



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.

Portföljen

Fonden steg med 0,4% under första halvåret 2025*. Jämförelseindex steg med 1,0% under samma period. Fonden utvecklades marginellt svagare än sitt jämförelseindex efter förvaltningsavgift. Detta berodde bland annat på att fonden inte hade någon exponering mot telekomoperatörer, vars aktier utvecklades starkt samt några enskilda bolagsval som inte utvecklats som vi hade hoppats på. Bland fondens bästa innehav hittas fjolårets vinnare Truecaller som fortsatt att utvecklas väl i takt med att fler investerare upptäcker detta tillväxtbolag med över 450 miljoner användare. Vidare gynnades avkastningen av vårt innehav i det under våren börsintroducerade bolaget Asker Healthcare, som fick se sin aktie stiga med nästan 50 procent under de tre första månaderna som noterat bolag. Asker är ett förvärvande bolag inom distribution av hälsovårdsrelaterade produkter och tjänster. Ytterligare betydande bidragsgivare under halvåret har varit Dynavox, Invisio samt Asmodee. Fonden är fortsatt delvis investerad i tillväxtbolag som vi anser vara attraktivt prissatta och där vi gör löpande förändringar i sammansättningen utifrån bedömd avkastningspotential. Exempel på nya sådana positioner under året är tidigare nämnda Asker och Asmodee, vilka är två av de största köpen. Vi har däremot sålt hela positionen i Embracer, då vi tycker att avkastningspotentialen försämrats. Vidare avyttrade vi innehaven i Biotage och Fortnox i samband med budet på dessa bolag. Precis som vid ingången av året ligger fonden fortsatt exponerad mot bolag som gynnas av en högre privatkonsumtion samt bolag med tidigt cyklisk exponering, då vi tror på en bättre konjunktur mot slutet av året. Nya aktier som kommit in i portföljen första halvåret är bland annat Acast, Engcon och Kinnevik, vilka finansierats med hjälp av utförsäljningar i bland annat de uppköpta bolagen Biotage och Fortnox samt försäljningen i Embracer.

* 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.

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%

Aktieälgarengagemang

Utifrån Fondbolagets Policy för aktieälgarengagemang 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, bolag som berörs av sådana initiativ och eller samarbeten som Fondbolaget anslutit sig till och som Fondbolaget bedömer är prioriterade samt i övrigt på stämmor som behandlar principiella eller kontroversiella frågor. För impactfonder är målsättningen att Fondbolaget röstar på samtliga stämmor i bolag som dessa fonder investerar i. 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

Handelsbanken Svenska Småbolag, forts.

är utlånade så görs en bedömning från fall till fall huruvida aktielånet ska återkallas eller inte. Avvägning sker mellan värdepapperslåneintäkter 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 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 på www.handelsbankenfonder.se, under Följ vårt arbete/Policyer, riktlinjer och övrig information.

