



# Handelsbanken Svenska Småbolag

## Placeringsinriktning

Fonden är aktivt förvaltat 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 aktier som fonden placerar i ökar eller minskar i värde. Fonden placerar i aktier och aktierelaterade instrument utgivna av små och medelstora företag med säte i Sverige eller som handlas på en reglerad marknad i Sverige, vars marknadsvärde vid investeringstillfället inte överstiger marknadsvärdet för det största bolaget i fondens jämförelseindex. Om vi anser att det är till fördel för andelsägarna placerar fonden även i större företag och/eller i onoterade företag. När vi väljer aktier till fonden lägger vi särskild vikt vid att företagets strategi sammanfaller med vår bedömning om vad som kan ge en god kursutveckling på aktien. Därefter värderar vi företagets nyckeltal såsom till exempel vinsttillväxten i förhållande till marknadens förväntningar. 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 dock investera i bolag som är involverade i kraftgenerering, distribution eller tjänster avseende fossila bränslen i de fall bolagen bedöms ställa om sin verksamhet till mer förnyelsebar energi. 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: SIX SRI Sweden 200 Small Cap Gross Index. 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 6,8% under första halvåret 2024\*. Jämförelseindex steg med 7,8% under samma period. Fonden utvecklades svagare än sitt jämförelseindex efter avgifter. Inget speciellt sticker ut av väsentlig karaktär under årets första halvår. Bästa bidragsgivare till värdeökningen för fonden var Hexatronic, Beijer Ref och Nordnet, vilka samtliga bevitnade stigande efterfrågan på sina produkter och tjänster. Budet på OX2 var också en positiv injektion för fonden. I botten hittar vi bl.a. Surgical Science vars VD oväntat annonserade sitt avsked. Avsaknaden av bolagsexponering mot telekom (Telia, Tele2) liksom nischbanker drabbade också den relativa avkastningen negativt. Efter två tuffa år för småbolag generellt ser vi att riskaptiten återvänt till de mindre bolagen igen, speciellt i maj. Då genomförde Riksbanken sin första räntesänkning på länge samt att några bud på mindre bolag gjorde marknaden påmind på potentialen i vissa mindre bolag. Under första halvåret har fonden haft en normal aktivitet i portföljen. Aktier som fonden ökat i är bl.a. Husqvarna, Trelleborg och Sweco, vilka finansierats av försäljningar i bl.a. OX2, Balder och Castellum.

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

## Väsentliga risker

Fonden är en aktiefond vilket innebär en högre risk, men också möjlighet till högre avkastning. 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. Fonden har andelsklasser i olika valutor, vilket innebär att avkastningen och risken kan bli olika i olika andelsklasser. Fonden investerar i mindre bolag där likviditeten ofta är lägre, och variationen i likviditet generellt bedöms vara högre, jämfört med placeringar i större bolag. Detta kan påverka fondens möjligheter att hantera stora utflöden till en begränsad kostnad. Fonden får som en del i sin placeringsinriktning investera i derivat i syfte att öka avkastningen i fonden, och för att skapa

hävstång. Omfattningen av handeln är i förekommande fall begränsad och förväntas ha marginell inverkan på fondens riskprofil. 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 medel 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 utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att använda andra tekniker och instrument. Under 2024 har fonden inte utnyttjat denna möjlighet.

• Högsta hävstång under räkenskapsåret	0,1%
• Lägsta hävstång under räkenskapsåret	0,0%
• Genomsnittlig hävstång under räkenskapsåret	0,0%

\* Under året har fonden haft en marginell hävstång som uppkommit genom teckningsrätter.

## Information

Sedan förändringen av skatteregler för svenska fonder (2012) och med anledning av utvecklingen av praxis på skatteområdet, råder osäkerhet om beskattningen av utländska utdelningar. Mer information kring utländska källskatter finns i slutet av denna rapport.

## Aktieägarengagemang

Utifrån Fondbolagets Policy för aktieägarengagemang och ansvarsfulla investeringar samt fondbolagets Röstningspolicy, bedrivs röstning på bolagsstämmor, valberedningsarbete samt dialog med portföljbolagen i egen regi eller i samarbete med andra. Fondbolagets arbete i valberedningar regleras även i Riktlinjer för valberedningsarbete. Det är vår uppfattning att detta arbete leder till bättre styrning och minskade hållbarhetsrisker i portföljbolagen, vilket i sin tur leder till en positiv värdeutveckling.

