



# Handelsbanken Långränta

## Placeringsinriktning

Fonden är aktivt förvaltd vilket innebär att förvaltaren fattar egna aktiva placeringsbeslut. Målet är att långsiktigt överträffa avkastningen på underliggande marknad, definierad som jämförelseindex. Fondens avkastning bestäms av hur de räntebärande instrument som fonden placerar i ökar eller minskar i värde. Fonden placerar i räntebärande värdepapper i svenska kronor utgivna av stater och företag. Fondens placeringar har en rating från Standard & Poor's eller Nordic Credit Rating om lägst BBB- eller från Moody's om lägst Baa3, alternativt motsvarigheten därtill samt i instrument där fondbolaget gjort en egen bedömning av kreditvärdigheten och som motsvarar nämnda rating. Den genomsnittliga återstående räntebindningstiden för fondens placeringar är mellan två 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. Fonden får placera max 10% av fondförmögenheten i fondandelar. Vi jämför fondens utveckling mot följande index: HMNI Swe All Mortgage Dur Const 2.5Y (30%), HMNI Swe All Government Dur Const 6Y (70%). 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 0,4% under första halvåret 2024\*. Jämförelseindex steg med 0,8% under samma period. Fonden utvecklades svagare än sitt jämförelseindex efter förvaltningsavgift, vilket främst berodde på att fonden hade en undervikt i 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 riskaptit 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 brådska 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 hållbar 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

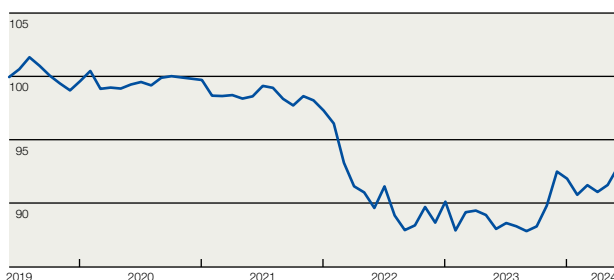
Fonden är en räntefond och en placering i räntebärande värdepapper eller i en räntefond är förenat med ränterisk, vilket innebär att fondens avkastning påverkas av ränteförändringar. En fond som placerar i räntebärande instrument med lång återstående räntebindningstid har en högre ränterisk än en fond 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 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 påverka 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	143,8%
• Lägst hävstång under räkenskapsåret	62,8%
• Genomsnittlig hävstång under räkenskapsåret	90,4%

## Fondens utveckling \*



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

Handelsbanken Långränta, forts.