Fondens utveckling *



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

Fondfakta - historik

	1/1-30/6 2025	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016
Andelsvärde, SEK										
Svenska Småbolag A1 - SEK	2 449,63	2 438,87	2 255,59	2 122,90	3 592,47	2 722,59	2 059,92	1 494,67	1 545,52	1 394,01
Svenska Småbolag A1 - EUR	218,97	213,16	202,61	190,90	348,92	270,95	196,04	147,48	-	-
Svenska Småbolag A9 - SEK	118,29	117,34	107,71	100,61	170,24	128,04	-	-	-	-
Svenska Småbolag A9 - EUR	227,38	220,53	208,05	194,56	352,98	272,05	-	-	-	-
Svenska Småbolag A10 - SEK	2 615,87	2 592,78	2 376,45	2 216,62	3 717,40	2 792,03	2 093,52	1 505,45	-	-
Svenska Småbolag A10 - EUR	11,51	11,13	-	-	-	-	-	-	-	-
Svenska Småbolag B1 - SEK	1 478,89	1 536,26	1 479,27	1 450,97	2 554,88	2 017,48	1 593,26	1 186,88	1 280,07	1 201,13
Fondens totala nettflöde, mnSEK	-1 093	-2 220	-6 144	-3 950	-116	520	1 219	-2 003	393	730
Fondförmögenhet totalt, mnSEK	16 963	17 993	18 786	24 161	47 107	35 832	26 995	18 636	21 242	18 789
Svenska Småbolag A1 - SEK	16 517	17 105	17 534	19 945	36 907	28 595	21 891	15 760	20 824	18 515
Svenska Småbolag A1 - EUR	7	8	11	9	20	13	8	6	-	-
Svenska Småbolag A9 - SEK	36	39	95	199	374	312	-	-	-	-
Svenska Småbolag A9 - EUR	3	3	4	2	5	2	-	-	-	-
Svenska Småbolag A10 - SEK	20	303	291	3 041	8 204	5 800	4 293	2 404	-	-
Svenska Småbolag A10 - EUR	0	0	-	-	-	-	-	-	-	-
Svenska Småbolag B1 - SEK	280	419	695	848	1 369	980	404	223	418	274
Antal andelar totalt, tusental	7 286	7 790	9 319	13 387	15 285	15 555	13 172	12 527	13 800	13 510
Svenska Småbolag A1 - SEK	6 743	7 013	7 774	9 395	10 273	10 503	10 628	10 544	13 473	13 282
Svenska Småbolag A1 - EUR	32	36	56	49	56	47	39	42	-	-
Svenska Småbolag A9 - SEK	301	336	877	1 975	2 199	2 435	-	-	-	-
Svenska Småbolag A9 - EUR	13	16	20	11	14	6	-	-	-	-
Svenska Småbolag A10 - SEK	8	117	123	1 372	2 207	2 077	2 051	1 597	-	-
Svenska Småbolag A10 - EUR	0	0	-	-	-	-	-	-	-	-
Svenska Småbolag B1 - SEK	190	272	470	585	536	486	253	188	327	228
Total avkastning i %										
Svenska Småbolag A1 - SEK	0,4	8,1	6,3	-40,9	32,0	32,2	37,8	-3,3	10,9	10,3
Svenska Småbolag A1 - EUR	2,7	5,2	6,1	-45,3	28,8	38,2	32,9	-6,2	8,1	5,4
Svenska Småbolag A9 - SEK	0,8	8,9	7,0	-40,9	33,0	28,0	-	-	-	-
Svenska Småbolag A9 - EUR	3,1	6,0	6,9	-44,9	29,7	34,4	-	-	-	-
Svenska Småbolag A10 - SEK	0,9	9,1	7,2	-40,4	33,1	33,4	39,1	-2,4	11,9	11,2
Svenska Småbolag A10 - EUR	3,5	6,6	7,1	-44,8	29,9	39,5	34,1	-5,3	9,0	6,3
Svenska Småbolag B1 - SEK	0,4	8,1	6,2	-40,9	32,0	32,4	37,8	-3,3	10,9	10,3
Jämförelseindex inklusive utdelning i %										
Svenska Småbolag A1 - SEK	1,0	7,7	13,8	-31,2	35,0	21,7	41,2	-0,2	8,8	12,2
Svenska Småbolag A1 - EUR	3,3	4,8	13,7	-36,3	31,8	27,3	36,2	-3,2	6,1	7,2
Svenska Småbolag A9 - SEK	1,0	7,7	13,8	-31,2	35,0	17,6	-	-	-	-
Svenska Småbolag A9 - EUR	3,3	4,8	13,7	-36,3	31,8	23,5	-	-	-	-
Svenska Småbolag A10 - SEK	1,0	7,7	13,8	-31,2	35,0	21,7	41,2	-0,2	8,8	12,2
Svenska Småbolag A10 - EUR	3,3	4,8	13,7	-36,3	31,8	27,3	36,2	-3,2	6,1	7,2
Svenska Småbolag B1 - SEK	1,0	7,7	13,8	-31,2	35,0	21,7	41,2	-0,2	8,8	12,2
Aktiv risk 2 år, % (Tracking error)										
Svenska Småbolag A1 - SEK	3,1	2,9	3,7	3,5	3,3	3,4	3,2	3,2	2,3	2,3
Svenska Småbolag A1 - EUR	3,1	2,9	3,7	3,5	3,3	3,4	3,2	3,2	-	-
Svenska Småbolag A9 - SEK	3,1	2,9	3,7	3,5	-	-	-	-	-	-
Svenska Småbolag A9 - EUR	3,1	2,9	3,7	3,5	-	-	-	-	-	-
Svenska Småbolag A10 - SEK	3,1	2,9	3,7	3,5	3,3	3,4	3,2	3,2	-	-
Svenska Småbolag A10 - EUR	3,1	3,0	-	-	-	-	-	-	-	-
Svenska Småbolag B1 - SEK	3,1	2,9	3,7	3,5	3,3	3,4	3,2	3,2	2,3	2,3
Genomsnittlig årsavkastning 2 år, %										
Svenska Småbolag A1 - SEK	8,0	7,2	-20,8	-11,7	32,1	35,0	15,4	3,5	10,6	21,7
Svenska Småbolag A1 - EUR	10,8	5,7	-23,8	-16,1	33,4	35,5	11,7	0,7	-	-
Svenska Småbolag A9 - SEK	8,8	8,0	-20,5	-11,4	-	-	-	-	-	-
Svenska Småbolag A9 - EUR	11,6	6,5	-23,2	-15,4	-	-	-	-	-	-
Svenska Småbolag A10 - SEK	8,9	8,2	-20,0	-10,9	33,3	36,2	16,5	4,5	-	-
Svenska Småbolag A10 - EUR	12,2	6,9	-	-	-	-	-	-	-	-
Svenska Småbolag B1 - SEK	8,0	7,1	-20,8	-11,7	32,2	35,1	15,5	3,5	10,6	21,7
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %										
SEK	9,3	10,7	-11,5	-3,6	28,2	31,1	18,7	4,2	10,5	20,8
EUR	12,2	9,1	-14,9	-8,4	29,5	31,7	14,9	1,3	-	-
Genomsnittlig årsavkastning 5 år, %										
Svenska Småbolag A1 - SEK	3,8	3,4	8,6	6,6	20,8	16,6	17,0	14,3	22,6	23,2

Handelsbanken Svenska Småbolag, forts.

