

Förvaltare: CAROLINE MEBIUS

Fonden är en värdepappersfond enligt lagen (2004:46) om värdepappersfonder.

BASVALUTA

SEK

Fondens
basvaluta

XACT Obligation (UCITS ETF)

Börshandlad indexfond, noterad på Stockholmsbörsen

Placeringsinriktning

Fonden är en börshandlad indexfond och har som mål att följa utvecklingen i indexet Handelsbanken Sweden All Bond Tradable Index så nära som möjligt. Fonden är passivt förvaltd. Fondens avkastning bestäms av hur de räntebärande instrument som fonden placerar i ökar eller minskar i värde. Indexet efterbildas genom full replikering, vilket innebär att fonden strävar efter att investera direkt i samtliga aktier som ingår i indexet. Aktiv risk (eng. tracking error) under normala marknadsförhållanden förväntas bli mindre än 0,2%. Förvaltningsavgift samt kundflöden, indexrebalansering och företagshändelser ger samtliga upphov till transaktionskostnader för fonden, vilket inte finns i index. Dessa är de faktorer som främst påverkar fondens möjligheter att efterbilda index. Indexet efterbildar utvecklingen av en korg av obligationer som representerar den svenska marknaden för säkerställda bostadsobligationer samt obligationer emitterade av stat och kommun, med benchmarkstatus. Mer information om indexet finns på www.handelsbanken.se/index. Där återfinns bl.a. ytterligare uppgifter om sammansättningen av index samt metoden för viktning och rebalansering. Fonden kan placera i OTC-derivat (såsom swappar och terminer) för att få en så god följsamhet som möjligt mot detta index. Fonden har genom placeringsinriktningen inte möjlighet att investera i företagsobligationer vilket gör att kontroversiella branscher per definition är exkluderade. Fonden får placera i derivatinstrument som ett led i fondens placeringsinriktning. Användningen av derivatinstrument är dock inte av sådan karaktär att den påverkar fondens risknivå annat än marginellt. För mer information om hållbarhetsarbetet och fondens index hänvisas till informationsbroschyren.

Portföljen

Fonden steg med 1,7% under första halvåret 2026*, vilket var i linje med fondens jämförelseindex.

Fonden följer indexet Handelsbanken Sweden All Bond Tradable Index vars syfte är att spegla den svenska marknaden för säkerställda bostadsobligationer samt obligationer emitterade av stat och kommun, med benchmarkstatus. Fondens största samlade innehav var vid periodens slut obligationer emitterade av svenska staten samt säkerställda obligationer från Stadshypotek och Kommuninvest.

* För jämförelseindex se fondens fondfakta.

Väsentliga risker

Fonden är en räntefond och en placering i räntebärande värdepapper eller i en räntefond är förenat med ränterisk, vilket innebär att fondens avkastning påverkas av ränteförändringar. En fond som placerar i räntebärande instrument med lång återstående räntebindningstid har en högre ränterisk än en fond som placerar i räntebärande instrument med kortare återstående räntebindningstid. Den genomsnittliga återstående räntebindningstiden kan variera väsentligt över tid. 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. 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.

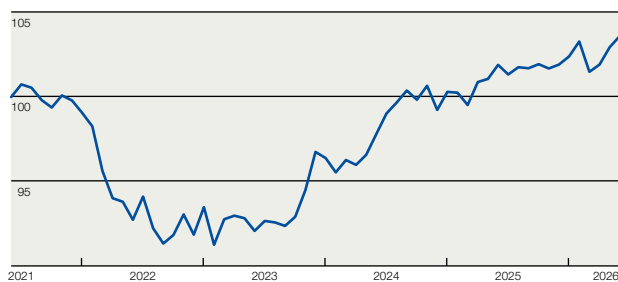
Handel med derivatinstrument m.m

Fonden får enligt sina fondbestämmelser handla med derivat som ett led i fondens placeringsinriktning. Under 2026 har fonden inte utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att låna ut värdepapper. Under 2026 har fonden utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att använda andra tekniker och instrument. Under 2026 har fonden inte utnyttjat denna möjlighet.

