

Handelsbanken Pension 60

Placeringsinriktning

Fonden är en regelstyrd blandfond och är främst anpassad för pensionssparande för dig som är född på 60-talet. Målet är att ge en god avkastning med successivt minskad risk fram till tidpunkten för pensionering. Fondens avkastning bestäms av hur de aktie- och räntefonder som fonden placerar i ökar eller minskar i värde. Fonden placerar i nordiska och globala aktiefonder samt räntefonder. Placeringar sker närmast uteslutande i Handelsbankenfonder. Vi minskar andelen aktier och ökar andelen räntebärande värdepapper successivt fram till pensionsåldern. Från och med det år den förstfödde i kategorin (personer födda på 60-talet) fyllt 56 år ska aktieexponeringen successivt viktas ned med 3,75 procentenheter per år till dess att aktieexponeringen är ca 25%. Aktieexponeringen ska utgöras av ca 50% exponering mot index som representerar de globala aktiemarknaderna och ca 50% exponering mot index som representerar de nordiska aktiemarknaderna.

Ränteexponeringen utgörs av exponering mot index som representerar räntemarknaden i Sverige. De aktieindex som är styrande för aktieexponeringen är Solactive ISS ESG Screened Paris Aligned Nordic Index (31,25%) och Solactive ISS ESG Screened Paris Aligned Global Markets Index (31,25%). De ränteindex som är styrande för ränteexponeringen är HMNI Swe All Government Dur Const 6Y (HMSD6) (13,125%), HMNI Swe All Mortgage Dur Const 2.5Y (HMSMD25) (5,625%) och OMRXTBILL (18,75%). Fonden beaktar internationella normer och riktlinjer för miljö, socialt ansvar och bolagsstyrning och tillämpar en exkluderingsstrategi på bolag (såväl direkta innehav som innehav i fonder som fonden investerar i) verksamma inom områdena/branscherna alkohol, tobak, cannabis, kommersiell spelverksamhet, vapen och krigsmateriel, pornografi och fossila bränslen. Fonden kan dock investera i bolag som bedöms ställa om sin verksamhet från fossil energiproduktion till förnybar. Detta gäller såväl direkta innehav som innehav i fonder som fonden investerar i. För fondens placeringar i indexderivat kommer fonden i första hand att placera i hållbarhetsanpassade instrument. I avsaknad av sådana instrument kommer fonden att placera i indexderivat och indexprodukter där det kan komma att ingå bolag som inte tillåts enligt ovan exkluderingskriterier. 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.

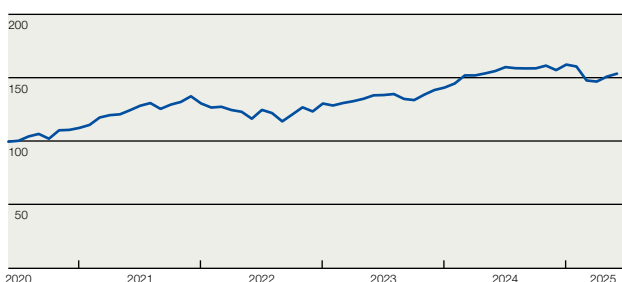
Portföljen

Fonden sjönk med -1,8% under första halvåret 2025*.

Portföljen utgörs av fonder och börshandlade fonder, så kallade ETF:er. De tre största innehaven i fonden var Handelsbanken Norden Index Criteria, Handelsbanken Global Index Criteria och Handelsbanken Institutionell Kortränta. Fonden hade under perioden en större andel aktiefonder än räntefonder.

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

Fondens utveckling *



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

Väsentliga risker

Fonden är en blandfond där risken beror på fördelningen mellan tillgångsslagen aktier och räntebärande papper. En större andel aktier innebär högre risk, men också möjlighet till högre avkastning. Placeringar i räntebärande värdepapper eller i räntefonder 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. Fonden har möjlighet att placera koncentrerat både avseende region och sektor. Detta innebär att risken i fonden kan vara högre än en investering i en diversifierad global fond som fördelar sina investeringar över flera regioner och sektorer. Fonden har valutarisk vilket innebär att avkastningen och risken påverkas av förändringar i valutakurser. En placering i ett räntebärande instrument innebär en kreditrisk då fonden kan drabbas av en förlust till följd av att en emittent inte fullföljer sina förpliktelser. Kreditrisken är högre när fondens andel av tillgångar i räntebärande värdepapper emitterade av företag eller stater med lägre kreditkvalitet är hög.

Fonden får som en del i sin placeringsinriktning investera i derivat i syfte att öka avkastningen i fonden, och för att skapa hävstång. Investeringar i derivat kan innebära att fonden har en ökad känslighet för marknadsförändringar.

