekvot - A10 SEK	0,0
	Government Dur Const	Sharpekvot - B1 SEK	0,0
	5Y (50%),	Sharpekvot i index - A1 SEK	-0,2
	HMNI Swe All Mortgage	Sharpekvot i index - A9 SEK	-0,2
	Dur Const 2.5Y (30%),	Sharpekvot i index - A10 SEK	-0,2
	HMNI Swe Government	Sharpekvot i index - B1 SEK	-0,2
	Dur Const 1Y (20%),	Duration, år	3,6
Aktiv avkastning % - A1 SEK	0,6	Spreadexponering %	1,5
Aktiv avkastning % - A9 SEK	0,7		

* 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

Handelsbanken Råntebärande, forts.

Balansräkning, tSEK

	30 juni 2024	% av fondförm.	31 dec. 2023	% av fondförm.
TILLGÅNGAR				
Överlåtbara värdepapper	12 517 966	98,9	15 746 102	99,1
OTC-derivatinstrument med positivt marknadsvärde	15 525	0,1	398	0,0
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde ^{Not 1)}	12 533 491	99,0	15 746 500	99,1
Bankmedel och övriga likvida medel	49 720	0,4	72 859	0,5
Förtbetalda kostnader och upplupna intäkter	72 438	0,6	77 866	0,5
Övriga tillgångar	32 380	0,3	-	-
Summa tillgångar	12 688 029	100,2	15 897 224	100,0
SKULDER				
OTC-derivatinstrument med negativt marknadsvärde	25 616	0,2	1 367	0,0
Summa finansiella instrument med negativt marknadsvärde	25 616	0,2	1 367	0,0
Upplupna kostnader och förtbetalda intäkter	3 602	0,0	4 073	0,0
Summa skulder	29 218	0,2	5 440	0,0
Fondförmögenhet	12 658 811	100,0	15 891 784	100,0
POSTER INOM LINJEN				
Ställda säkerheter för OTC-derivatinstrument ¹⁾	37 436	0,3	15 834	0,1
Ställda säkerheter för övriga derivatinstrument ²⁾	36 145	0,3	21 335	0,1

1) Likvida medel 37 436 tSEK

2) Likvida medel 36 145 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 98,9

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknadsvärde tSEK	% av fondförm.
NOTERADE RÅNTEBÄRANDE VÄRDEPAPPER			
BOSTAD			
Danske Hypotek 2612 0,5% 2026-12-16	100 000	94 175	0,7
Länsförsäkringar Hyp 519 1,5% 2026-09-16	300 000	290 430	2,3
Länsförsäkringar Hyp 520 1% 2027-09-15	100 000	94 222	0,7
Länsförsäkringar Hyp 521 0,5% 2028-09-20	100 000	90 560	0,7
Länsförsäkringar Hyp 523 3,75% 2030-09-30	150 000	156 305	1,2
Nordea Hypotek 5535 1% 2025-09-17	350 000	340 750	2,7
Nordea Hypotek 5536 0,5% 2026-09-16	200 000	189 438	1,5
Nordea Hypotek 5537 1% 2027-06-16	150 000	141 896	1,1
Nordea Hypotek 5539 3,5% 2029-10-26	100 000	102 610	0,8
Nordea Hypotek 5731 3,375% 2027-11-25	72 000	72 896	0,6
Nordea Hypotek 5733 4% 2028-10-27	36 000	37 494	0,3
SCBC 146 0,5% 2025-06-11	150 000	146 138	1,2
SCBC 151 1% 2030-06-12	50 000	44 742	0,4
SCBC 153 0,75% 2032-06-09	20 000	16 870	0,1
Stadshypotek 1589 1,5% 2024-12-03	174 000	172 530	1,4
Stadshypotek 1590 1% 2025-09-03	100 000	97 440	0,8
Stadshypotek 1592 1% 2027-03-01	148 000	140 686	1,1
Stadshypotek 1593 2,5% 2027-12-01	100 000	98 677	0,8
Stadshypotek 1594 2% 2028-09-01	200 000	192 950	1,5
Stadshypotek 1595 4% 2029-05-02	50 000	52 364	0,4
Stadshypotek 2025 FRN 2027-10-04	100 000	100 849	0,8
Swedbank Hypotek 196 1% 2026-03-18	74 000	71 446	0,6
Swedbank Hypotek 197 1% 2027-03-17	200 000	189 958	1,5
Swedbank Hypotek 198 3% 2028-03-15	150 000	150 506	1,2
Swedbank Hypotek 199 3% 2029-03-28	150 000	150 407	1,2
		3 236 334	25,6
BOSTAD, UTLÄNDSK EMITTENT			
DNB Boligkredit FRN 2025-09-03	250 000	251 943	2,0
DNB Boligkredit FRN 2027-01-18	150 000	150 098	1,2
		402 040	3,2
STAT OCH KOMMUN			
Göteborgs kommun 0,373% 2025-02-25	120 000	117 594	0,9
Göteborgs kommun 0,473% 2027-03-16	250 000	234 270	1,9
Göteborgs kommun FRN 2026-11-18	61 000	62 271	0,5
Jönköpings kommun 0,26% 2025-08-27	150 000	144 800	1,1
Kommuninvest 1% 2024-10-02	176 000	174 865	1,4
Kommuninvest 1% 2025-05-12	265 000	259 946	2,1
Kommuninvest 1% 2026-11-12	150 000	143 580	1,1
Lunds kommun FRN 2028-04-13	300 000	305 730	2,4
Malmö stad FRN 2025-03-14	65 000	65 424	0,5
Statsobligation 1053 3,5% 2039-03-30	327 000	376 236	3,0
Statsobligation 1056 2,25% 2032-06-01	202 200	203 391	1,6
Statsobligation 1060 0,75% 2028-05-12	50 100	47 412	0,4
Statsobligation 1063 0,5% 2045-11-24	136 000	95 502	0,8
Statsobligation 1064 1,375% 2071-06-23	82 000	56 545	0,4
Statsobligation 1065 1,75% 2033-11-11	200 000	192 864	1,5
Statsobligation G01 Grön 0,125% 2030-09-09	355 640	314 524	2,5
Stockholms läns landsting 0,228% 2026-09-01	250 000	235 673	1,9
Stockholms läns landsting 0,46% 2027-04-27	150 000	140 298	1,1
Stockholms stad FRN 2025-12-01	100 000	101 307	0,8
Örebro kommun FRN 2026-01-21	94 000	95 316	0,8
Östersunds kommun FRN 2024-09-18	69 000	69 141	0,5
Östersunds kommun FRN 2025-06-23	55 000	55 359	0,4
		3 492 048	27,6