- Högsta hävstång under räkenskapsåret 0.0%
- Lägsta hävstång under räkenskapsåret 0.0%
- Genomsnittlig hävstång under räkenskapsåret 0.0%

Aktieälgarengagemang

Fondens utveckling*



* Grafen är indexerad med startvärde 100. Utvecklingen visas i fondens basvaluta.

Fondfakta - historik

	1/1-30/6 2026	2025	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017
Andelsvärde, SEK	107,49	106,73	102,95	100,36	95,28	103,52	104,64	103,34	102,32	101,40
Fondens totala nettotillföde, mnSEK	459	-2 244	1 931	930	811	1 432	788	493	102	0
Fondförmögenhet, mnSEK	5 503	4 959	6 985	4 903	3 735	3 220	1 815	1 013	517	411
Antal andelar, tusental	51 200	46 900	67 850	48 850	39 200	31 100	17 350	9 800	5 050	4 050
Total avkastning i %	1,7	2,7	2,6	5,3	-8,0	-1,1	1,3	1,0	0,9	0,3
Jämförelseindex inklusive utdelning i %	1,7	2,7	2,6	5,4	-7,9	-1,0	1,3	1,1	1,0	0,4
Aktiv risk 2 år, % (Tracking error)	0,0	0,0	0,1	0,1	0,1	0,0	0,1	0,1	0,0	-
Genomsnittlig årsavkastning 2 år, %	2,9	2,6	3,9	-1,5	-4,6	0,1	1,1	1,0	0,6	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %	3,0	2,7	4,0	-1,5	-4,5	0,1	1,2	1,1	0,7	-
Genomsnittlig årsavkastning 5 år, %	0,7	0,2	-0,1	-0,4	-1,2	0,5	-	-	-	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %	0,7	0,2	0,0	-0,3	-1,2	0,6	-	-	-	-
Genomsnittlig årsavkastning 10 år, %	0,6	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %	0,6	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Jämförelseindex: Handelsbanken Sweden All Bond Tradable Index

Fondens jämförelsenorm utgör en relevant referens i förhållande till fondens placeringsinriktning, tillgångsslag, marknader och i de fall det är relevant branscher. Om fonden lämnar utdelning är utvecklingen beräknad med utdelningen återlagd. För definitioner, se generell information i slutet av denna rapport.

XACT Obligation (UCITS ETF), forts.

Fondfakta - kostnader, avser senaste 12 mån

Max tillåten förvaltningskostnad i % enligt fondbestämmelser	0,10
Uttagen förvaltningskostnad i % av genomsnittlig fondförmögenhet	0,10
Förvaltningsavgifter och andra administrations- eller driftskostnader, i %	0,10
Transaktionskostnader, tSEK	-
Transaktionskostnader i % av omsättningen	-

Fondfakta - övriga nyckeltal, avser senaste 12 mån

Omsättningshastighet, ggr	0,55
Andel av omsättning som skett genom närstående vp-institut, %	52,06
Andel av oms. som skett mellan fonder förvaltade av Handelsbanken Fonder AB, %	0,00

Risk- och avkastningsmått *

Total risk %	2,8	Sharpekvot	0,2
Total risk i index %	2,8	Sharpekvot i index	0,2
Jämförelseindex	Handelsbanken Sweden	Duration, år	3,7
	All Bond Tradable Index	Spreadexponering %	79,0
Aktiv avkastning %	0,0		
Informationskvot	Negativ		