En hållbarhetsrisk är en miljörelaterad, social eller bolagsstyrningsrelaterad händelse eller omständighet som, om den skulle inträffa, skulle ha en faktisk eller potentiell betydande negativ inverkan på ett bolags värde. Det innebär att såväl miljörelaterade som sociala eller styrningsrelaterade händelser kan härröra från ett bolags egen verksamhet eller händelser som inträffar oberoende av bolaget. Hållbarhetsrisken i fonden mäts och följs upp systematiskt.

Handel med derivatinstrument m.m

Fonden får enligt sina fondbestämmelser handla med derivat som ett led i fondens placeringsinriktning. Under 2025 har fonden inte utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att låna ut värdepapper. Under 2025 har fonden utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att använda andra tekniker och instrument. Under 2025 har fonden inte utnyttjat denna möjlighet.

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

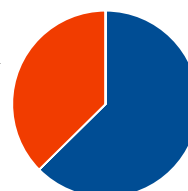
Information

1 januari 2025, ändrades indexvikterna enligt fondbestämmelserna.

Fondens avkastningshistorik före startdatum härleds från fusionen (19 oktober 2018) då Handelsbanken Funds Pension 60 (Luxemburg) lades samman med Handelsbanken Pension 60 (Sverige).

Marknadsexponering *

Räntebärande inkl. likvida
medel 37,4 %



Aktier 62,6 %

* Fondens placeringsfördelning inom marknaderna per 2025-06-30, i förhållande till fondens totala tillgångar vid detta datum.

Handelsbanken Pension 60, forts.

Fondfakta - historik

	1/1-30/6 2025	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016
Andelsvärde, SEK										
Pension 60 A1 - SEK	201,43	205,06	184,47	162,31	178,00	143,23	134,98	105,94	-	-
Pension 60 A12 - SEK	371,23	377,00	337,44	295,43	322,37	258,11	242,02	189,00	-	-
Pension 60 A13 - SEK	355,47	361,62	324,82	285,37	312,48	251,07	236,25	185,14	-	-
Fondens totala nettoföde, mnSEK	1 559	2 577	2 480	2 103	2 317	1 630	2 057	399	-	-
Fondförmögenhet totalt, mnSEK	49 099	48 341	41 027	33 713	34 601	25 731	22 538	15 891	-	-
Pension 60 A1 - SEK	2 270	2 108	1 434	923	854	453	321	157	-	-
Pension 60 A12 - SEK	11 943	11 772	9 882	8 113	8 421	6 277	5 451	3 611	-	-
Pension 60 A13 - SEK	34 886	34 461	29 711	24 676	25 326	19 001	16 766	12 123	-	-
Antal andelar totalt, tusental	141 583	136 801	128 531	119 621	111 968	103 162	95 870	86 071	-	-
Pension 60 A1 - SEK	11 271	10 280	7 776	5 688	4 798	3 160	2 377	1 486	-	-
Pension 60 A12 - SEK	32 171	31 225	29 286	27 463	26 122	24 321	22 521	19 106	-	-
Pension 60 A13 - SEK	98 141	95 296	91 469	86 470	81 048	75 681	70 972	65 479	-	-
Total avkastning i %										
Pension 60 A1 - SEK	-1,8	11,2	13,7	-8,8	24,3	6,1	27,4	-3,2	10,5	10,2
Pension 60 A12 - SEK	-1,5	11,7	14,2	-8,4	24,9	6,6	28,1	-2,7	11,1	10,8
Pension 60 A13 - SEK	-1,7	11,3	13,8	-8,7	24,5	6,3	27,6	-3,0	10,8	10,4
Jämförelseindex inklusive utdelning i %										
Pension 60 A1 - SEK	-1,7	11,4	13,2	-8,7	23,6	7,4	27,0	-2,3	11,6	11,5
Pension 60 A12 - SEK	-1,7	11,4	13,2	-8,7	23,6	7,4	27,0	-2,3	11,6	11,5
Pension 60 A13 - SEK	-1,7	11,4	13,2	-8,7	23,6	7,4	27,0	-2,3	11,6	11,5
Aktiv risk 2 år, % (Tracking error)										
Pension 60 A1 - SEK	0,4	0,5	0,6	0,6	0,7	0,8	0,9	0,8	1,2	1,2
Pension 60 A12 - SEK	0,4	0,5	0,6	0,6	0,7	0,8	0,9	0,8	1,2	1,2
Pension 60 A13 - SEK	0,4	0,5	0,6	0,6	0,7	0,8	0,9	-	-	-
Genomsnittlig årsavkastning 2 år, %										
Pension 60 A1 - SEK	6,1	12,4	1,8	6,5	14,8	16,3	11,1	3,4	10,4	7,7
Pension 60 A12 - SEK	6,6	13,0	2,3	7,0	15,4	16,9	11,6	4,0	11,0	8,3
Pension 60 A13 - SEK	6,2	12,6	2,0	6,6	15,0	16,5	11,2	3,6	10,6	7,9
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %	6,3	12,3	1,7	6,3	15,2	16,8	11,4	-	-	-
Genomsnittlig årsavkastning 5 år, %										
Pension 60 A1 - SEK	9,0	8,7	11,7	8,2	12,4	9,8	9,6	8,2	13,6	-
Pension 60 A12 - SEK	9,5	9,3	12,3	8,8	13,0	10,4	10,2	8,8	14,2	-
Pension 60 A13 - SEK	9,1	8,9	11,9	8,4	12,6	10,0	9,8	8,4	13,9	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %	9,1	8,9	11,8	8,5	13,0	10,7	10,8	-	-	-
Genomsnittlig årsavkastning 10 år, %										
Pension 60 A1 - SEK	8,0	9,2	10,0	10,9	-	-	-	-	-	-
Pension 60 A12 - SEK	8,5	9,7	10,5	11,5	-	-	-	-	-	-
Pension 60 A13 - SEK	8,2	9,3	10,1	11,1	-	-	-	-	-	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %	8,6	9,9	10,9	11,9	-	-	-	-	-	-