Fondbolaget säkerställer att relevant information finns tillgänglig som underlag till analys och röstningsbeslut. Det görs genom analys från röstningsrådgivare men även genom marknadsinformation, tredjepartsanalys eller kontakt med bolaget. Fondbolaget fattar sedan självständiga beslut i de frågor där omröstning eller annat beslutsfattande ska ske.

Fondbolaget röstar som huvudprincip på stämmor där fonderna äger minst 0,5 % av rösterna, där bolag utgör väsentliga innehav i resp. fond, där fondbolaget bedömer att det kräver en särskild påverkansinsats i enlighet med fondbolagets uppsatta hållbarhetsmål och åtaganden, bolag med vilka fondbolaget för dialog där föremålet för dialogen är uppe för beslut på stämman, bolagsstämmor där relevanta hållbarhetsfrågor är uppe för beslut samt i övrigt på stämmor som behandlar principiella eller kontroversiella frågor. Fondbolaget avgör vilka aktier som lånas ut. Till exempel lånas inte aktier ut i bolag där fondbolaget sitter i valberedningen. När det gäller aktier som är utlånade så görs en bedömning från fall till fall huruvida aktielånet ska återkallas eller inte. Avvägning sker mellan värdepapperslänointäkter för fonden och inflytandemöjligheterna på en stämma.

Handelsbanken Fonder deltar normalt i valberedningar där vi har tillräckligt stort ägande för att erbjudas en plats. Utanför Norden är det dock ovanligt

Handelsbanken Svenska Småbolag, forts.

med valberedningar och styrelsesammansättningen kan endast påverkas genom röstning på bolagsstämman.

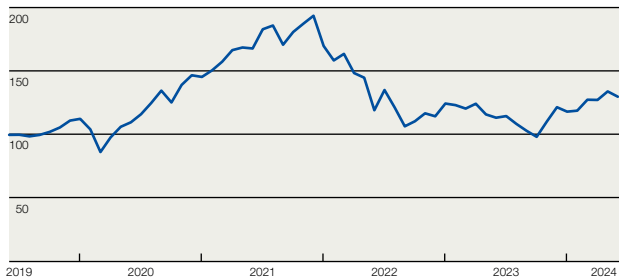
Handelsbanken Fonder bedriver som en del i sitt aktieägarengagemang påverkansdialoger med bolag i syfte att uppmuntra företagen att förbättra sitt hållbarhetsarbete, och med företag som inte bedöms leva upp till de internationella normer och konventioner som fondbolaget värnar om.

Påverkansarbete utförs framför allt genom; direkta dialoger mellan Handelsbanken Fonder och bolagen, gemensamma dialoger tillsammans med andra investerare samt samarbeten och initiativ med fokus på specifika hållbarhetsfrågor.

Det har i samband med fondens placeringar inte uppkommit några intressekonflikter mellan Fondbolaget och portföljbolagen. I Fondbolagets Policy för aktieägarengagemang och ansvarsfulla investeringar finns uppgifter om hur Fondbolaget i allmänhet hanterar intressekonflikter som kan uppstå i samband med fondens placeringar.

Läs mer om hur Handelsbanken Fonder agerar i ägarfrågor och om fondbolagets riktlinjer för ansvarsfulla investeringar i bolagets Policy för aktieägarengagemang och ansvarsfulla investeringar, fondbolagets Röstningspolicy samt i Riktlinjer för valberedningsarbetet som återfinns under handelsbankenfonder.se/policy och riktlinjer. I de hållbarhetsrelaterade upplysningarna som utgör bilaga till fondernas informationsbroschyr respektive årsberättelse, kan du läsa mer om det påverkansarbete i form av dialoger och ägarstyrning som fondbolaget för fondens räkning bedriver.