* Riskiffrorna 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 2026	% av fondförm.	31 dec. 2025	% av fondförm.
TILLGÅNGAR				
Överlåtbara värdepapper	5 432 566	98,7	4 906 963	99,0
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde ^{Not 1)}	5 432 566	98,7	4 906 963	99,0
Bankmedel och övriga likvida medel	10 513	0,2	7 147	0,1
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	66 960	1,2	44 376	0,9
Övriga tillgångar	-	-	27 113	0,5
Summa tillgångar	5 510 039	100,1	4 985 600	100,5
SKULDER				
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	464	0,0	422	0,0
Övriga skulder	6 303	0,1	26 420	0,5
Summa skulder	6 767	0,1	26 843	0,5
Fondförmögenhet	5 503 272	100,0	4 958 757	100,0
POSTER INOM LINJEN				
Utlånade finansiella instrument	19 790	0,4	18 898	0,4
Mottagna säkerheter för utlånade finansiella instrument	20 873	0,4	19 963	0,4

Not 1) till balansräkning

Fondens innehav av finansiella instrument

Överlåtbara värdepapper som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES 98,7

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknads-värde tSEK	% av fondförm.
NOTERADE RÄNTEBÄRANDE VÄRDEPAPPER			
BOSTAD			
Danske Hypotek 2712 3,5% 2027-12-15	60 000	61 025	1,1
Danske Hypotek 2812 3,5% 2028-12-20	64 000	65 583	1,2
Danske Hypotek 2912 3,25% 2029-12-19	60 000	61 330	1,1
Danske Hypotek 3,25% 2031-12-17	32 000	32 705	0,6
Danske Hypotek 3012 3% 2030-12-18	44 000	44 560	0,8
Länsförsäkringar Hyp 520 1% 2027-09-15	77 500	76 366	1,4
Länsförsäkringar Hyp 521 0,5% 2028-09-20	94 000	90 136	1,6
Länsförsäkringar Hyp 522 3% 2029-09-19	92 000	93 268	1,7
Länsförsäkringar Hyp 523 3,75% 2030-09-30	82 000	85 524	1,6
Länsförsäkringar Hyp 524 3,5% 2031-09-10	70 000	72 417	1,3
Länsförsäkringar Hyp 525, 3% 2032-09-23	50 000	50 325	0,9
Länsförsäkringar Hyp 526 3% 2033-09-30	4 000	4 006	0,1
Nordea Hypotek 5538 3,5% 2028-09-20	180 000	184 124	3,3
Nordea Hypotek 5539 3,5% 2029-10-26	190 000	195 628	3,6
Nordea Hypotek 5540 3% 2030-11-26	96 000	97 245	1,8
Nordea Hypotek 5541 3% 2031-10-08	38 000	38 401	0,7
SCBC 0,75% 2032-06-09	8 000	7 093	0,1
SCBC 149 3,5% 2028-06-14	92 000	93 938	1,7
SCBC 150 4% 2029-05-23	110 000	114 542	2,1
SCBC 151 1% 2030-06-12	86 000	80 811	1,5
SCBC 153 0,75% 2032-06-09	12 000	10 640	0,2
SCBC 3% 2031-04-16	18 000	18 221	0,3
Stadshypotek 1593 2,5% 2027-12-01	170 000	170 520	3,1
Stadshypotek 1594 2% 2028-09-01	180 000	178 438	3,2
Stadshypotek 1595 4% 2029-05-02	186 000	193 563	3,5
Stadshypotek 1596 2,5% 2030-02-01	154 000	153 526	2,8
Stadshypotek 1597 2,5% 2030-12-02	78 000	77 402	1,4
Stadshypotek 1598 2,5% 2031-09-01	38 000	37 510	0,7
Swedbank Hypotek 198 3% 2028-03-15	86 000	86 947	1,6
Swedbank Hypotek 199 3% 2029-03-28	156 600	158 736	2,9

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknads-värde tSEK	% av fondförm.
Swedbank Hypotek 200 3% 2029-12-27	131 100	132 938	2,4
Swedbank Hypotek 201 3% 2030-10-29	124 500	126 151	2,3
Swedbank Hypotek 202 3% 2031-08-27	59 300	59 950	1,1
		2 953 566	53,7