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknadsvärde tSEK	% av fondförm.
STAT, UTLÄNDSK EMITTENT			
EBRD 0,25% 2025-01-24	100 000	98 088	0,8
EBRD 0,875% 2029-02-07	50 000	45 629	0,4
EIB 0,875% 2025-01-30	150 000	147 656	1,2
EIB 0,125% 2028-09-21	75 000	70 478	0,6
EIB 0,375% 2030-09-17	300 000	258 015	2,0
EIB 1,5% 2027-03-02	162 800	156 868	1,2
EIB 2,875% 2030-01-25	50 000	50 011	0,4
IBRD 0,25% 2029-01-29	100 000	88 991	0,7
IBRD 0,4325% 2026-11-12	230 000	216 766	1,7
IFC 0,0225% 2026-09-03	250 000	234 498	1,9
IFC 1,13% 2029-11-12	184 000	168 351	1,3
IFC 1,25% 2027-04-05	150 000	143 337	1,1
NIB 0,1% 2025-10-13	120 000	115 270	0,9
		1 793 956	14,2

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknadsvärde tSEK	% av fondförm.
ÖVRIGA			
Kommuninvest 0,25% 2027-11-26	300 000	275 070	2,2
Kommuninvest 0,375% 2026-06-10	257 500	244 867	1,9
Kommuninvest 0,75% 2026-02-04	283 000	273 087	2,2
Kommuninvest 0,75% 2028-05-12	250 000	231 615	1,8
Kommuninvest 2,25% 2029-11-12	75 000	76 715	0,6
Kommuninvest 3% 2025-09-01	40 000	39 866	0,3
Landshypotek 0,4425% 2027-02-01	250 000	233 735	1,8
Landshypotek 0,615% 2025-11-18	110 000	106 083	0,8
Landshypotek 3,6% 2028-04-25	28 000	28 600	0,2
Landshypotek FRN 2025-03-17	250 000	251 628	2,0
Landshypotek FRN 2026-06-15	200 000	202 880	1,6
Landshypotek FRN 2028-01-10	150 000	150 618	1,2
SEB Bolån 579 1% 2024-12-18	126 000	124 550	1,0
SEB Bolån 580 1% 2025-12-17	326 000	315 992	2,5
SEB Bolån 581 0,5% 2026-12-16	100 000	94 220	0,7
SEB Bolån 601 3% 2027-12-06	100 000	100 263	0,8
SEB Bolån 603 3% 2029-12-06	210 000	210 340	1,7
Skandiabanken FRN 2027-06-23	300 000	303 738	2,4
		3 263 865	25,8

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknadsvärde tSEK	% av fondförm.
ÖVRIGA, UTLÄNDSK EMITTENT			
Nykredit Realkredit FRN 2024-10-01	150 000	150 311	1,2
Sparebanken Vest FRN 2025-12-08	178 000	179 413	1,4
		329 724	2,6