#### Fondens utveckling\*



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

#### Fondfakta - historik

	1/1-30/6 2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
Andelsvärde, SEK										
Svenska Småbolag A1 - SEK	2 409,26	2 255,59	2 122,90	3 592,47	2 722,59	2 059,92	1 494,67	1 545,52	1 394,01	1 264,35
Svenska Småbolag A1 - EUR	212,27	202,61	190,90	348,92	270,95	196,04	147,48	-	-	-
Svenska Småbolag A9 - SEK	115,48	107,71	100,61	170,24	128,04	-	-	-	-	-
Svenska Småbolag A9 - EUR	218,78	208,05	194,56	352,98	272,05	-	-	-	-	-
Svenska Småbolag A10 - SEK	2 549,75	2 376,45	2 216,62	3 717,40	2 792,03	2 093,52	1 505,45	-	-	-
Svenska Småbolag A10 - EUR	10,99	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Svenska Småbolag B1 - SEK	1 517,61	1 479,27	1 450,97	2 554,88	2 017,48	1 593,26	1 186,88	1 280,07	1 201,13	1 137,78
Fondens totala nettolöde, mnSEK										
	-1 366	-6 144	-3 950	-116	520	1 219	-2 003	393	730	1 770
Fondförmögenhet totalt, mnSEK										
	18 617	18 786	24 161	47 107	35 832	26 995	18 636	21 242	18 789	16 398
Svenska Småbolag A1 - SEK	17 620	17 534	19 945	36 907	28 595	21 891	15 760	20 824	18 515	16 298
Svenska Småbolag A1 - EUR	9	11	9	20	13	8	6	-	-	-
Svenska Småbolag A9 - SEK	52	95	199	374	312	-	-	-	-	-
Svenska Småbolag A9 - EUR	4	4	2	5	2	-	-	-	-	-
Svenska Småbolag A10 - SEK	325	291	3 041	8 204	5 800	4 293	2 404	-	-	-
Svenska Småbolag A10 - EUR	0	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Svenska Småbolag B1 - SEK	464	695	848	1 369	980	404	223	418	274	100
Antal andelar totalt, tusental										
	8 258	9 319	13 387	15 285	15 555	13 172	12 527	13 800	13 510	12 978
Svenska Småbolag A1 - SEK	7 313	7 774	9 995	10 273	10 503	10 628	10 544	13 473	13 282	12 890
Svenska Småbolag A1 - EUR	44	56	49	56	47	39	42	-	-	-
Svenska Småbolag A9 - SEK	447	877	1 975	2 199	2 435	-	-	-	-	-
Svenska Småbolag A9 - EUR	20	20	11	14	6	-	-	-	-	-
Svenska Småbolag A10 - SEK	127	123	1 372	2 207	2 077	2 051	1 597	-	-	-
Svenska Småbolag A10 - EUR	0	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Svenska Småbolag B1 - SEK	306	470	585	536	486	253	188	327	228	88
Total avkastning i %										
Svenska Småbolag A1 - SEK	6,8	6,3	-40,9	32,0	32,2	37,8	-3,3	10,9	10,3	34,3
Svenska Småbolag A1 - EUR	4,8	6,1	-45,3	28,8	38,2	32,9	-6,2	8,1	5,4	39,0
Svenska Småbolag A9 - SEK	7,2	7,0	-40,9	33,0	28,0	-	-	-	-	-
Svenska Småbolag A9 - EUR	5,2	6,9	-44,9	29,7	34,4	-	-	-	-	-
Svenska Småbolag A10 - SEK	7,3	7,2	-40,4	33,1	33,4	39,1	-2,4	11,9	11,2	35,5
Svenska Småbolag A10 - EUR	5,4	7,1	-44,8	29,9	39,5	34,1	-5,3	9,0	6,3	40,2
Svenska Småbolag B1 - SEK	6,8	6,2	-40,9	32,0	32,4	37,8	-3,3	10,9	10,3	34,3
Jämförelseindex inklusive utdelning i %										
Svenska Småbolag A1 - SEK	7,8	13,8	-31,2	35,0	21,7	41,2	-0,2	8,8	12,2	30,1
Svenska Småbolag A1 - EUR	5,7	13,7	-36,3	31,8	27,3	36,2	-3,2	6,1	7,2	34,5
Svenska Småbolag A9 - SEK	7,8	13,8	-31,2	35,0	17,6	-	-	-	-	-
Svenska Småbolag A9 - EUR	5,7	13,7	-36,3	31,8	23,5	-	-	-	-	-
Svenska Småbolag A10 - SEK	7,8	13,8	-31,2	35,0	21,7	41,2	-0,2	8,8	12,2	30,1
Svenska Småbolag A10 - EUR	5,7	13,7	-36,3	31,8	27,3	36,2	-3,2	6,1	7,2	34,5
Svenska Småbolag B1 - SEK	7,8	13,8	-31,2	35,0	21,7	41,2	-0,2	8,8	12,2	30,1
Aktiv risk 2 år, % (Tracking error)										
Svenska Småbolag A1 - SEK	3,2	3,7	3,5	3,3	3,4	3,2	3,2	2,3	2,3	1,8
Svenska Småbolag A1 - EUR	3,2	3,7	3,5	3,3	3,4	3,2	3,2	-	-	-
Svenska Småbolag A9 - SEK	3,2	3,7	3,5	-	-	-	-	-	-	-
Svenska Småbolag A9 - EUR	3,2	3,7	3,5	-	-	-	-	-	-	-
Svenska Småbolag A10 - SEK	3,2	3,7	3,5	3,3	3,4	3,2	3,2	-	-	-
Svenska Småbolag A10 - EUR	3,2	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Svenska Småbolag B1 - SEK	3,2	3,7	3,5	3,3	3,4	3,2	3,2	2,3	2,3	1,8
Genomsnittlig årsavkastning 2 år, %										
Svenska Småbolag A1 - SEK	4,4	-20,8	-11,7	32,1	35,0	15,4	3,5	10,6	21,7	28,4
Svenska Småbolag A1 - EUR	1,4	-23,8	-16,1	33,4	35,5	11,7	0,7	-	-	-
Svenska Småbolag A9 - SEK	5,2	-20,5	-11,4	-	-	-	-	-	-	-
Svenska Småbolag A9 - EUR	2,2	-23,2	-15,4	-	-	-	-	-	-	-
Svenska Småbolag A10 - SEK	5,3	-20,0	-10,9	33,3	36,2	16,5	4,5	-	-	-
Svenska Småbolag A10 - EUR	2,4	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Svenska Småbolag B1 - SEK	4,3	-20,8	-11,7	32,2	35,1	15,5	3,5	10,6	21,7	28,4
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %										
SEK	12,7	-11,5	-3,6	28,2	31,1	18,7	4,2	10,5	20,8	25,7
EUR	9,5	-14,9	-8,4	29,5	31,7	14,9	1,3	-	-	-
Genomsnittlig årsavkastning 5 år, %										
Svenska Småbolag A1 - SEK	5,4	8,6	6,6	20,8	16,6	17,0	14,3	22,6	23,2	17,7
Svenska Småbolag A1 - EUR	3,9	6,6	4,0	19,1	14,4	14,6	11,2	-	-	-

