



Handelsbanken Räntestrategi Plus

Placeringsinriktning

Fonden är en aktivt förvaltat räntefond. Fonden är en specialfond vilket innebär att den avviker från en värdepappersfond bland annat genom att fonden kan ha stora innehav i statspapper och säkerställda obligationer utfärdade av enskilda stater eller emittenter. Fondens avkastning bestäms av hur de räntebärande instrument som fonden placerar i ökar eller minskar i värde. Fondens målsättning är att uppnå en hög riskjusterad avkastning genom ett aktivt positionstagande på de globala räntemarknaderna. Målsättningen är vidare att ge positiv avkastning oavsett om marknadsräntorna stiger eller faller. Fonden placerar i räntebärande värdepapper i olika valutor utgivna av stater, kommuner och företag. Dessa ska lägst ha kreditvärderingsbetyget BB- enligt Standard & Poor's eller Nordic Credit Rating, eller Ba3 enligt Moody's skala. Fonden kan också placera i värdepapper utan officiellt kreditvärderingsbetyg som vi bedömer har en likvärdig kreditkvalitet. Fonden får också placera i räntederivat såsom terminskontrakt, återköpsavtal och swapavtal. För att kunna skapa positiv avkastning får fonden ha negativ genomsnittlig återstående räntebindningstid. 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: SHB Government Rate Index 3M SEK. Eftersom fonden är aktivt förvaltat 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 0,2% under första halvåret 2024*. Jämförelseindex steg med 2,0% under samma period. Fonden utvecklades svagare än sitt jämförelseindex efter förvaltningsavgift, vilket främst berodde på att durationspositioner samt relativvärdespositioner såsom kurvpositioner och landspreadar belastade avkastningen under perioden. Den aktiva avkastningen gynnades dock av att fonden hade en högre kreditrisk än index. Globala räntor steg under första halvåret 2024, som präglades av ökad riskapit och positiv aktie- och kreditmarknadsutveckling. Fondens innehav i företagsobligationer var därmed tack vare höga löpande räntor och stabil kreditmarknad största positiva bidraget. I takt med att inflationen kom in högre än väntat under våren var centralbankerna tvungna att signalera att de inte hade någon brådska att sänka räntan, med stigande marknadsräntor som följd. Fonden låg sedan årsskiftet positionerad för lägre räntor i framförallt amerikanska 5-åriga statsobligationer. Efter en kraftig och snabb ränteuppgång under april ökades den positionen och vi öppnade dessutom en motsvarande position i tyska räntor. Vår prognos var att det krävdes en recession i USA för att hållbart kunna få ner inflationstakten. Totalt belastade dessa durationspositioner avkastningen något.

I början av sommaren sänkte både Riksbanken och den europeiska centralbanken (ECB) styrräntorna. Tydliga signaler på fortsatta sänkningar från ECB uteblev dock vilket fick europeiska marknadsräntor att stiga medan Riksbanken signalerade att de kan sänka ytterligare två till tre gånger i år. I kombination med tekniska faktorer innebar det att svenska räntor sjönk totalt under halvåret. Skillnaden i ränteutveckling belastade fondens avkastning då vi hade positioner för en högre 5-årsränta i Sverige relativt Tyskland. 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. Trots ett stort negativt bidrag under andra kvartalet, drivet av fallande valutor i Mexiko och Brasilien pga. politisk oro, bidrog fondens innehav i tillväxtmarknadsobligationer positivt till avkastningen. Valutapositioner för starkare svensk krona bidrog dock negativt då kronan försvagats mot både EUR, USD och GBP.

