



# Handelsbanken Kortränta

## Placeringsinriktning

Fonden är aktivt förvaldat 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 likvida norska räntebärande värdepapper utgivna av stater, kommuner, fylkeskommuner, landsting, banker, kreditmarknadsföretag och säkerställda obligationer (motsvarande OMF i Norge). Fondens placeringar har en rating från Standard & Poor's eller Nordic Credit Rating om lägst BBB- eller från Moody's om lägst Baa3, alternativt motsvarigheten därtill samt i instrument där fondbolaget gjort en egen bedömning av kreditvärdigheten och som motsvarar nämnda rating. Fondens modifierade duration ligger i intervallet 0-1, och enskilda värdepapper kan ha en räntebindning på upp till 1 år. Kreditdurationen begränsas till ett år. Inom ramen för fondens placeringsinriktning beaktas internationella normer och riktlinjer för miljö, socialt ansvar och ägarstyrning. Fonden får placera i derivatinstrument som ett led i fondens placeringsinriktning. Fonden får placera max 10% av fondförmögenheten i fondandelar. Vi jämför fondens utveckling mot följande index: Solactive NOK Fixed Duration 0.25 years Government Bonds & Bills Index. Eftersom fonden är aktivt förvaldat kommer avkastningen över tid att avvika från detta index. För mer information om 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-kreditratingsegmentet i fastighetssektorn gick starkt. Obligationer i bolag som Castellum och Fabege 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 köpts 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 häröra 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

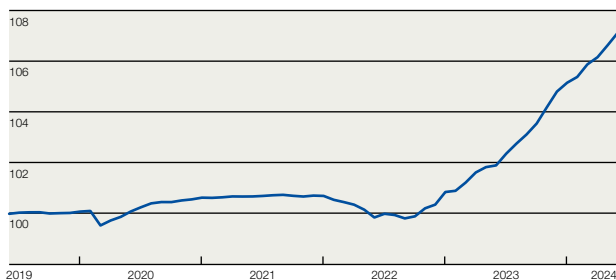
Fonden får enligt sina fondbestämmelser handla med derivat som ett led i fondens placeringsinriktning. Under 2024 har fonden utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att låna ut värdepapper. Under 2024 har fonden inte utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att använda andra tekniker och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

• Högsta hävstång under räkenskapsåret	43,4%
• Lägst hävstång under räkenskapsåret	5,0%
• Genomsnittlig hävstång under räkenskapsåret	12,3%

## Information

Fondens avkastningshistorik före startdatum härleds från fusionen (9 november 2018) då Handelsbanken Funds Swedish Short Term Assets (Luxemburg) lades samman med Handelsbanken Kortränta (Sverige).

## Fondens utveckling\*



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

Handelsbanken Kortrränta, forts.