Handelsbanken Svenska Småbolag, forts.

Svenska Småbolag A10 - SEK	6,4	9,6	7,5	21,9	17,6	18,0	15,3	-	-	-
Svenska Småbolag A10 - EUR	4,9	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Svenska Småbolag B1 - SEK	5,4	8,6	6,6	20,9	16,6	15,0	14,3	22,6	-	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %										
SEK	9,7	12,7	9,8	20,3	15,9	17,5	14,0	21,4	22,2	16,1
EUR	8,1	10,6	7,1	18,6	13,8	15,1	11,0	-	-	-
Genomsnittlig årsavkastning 10 år, %										
Svenska Småbolag A1 - SEK	10,3	11,4	14,3	22,0	17,1	17,2	19,8	13,5	11,6	14,2
Svenska Småbolag A1 - EUR	7,9	8,9	11,4	20,3	15,9	17,0	20,7	-	-	-
Svenska Småbolag A10 - SEK	11,3	12,4	15,3	23,1	18,2	18,3	20,8	-	-	-
Svenska Småbolag A10 - EUR	8,9	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Svenska Småbolag B1 - SEK	10,3	11,4	14,3	-	-	-	-	-	-	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %										
SEK	12,4	13,3	15,4	21,3	16,0	16,9	19,0	12,2	10,5	12,7
EUR	10,0	10,8	12,5	19,5	14,8	16,6	19,9	-	-	-
Utdelning per andel, SEK	58,33	58,30	79,80	86,54	63,73	35,61	51,20	48,05	45,51	35,12
Omräkningskurs EUR/SEK	11,35	11,13	11,12	10,30	10,05	10,51	10,13	-	-	-

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: SIX SRI Sweden 200 Small Cap Gross Index

T o m 2019-04-30: Camegie Small Cap Return Index Gross (CSRXSE)

Fondens jämförelseindex 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	
Svenska Småbolag A1	1,50
Svenska Småbolag A9	0,75
Svenska Småbolag A10	0,60
Svenska Småbolag B1	1,50
Uttagen förvaltningskostnad i % av genomsnittlig fondförmögenhet	
Svenska Småbolag A1	1,50
Svenska Småbolag A9	0,75
Svenska Småbolag A10	0,60
Svenska Småbolag B1	1,50
Förvaltningsavgifter och andra administrations- eller driftskostnader, i %	
Svenska Småbolag A1	1,51
Svenska Småbolag A9	0,76
Svenska Småbolag A10	0,61
Svenska Småbolag B1	1,51
Transaktionskostnader, tSEK	6 180
Transaktionskostnader i % av omsättningen	0,03