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

Väsentliga risker

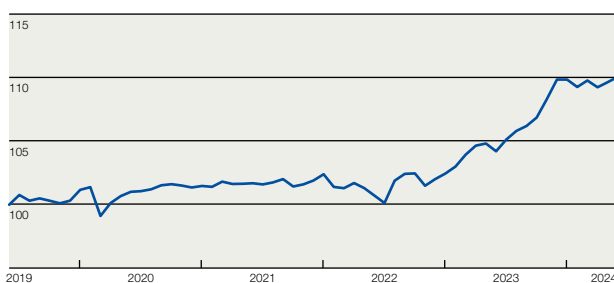
Fonden är en räntefond och en placering i räntebärande värdepapper eller i en räntefond är förenat med ränterisk, vilket innebär att fondens avkastning påverkas av ränteförändringar. En fond som placerar i räntebärande instrument med lång återstående räntebindningstid har en högre ränterisk än en fond som placerar i räntebärande instrument med kortare återstående räntebindningstid. Den genomsnittliga återstående räntebindningstiden kan variera väsentligt över tid, samt även vara negativ. Fonden har möjlighet att placera koncentrerat både avseende region och sektor. Detta innebär att risken i fonden kan vara högre än en investering i en diversifierad global fond som fördelar sina investeringar över flera regioner och sektorer. Fonden har valutarisk vilket innebär att avkastningen och risken påverkas av förändringar i valutakurser. En placering i ett räntebärande instrument innebär en kreditrisk då fonden kan drabbas av en förlust till följd av att en emittent inte fullföljer sina förpliktelser. Kreditrisken är högre när fondens andel av tillgångar i räntebärande värdepapper emitterade av företag eller stater med lägre kreditkvalitet är hög. Fonden investerar endast i räntebärande placeringar av hög kreditvärdighet, s.k. investment grade. Fonden får som en del i sin placeringsinriktning investera i derivat i syfte att öka avkastningen i fonden, och för att skapa hävstång. Investeringar i derivat kan innebära att fonden har en ökad känslighet för marknadsförändringar. En hållbarhetsrisk är en miljörelaterad, social eller bolagsstyrningsrelaterad händelse eller omständighet som, om den skulle inträffa, skulle ha en faktisk eller potentiell betydande negativ inverkan på ett bolags värde. Det innebär att såväl miljörelaterade som sociala eller styrningsrelaterade händelser kan härröra från ett bolags egen verksamhet eller händelser som inträffar oberoende av bolaget. Hållbarhetsrisken i fonden mäts och följs upp systematiskt. Risken bedöms som låg och det faktiska måttet presenteras i årsberättelsen.

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 557,6%
- Lägsta hävstång under räkenskapsåret 261,5%
- Genomsnittlig hävstång under räkenskapsåret 342,3%

Fondens utveckling*



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

Handelsbanken Räntestrategi Plus, forts.