STAT OCH KOMMUN

Stadsobligation R 1068 2,75% 2037-02-09	53 795	54 184	1,0
Statsobligation 1053 3,5% 2039-03-30	106 920	115 654	2,1
Statsobligation 1056 2,25% 2032-06-01	115 240	114 449	2,1
Statsobligation 1060 0,75% 2028-05-12	202 525	197 486	3,6
Statsobligation 1061 0,75% 2029-11-12	208 905	199 143	3,6
Statsobligation 1062 0,125% 2031-05-12	182 735	164 597	3,0
Statsobligation 1063 0,5% 2045-11-24	32 990	21 666	0,4
Statsobligation 1064 1,375% 2071-06-23	35 265	21 515	0,4
Statsobligation 1065 1,75% 2033-11-11	150 060	142 844	2,6
Statsobligation 1066 2,25% 2035-05-11	211 125	205 997	3,7
Statsobligation 1067 2,5% 2036-10-15	132 325	130 467	2,4
		1 368 002	24,9

ÖVRIGA

Kommuninvest 0,75% 2028-05-12	124 540	121 017	2,2
Kommuninvest 2,65% 2031-05-12	43 180	43 180	0,8
Kommuninvest 2,75% 2030-11-12	61 870	62 253	1,1
Kommuninvest 2,875% 2031-12-10	19 000	19 153	0,3
Kommuninvest 3,25% 2029-11-12	108 100	110 745	2,0
Kommuninvest 3,25% 2030-06-12	96 320	98 835	1,8
Kommuninvest 3% 2029-03-12	109 630	111 291	2,0
SEB 604 3% 2030-12	106 000	107 355	2,0
SEB 605 3% 2031-12-03	36 000	36 358	0,7
SEB Bolån 601 3% 2027-12-06	136 000	137 349	2,5
SEB Bolån 602 3% 2028-11-06	118 000	119 486	2,2
SEB Bolån 603 3% 2029-12-06	142 000	143 977	2,6
		1 110 998	20,2

Noterade räntebärande värdepapper	5 432 566	98,7
-----------------------------------	-----------	------

Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde	5 432 566	98,7
Summa finansiella instrument med negativt marknadsvärde	0	0,0
Netto, övriga tillgångar och skulder	70 706	1,3
Total summa fondförmögenhet	5 503 272	100,0

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

Sammanställning, företags- och koncernexponeringar *

Företag/koncern	% av fondförmögenheten	Företag/koncern	% av fondförmögenheten
Svenska staten	24,9	Nordea Hypotek	9,4
Stadshypotek	14,7	Länsförsäkringar Hypotek	8,6
Kommuninvest i Sverige	10,3	SCBC	5,9
Swedbank Hypotek	10,3	Danske Hypotek	4,8
SEB	9,9		

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

Uppgifter om fondens värdepapperslån

Volym utlånade värdepapper, tSEK	19 790
----------------------------------	--------

Volym utlånade värdepapper i % av totala utlåningsbara tillgångar	0,4
---	-----

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

Franska staten	20 364
Tyska staten	472
Finska staten	37

De största motparterna för värdepapperslån, tSEK:

Barclays Bank	20 873
---------------	--------

Typ av och kvalitet på säkerheten, tSEK:

Obligationer och andra räntebärande instrument	20 873
	20 873

Vi godtar statsobligationer och statsskuldväxlar 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	73
En till tre månader	181
Tre månader till ett år	162
Mer än ett år	20 458
Obestämd löptid	-
	20 873

Motparternas hemvist, tSEK

Storbritannien	20 873
	20 873

Säkerheternas valuta, tSEK

EUR	20 873
	20 873

XACT Obligation (UCITS ETF), forts.