## Fondfakta - övriga nyckeltal

Omsättningshastighet, ggr	0,5
Andel av omsättning som skett genom närstående vp-institut, %	18,7
Andel av oms. som skett mellan fonder förvaltade av Handelsbanken Fonder AB, %	0,0

## Risk- och avkastningsmått \*

Total risk % - A1 SEK	23,2	Aktiv avkastning % - B1 SEK	-8,4
Total risk % - A1 EUR	27,6	Informationskvot - A1 SEK	Negativ
Total risk % - A9 SEK	23,2	Informationskvot - A1 EUR	Negativ
Total risk % - A9 EUR	27,6	Informationskvot - A9 SEK	Negativ
Total risk % - A10 SEK	23,2	Informationskvot - A9 EUR	Negativ
Total risk % - A10 EUR	27,6	Informationskvot - A10 SEK	Negativ
Total risk % - B1 SEK	23,2	Informationskvot - A10 EUR	Negativ
Total risk i index % - A1 SEK	21,7	Informationskvot - B1 SEK	Negativ
Total risk i index % - A1 EUR	26,0	Sharpekvot - A1 SEK	0,1
Total risk i index % - A9 SEK	21,7	Sharpekvot - A1 EUR	-0,1
Total risk i index % - A9 EUR	26,0	Sharpekvot - A9 SEK	0,1
Total risk i index % - A10 SEK	21,7	Sharpekvot - A9 EUR	0,0
Total risk i index % - A10 EUR	26,0	Sharpekvot - A10 SEK	0,1
Total risk i index % - B1 SEK	21,7	Sharpekvot - A10 EUR	0,0
Jämförelseindex	SIX SRI Sweden 200	Sharpekvot - B1 SEK	0,1
	Small Cap Gross Index	Sharpekvot i index - A1 SEK	0,5
Active Share %	45,0	Sharpekvot i index - A1 EUR	0,2
Aktiv avkastning % - A1 SEK	-8,3	Sharpekvot i index - A9 SEK	0,5
Aktiv avkastning % - A1 EUR	-8,1	Sharpekvot i index - A9 EUR	0,2
Aktiv avkastning % - A9 SEK	-7,5	Sharpekvot i index - A10 SEK	0,5
Aktiv avkastning % - A9 EUR	-7,3	Sharpekvot i index - A10 EUR	0,2
Aktiv avkastning % - A10 SEK	-7,4	Sharpekvot i index - B1 SEK	0,5
Aktiv avkastning % - A10 EUR	-7,1		

\* Riskmått 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	18 243 382	98,0	18 239 277	97,1
<b>Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde</b> <sup>(Not 1)</sup>	<b>18 243 382</b>	<b>98,0</b>	<b>18 239 277</b>	<b>97,1</b>
Bankmedel och övriga likvida medel	364 207	2,0	564 852	3,0
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	1 340	0,0	4 834	0,0
Övriga tillgångar	117 176	0,6	308	0,0
<b>Summa tillgångar</b>	<b>18 726 105</b>	<b>100,6</b>	<b>18 809 271</b>	<b>100,1</b>
<b>SKULDER</b>				
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	23 035	0,1	22 854	0,1
Övriga skulder	86 220	0,5	-	-
<b>Summa skulder</b>	<b>109 255</b>	<b>0,6</b>	<b>22 854</b>	<b>0,1</b>
<b>Fondförmögenhet</b>	<b>18 616 850</b>	<b>100,0</b>	<b>18 786 417</b>	<b>100,0</b>
<b>POSTER INOM LINJEN</b>				
Utlånade finansiella instrument	930 637	5,0	156 815	0,8
Mottagna säkerheter för utlånade finansiella instrument	999 360	5,4	167 969	0,9