Fondfakta - historik

	1/1-30/6 2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
Andelsvärde, SEK										
Räntestrategi Plus A1 - SEK	109,95	109,74	101,89	101,78	101,23	100,19	98,79	99,60	99,55	99,23
Räntestrategi Plus A7 - SEK	111,58	111,26	103,17	102,88	102,19	100,94	99,34	100,00	99,81	99,29
Räntestrategi Plus A9 - SEK	110,29	109,97	102,01	101,72	101,04	-	-	-	-	-
Räntestrategi Plus B1 - SEK	93,51	97,22	94,02	95,35	96,28	96,23	95,84	96,62	97,54	99,23
Fondens totala nettovärde, mnSEK	81	-1	117	269	72	1	184	467	-73	1 745
Fondförmögenhet totalt, mnSEK	6 161	6 062	2 855	2 730	2 444	2 346	2 308	2 142	1 674	1 739
Räntestrategi Plus A1 - SEK	146	62	23	23	15	52	86	77	45	29
Räntestrategi Plus A7 - SEK	4 400	4 219	2 702	2 668	2 368	2 260	2 185	2 031	1 594	1 602
Räntestrategi Plus A9 - SEK	1 542	1 723	95	5	25	-	-	-	-	-
Räntestrategi Plus B1 - SEK	72	58	34	34	36	34	34	34	35	108
Antal andelar totalt, tusental	55 519	54 749	27 716	26 566	23 943	23 260	23 255	21 438	16 779	17 515
Räntestrategi Plus A1 - SEK	1 328	568	228	227	151	515	872	770	449	287
Räntestrategi Plus A7 - SEK	39 431	37 916	26 191	25 933	23 171	22 392	22 002	20 312	15 972	16 138
Räntestrategi Plus A9 - SEK	13 986	15 664	933	47	245	-	-	-	-	-
Räntestrategi Plus B1 - SEK	775	601	364	359	377	353	353	356	358	1 090
Total avkastning i %										
Räntestrategi Plus A1 - SEK	0,2	7,7	0,1	0,5	1,0	1,4	-0,8	0,1	0,3	-0,8
Räntestrategi Plus A7 - SEK	0,3	7,8	0,3	0,7	1,2	1,6	-0,7	0,2	0,5	-0,7
Räntestrategi Plus A9 - SEK	0,3	7,8	0,3	0,7	1,0	-	-	-	-	-
Räntestrategi Plus B1 - SEK	0,2	7,7	0,1	0,5	1,0	1,4	-0,8	0,1	0,3	-0,8
Jämförelseränta, %	-	-	-	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Jämförelseindex inklusive utdelning i %										
Räntestrategi Plus A1 - SEK	2,0	3,6	0,8	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	-
Räntestrategi Plus A7 - SEK	2,0	3,6	0,8	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	-
Räntestrategi Plus A9 - SEK	2,0	3,6	0,8	0,0	0,0	-	-	-	-	-
Räntestrategi Plus B1 - SEK	2,0	3,6	0,8	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	-
Aktiv risk 2 år, % (Tracking error)										
Räntestrategi Plus A1 - SEK	2,3	2,3	2,0	2,1	2,2	1,8	1,9	-	-	-
Räntestrategi Plus A7 - SEK	2,3	2,3	1,9	2,1	2,2	1,8	1,9	1,8	-	-
Räntestrategi Plus A9 - SEK	2,3	2,3	1,9	-	-	-	-	-	-	-
Räntestrategi Plus B1 - SEK	2,3	2,3	2,0	2,1	2,2	1,8	1,9	-	-	-
Genomsnittlig årsavkastning 2 år, %										
Räntestrategi Plus A1 - SEK	4,5	3,8	0,3	0,8	1,2	0,3	-0,4	0,2	-	-
Räntestrategi Plus A7 - SEK	4,7	4,0	0,5	1,0	1,4	0,5	-0,2	0,4	-	-
Räntestrategi Plus A9 - SEK	4,7	4,0	0,5	-	-	-	-	-	-	-
Räntestrategi Plus B1 - SEK	4,6	3,8	0,3	0,8	1,2	0,3	-0,4	0,2	-	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %	3,2	2,2	0,4	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	-	-
Genomsnittlig årsavkastning 5 år, %										
Räntestrategi Plus A1 - SEK	1,9	2,1	0,5	0,4	0,4	-	-	-	-	-
Räntestrategi Plus A7 - SEK	2,1	2,3	0,6	0,6	0,6	-	-	-	-	-
Räntestrategi Plus B1 - SEK	1,9	2,1	0,5	0,4	0,4	-	-	-	-	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %	1,3	0,9	0,2	0,0	0,0	-	-	-	-	-
Utdelning per andel, SEK	3,88	3,83	1,42	1,45	0,96	0,96	0,00	0,98	1,98	0,00

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. Statsföränta 3M upphörde 2019-12-31 och fondens jämförelseränta från 2020-01-01 är SSVX 3M

Jämförelseindex: SHB Government Rate Index - 3m SEK

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	
Räntestrategi Plus A1	0,40
Räntestrategi Plus A7	0,20
Räntestrategi Plus A9	0,20
Räntestrategi Plus B1	0,40
Uttagen förvaltningskostnad i % av genomsnittlig fondförmögenhet	
Räntestrategi Plus A1	0,40
Räntestrategi Plus A7	0,20
Räntestrategi Plus A9	0,20
Räntestrategi Plus B1	0,40
Uttagen prestationsbaserad avgift i % av andelsvärde	
Räntestrategi Plus A1	0,56
Räntestrategi Plus A7	0,59
Räntestrategi Plus A9	0,59
Räntestrategi Plus B1	0,56
Uttagen prestationsbaserad avgift i tSEK, senaste 12 mån.	
Räntestrategi Plus A1	276
Räntestrategi Plus A7	16 511
Räntestrategi Plus A9	1 681
Räntestrategi Plus B1	205
Förvaltningsavgifter och andra administrations- eller driftskostnader, i %	
Räntestrategi Plus A1	0,40
Räntestrategi Plus A7	0,20
Räntestrategi Plus A9	0,20
Räntestrategi Plus B1	0,40
Transaktionskostnader, tSEK	890
Transaktionskostnader i % av omsättningen	0,00