Avveckling och clearing, tSEK

Tredje part	20 873
	20 873

Löptidsprofilen för värdepapperslånen är obestämd 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 15 tSEK, varav 82% har tillfallit fonden och 18% J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A. i dess egenskap av förmedlare av värdepapperslån.

Motparter för värdepappersutlåning under året:

-Barclays Bank
-J.P. Morgan Securities

Svenska Handelsbanken AB (publ) ("Indexägaren") är inte ansvarig för förlust eller skada till följd av svensk eller utländsk lagstiftning, åtgärder från svenska eller utländska myndigheter, krig, strömavbrott, telekommunikationsfel, brand, vattenskada, strejk, blockad, lockout, bojkott eller andra liknande omständigheter utanför indexägarens kontroll. Reservationen med avseende på strejk, blockad, lockout och bojkott gäller också om indexägaren vidtar eller är föremål för sådana konfliktåtgärder.

Indexägaren ansvarar inte under några omständigheter för förlust av data, utebliven vinst eller annan indirekt skada. Indexägaren ger inga uttryckliga eller implicita garantier angående resultaten som kan erhållas till följd av användningen av indexet eller angående indexets värde vid varje given tillfälle.

Indexägaren ska under inga omständigheter hållas ansvarig för fel i indexet och är ej skyldig att meddela eller publicera fel i indexet.

Information från Handelsbanken Fonder AB

Fondbolagets styrelse, verkställande direktör, revisorer och personal

Avser förhållandena per den 30 juni 2026

Handelsbanken Fonder AB

Styrelse

CARL CEDERSCHIÖLD, ordförande
Bankdirektör, Svenska Handelsbanken AB (publ)

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)

Tillförordnad Verkställande direktör
EMMA VIOTTI

Fondbolagets revisorer

Vald av bolagsstämman

ÖHRLINGS PRICEWATERHOUSECOOPERS AB

Huvudansvarig revisor
PETER NILSSON
Auktoriserad revisor

VICTORIA MOBERG
Auktoriserad revisor

Personal och organisation

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

Handelsbanken Fonder AB har följande ledande befattningshavare:

Tillförordnad Verkställande direktör
EMMA VIOTTI

Riskchef
FREDRIK ALHEDEN

Ställföreträdande Verkställande direktör
CARINA ROECK HANSEN

Produktchef
EMMA VIOTTI

Operativ chef
CARINA ROECK HANSEN

Compliancechef
MONIKA JENKS

Chef juridik och hållbarhet
ANNA LARRIS

Försäljningschef
CARL-JOHAN HALLOFF

Ägarstyrningsansvarig och styrelsesekreterare
STAFFAN RINGVALL

Chef Aktiv förvaltning
KATARINA PASCHAL

Chefsjurist
FREDRIK KÖSTER

Chef Passiv förvaltning och allokeringsförvaltning
PÄR SJÖGEMARK

Hållbarhetschef
AURORA SAMUELSSON

Postadress: 106 70 STOCKHOLM
Telefon: 08 - 701 10 00

Information från Handelsbanken Fonder AB

Ägarstyrning

Handelsbanken Fonder (Fondbolaget) 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 Fondbolagets 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.

Fondbolaget 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 har en materiell påverkan, 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. Fondbolaget deltar i sådana diskussioner i den mån vi kontaktas och framför då våra synpunkter som syftar till att åstadkomma ett gott utfall för andelsägarna.

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

Ansvarsfulla investeringar

Fondbolagets uppfattning är att ett ansvarsfullt agerande är en grundförutsättning för långsiktigt värdeskapande i ett företag. Ansvarsfulla investeringar blir därmed en viktig förutsättning för att uppnå vårt mål att generera god långsiktig avkastning.