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: Solactive ISS ESG Screened Paris Aligned Nordic Index (31.25%), Solactive ISS ESG Screened Paris Aligned Global Markets Index (31.25%), HMNI Swe All Government Dur Const 6Y (HMSD6) (13.125%), HMNI Swe All Mortgage Dur Const 2.5Y (HMSMD25) (5.625%), OMRXTBILL (18.75%)

T o m 2019-04-30: VINX Benchmark Cap SEK_NI (44,38%), MSCI All Country World Index Net (44,38%), HMNI Swe All Government Dur Const 6Y (HMSD6) (3,94%), HMNI Swe All Mortgage Dur Const 2.5Y (HMSMD25) (1,69%), OMRXTBILL (5,63%)

T o m 2020-06-16: SIX SRI Nordic Index NI (44,38%), Solactive ISS ESG Screened Global Markets Index (44,38%), HMNI Swe All Government Dur Const 6Y (HMSD6) (3,94%), HMNI Swe All Mortgage Dur Const 2.5Y (HMSMD25) (1,69%), OMRXTBILL (5,63%)

T o m 2021-05-27: Solactive ISS ESG Screened Nordic All Cap Index SIX SRI Nordic Index NI (40,625%) och Solactive ISS ESG Screened Global Markets Index (40,625%) och styrande för räntexponeringen är HMNI Swe All Government Dur Const 6Y (HMSD6) (6,5625%), HMNI Swe All Mortgage Dur Const 2.5Y (HMSMD25) (2,8125%), OMRXTBILL (9,375%)

T o m 2021-08-31: Solactive ISS ESG Screened Nordic All Cap Index (40,625%), Solactive ISS ESG Screened Paris Aligned Global Markets Index (40,625%), HMNI Swe All Government Dur Const 6Y (HMSD6) (6,5625%), HMNI Swe All Mortgage Dur Const 2.5Y (HMSMD25) (2,8125%), OMRXTBILL (9,375%)

T o m 2022-12-31: Solactive ISS ESG Screened Paris Aligned Nordic Index (36,875 %), Solactive ISS ESG Screened Paris Aligned Global Markets Index (36,875 %), HMNI Swe All Government Dur Const 6Y (HMSD6) (9,188 %), HMNI Swe All Mortgage Dur Const 2.5Y (HMSMD25) (3,938 %), OMRXTBILL (13,125 %)

T o m 2023-12-31: Solactive ISS ESG Screened Paris Aligned Nordic Index (35,00 %), Solactive ISS ESG Screened Paris Aligned Global Markets Index (35,00 %), HMNI Swe All Government Dur Const 6Y (HMSD6) (10,50 %), HMNI Swe All Mortgage Dur Const 2.5Y (HMSMD25) (4,50%), OMRXTBILL (15,00 %)

T o m 2024-12-31: Solactive ISS ESG Screened Paris Aligned Nordic Index (33,125 %), Solactive ISS ESG Screened Paris Aligned Global Markets Index (33,125 %), HMNI Swe All Government Dur Const 6Y (HMSD6) (11,8125 %), HMNI Swe All Mortgage Dur Const 2.5Y (HMSMD25) (5,0625%), OMRXTBILL (16,875%)