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 94,1

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknadsvärde tSEK	% av fondförm.
<b>NOTERADE AKTIER</b>			
<b>BYGGVERKSAMHET</b>			
Instalco	2 800 000	113 568	0,6
NCC B	1 450 000	199 375	1,1
Peab B	1 750 000	116 638	0,6
Skanska B	2 500 000	477 000	2,6
Vestum	9 300 000	94 116	0,5
		<b>1 000 697</b>	<b>5,4</b>
<b>FASTIGHETSVERKSAMHET</b>			
Castellum	3 029 957	392 076	2,1
Corem Property B	43 500 000	380 408	2,0
Fastighets AB Balder	5 250 000	381 255	2,0
Fastighetsbolaget Emilshus B	1 000 000	36 600	0,2
Platzer Fastigheter B	1 400 000	126 980	0,7
Sagax B	2 278 700	617 983	3,3
Stendörren Fastigheter	550 000	101 640	0,5
Swedish Logistic Property B	1 050 000	35 280	0,2
Winlborgs Fastigheter	3 000 000	293 700	1,6
		<b>2 365 922</b>	<b>12,7</b>
<b>FINANS- OCH FÖRSÄKRINGSVERKSAMHET</b>			
Creades A	2 600 000	198 900	1,1
Kinnevik B	1 500 000	130 425	0,7
Nordnet	1 800 000	398 520	2,1
RVRC	1 074 000	49 082	0,3
		<b>776 927</b>	<b>4,2</b>
<b>HANDEL; REPARATION AV MOTORFORDON OCH MOTORCYKLAR</b>			
Addtech B	2 000 000	526 800	2,8
Synsam Group	2 909 751	153 344	0,8
		<b>680 144</b>	<b>3,7</b>
<b>INFORMATION- OCH KOMMUNIKATIONSVERKSAMHET</b>			
AddNode Group B	900 000	109 710	0,6
Dynavox Group	2 500 000	134 250	0,7
Embracer Group B	12 000 000	279 480	1,5
Fortnox	5 900 000	377 482	2,0
Modern Times Group MTG B	3 700 000	315 980	1,7
Sinch	10 000 000	257 000	1,4
Stillfront Group	16 500 000	164 258	0,9

Handelsbanken Svenska Småbolag, forts.

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknadsvärde tSEK	% av fondförm.
Truecaller B	12 000 000	425 760	2,3
<b>TILLVERKNING</b>		<b>2 063 920</b>	<b>11,1</b>
AarhusKarlskrona	900 000	279 540	1,5
Alleima	3 200 000	220 160	1,2
AQ Group	100 000	14 550	0,1
Bactiguard B	1 648 485	114 735	0,6
Beijer Ref B	4 700 000	768 450	4,1
BICO B	2 500 000	110 800	0,6
Biogaia Biologic B	400 000	49 480	0,3
Biotage	600 000	97 860	0,5
Boliden	1 650 000	559 515	3,0
Bonesupport	750 000	197 250	1,1
Camurus	350 000	210 000	1,1
Concentric	900 000	161 100	0,9
Dometic Group	700 000	47 110	0,3
Electrolux Professional	3 874 533	272 767	1,5
Elekta B	4 000 000	264 800	1,4
Engcon Holding B	900 000	78 120	0,4
Gefinge B	950 000	171 048	0,9
Gränges	1 305 063	177 489	1,0
Hexatronic Group	7 200 000	366 480	2,0
Hexpol B	1 100 000	129 800	0,7
Husqvarna B	4 300 000	365 242	2,0
Indutrade	1 450 000	393 820	2,1
Invisio Communications	800 000	186 400	1,0
Lindab International	600 000	136 080	0,7
Mips	450 000	186 750	1,0
Munters Group B	300 000	59 940	0,3
Mycronic	580 000	236 988	1,3
New Wave B	1 660 965	181 876	1,0
NIBE Industrier B	2 500 000	112 350	0,6
SKF B	1 850 000	393 680	2,1
Sobi	2 150 000	609 740	3,3
SSAB B	3 500 000	201 460	1,1
Thule Group	550 000	152 900	0,8
Trelleborg B	1 150 000	474 260	2,5
Vitrolife	750 000	130 725	0,7
Volti	493 388	49 734	0,3
Volvo Car B	7 250 000	237 691	1,3
Xvivo Perfusion	510 000	211 905	1,1
		<b>8 612 593</b>	<b>46,3</b>
<b>UTHYRNING, FASTIGHETSSERVICE, RESETJÄNSTER OCH ANDRA STÖDTJÄNSTER</b>			
Loomis	1 100 000	303 600	1,6
Securitas	3 900 000	410 280	2,2
		<b>713 880</b>	<b>3,8</b>
<b>UTVINNING AV MINERAL</b>			
Gruvaktiebolaget Viscaria	1 708 702	40 154	0,2
		<b>40 154</b>	<b>0,2</b>
<b>VERKSAMHET INOM JURIDIK, EKONOMI, VETENSKAP OCH TEKNIK</b>			
AddLife	403 487	50 678	0,3
AFRY	1 500 000	285 000	1,5
BioArctic B	500 000	114 400	0,6
Sdipitech	1 400 000	452 200	2,4
Sweco B	2 500 000	363 500	2,0
		<b>1 265 778</b>	<b>6,8</b>
<b>Noterade aktier</b>		<b>17 520 015</b>	<b>94,1</b>
<b>Överlåtbara värdepapper som är föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten</b>			<b>3,9</b>
	Antal/Nom. bel. tusental	Marknadsvärde tSEK	% av fondförm.
<b>NOTERADE AKTIER</b>			
<b>INFORMATIONSS- OCH KOMMUNIKATIONSVERKSAMHET</b>			
Paradox Interactive	500 000	71 000	0,4
		<b>71 000</b>	<b>0,4</b>
<b>TILLVERKNING</b>			
Smart Eye	500 000	51 700	0,3
		<b>51 700</b>	<b>0,3</b>
<b>UTHYRNING, FASTIGHETSSERVICE, RESETJÄNSTER OCH ANDRA STÖDTJÄNSTER</b>			
Yubico	725 000	164 213	0,9
		<b>164 213</b>	<b>0,9</b>
<b>VERKSAMHET INOM JURIDIK, EKONOMI, VETENSKAP OCH TEKNIK</b>			
Surgical Science Sweden	1 100 000	137 610	0,7
Vimian Group	8 700 000	298 845	1,6
		<b>436 455</b>	<b>2,3</b>
<b>Noterade aktier</b>		<b>723 368</b>	<b>3,9</b>
<b>Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde</b>		<b>18 243 382</b>	<b>98,0</b>
<b>Summa finansiella instrument med negativt marknadsvärde</b>		<b>0</b>	<b>0,0</b>
Netto, övriga tillgångar och skulder		373 468	2,0
<b>Total summa fondförmögenhet</b>		<b>18 616 850</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.