Fondbolagets huvudsakliga mål är att skapa finansiell avkastning genom förvaltning som främjar målsättningen med Parisavtalet samt att, givet fondbolagets verksamhet, i så hög utsträckning som möjligt bidra till FN:s 17 globala mål för hållbar utveckling (definierade i Agenda 2030). Som en betydande investerare har fondbolaget en viktig roll att spela i exempelvis förverkligandet av Parisavtalet, för att driva kapital till investeringar som bidrar till förverkligande av de Globala målen och omställningen till en hållbar utveckling. Det återspeglas i vår strävan mot:

- Nettonoll växthusgasutsläpp från vår samlade investeringsportfölj senast 2040
- Att göra investeringar som bidrar till målen inom Agenda 2030

Fondbolaget har genom banken undertecknat FN:s principer för ansvarsfulla investeringar (UN PRI) och Handelsbanken och fondbolaget står bakom det frivilliga FN-initiativet Global Compact. Fondbolaget har även undertecknat Net Zero Asset Managers Initiative. Dessa initiativ och riktlinjer är tillsammans med fondbolagets Policy för aktieägarengagemang och ansvarsfulla investeringar vägledande för fondbolagets hållbarhetsarbete. I policyn beskrivs bland annat de metoder för hållbarhet som tillämpas i förvaltningen, välja bort, välja in och påverka samt principer för vårt ägarstyrningsarbete. Läs mer om detta under respektive fonds redovisning och i fondbolagets Policy för aktieägarengagemang och ansvarsfulla investeringar som finns på hemsidan handelsbankenfonders.se

Redovisnings- och värderingsprinciper

Rapporten 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, Fondbolagets 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.

Mer information

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

Definitioner

Fondfakta

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

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

Andel av omsättningen som skett mellan fonden förvaltade av samma fondbolag – Den värdemässiga andel av fondens köp och försäljningar av finansiella instrument som har skett för värdepappersfondens räkning från en annan fond förvaltat 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 nettoförlö – Insättningar minus uttag i fonden, inkluderar inte återin-

vesterade utdelningar och eventuella fusionsflöden.

Förvaltningsavgifter och andra administrations- eller driftskostnader – Kostnads-mättet 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 82% av intäkten från värdepapperslånen och de återstående 18% tillfaller värdepapperslåneagenten. Intäktsdelningsavtalet ökar kostnaderna för fonden och ersättningen till värdepapperslåneagenten belastar kostnads-mättet förvaltningsavgifter och andra administrations- eller driftskostnader.

Mättet 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 valutan 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.

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 terminslänkande 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 fastställd avstämningsdag är registrerad för utdelande fondandel.

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

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

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

Övriga finansiella kostnader i resultaträkningen innehåller kostnader för utlånade värdepapper.

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

Övriga kostnader i resultaträkningen innehåller transaktionskostnader, skattekostnader och bankkostnader.

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

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

Nyckeltal vid riskuppföljning

För att få relevanta jämförelser har utdelningar återinvesterats i fonderna och deras jämförelseindex. Samtliga nyckeltal har vidare beräknats utifrån 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). Mättet beräknas som halva summan av de absoluta avvikelserna mellan ett värdepappers vikt 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. (Mättet 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.

Total risk/Total risk i index anges som standardavvikelsen för variationerna i fondens/index

månatliga avkastningar. Ju högre siffra, desto högre risk.

VaR är parametriskt och beräknat enligt varians-kovarians-metoden. Kovariansmatrisen är given av risksystemet och uppdateras månadsvis. Sannolikhetsnivån är 95% och horisonten 1 dag.

Förkortningar

I innehavsförteckningarna förekommer förkortningar vid namnen på vissa värdepapper.

ADR	American Depositary Receipt
ADS	American Depositary Share
BTA	Betald teckningsaktie
CB	Callable Bond
ETF	Exchange Traded Fund
f/r	Foreign Registered
FRN	Floating Rate Note
GDR	Global Depositary Receipt

IR	Inlösenrätt
KV	Konvertibel
NVDR	Non Voting Depositary Receipt
PERP	Perpetual
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.