## Fondfakta - historik

	1/1-30/6 2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
Andelsvärde, SEK										
Långränta A1 - SEK	110,83	110,41	105,61	117,13	119,17	118,07	116,69	115,80	114,98	110,83
Långränta A9 - SEK	95,70	94,98	90,37	99,88	101,26	-	-	-	-	-
Långränta A10 - SEK	114,74	114,00	108,44	119,61	121,02	119,25	117,21	-	-	-
Långränta B1 - SEK	88,62	90,10	87,94	98,52	101,25	101,31	101,13	100,36	102,75	101,02
Fondens totala nettoflöde, mnSEK	1 855	6 115	-1 308	3 788	2 775	5 207	611	671	-2 401	-760
Fondförmögenhet totalt, mnSEK	27 911	25 946	18 696	22 247	18 797	15 851	10 496	9 795	9 068	9 658
Långränta A1 - SEK	21 802	18 944	14 580	16 868	13 988	10 275	7 430	8 462	8 394	8 355
Långränta A9 - SEK	0	0	3	19	16	-	-	-	-	-
Långränta A10 - SEK	4 344	5 239	2 517	3 470	3 083	3 919	1 691	-	-	-
Långränta B1 - SEK	1 766	1 764	1 596	1 890	1 710	1 486	1 275	1 333	674	1 303
Antal andelar totalt, tusental	254 499	237 096	179 452	192 403	159 904	136 227	91 693	86 358	79 566	88 284
Långränta A1 - SEK	196 717	171 568	138 058	144 018	117 384	87 017	63 675	73 076	73 004	75 390
Långränta A9 - SEK	0	0	39	191	155	-	-	-	-	-
Långränta A10 - SEK	37 858	45 953	23 209	29 011	25 474	32 866	14 425	-	-	-
Långränta B1 - SEK	19 924	19 575	18 147	19 184	16 891	14 669	12 606	13 282	6 562	12 894
Total avkastning i %										
Långränta A1 - SEK	0,4	4,6	-9,8	-1,7	0,9	1,2	0,8	0,7	3,7	-1,9
Långränta A9 - SEK	0,8	5,1	-9,5	-1,4	1,3	-	-	-	-	-
Långränta A10 - SEK	0,6	5,1	-9,3	-1,2	1,5	1,7	1,3	1,3	4,3	-1,4
Långränta B1 - SEK	0,4	4,6	-9,8	-1,7	0,9	1,2	0,8	0,7	3,7	-1,9
Jämförelseindex inklusive utdelning i %										
Långränta A1 - SEK	0,8	4,7	-8,8	-1,1	0,9	1,7	1,2	0,2	3,2	0,2
Långränta A9 - SEK	0,8	4,7	-8,8	-1,1	1,0	-	-	-	-	-
Långränta A10 - SEK	0,8	4,7	-8,8	-1,1	0,9	1,7	1,2	0,2	3,2	0,2
Långränta B1 - SEK	0,8	4,7	-8,8	-1,1	0,9	1,7	1,2	0,2	3,2	0,2
Aktiv risk 2 år, % (Tracking error)										
Långränta A1 - SEK	0,9	1,2	1,0	0,7	0,7	0,2	0,3	0,4	0,8	0,8
Långränta A9 - SEK	0,9	1,2	1,0	-	-	-	-	-	-	-
Långränta A10 - SEK	0,9	1,2	1,0	0,7	0,7	0,2	0,3	-	-	-
Långränta B1 - SEK	0,9	1,2	1,0	0,7	0,7	0,2	0,3	0,4	0,8	0,8
Genomsnittlig årsavkastning 2 år, %										
Långränta A1 - SEK	1,8	-2,9	-5,9	-0,4	1,1	1,0	0,7	2,2	0,9	2,1
Långränta A9 - SEK	2,3	-2,5	-5,5	-	-	-	-	-	-	-
Långränta A10 - SEK	2,3	-2,4	-5,3	0,2	1,6	1,5	1,3	-	-	-
Långränta B1 - SEK	1,8	-2,9	-5,9	-0,4	1,1	1,0	0,7	2,2	0,9	2,1
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %	1,8	-2,3	-5,0	-0,1	1,3	1,4	0,7	1,7	1,7	4,7
Genomsnittlig årsavkastning 5 år, %										
Långränta A1 - SEK	-1,5	-1,1	-1,8	0,4	1,5	0,9	1,9	1,7	2,6	3,7
Långränta A10 - SEK	-0,9	-0,6	-1,3	0,9	2,0	1,4	2,4	-	-	-
Långränta B1 - SEK	-1,5	-1,1	-1,8	0,4	1,5	0,9	1,9	1,7	-	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %	-1,0	-0,6	-1,3	0,6	1,4	1,3	2,8	2,3	2,7	4,3
Genomsnittlig årsavkastning 10 år, %										
Långränta A1 - SEK	0,1	0,4	-0,1	1,5	2,6	2,6	2,6	3,8	3,8	3,4
Långränta A10 - SEK	0,6	0,9	0,5	2,1	3,2	3,2	3,2	-	-	-
Långränta B1 - SEK	0,1	0,4	-0,1	-	-	-	-	-	-	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %	0,7	1,1	0,5	1,7	2,9	3,0	2,9	4,2	4,4	4,1
Utdelning per andel, SEK	1,79	1,78	0,96	1,00	1,01	1,01	0,00	3,08	2,02	2,64

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 6Y (HMSD6) 70%, HMNI Swe All Mortgage Dur Const 2.5Y (HMSMD25) 30%