**Uppgifter om fondens värdepapperslån**

**Volym utlånade värdepapper, tSEK** **930 637**

**Volym utlånade värdepapper i % av totala utlåningsbara tillgångar** **5,1**

**De tio största utfärdarna av säkerheter för värdepapperslån per emittent, tSEK:**

Amerikanska staten	558 140
Franska staten	120 308
Brittiska staten	62 264
Belgiska staten	32 224
Österrikiska staten	16 439
Tyska staten	14 169
Nederländska staten	7 939
Rolls-Royce Holdings	7 933
Shell	6 912
Nvidia	5 335

**De största motparterna för värdepapperslån, tSEK:**

Goldman Sachs International	367 807
SEB	136 439
Morgan Stanley & Co. International	116 666
Barclays Capital Securities	102 136
Merrill Lynch International	75 570
BNP Paribas Financial Markets	67 532
Citigroup Global Markets	44 618
J.P. Morgan Securities	33 829
UBS, London Branch	27 149
HSBC Bank	23 453

**Typ av och kvalitet på säkerheten, tSEK:**

Obligationer och andra räntebärande instrument	814 735
Aktier	184 625
	<b>999 360</b>

Vi godtar statsobligationer och statsskuldväxlar med en rating om AA- från S&P eller Aa3 från Moody's eller högre utgivna av amerikanska staten, brittiska staten, stater inom eurozonen (Österrike, Belgien, Finland, Frankrike, Tyskland, Irland, Italien, Luxemburg, Nederländerna, Portugal och Spanien) samt Australien, Kanada, Danmark, Japan, Nya Zeeland, Norge, Sverige och Schweiz. Som säkerheter godtar vi vidare aktier i stora och välkända index.

**Säkerheternas löptidsprofil, tSEK:**

Mindre än en dag	-
En dag till en vecka	-
En vecka till en månad	16
En till tre månader	1 881
Tre månader till ett år	15 524
Mer än ett år	797 314
Obestämmd löptid	184 625
	<b>999 360</b>

**Motparternas hemvist, tSEK**

Frankrike	67 532
Storbritannien	791 227
Sverige	140 602
	<b>999 360</b>

**Säkerheternas valuta, tSEK**

AUD	3 116
CAD	0
CHF	862
DKK	48
EUR	204 364
GBP	109 175
HKD	2 602
JPY	11 293
NZD	54
SEK	49
SGD	2 429
USD	665 367
	<b>999 360</b>

**Avveckling och clearing, tSEK**

Tredje part	999 360
	<b>999 360</b>

Löptidsprofilen för värdepapperslånen är obestämmd men med möjlighet till omedelbar uppsägning.