## Fondfakta - historik

	1/1-30/6 2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
Andelsvärde, SEK										
Kortrränta A1 - SEK	154,83	151,48	145,02	145,54	145,32	144,55	144,22	-	-	-
Kortrränta A9 - SEK	156,81	153,35	146,72	147,14	146,81	145,93	145,50	-	-	-
Kortrränta A10 - SEK	155,89	152,44	145,71	146,00	145,73	144,81	144,34	-	-	-
Fondens totala nettoföföde, mnSEK	550	-870	-3 013	3 341	-1 127	-2 262	123	-	-	-
Fondförmögenhet totalt, mnSEK	11 720	10 919	11 298	14 366	11 007	12 069	14 299	-	-	-
Kortrränta A1 - SEK	11 385	10 525	10 784	13 768	10 235	11 324	13 340	-	-	-
Kortrränta A9 - SEK	334	386	449	598	732	710	900	-	-	-
Kortrränta A10 - SEK	1	9	65	0	40	35	60	-	-	-
Antal andelar totalt, tusental	75 668	72 054	77 867	98 661	75 690	83 448	99 094	-	-	-
Kortrränta A1 - SEK	73 530	69 480	74 358	94 598	70 429	78 341	92 496	-	-	-
Kortrränta A9 - SEK	2 132	2 518	3 062	4 063	4 989	4 868	6 184	-	-	-
Kortrränta A10 - SEK	6	56	447	0	273	239	414	-	-	-
Total avkastning i %										
Kortrränta A1 - SEK	2,2	4,4	-0,4	0,1	0,5	0,2	-0,2	-0,1	0,1	0,0
Kortrränta A9 - SEK	2,3	4,5	-0,3	0,2	0,6	0,3	-0,1	-0,1	0,2	0,0
Kortrränta A10 - SEK	2,3	4,6	-0,2	0,2	0,6	0,3	-0,1	0,0	0,2	0,0
Jämförelseindex inklusive utdelning i %										
Kortrränta A1 - SEK	1,8	3,6	0,1	-0,2	-0,2	-0,5	-0,8	-0,8	-0,7	-0,3
Kortrränta A9 - SEK	1,8	3,6	0,1	-0,2	-0,2	-0,5	-0,8	-0,8	-0,7	-0,3
Kortrränta A10 - 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)										
Kortrränta A1 - SEK	0,3	0,4	0,4	0,5	0,5	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1
Kortrränta A9 - SEK	0,3	0,4	0,4	0,5	0,5	0,1	0,1	-	-	-
Kortrränta A10 - SEK	0,3	0,5	0,4	0,5	0,5	0,1	0,1	-	-	-
Genomsnittlig årsavkastning 2 år, %										
Kortrränta A1 - SEK	3,6	2,0	-0,1	0,3	0,4	0,0	-0,1	0,0	0,0	0,4
Kortrränta A9 - SEK	3,7	2,1	0,0	0,4	0,5	0,1	-0,1	0,1	0,1	0,6
Kortrränta A10 - SEK	3,8	2,2	0,0	0,4	0,5	0,1	-0,1	0,1	0,1	0,6
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, %										
Kortrränta A1 - SEK	1,4	1,0	0,1	0,1	0,1	0,0	0,1	0,4	1,0	1,4
Kortrränta A9 - SEK	1,5	1,1	0,1	0,2	0,2	0,1	0,2	0,5	1,1	-
Kortrränta A10 - SEK	1,5	1,1	0,2	0,2	0,2	0,1	0,3	0,6	1,2	1,7
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, %										
Kortrränta A1 - SEK	0,7	0,6	0,3	0,6	0,8	0,8	0,9	1,2	1,4	1,6
Kortrränta A9 - SEK	0,8	0,6	0,3	0,6	-	-	-	-	-	-
Kortrränta A10 - SEK	0,8	0,7	0,4	0,7	0,9	1,0	1,1	1,4	1,7	2,0
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

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, tillgångslag, marknads 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 informationsbrochure.

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

## Fondfakta - kostnader

Max tillåten förvaltningskostnad i % enligt fondbestämmelser	
Kortrränta A1	0,15
Kortrränta A9	0,08
Kortrränta A10	0,05
Uttagen förvaltningskostnad i % av genomsnittlig fondförmögenhet	
Kortrränta A1	0,15
Kortrränta A9	0,08
Kortrränta A10	0,05
Förvaltningsavgifter och andra administrations- eller driftskostnader, i %	
Kortrränta A1	0,15
Kortrränta A9	0,08
Kortrränta A10	0,05
Transaktionskostnader, tSEK	249
Transaktionskostnader i % av omsättningen	0,00

## Fondfakta - övriga nyckeltal

Omsättningshastighet, ggr	1,3
Andel av omsättning som skett genom närstående vp-institut, %	13,7
Andel av oms. som skett mellan fonder förvaltade av Handelsbanken Fonder AB, %	0,0

## Risk- och avkastningsmått\*

Total risk % - A1 SEK	0,7	Informationskvot - A1 SEK	2,3
Total risk % - A9 SEK	0,7	Informationskvot - A9 SEK	2,5
Total risk % - A10 SEK	0,7	Informationskvot - A10 SEK	2,9
Total risk i index % - A1 SEK	0,7	Sharpekvot - A1 SEK	1,2
Total risk i index % - A9 SEK	0,7	Sharpekvot - A9 SEK	1,3
Total risk i index % - A10 SEK	0,7	Sharpekvot - A10 SEK	1,5
Jämförelseindex		Sharpekvot i index - A1 SEK	0,1
OMRX Treasury Bill Index (75 %) och OMRX Mortgage Bond 1-3 y Index (25 %).		Sharpekvot i index - A9 SEK	0,1
		Sharpekvot i index - A10 SEK	0,1
Aktiv avkastning % - A1 SEK	0,7	Duration, år	0,7
Aktiv avkastning % - A9 SEK	0,8	Spreadexponering %	0,7
Aktiv avkastning % - A10 SEK	0,9		