Fondfakta - övriga nyckeltal

Omsättningshastighet, ggr	0,7
Andel av omsättning som skett genom närstående vp-institut, %	2,9
Andel av oms. som skett mellan fonder förvaldade av Handelsbanken Fonder AB, %	0,0

Risk- och avkastningsmått*

Total risk % - A1 SEK	2,3	Informationskvot - A7 SEK	0,7
Total risk % - A7 SEK	2,3	Informationskvot - A9 SEK	0,7
Total risk % - A9 SEK	2,3	Informationskvot - B1 SEK	0,6
Total risk % - B1 SEK	2,3	Sharpekvot - A1 SEK	0,8
Total risk i index % - A1 SEK	0,3	Sharpekvot - A7 SEK	0,8
Total risk i index % - A7 SEK	0,3	Sharpekvot - A9 SEK	0,8
Total risk i index % - A9 SEK	0,3	Sharpekvot - B1 SEK	0,8
Total risk i index % - B1 SEK	0,3	Sharpekvot i index - A1 SEK	1,2
Jämförelseindex	SHB Government Rate	Sharpekvot i index - A7 SEK	1,2
	Index - 3m SEK	Sharpekvot i index - A9 SEK	1,2
Aktiv avkastning % - A1 SEK	1,4	Sharpekvot i index - B1 SEK	1,2
Aktiv avkastning % - A7 SEK	1,5	Duration, år	2,4
Aktiv avkastning % - A9 SEK	1,5	Spreadexponering %	2,8
Aktiv avkastning % - B1 SEK	1,4		
Informationskvot - A1 SEK	0,6		

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

De sammanlagda exponeringarna i fonden beräknas enligt metoden absolut Value at Risk.

Handelsbanken Råntestrategi Plus, forts.

Balansräkning, tSEK

	30 juni 2024	% av fondförm.	31 dec. 2023	% av fondförm.
TILLGÅNGAR				
Överlåtbara värdepapper	4 815 212	78,2	4 996 409	82,4
Penningmarknadsinstrument	757 545	12,3	624 808	10,3
OTC-derivatinstrument med positivt marknadsvärde	61 978	1,0	21 168	0,6
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde ^{Not 1)}	5 634 736	91,5	5 642 384	93,3
Bankmedel och övriga likvida medel	590 858	9,6	369 222	6,1
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	51 961	0,8	59 486	1,0
Övriga tillgångar	98	0,0	817	0,0
Summa tillgångar	6 277 653	101,9	6 071 910	100,4
SKULDER				
OTC-derivatinstrument med negativt marknadsvärde	113 055	1,8	0	0,2
Summa finansiella instrument med negativt marknadsvärde	113 055	1,8	0	0,2
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	3 736	0,1	9 970	0,2
Övriga skulder	21	0,0	83	0,0
Summa skulder	116 812	1,9	10 053	0,4
Fondförmögenhet	6 160 840	100,0	6 061 856	100,0

POSTER INOM LINJEN

Mottagna säkerheter för OTC-derivatinstrument ¹⁾	18 266	0,3	26 267	0,4
Ställda säkerheter för OTC-derivatinstrument ²⁾	115 934	1,9	58 951	1,0
Ställda säkerheter för övriga derivatinstrument ³⁾	38 227	0,6	40 543	0,7

1) Likvida medel 7 718 tSEK, Likvida medel 10 548 tSEK
2) Likvida medel 115 934 tSEK
3) Likvida medel 38 227 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 74,6

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknadsvärde tSEK	% av fondförm.
NOTERADE RÄNTEBÄRANDE VÄRDEPAPPER			
BOSTAD			
Nordea Hypotek 5535 1% 2025-09-17	186 000	181 084	2,9
Nordea Hypotek 5731 3,375% 2027-11-25	94 000	95 169	1,5
Stadshypotek 1590 1% 2025-09-03	138 000	134 467	2,2
Stadshypotek 1592 1% 2027-03-01	44 000	41 826	0,7
Stadshypotek 1594 2% 2028-09-01	108 000	104 193	1,7
Stadshypotek 1595 4% 2029-05-02	54 000	56 553	0,9
Stadshypotek 2025 FRN 2027-10-04	50 000	50 425	0,8
Stadshypotek 2026G 3,629% 2028-06-20	12 000	12 306	0,2
Swedbank Hypotek 196 1% 2026-03-18	40 000	38 620	0,6
		714 641	11,6