De mottagna säkerheterna förvaras av J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A. eller annat koncernbolag inom J.P. Morgankoncernen och återanvänds ej.

**Uppgifter om avkastning och kostnad:**

Värdepappersutlåningen har under året totalt genererat intäkter på 1 434 tSEK, varav 80% har tillfallit fonden och 20% J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A. i dess egenskap av förmedlare av värdepapperslån.

**Motparter för värdepappersutlåning under året:**

- Barclays Capital Securities
- BNP Paribas Financial Markets
- Citigroup Global Markets
- Goldman Sachs International
- Handelsbanken
- HSBC Bank
- J.P. Morgan Securities
- Merrill Lynch International
- Morgan Stanley & Co Intl
- SEB
- UBS, London Branch

# 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 [handelsbankenfonder.se](http://handelsbankenfonder.se)

## Redovisnings- och värderingsprinciper

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

## Värderingsprinciper

Finansiella instrument, tillgångar och skulder värderas till marknadsvärde.

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

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

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

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

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

## Utländska källskatter

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

## Mer information

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

# Definitioner

## Fondfakta

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

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

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

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

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

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

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

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

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

vesterade utdelningar och eventuella fusionsflöden.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

**Omsättningshastighet (huvudregel)** – Fondens omsättningshastighet beräknad som kvoten mellan, det lägsta av totalbeloppet för köpta eller sålda värdepapper under året, och den genomsnittliga fondförmögenheten under samma period. Från köpta eller sålda värdepapper exkluderas för aktiefonders del räntebärande värdepapper som vid förvärvstillfället hade en återstående löptid av högst 397 dagar. Omsättningshastigheten redovisas som omsatt antal gånger per år och beräknas på rullande 12 månader.

**Omsättningshastighet (hävstångsfonder)** – Om en fonden under perioden har handlat med derivatinstrument och en beräkning av omsättningshastigheten enligt huvudregeln medför att informationen om omsättningshastigheten blir missvisande, beräknas fondens omsättningshastighet även genom att summan av köpta och sålda finansiella instrument under perioden minskas med summan av tecknade och inlösta andelar i fonden. Detta belopp divideras med fondens genomsnittliga fondförmögenhet under perioden. Negativa omsättningshastighetstal uppkommer då summan av köpta och sålda fondandelar överstiger summan av köpta och sålda derivat.

**Risk** – Beräkningen av fondens risk är gemensam för alla EU-medlemsländer. 1 står för lägst risk (små kursvägningar) och 7 för högst risk (risk för stora kursvägningar). Klassificeringen grundas på standardavvikelsen (volatiliteten) för fonden beräknad utifrån andelsvärdena under en femårsperiod. Om fem års historik saknas används standardavvikelsen på relevant jämförelseindex eller annan jämförelsenorm. Risken beskrivs främst marknadsrisken och valutarisken.

**Total avkastning** – Redovisar hur värdet av en andel har förändrats under respektive år. Om fonden har betalat utdelning under året, har man vid beräkning av värdeförändringen räknat som om utdelningen återinvesterats på utdelningsdagen. Årsavkastningen mäts i procent från föregående års bokslutsdag till årsskiftets bokslutsdag. Vid

halvårsredogörelse redovisas avkastningen för första halvåret innevarande år.

**Transaktionskostnader** – Uttrycks dels som belopp, dels i procent av värdet på de finansiella instrument som omsatts. Med värdet avses generellt marknadsvärdet men för exempelvis terminer och terminslånande instrument avses exponeringsvärdet. Beräknas på rullande 12 månader och ingår i posten "Övriga kostnader" i resultaträkningen. Exempel på transaktionskostnader är courtage och kostnader för derivat.

**Utdelning per andel** – Fondbolaget fattar årligen beslut om den utdelning som ska betalas till fondandelsägare av den utdelande andelsklassen. Utdelning tillkommer fondandelsägare som på en fondbolaget fastställt avstämningsdag är registrerad för utdelande fondandel.

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

**Volym utlånade värdepapper i % av totala utlåningsbara tillgångar** – 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

**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](#).