Fondens jämförelsenorm utgör en relevant referens i förhållande till fondens placeringsinriktning, tillgångslag, 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	
Långränta A1	0,75
Långränta A9	0,40
Långränta A10	0,20
Långränta B1	0,75
Uttagen förvaltningskostnad i % av genomsnittlig fondförmögenhet	
Långränta A1	0,75
Långränta A9	0,40
Långränta A10	0,20
Långränta B1	0,75
Förvaltningsavgifter och andra administrations- eller driftskostnader, i %	
Långränta A1	0,75
Långränta A9	0,40
Långränta A10	0,20
Långränta B1	0,75
Transaktionskostnader, tSEK	2 519
Transaktionskostnader i % av omsättningen	0,00

## Fondfakta - övriga nyckeltal

Omsättningshastighet, ggr	0,3
Andel av omsättning som skett genom närstående vp-institut, %	2,4
Andel av oms. som skett mellan fonder förvaldade av Handelsbanken Fonder AB, %	0,0

## Risk- och avkastningsmått\*

Total risk % - A1 SEK	5,1	Aktiv avkastning % - B1 SEK	0,0
Total risk % - A9 SEK	5,1	Informationskvot - A1 SEK	0,0
Total risk % - A10 SEK	5,1	Informationskvot - A9 SEK	0,6
Total risk % - B1 SEK	5,1	Informationskvot - A10 SEK	0,6
Total risk i index % - A1 SEK	5,3	Informationskvot - B1 SEK	0,0
Total risk i index % - A9 SEK	5,3	Sharpekvot - A1 SEK	-0,2
Total risk i index % - A10 SEK	5,3	Sharpekvot - A9 SEK	-0,1
Total risk i index % - B1 SEK	5,3	Sharpekvot - A10 SEK	-0,1
Jämförelseindex	HMNI Swe All	Sharpekvot - B1 SEK	-0,2
	Government Dur Const	Sharpekvot i index - A1 SEK	-0,2
	6Y (HMSD6) 70%,	Sharpekvot i index - A9 SEK	-0,2
	HMNI Swe All Mortgage	Sharpekvot i index - A10 SEK	-0,2
	Dur Const 2.5Y	Sharpekvot i index - B1 SEK	-0,2
	(HMSMD25) 30%		
Aktiv avkastning % - A1 SEK	0,0	Duration, år	5,1
Aktiv avkastning % - A9 SEK	0,6	Spreadexponering %	1,5
Aktiv avkastning % - A10 SEK	0,6		

\* 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 Långränta, forts.

## Balansräkning, tSEK

	30 juni 2024	% av fondförm.	31 dec. 2023	% av fondförm.
<b>TILLGÅNGAR</b>				
Överlåtbara värdepapper	26 619 364	95,4	25 039 448	96,5
Penningmarknadsinstrument	343 690	1,2	99 385	0,4
OTC-derivatinstrument med positivt marknadsvärde	68 182	0,2	0	0,1
<b>Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde</b> (Not 1)	<b>27 031 237</b>	<b>96,8</b>	<b>25 138 833</b>	<b>97,0</b>
Bankmedel och övriga likvida medel	766 953	2,7	663 316	2,6
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	200 670	0,7	160 955	0,6
Övriga tillgångar	577 071	2,1	-	-
<b>Summa tillgångar</b>	<b>28 575 931</b>	<b>102,4</b>	<b>25 963 104</b>	<b>100,2</b>
<b>SKULDER</b>				
OTC-derivatinstrument med negativt marknadsvärde	122 861	0,4	1 636	0,1
<b>Summa finansiella instrument med negativt marknadsvärde</b>	<b>122 861</b>	<b>0,4</b>	<b>1 636</b>	<b>0,1</b>
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	17 954	0,1	15 607	0,1
Övriga skulder	524 044	1,9	-	-
<b>Summa skulder</b>	<b>664 859</b>	<b>2,4</b>	<b>17 243</b>	<b>0,2</b>
<b>Fondförmögenhet</b>	<b>27 911 072</b>	<b>100,0</b>	<b>25 945 860</b>	<b>100,0</b>