Fondens jämförelsenorm utgör en relevant referens i förhållande till fondens placeringsinriktning, tillgångslägg, 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, avser senaste 12 mån

Max tillåten förvaltningskostnad i % enligt fondbestämmelser	
Pension 60 A1	0,50
Pension 60 A12	0,00
Pension 60 A13	0,35
Uttagen förvaltningskostnad i % av genomsnittlig fondförmögenhet	
Pension 60 A1	0,50
Pension 60 A12	0,00
Pension 60 A13	0,35
Förvaltningsavgifter och andra administrations- eller driftskostnader, i %	
Pension 60 A1	0,51
Pension 60 A12	0,01
Pension 60 A13	0,36
Transaktionskostnader, tSEK	0
Transaktionskostnader i % av omsättningen	0,00
Högst 3 % får tas ut i årlig fast avgift för förvaltningen av de underliggande fonder som fonden placerar medel i. Eventuellt förekommande prestationsbaserad förvaltningsavgift i de underliggande fonderna får på respektive mätperiod högst uppgå till 30 % av överavkastningen i förhållande till respektive fonds jämförelsenorm (index eller motsvarande)	
Fondfakta - övriga nyckeltal, avser senaste 12 mån	
Omsättningshastighet, ggr	0,35
Andel av omsättning som skett genom närstående vp-institut, %	20,42
Andel av oms. som skett mellan fonder förvaltade av Handelsbanken Fonder AB, %	0,00

Risk- och avkastningsmått *

Total risk % - A1 SEK	8,2	Aktiv avkastning % - A1 SEK	-0,2
Total risk % - A12 SEK	8,2	Aktiv avkastning % - A12 SEK	0,4
Total risk % - A13 SEK	8,2	Aktiv avkastning % - A13 SEK	0,0
Total risk i index % - A1 SEK	8,1	Informationskvot - A1 SEK	Negativ
Total risk i index % - A12 SEK	8,1	Informationskvot - A12 SEK	1,0
Total risk i index % - A13 SEK	8,1	Informationskvot - A13 SEK	0,0
Jämförelseindex	Solactive ISS ESG Screened Paris Aligned Nordic Index (31.25%), Solactive ISS ESG Screened Paris Aligned Global Markets Index (31.25%), HMNI Swe All Government Dur Const 6Y (HMSD6) (13.125%), HMNI Swe All Mortgage Dur Const 2.5Y (HMSMD25) (5.625%), OMRXTBILL (18.75%)	Sharpekvot - A1 SEK	0,3
		Sharpekvot - A12 SEK	0,4
		Sharpekvot - A13 SEK	0,4
		Sharpekvot i index - A1 SEK	0,4
		Sharpekvot i index - A12 SEK	0,4
		Sharpekvot i index - A13 SEK	0,4

* Riskifromna 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 Pension 60, forts.

Balansräkning, tSEK

	30 juni 2025	% av fondförm.	31 dec. 2024	% av fondförm.
TILLGÅNGAR				
Fondandelar	49 038 107	99,9	48 287 731	99,9
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde ^{Not 1)}	49 038 107	99,9	48 287 731	99,9
Bankmedel och övriga likvida medel	80 441	0,2	170 408	0,4
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	13 638	0,0	15 406	0,0
Övriga tillgångar	9 365	0,0	22 246	0,0
Summa tillgångar	49 141 551	100,1	48 495 791	100,3
SKULDER				
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	10 870	0,0	11 341	0,0
Övriga skulder	31 302	0,1	143 676	0,3
Summa skulder	42 173	0,1	155 017	0,3
Fondförmögenhet	49 099 378	100,0	48 340 774	100,0
POSTER INOM LINJEN				
Utlånade finansiella instrument	908	0,0	38 142	0,1
Mottagna säkerheter för utlånade finansiella instrument	1 019	0,0	54 263	0,1

Not 1) till balansräkning

Fondens innehav av finansiella instrument

Övriga finansiella instrument som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES 13,4

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknads- värde tSEK	% av fondförm.
FONDANDELAR			
BÖRSHANDLADE AKTIEFONDER			
XACT Norden (UCITS ETF)	14 036 000	3 479 134	7,1
XACT Norden Högutdelande (UCITS ETF)	3 053 000	454 917	0,9
XACT OMXC25 ESG (UCITS ETF)	2 135 000	585 901	1,2
		4 519 952	9,2
BÖRSHANDLADE RÄNTEFONDER			
XACT Obligation (UCITS ETF)	19 620 000	2 074 060	4,2
		2 074 060	4,2
Fondandelar		6 594 011	13,4