Noterade räntebärande värdepapper 12 517 966 98,9

Övriga finansiella instrument som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES -0,1

	Underliggande exponering tSEK	Marknadsvärde tSEK	% av fondförm.
RÅNTEMINER			
Stadshypotek 2Y Future Sep 2024	1 395 588	0	0,0
Stadshypotek 5Y Future Sep 2024	502 244	0	0,0
Swe Gov Bond 10Y Future Sep 2024	107 470	0	0,0
Swe Gov Bond 2Y Future Sep 2024	1 121 144	0	0,0
Swe Gov Bond 5Y Future Sep 2024	284 736	0	0,0
Ränteterminer		0	0,0
RÅNTESWAP, OTC			
Interest Rate Swap-SEK-20250918	2 500 000	4 452	0,0
Interest Rate Swap-SEK-20260918	2 131 000	-20 929	-0,2
Interest Rate Swap-SEK-20340918	-280 000	-4 687	0,0
Interest Rate Swap-SEK-20340918	-473 000	11 073	0,1
Ränteswap, OTC		-10 091	-0,1
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde		12 533 491	99,0
Summa finansiella instrument med negativt marknadsvärde		-25 616	-0,2
Netto, övriga tillgångar och skulder		150 936	1,2
Total summa fondförmögenhet		12 658 811	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
Kommuninvest i Sverige	13,6	IFC	4,3
Svenska staten	10,2	Göteborgs kommun	3,3
Landshypotek Bank	7,7	DNB Boligkredit	3,2
Nordea Hypotek	7,0	Stockholms läns landsting	3,0
Stadshypotek	6,8	IBRD	2,4
SEB	6,7	SCBC	1,6
EIB	5,4	EBRD	1,1
Länsförsäkringar Hypotek	5,0	Östersunds kommun	1,0
Swedbank Hypotek	4,4		

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

Information från Handelsbanken Fonder AB

Fondbolagets styrelse, verkställande direktör, revisorer och personal

Avser förhållandena per den 30 juni 2024

Handelsbanken Fonder AB

Styrelse

DANIEL ANDERSSON, ordförande

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

MALIN HEDMAN BJÖRKMO

egen konsultverksamhet avseende företagsstyrning och finansiella regelverk

HELEN FASTH GILLSTEDT

vd och ägare av rådgivnings- och ledarskapsföretag

LARS SEIZ

strategisk förvaltningsrådgivare

ÅSA HOLTMAN ÖHMAN

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

Verkställande direktör

MAGDALENA WAHLQVIST ALVESKOG

Fondbolagets revisorer

Vald av bolagsstämman

PRICEWATERHOUSECOOPERS AB, PETER NILSSON

Personal och organisation

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

Handelsbanken Fonder AB har följande ledande befattningshavare:

Verkställande direktör

MAGDALENA WAHLQVIST ALVESKOG

Hållbarhetschef

AURORA SAMUELSSON

Ställföreträdande Verkställande direktör

EMMA VIOTTI

Produktchef tillika kommunikationschef

EMMA VIOTTI

Operativ chef

CARINA ROECK HANSEN

Compliancechef

MONIKA JENKS

Riskchef

FREDRIK ALHEDEN

Försäljningschef

STEFAN BLOMÉ

Ägarstyrningsansvarig och styrelsesekreterare

STAFFAN RINGVALL

Chef Aktiv förvaltning

KATARINA PASCHAL

Chefsjurist

FREDRIK KÖSTER

Chef Passiv förvaltning och allokeringsförvaltning

PÅR SJÖGEMARK

Postadress: 106 70 STOCKHOLM

Telefon: 08 - 701 10 00

Information från Handelsbanken Fonder AB

Ägarstyrning

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

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

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

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

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

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

Ansvarsfulla investeringar

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

Investeringsportföljer i linje med Parisavtalets klimatmål

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

Öka vårt bidrag till Agenda 2030

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

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

Redovisnings- och värderingsprinciper

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

Värderingsprinciper

Finansiella instrument, tillgångar och skulder värderas till marknadsvärde.

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

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

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

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

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

Utländska källskatter

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

Mer information

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

Definitioner

Fondfakta

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

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

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

Andelsvärde – Nettoandelsvärdet uttryckt som bokslutskursen respektive år.

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

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

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

Fondförmögenhet – Fondens nettotillgångsvärde på bokslutsdagen respektive år.

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

vesterade utdelningar och eventuella fusionsflöden.

Förvaltningsavgifter och andra administrations- eller driftskostnader – From 1 januari 2023 ersätter förvaltningsavgifter och andra administrations- eller driftskostnader årlig avgift. 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 (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 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 – År 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

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](#).