## POSTER INOM LINJEN

Mottagna säkerheter för OTC-derivatinstrument	-	-	672	0,0
Ställda säkerheter för OTC-derivatinstrument <sup>1)</sup>	107 136	0,4	53 356	0,2
Ställda säkerheter för övriga derivatinstrument <sup>2)</sup>	163 732	0,6	79 103	0,3

1) Likvida medel 107 136 tSEK

2) Likvida medel 163 732 tSEK

Not 1) till balansräkning

## Fondens innehav av finansiella instrument

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknadsvärde tSEK	% av fondförm.
<b>STATSSKULDSVÄXLAR</b>			
SSVX 2025-03-19	250 000	244 275	0,9

Överlåtbara värdepapper som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES **94,9**

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknadsvärde tSEK	% av fondförm.
<b>NOTERADE RÄNTEBÄRANDE VÄRDEPAPPER</b>			
<b>BOSTAD</b>			
Danske Hypotek 2612 0,5% 2026-12-16	100 000	94 175	0,3
Länsförsäkringar Hyp 518 1,25% 2025-09-17	223 000	217 744	0,8
Länsförsäkringar Hyp 519 1,5% 2026-09-16	595 000	576 020	2,1
Länsförsäkringar Hyp 520 1% 2027-09-15	250 000	235 555	0,8
Länsförsäkringar Hyp 521 0,5% 2028-09-20	450 000	407 520	1,5
Länsförsäkringar Hyp 522 3% 2029-09-19	100 000	100 159	0,4
Länsförsäkringar Hyp 523 3,75% 2030-09-30	400 000	416 812	1,5
Nordea Hypotek 5534 1% 2024-09-18	120 000	119 336	0,4
Nordea Hypotek 5535 1% 2025-09-17	520 000	506 256	1,8
Nordea Hypotek 5536 0,5% 2026-09-16	600 000	568 314	2,0
Nordea Hypotek 5537 1% 2027-06-16	300 000	283 791	1,0
Nordea Hypotek 5538 3,5% 2028-09-20	200 000	204 524	0,7
Nordea Hypotek 5539 3,5% 2029-10-26	300 000	307 830	1,1
Nordea Hypotek 5731 3,375% 2027-11-25	178 000	180 214	0,6
Nordea Hypotek 5733 4% 2028-10-27	46 000	47 909	0,2
SCBC 146 0,5% 2025-06-11	50 000	48 713	0,2
SCBC 147 2% 2026-06-17	150 000	147 035	0,5
SCBC 151 1% 2030-06-12	150 000	134 225	0,5
SCBC 153 0,75% 2032-06-09	180 000	151 828	0,5
Stadshypotek 1589 1,5% 2024-12-03	600 000	594 930	2,1
Stadshypotek 1591 0,5% 2026-06-01	100 000	95 310	0,3
Stadshypotek 1592 1% 2027-03-01	276 000	262 360	0,9
Stadshypotek 1593 2,5% 2027-12-01	150 000	148 016	0,5
Stadshypotek 1594 2% 2028-09-01	858 000	827 756	3,0
Stadshypotek 1595 4% 2029-05-02	100 000	104 727	0,4
Stadshypotek 1598 1,5% 2031-09-03	200 000	181 276	0,6
Stadshypotek 2025 FRN 2027-10-04	200 000	201 698	0,7
Stadshypotek 2026G 3,629% 2028-06-20	58 000	59 477	0,2
Stadshypotek 2030G 2,883% 2029-07-02	146 000	145 782	0,5
Swedbank Hypotek 195 1% 2025-06-18	565 000	552 819	2,0
Swedbank Hypotek 196 1% 2026-03-18	480 000	463 435	1,7
Swedbank Hypotek 197 1% 2027-03-17	390 000	370 418	1,3
Swedbank Hypotek 198 3% 2028-03-15	200 000	200 674	0,7
Swedbank Hypotek 199 3% 2029-03-28	406 000	407 100	1,5
Swedbank Hypotek 200 3% 2029-12-27	250 000	250 473	0,9
		<b>9 614 208</b>	<b>34,4</b>
<b>BOSTAD, UTLÄNDSK EMITTENT</b>			
DNB Boligkredit FRN 2025-09-03	250 000	251 943	0,9
DNB Boligkredit FRN 2027-01-18	200 000	200 130	0,7
Realcredit Danmark FRN 2024-10-01	100 000	100 143	0,4
		<b>552 216</b>	<b>2,0</b>