STAT, UTLÄNDSK EMITTENT

Brasilianska staten 10% 2027-01-01	58	100 665	1,6
EBRD 0% 2034-02-15	2 304 000	27 791	0,5
IBRD 4,75% 2027-01-21	85 000 000	52 622	0,9
Mexikanska staten 6,5% 2031-05-29	2 200	113 923	1,8
Peruanska staten 6,95% 2031-08-12	42 200	119 795	1,9
Spanska staten 3,5% 2029-05-31	13 400	155 161	2,5
		569 958	9,3

ÖVRIGA

Akelius 2,249% 2081-05-17	1 200	12 544	0,2
Atrium Ljungberg FRN 2025-07-01	50 000	50 158	0,8
Billerud 4,175% 2026-02-09	24 000	24 099	0,4
Borgo FRN 2025-02-14	30 000	29 985	0,5
Castellum FRN 2027-03-15	30 000	30 277	0,5
Diös Fastigheter 4,995% 2026-10-16	75 000	75 258	1,2
Electrolux FRN 2027-02-24	61 000	60 183	1,0
Epiroc FRN 2028-05-10	8 000	8 105	0,1
Fabege FRN 2027-03-08	50 000	49 846	0,8
Fastighets AB Stenvalvet FRN 2026-09-21	34 000	35 118	0,6
Hexagon 4,323% 2025-02-13	30 000	30 037	0,5
Hexagon FRN 2025-09-17	50 000	50 419	0,8
Hexagon FRN 2026-12-07	28 000	28 274	0,5
Hexagon FRN 2027-05-24	28 000	28 003	0,5
Hufvudstaden 1,283% 2024-10-04	50 000	49 643	0,8
Humlegården Fastigheter 5,178% 2026-09-14	50 000	51 851	0,8
Husqvarna FRN 2025-08-14	50 000	50 154	0,8
Husqvarna FRN 2027-11-23	22 000	22 568	0,4
Husqvarna FRN 2028-08-14	46 000	46 500	0,8
ICA Gruppen FRN 2026-05-26	28 000	28 282	0,5
ICA Gruppen FRN 2027-02-24	32 000	32 613	0,5
Indutrade 4,684% 2025-05-23	40 000	40 266	0,7
Indutrade FRN 2028-02-23	40 000	40 902	0,7
Intea Fastigheter FRN 2026-03-12	50 000	49 964	0,8
Intea Fastigheter FRN 2026-10-19	40 000	39 868	0,6
Kinnvik FRN 2026-11-23	40 000	39 550	0,6
Klarina FRN 2027-06-24	40 000	39 896	0,6
Kungsleden FRN 2024-08-22	30 000	30 038	0,5
Landshypotek Bank FRN Perp	12 000	12 097	0,2
Landshypotek FRN 2028-01-10	74 000	74 305	1,2