Övriga finansiella instrument 86,4

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknads- värde tSEK	% av fondförm.
FONDANDELAR			
AKTIEFONDER			
HB Developed Markets Index Criteria (A1 SEK)	25 658 565	3 158 669	6,4
HB Emerging Markets Index (A1 SEK)	2 946 585	633 234	1,3
HB Europa Index Criteria (A1 SEK)	226 653	49 033	0,1
HB Global Index Criteria (A1 SEK)	17 707 992	9 862 872	20,1
HB Global Småbolag Index Criteria (A1 SEK)	8 266 237	1 486 291	3,0
HB Norden Index Criteria (A1 SEK)	51 270 555	9 786 660	19,9
HB Sverige Index Criteria (A1 SEK)	1 949 912	946 509	1,9
HB USA Index Criteria (A1 SEK)	370 667	346 351	0,7
		26 269 619	53,5
RÄNTEFONDER			
HB Institutionell Kortränta (A1 SEK)	78 993 570	8 804 917	17,9
HB Kortränta (A1 SEK)	1 578 621	252 881	0,5
HB Kortränta Defensiv (A1 SEK)	200 879	23 201	0,0
HB Långränta (A1 SEK)	48 222 342	5 525 585	11,3
HB Ränteavkastning (A1 SEK)	796 275	1 567 893	3,2
		16 174 477	32,9
Fondandelar		42 444 096	86,4
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde		49 038 107	99,9
Summa finansiella instrument med negativt marknadsvärde		0	0,0
Netto, övriga tillgångar och skulder		61 271	0,1
Total summa fondförmögenhet		49 099 378	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.

Uppgifter om fondens värdepapperslån

Volym utlånade värdepapper, tSEK 908

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

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

Rolls-Royce Holdings	51
Phillips	51
Microsoft	51
Meta Platforms	51
Nvidia	49
T-Mobile	48
Abbvie	45
Barclays	34
Relx	34
Fast Retailing	33

De största motparterna för värdepapperslån, tSEK:

J.P. Morgan Securities 1 019

Typ av och kvalitet på säkerheten, tSEK:

Aktier	1 019
	1 019

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	-
En till tre månader	-
Tre månader till ett år	-
Mer än ett år	-
Obestämd löptid	1 019
	1 019

Motparternas hemvist, tSEK

Storbritannien	1 019
	1 019

Säkerheternas valuta, tSEK

AUD	19
CAD	0
CHF	12
EUR	29
GBP	218
JPY	63
NZD	0
SEK	54
SGD	0
USD	623
	1 019

Avveckling och clearing, tSEK

Tredje part	1 019
	1 019

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 69 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:

-Handelsbanken
-J.P. Morgan Securities
-Merrill Lynch International

Information från Handelsbanken Fonder AB

Fondbolagets styrelse, verkställande direktör, revisorer och personal

Avser förhållandena per den 30 juni 2025

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)

Verkställande direktör

MAGDALENA WAHLQVIST ALVESKOG

Fondbolagets revisorer

Vald av bolagsstämman

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:

Verkställande direktör
MAGDALENA WAHLQVIST ALVESKOG

Riskchef
FREDRIK ALHEDEN

Ställföreträdande Verkställande direktör
EMMA VIOTTI

Produktchef tillika kommunikationschef
EMMA VIOTTI

Operativ chef
CARINA ROECK HANSEN

Compliancechef
MONIKA JENKS

Chef juridik och hållbarhet
ANNA LARRIS

Försäljningschef
STEFAN BLOMÉ

Ägarstyrningsansvarig och styrelsesekreterare
STAFFAN RINGVALL

Chef Aktiv förvaltning
KATARINA PASCHAL

Chefsjurist
FREDRIK KÖSTER

Chef Passiv förvaltning och allokeringsförvaltning
PÅR 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 öka investeringar som bidrar till 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 handelsbankenfonder.se

Redovisnings- och värderingsprinciper

Halvårsredogörelsen 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 närstående värdepappersinstitut – Den värdemässiga andel av fondens köp och försäljningar av finansiella instrument som skett genom närstående 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 - Kostnads-måttet 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 kostnads-måttet 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 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 förvärs-tillfället 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.

Risk – Beräkningen av fondens risk är gemensam för alla EU-medlemsländer. 1 står för lägst risk (små kurssvängningar) och 7 för högst risk (risk för stora kurssvängningar). 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 beskriver 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 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 – 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 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, mått 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 Depositary Receipt
ADS American Depositary Share
BTA Betald tekningsaktie
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
PRF 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.