## STAT OCH KOMMUN

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknadsvärde tSEK	% av fondförm.
Kommuninvest 1% 2024-10-02	150 000	149 033	0,5
Kommuninvest 1% 2025-05-12	300 000	294 279	1,1
Kommuninvest 1% 2026-11-12	150 000	143 580	0,5
Region Skåne 0,567% 2026-11-17	200 000	189 114	0,7
Statsobligation 1053 3,5% 2039-03-30	1 368 150	1 574 152	5,6
Statsobligation 1056 2,25% 2032-06-01	501 900	504 856	1,8
Statsobligation 1061 0,75% 2029-11-12	54 000	50 222	0,2
Statsobligation 1062 0,125% 2031-05-12	400 000	349 188	1,3
Statsobligation 1063 0,5% 2045-11-24	626 000	439 590	1,6
Statsobligation 1064 1,375% 2071-06-23	373 000	257 210	0,9
Statsobligation 1065 1,75% 2033-11-11	204 000	196 721	0,7
Statsobligation 1066 2,25% 2035-05-11	200 000	200 854	0,7
Statsobligation 3104 3,5% 2028-12-01	411 000	742 155	2,7
Statsobligation 3112 0,125% 2026-06-01	50 000	64 623	0,2
Statsobligation 3113 0,125% 2027-12-01	125 000	158 298	0,6
Statsobligation 3114 0,125% 2030-06-01	360 000	428 580	1,5
Statsobligation 3115 0,125% 2039-06-01	50 000	56 466	0,2
Statsobligation G01 Grön 0,125% 2030-09-09	809 600	716 002	2,6
		<b>6 514 922</b>	<b>23,3</b>

## STAT, UTLÄNDSK EMITTENT

ADB 0,253% 2028-01-21	250 000	227 575	0,8
EBRD 0,25% 2025-01-24	175 000	171 654	0,6
EBRD 0,875% 2029-02-07	100 000	91 258	0,3
EBRD 0% 2026-09-10	325 000	304 142	1,1
EIB 0,875% 2025-01-30	200 000	196 874	0,7
EIB 0,125% 2026-09-21	150 000	140 957	0,5
EIB 0,375% 2030-09-17	400 000	344 020	1,2
EIB 1,25% 2029-11-12	80 000	73 713	0,3
EIB 1,5% 2027-03-02	200 000	192 712	0,7
EIB 2,875% 2030-01-25	100 000	100 021	0,4
IBRD 0,25% 2029-01-29	100 000	88 991	0,3
IBRD 0,4325% 2026-11-12	70 000	65 972	0,2
IFC 0,0225% 2026-09-03	150 000	140 699	0,5
IFC 1,13% 2029-11-12	300 000	274 485	1,0
IFC 1,25% 2027-04-05	87 000	83 135	0,3
		<b>2 496 207</b>	<b>8,9</b>