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknadsvärde tSEK	% av fondförm.
Landshypotek FRN 2031-03-03	10 000	9 939	0,2
Landshypotek FRN Perp	12 000	12 059	0,2
Lifco FRN 2025-05-30	26 000	26 082	0,4
Loomis FRN 2026-11-30	40 000	40 551	0,7
Loomis FRN 2027-05-19	18 000	18 538	0,3
Länsförsäkringar FRN 2031-02-25	90 000	89 672	1,5
NIBE Industrier FRN 2027-09-01	30 000	30 166	0,5
NIBE Industrier FRN 2028-12-01	50 000	50 064	0,8
NIBE Industrier FRN 2029-04-05	26 000	26 021	0,4
Platzler Fastigheter FRN 2024-11-01	26 000	26 000	0,4
Rikshem FRN 2026-10-05	50 000	49 854	0,8
Sagax 2,25% 2025-03-13	1 500	16 769	0,3
SBAB 0,125% 2026-08-27	3 300	34 849	0,6
SBAB FRN Perp	60 000	61 412	1,0
SBAB FRN Perp	46 000	46 139	0,7
Scania 4,5% 2026-02-25	52 000	52 560	0,9
Scania FRN 2025-04-17	50 000	50 973	0,8
SEB Bolån 580 1% 2025-12-17	188 000	182 228	3,0
SEB FRN 2033-11-03	23 000	23 506	0,4
Skandiabanken FRN 2027-12-22	74 000	74 983	1,2
Skanska Financial FRN 2026-11-24	30 000	30 099	0,5
Skanska Financial FRN 2027-11-29	36 000	35 934	0,6
Sobi DI FRN 2027-05-17	15 000	15 026	0,2
Sparbanken Skåne FRN 2025-11-16	30 000	30 095	0,5
SSAB FRN 2026-06-16	105 000	106 957	1,7
Svenska Handelsfastigheter FRN 2025-06-03	50 000	49 865	0,8
Swedavia 21 FRN Perp	50 000	50 418	0,8
Swedbank FRN 2033-06-09	24 000	24 991	0,4
Tele2 FRN 2025-06-10	35 000	35 196	0,6
Vasakronan FRN 2025-12-08	50 000	50 088	0,8
Vattenfall FRN 2083-05-26	47 000	46 935	0,8
Volvo Car 5,375% 2026-03-02	37 000	37 445	0,6
Volvo Treasury 4,075% 2024-11-04	28 000	28 009	0,5
Volvo Treasury FRN 2026-11-03	50 000	50 246	0,8
		2 674 466	43,4

ÖVRIGA, UTLÄNDSK EMITTENT

Ahold Delhaize 0,375% 2030-03-18	800	7 681	0,1
Bewi FRN 2026-09-03	2 100	22 896	0,4
Bulk Infrastructure FRN 2026-09-15	16 000	16 729	0,3
Danske Bank FRN 2034-08-23	46 000	45 909	0,7
DNB FRN 2032-02-17	30 000	29 784	0,5
DNB FRN Perp	30 000	30 976	0,5
DNB FRN Perp	30 000	30 588	0,5
H&M Finance 0,25% 2029-08-25	1 000	9 509	0,2
H&M Finance 4,875% 2031-10-25	500	5 947	0,1
Jyske Bank FRN 2032-08-31	25 000	25 477	0,4
Mercedes-Benz Canada FRN 2025-11-20	30 000	30 242	0,5
Millicom International FRN 2027-01-20	76 250	77 257	1,3
Nordea Bank FRN 2031-08-18	58 000	57 652	0,9
Scatec FRN 2025-08-19	4 500	50 807	0,8
Stora Enso 4% 2026-06-01	714	8 128	0,1
Stora Enso FRN 2027-02-08	80 000	80 671	1,3
Storebrand Liv FRN Perp	48 000	48 125	0,8
Tryg Forsikring FRN 21 Perp	7 000	6 869	0,1
VW Financial Services FRN 2026-12-08	50 000	50 282	0,8
		635 528	10,3

Noterade räntebärande värdepapper

4 594 593 74,6

Övriga finansiella instrument som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES -0,9

	Underliggande exponering tSEK	Marknadsvärde tSEK	% av fondförm.
RÄNTEREMINER			
3 Month SOFR Future Jun 2025	3 593 254	0	0,0
3M Euro Euribor Future Sep 2024	-562 494	0	0,0
3M Euro Euribor Future Sep 2025	563 523	0	0,0
Euro-Bobl Future Sep 2024	834 285	0	0,0
Stadshypotek 5Y Future Sep 2024	515 942	0	0,0
Sw Gov Bond 10Y Future Sep 2024	-263 301	0	0,0
US 5Y Note (CBT) Future Sep 2024	945 259	0	0,0
Ränteterminer		0	0,0

	Underliggande exponering tSEK	Marknadsvärde tSEK	% av fondförm.
RÄNTESWAP, OTC			
Interest Rate Swap-EUR-20260918	2 259 794	-34 200	-0,6
Interest Rate Swap-EUR-20290918	1 884 108	-40 707	-0,7
Interest Rate Swap-EUR-20340918	-492 592	16 220	0,3
Interest Rate Swap-SEK-20260918	2 276 000	-22 353	-0,4
Interest Rate Swap-SEK-20290918	-1 892 000	19 922	0,3
Interest Rate Swap-SEK-20340918	-499 000	11 682	0,2
Interest Rate Swap-USD-20261218	2 435 746	-11 671	-0,2
Interest Rate Swap-USD-20341218	-561 281	2 792	0,0
Ränteswap, OTC		-58 315	-0,9