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

De sammanlagda exponeringarna i fonden beräknas enligt åtagandemetoden

## Balansräkning, tSEK

	30 juni 2024	% av fondförm.	31 dec. 2023	% av fondförm.
<b>TILLGÅNGAR</b>				
Överlåtbara värdepapper	8 242 600	70,3	7 406 061	67,8
Penningmarknadsinstrument	2 931 516	25,0	2 956 311	27,1
OTC-derivatinstrument med positivt marknadsvärde	-	-	1 095	0,0
<b>Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde</b> <sup>Not 1)</sup>	<b>11 174 116</b>	<b>95,3</b>	<b>10 363 467</b>	<b>94,9</b>
Bankmedel och övriga likvida medel	544 883	4,6	484 852	4,4
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	71 790	0,6	72 287	0,7
<b>Summa tillgångar</b>	<b>11 790 789</b>	<b>100,6</b>	<b>10 920 606</b>	<b>100,0</b>
<b>SKULDER</b>				
OTC-derivatinstrument med negativt marknadsvärde	1 076	0,0	-	-
<b>Summa finansiella instrument med negativt marknadsvärde</b>	<b>1 076</b>	<b>0,0</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	1 411	0,0	1 369	0,0
Övriga skulder	68 000	0,6	-	-
<b>Summa skulder</b>	<b>70 487</b>	<b>0,6</b>	<b>1 369</b>	<b>0,0</b>
<b>Fondförmögenhet</b>	<b>11 720 302</b>	<b>100,0</b>	<b>10 919 236</b>	<b>100,0</b>
<b>POSTER INOM LINJEN</b>				
Mottagna säkerheter för OTC-derivatinstrument	-	-	2 894	0,0
Ställda säkerheter för övriga derivatinstrument <sup>1)</sup>	11 444	0,1	8 572	0,1

1) Likvida medel 11 444 tSEK

Not 1) till balansräkning



Handelsbanken Kortränta, forts.

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknads- värde tSEK	% av fondförm.
Sobi DI FC 2024-09-25	45 000	44 529	0,4
Sobi DI FC 2024-10-24	30 000	29 582	0,3
Sobi DI FC 2024-12-17	90 000	88 190	0,8
Trophä Fastighet DI FC 2024-08-15	100 000	99 450	0,8
Vasakronan DI FC 2024-09-13	50 000	49 614	0,4
Vasakronan DI FC 2024-09-30	100 000	99 050	0,8
VW Finans Sverige DI FC 2024-08-22	50 000	49 721	0,4
VW Finans Sverige DI FC 2024-09-09	35 000	34 737	0,3
Wallenstam DI FC 2024-09-06	35 000	34 723	0,3
Wilhelm DI FC 2024-10-15	25 000	24 720	0,2
<b>Certifikat</b>		<b>2 195 366</b>	<b>18,7</b>
	<b>Underliggande exponering tSEK</b>	<b>Marknads- värde tSEK</b>	<b>% av fondförm.</b>
<b>OTC-DERIVATINSTRUMENT</b>			
VALUTASWAP			
Nordea EUR/SEK 20240920	-237 216	-1 076	0,0
		<b>-1 076</b>	<b>0,0</b>
<b>OTC-derivatinstrument</b>		<b>-1 076</b>	<b>0,0</b>
<b>Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde</b>		<b>11 174 116</b>	<b>95,3</b>
<b>Summa finansiella instrument med negativt marknadsvärde</b>		<b>-1 076</b>	<b>0,0</b>
Netto, övriga tillgångar och skulder		547 262	4,7
<b>Totalt summa fondförmögenhet</b>		<b>11 720 302</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	6,8	Arla Foods Finance	1,1
Stadshypotek	6,4	Rikshem	1,1
Volvo Treasury	4,4	Kommuninvest i Sverige	1,1
Länförsäkringar Bank	4,0	Fastighets AB Balder	1,0
Hexagon	3,8	Boliden	0,8
Vasakronan	3,4	SFF	0,8
Scania	3,1	Tele2	0,8
Wilhelm	2,7	Castellum	0,8
Fabege	2,5	Wallenstam	0,7
Intea Fastigheter	2,5	VW Finans Sverige	0,7
Hufvudstaden	2,1	Traton Finance Luxembourg	0,7
Hemsö Fastighet	2,1	Atrium Ljungberg	0,7
Aktia Bank	2,0	Arjo	0,7
Sobi	1,8	Stora Enso	0,7
Lifco	1,8	Epiroc	0,6
Danske Bank	1,7	ICA Gruppen	0,6
Investmentaktiebolaget Latour	1,7	Stockholm Exergi	0,6
Electrolux	1,6	AxFast	0,6
Sparbanken Skåne	1,4	Swedavia	0,6
Olav Thon Eiendomsselskap	1,3	Sparbanken Syd	0,5
VW Financial Services	1,3	Santander Consumer Bank	0,4
Sandvik Treasury	1,3	Nordea	0,4
BlueStep Bank	1,2	Landshypotek Bank	0,4
Hexpol	1,2		

\* 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](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 [handelsbankenfond.se](http://handelsbankenfond.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.



[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](#).