## ÖVRIGA

Atrium Ljungberg 3,263% 2025-04-28	68 000	67 602	0,2
Billerd 4,175% 2026-02-09	38 000	38 157	0,1
Electrolux 4,838% 2027-11-18	56 000	57 500	0,2
Electrolux FRN 2027-02-24	124 000	122 340	0,4
Fabege FRN 2026-02-02	22 000	22 029	0,1
Hufvudstaden 3,64% 2029-07-05	100 000	99 706	0,4
Humlegården Fastigheter FRN 2026-02-05	72 000	72 521	0,3
Husqvarna FRN 2027-03-15	82 000	82 108	0,3
ICA Gruppen FRN 2029-02-19	86 000	86 333	0,3
Industrivärden 0,5% 2026-02-23	130 000	124 027	0,4
Industrivärden FRN 2028-02-14	30 000	30 272	0,1
Jernhusen 0,828% 2026-12-21	100 000	94 431	0,3
Jernhusen 0% 2025-04-23	32 000	31 430	0,1
Jernhusen 0% 2025-09-23	50 000	48 212	0,2
Jernhusen 3,5% 2026-05-15	50 000	50 178	0,2
Kommuninvest 0,25% 2027-11-26	200 000	183 380	0,7
Kommuninvest 0,375% 2026-06-10	350 000	332 829	1,2
Kommuninvest 0,75% 2028-05-12	850 000	787 491	2,8
Kommuninvest 0,875% 2029-05-16	280 650	255 855	0,9
Kommuninvest 3,25% 2029-11-12	225 000	230 144	0,8
Kommuninvest 3% 2025-09-01	80 000	79 731	0,3
Lantmännen FRN 2026-04-27	36 000	36 064	0,1
Lantmännen FRN 2029-03-22	22 500	22 565	0,1
LKAB FRN 2025-03-10	100 000	100 107	0,4
Lundbergs 0,86% 2026-09-08	160 000	151 616	0,5
Lundbergs 0,91% 2025-11-13	74 000	71 397	0,3
Länsförsäkringar 0,705% 2026-09-07	100 000	94 544	0,3
Rikshem 0,595% 2026-01-19	100 000	95 685	0,3
Scania 4,5% 2026-02-25	74 000	74 796	0,3
SEB Bolån 580 1% 2025-12-17	350 000	339 255	1,2
SEB Bolån 581 0,5% 2026-12-16	520 000	489 944	1,8
SEB Bolån 601 3% 2027-12-06	200 000	200 526	0,7
SEB Bolån 602 3% 2028-11-06	250 000	250 830	0,9
SEB Bolån 603 3% 2029-12-06	790 000	791 280	2,8
Skandiabanken FRN 2025-09-24	100 000	100 751	0,4
Skandiabanken FRN 2026-04-23	100 000	100 938	0,4
Skandiabanken FRN 2027-02-01	88 000	88 238	0,3
Skandiabanken FRN 2027-06-23	150 000	151 869	0,5
Skanska Financial FRN 2027-11-29	86 000	85 842	0,3
Specialfastigheter 1,125% 2024-11-28	30 000	29 676	0,1
Specialfastigheter 3,185% 2029-02-09	150 000	150 315	0,5
Specialfastigheter FRN 2027-10-25	100 000	101 505	0,4
Stockholm Exergi 3,093% 2026-05-18	20 000	19 867	0,1
Stockholm Exergi FRN 2031-06-24	56 000	55 945	0,2
Sveaskog 4,147% 2025-10-13	18 000	18 111	0,1
Vasakronan FRN 2025-09-02	220 000	221 021	0,8
		<b>6 738 959</b>	<b>24,1</b>

## ÖVRIGA, UTLÄNDSK EMITTENT

Arla Foods amba FRN 2026-07-17	32 000	31 889	0,1
DNB FRN 2028-01-20	200 000	199 170	0,7
DNB FRN 2032-02-17	195 000	193 596	0,7
Nordea 3,78% 2025-09-15	150 000	150 341	0,5
		<b>574 996</b>	<b>2,1</b>
<b>Noterade räntebärande värdepapper</b>		<b>26 491 509</b>	<b>94,9</b>

Handelsbanken Långränta, forts.