Övriga finansiella instrument 16,0

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknadsvärde tSEK	% av fondförm.
NOTERADE RÄNTEBÄRANDE VÄRDEPAPPER			
STAT, UTLÄNDSK EMITTENT			
IBRD 2027-04-12	620 000	64 732	1,1
Italienska staten 4,1% 2029-02-01	13 400	155 887	2,5
		220 619	3,6
Noterade räntebärande värdepapper		220 619	3,6

Handelsbanken Räntestrategi Plus, forts.

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknads- värde tSEK	% av fondförm.
CERTIFIKAT			
Alfa Laval DI FC 2024-10-18	50 000	49 409	0,8
Arjo DI FC 2024-12-09	50 000	49 072	0,8
AxFast DI FC 2024-11-19	50 000	49 163	0,8
Beijer Ref DI FC 2024-09-20	50 000	49 491	0,8
Boliden DI FC 2024-08-20	50 000	49 719	0,8
Castellum DI FC 2024-08-30	50 000	49 651	0,8
Fabege DI FC 2024-09-12	50 000	49 575	0,8
Hexagon DI FC 2024-12-09	50 000	49 074	0,8
Hexpol DI FC 2024-08-09	50 000	49 774	0,8
Intea Fastigheter DI FC 2024-08-22	50 000	49 683	0,8
Intea Fastigheter DI FC 2024-09-27	15 000	14 839	0,2
Investment Latour DI FC 2024-11-29	50 000	49 212	0,8
Sobi DI FC 2024-08-28	25 000	24 824	0,4
Sobi DI FC 2024-09-27	15 000	14 840	0,2
Traton Finance Lux CP 2024-09-12	50 000	49 591	0,8
Trophii Fastighet DI FC 2024-07-05	60 000	59 977	1,0
Wallenstam DI FC 2024-08-29	50 000	49 652	0,8
Certifikat		757 545	12,3
	Underliggande exponering tSEK	Marknads- värde tSEK	% av fondförm.
OTC-DERIVATINSTRUMENT			
VALUTASWAP			
Citibank EUR/SEK 20240812	-128 823	1 363	0,0
Citibank EUR/SEK 20240828	-485 782	10 000	0,2
Citibank EUR/SEK 20240917	-90 800	-1 009	0,0
Citibank GBP/SEK 20240812	-131 193	-355	0,0
Citibank USD/SEK 20240812	-132 378	-911	0,0
Citibank USD/SEK 20240917	-95 312	-1 782	0,0
SEB NOK/SEK 20240828	-16 909	-67	0,0
		7 239	0,1
OTC-derivatinstrument		7 239	0,1
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde		5 634 736	91,5
Summa finansiella instrument med negativt marknadsvärde		-113 055	-1,8
Netto, övriga tillgångar och skulder		639 160	10,4
Total summa fondförmögenhet		6 160 840	100,0

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

Sammanställning, företags- och koncernexponeringar*

Företag/koncern	% av fondförmögenheten	Företag/koncern	% av fondförmögenheten
Stadshypotek	6,5	DNB Bank	1,5
Nordea Hypotek	4,5	Stora Enso	1,4
SEB	3,3	Indutrade	1,3
Hexagon	3,0	Castellum	1,3
Intea Fastigheter	2,5	Volvo Treasury	1,3
SBAB	2,3	Skanska Financial Services	1,1
Husqvarna	1,9	ICA Gruppen	1,0
IBRD	1,9	Loomis	1,0
Landshypotek Bank	1,8	Sobi	0,9
NIBE Industrier	1,7	H&M Finance	0,3
Scania	1,7	Citibank	0,1
Fabege	1,6		

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

Information från Handelsbanken Fonder AB

Fondbolagets styrelse, verkställande direktör, revisorer och personal

Avser förhållandena per den 30 juni 2024

Handelsbanken Fonder AB

Styrelse

DANIEL ANDERSSON, ordförande

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

MALIN HEDMAN BJÖRKMO

egen konsultverksamhet avseende företagsstyrning och finansiella regelverk

HELEN FASTH GILLSTEDT

vd och ägare av rådgivnings- och ledarskapsföretag

LARS SEIZ

strategisk förvaltningsrådgivare

ÅSA HOLTMAN ÖHMAN

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

Verkställande direktör

MAGDALENA WAHLQVIST ALVESKOG

Fondbolagets revisorer

Vald av bolagsstämman

PRICEWATERHOUSECOOPERS AB, PETER NILSSON

Personal och organisation

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

Handelsbanken Fonder AB har följande ledande befattningshavare:

Verkställande direktör

MAGDALENA WAHLQVIST ALVESKOG

Hållbarhetschef

AURORA SAMUELSSON

Ställföreträdande Verkställande direktör

EMMA VIOTTI

Produktchef tillika kommunikationschef

EMMA VIOTTI

Operativ chef

CARINA ROECK HANSEN

Compliancechef

MONIKA JENKS

Riskchef

FREDRIK ALHEDEN

Försäljningschef

STEFAN BLOMÉ

Ägarstyrningsansvarig och styrelsesekreterare

STAFFAN RINGVALL

Chef Aktiv förvaltning

KATARINA PASCHAL

Chefsjurist

FREDRIK KÖSTER

Chef Passiv förvaltning och allokeringsförvaltning

PÅR SJÖGEMARK

Postadress: 106 70 STOCKHOLM

Telefon: 08 - 701 10 00

Information från Handelsbanken Fonder AB

Ägarstyrning

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

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

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

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

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

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

Ansvarsfulla investeringar

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

Investeringsportföljer i linje med Parisavtalets klimatmål

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

Öka vårt bidrag till Agenda 2030

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

Vägledande för Handelsbanken Fonders arbete inom hållbarhet är vår Policy för aktieägarengagemang och ansvarsfulla investeringar. Policyn beskriver utgångspunkten för integreringen av hållbarhet, våra åtaganden avseende Global Compact, Principles for Responsible Investment (PRI) samt internationella normer och konventioner. Vidare beskriver den de metoder för hållbarhet som tillämpas i förvaltningen, välja bort, välja in och påverka samt principer för vårt ägarstyrningsarbete. Läs mer om detta under respektive fonds redovisning och i Fondbolagets Policy för aktieägarengagemang och ansvarsfulla investeringar som finns på hemsidan 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 utslutas att dessa källskatteuttag kan komma att revideras, vilket skulle innebära att fonden i så fall kommer att belastas med ytterligare källskatt på tidigare erhållna utdelningar. Restitutioner (återbetalning av betald källskatt) redovisas när de erhålls. Ifråga om restitutioner för vissa fonder och från vissa länder, exempelvis Danmark och Finland, kan principen att restitutioner redovisas när de erhålls frångås om skatte- och redovisningsmässiga skäl härför föreligger.

Mer information

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

Definitioner

Fondfakta

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

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

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

Andelsvärde – Nettoandelsvärdet uttryckt som bokslutskursen respektive år.

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

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

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

Fondförmögenhet – Fondens nettotillgångsvärde på bokslutsdagen respektive år.

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

vesterade utdelningar och eventuella fusionsflöden.

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

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

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

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

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

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

Index – Det index som fonden använder som sitt jämförelseindex.

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

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

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

Omsättningshastighet (huvudregel) – Fondens omsättningshastighet beräknad som kvoten mellan, det lägsta av totalbeloppet för köpta eller sålda värdepapper under året, och den genomsnittliga fondförmögenheten under samma period. Från köpta eller sålda värdepapper exkluderas för aktiefonders del räntebärande värdepapper som vid 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 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 av fondbolaget fastställt avstämningsdag är registrerad för utdelande fondandel.

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

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

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

Övriga finansiella kostnader i resultaträkningen innehåller kostnader för utlånade värdepapper.

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

Övriga kostnader i resultaträkningen innehåller transaktionskostnader, skattekostnader och bankkostnader.

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

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

Nyckeltal vid riskuppföljning

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

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

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

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

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

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

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

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

Spreadexponering anges för räntefonder, per balansdagen, och är ett mått på kreditrisk. Visar hur stort värdefall det blir i en räntefond, mätt i procent av fondens värde, om ränteskillnaden mellan fondens innehav och statsobligationer fördubblas. Beräknas som kapitalviktad 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](#).