**Övriga finansiella instrument som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES -0,2**

	Underliggande exponering tSEK	Marknads- värde tSEK	% av fondförm.
<b>RÄNTETERMINER</b>			
Euro-Bund Future Sep 2024	688 158	0	0,0
Short-Term Euro-BTP Future Sep 2024	-4 549 213	0	0,0
Stadshypotek 2Y Future Sep 2024	1 443 711	0	0,0
Stadshypotek 5Y Future Sep 2024	1 461 074	0	0,0
Swe Gov Bond 10Y Future Sep 2024	868 714	0	0,0
Swe Gov Bond 2Y Future Sep 2024	1 657 344	0	0,0
Swe Gov Bond 5Y Future Sep 2024	569 473	0	0,0
US 2Y Note (CBT) Future Sep 2024	2 889 448	0	0,0
US 5Y Note (CBT) Future Sep 2024	2 426 087	0	0,0
US Long Bond (CBT) Future Sep 2024	-239 224	0	0,0
<b>Ränteterminer</b>		<b>0</b>	<b>0,0</b>
	Underliggande exponering tSEK	Marknads- värde tSEK	% av fondförm.
<b>RÄNTESWAP, OTC</b>			
Interest Rate Swap-EUR-20290918	2 372 160	-8 947	0,0
Interest Rate Swap-EUR-20440315	-187 276	1 551	0,0
Interest Rate Swap-SEK-20260918	3 538 000	-34 748	-0,1
Interest Rate Swap-SEK-20290918	-2 380 000	-2 754	0,0
Interest Rate Swap-SEK-20340918	-786 000	18 401	0,1
Interest Rate Swap-USD-20261218	2 944 076	-76 412	-0,3
Interest Rate Swap-USD-20341218	-677 773	48 230	0,2
<b>Ränteswap, OTC</b>		<b>-54 679</b>	<b>-0,2</b>

**Övriga finansiella instrument 0,8**

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknads- värde tSEK	% av fondförm.
<b>ONOTERADE RÄNTEBÄRANDE VÄRDEPAPPER</b>			
<b>ÖVRIGA</b>			
Lejonfastigheter 0,39% 2026-05-12	46 000	43 558	0,2
SKB FRN 2024-12-02	70 000	70 128	0,3
Sydvatten FRN 2028-05-08	14 000	14 169	0,1
		<b>127 856</b>	<b>0,5</b>
<b>Onoterade räntebärande värdepapper</b>		<b>127 856</b>	<b>0,5</b>
	Antal/Nom. bel. tusental	Marknads- värde tSEK	% av fondförm.
<b>CERTIFIKAT</b>			
Hexagon DI FC 2024-08-20	100 000	99 415	0,4
<b>Certifikat</b>		<b>99 415</b>	<b>0,4</b>
<b>Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde</b>		<b>27 031 237</b>	<b>96,8</b>
<b>Summa finansiella instrument med negativt marknadsvärde</b>		<b>-122 861</b>	<b>-0,4</b>
Netto, övriga tillgångar och skulder		1 002 696	3,6
<b>Total summa fondförmögenhet</b>		<b>27 911 072</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	21,4	DNB Boligkreditt	1,6
Stadshypotek	9,4	Skandiabanken	1,6
Kommuninvest i Sverige	8,8	DNB Bank	1,4
Swedbank Hypotek	8,0	Specialfastigheter Sverige	1,0
Nordea Hypotek	7,9	Jernhusen	0,8
SEB	7,4	LE Lundbergföretagen	0,8
Länsförsäkringar Hypotek	7,0	Electrolux	0,6
EIB	3,8	IBRD	0,6
EBRD	2,0	Industrivärden	0,6
IFC	1,8	Stockholm Exergi	0,3
SOBC	1,7	Lantmännen Ekonomisk Förening	0,2

\* 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](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 [handelsbankenfonders.se](http://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](http://handelsbanken.se/fonder). För mer information om köp och försäljning av andelar hänvisar vi till närmaste Handelsbankenkontor.



# Definitioner

## Fondfakta

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

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

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

**Andelsvärde** – Nettoandelsvärdet uttryckt som bokslutskursen respektive år.

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

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

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

**Fondförmögenhet** – Fondens nettotillgångsvärde på bokslutsdagen respektive år.

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

vesterade utdelningar och eventuella fusionsflöden.

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

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

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

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

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

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

**Index** – Det index som fonden använder som sitt jämförelseindex.

**Index inkl. utdelning** – Utvecklingen av fondens jämförelseindex under respektive år. Utvecklingen uttrycks i procent och är omräknad till 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 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](#).