Svenska Småbolag A1 - EUR	2,4	1,7	6,6	4,0	19,1	14,4	14,6	11,2	-	-
Svenska Småbolag A9 - SEK	4,4	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Svenska Småbolag A9 - EUR	3,2	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Svenska Småbolag A10 - SEK	4,7	4,4	9,6	7,5	21,9	17,6	18,0	15,3	-	-
Svenska Småbolag A10 - EUR	3,5	2,7	-	-	-	-	-	-	-	-
Svenska Småbolag B1 - SEK	3,8	3,5	8,6	6,6	20,9	16,6	15,0	14,3	22,6	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %										
SEK	8,4	6,7	12,7	9,8	20,3	15,9	17,5	14,0	21,4	22,2
EUR	7,0	4,9	10,6	7,1	18,6	13,8	15,1	11,0	-	-
Genomsnittlig årsavkastning 10 år, %										
Svenska Småbolag A1 - SEK	8,7	10,0	11,4	14,3	22,0	17,1	17,2	19,8	13,5	11,6
Svenska Småbolag A1 - EUR	6,7	7,9	8,9	11,4	20,3	15,9	17,0	20,7	-	-
Svenska Småbolag A10 - SEK	9,7	11,0	12,4	15,3	23,1	18,2	18,3	20,8	-	-
Svenska Småbolag A10 - EUR	7,7	9,0	-	-	-	-	-	-	-	-
Svenska Småbolag B1 - SEK	8,8	10,0	11,4	14,3	-	-	-	-	-	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %										
SEK	10,8	12,0	13,3	15,4	21,3	16,0	16,9	19,0	12,2	10,5
EUR	8,7	9,9	10,8	12,5	19,5	14,8	16,6	19,9	-	-
Utdelning per andel, SEK	64,88	58,33	58,30	79,80	86,54	63,73	35,61	51,20	48,05	45,51
Omräkningskurs EUR/SEK	11,19	11,44	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 SPI Sweden 200 Small Cap Gross Index

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

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 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	
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	1,50
Svenska Småbolag A9	0,75
Svenska Småbolag A10	0,60
Svenska Småbolag B1	1,50
Transaktionskostnader, tSEK	5 589
Transaktionskostnader i % av omsättningen	0,03

Fondfakta - övriga nyckeltal, avser senaste 12 mån

Omsättningshastighet, ggr	0,54
Andel av omsättning som skett genom närstående vp-institut, %	15,94
Andel av oms. som skett mellan fonder förvaltade av Handelsbanken Fonder AB, %	0,00

Risk- och avkastningsmått*

Total risk % - A1 SEK	17,8	Aktiv avkastning % - B1 SEK	-1,4
Total risk % - A1 EUR	20,0	Informationskvot - A1 SEK	Negativ
Total risk % - A9 SEK	17,8	Informationskvot - A1 EUR	Negativ
Total risk % - A9 EUR	20,0	Informationskvot - A9 SEK	Negativ
Total risk % - A10 SEK	17,8	Informationskvot - A9 EUR	Negativ
Total risk % - A10 EUR	20,0	Informationskvot - A10 SEK	Negativ
Total risk % - B1 SEK	17,8	Informationskvot - A10 EUR	0,0
Total risk i index % - A1 SEK	15,9	Informationskvot - B1 SEK	Negativ
Total risk i index % - A1 EUR	18,5	Sharpekvot - A1 SEK	0,3
Total risk i index % - A9 SEK	15,9	Sharpekvot - A1 EUR	0,4
Total risk i index % - A9 EUR	18,5	Sharpekvot - A9 SEK	0,3
Total risk i index % - A10 SEK	15,9	Sharpekvot - A9 EUR	0,4
Total risk i index % - A10 EUR	18,5	Sharpekvot - A10 SEK	0,3
Total risk i index % - B1 SEK	15,9	Sharpekvot - A10 EUR	0,4
Jämförelseindex	SIX SPI Sweden 200	Sharpekvot - B1 SEK	0,3
	Small Cap Gross Index	Sharpekvot i index - A1 SEK	0,4
Active Share %	47,9	Sharpekvot i index - A1 EUR	0,5
Aktiv avkastning % - A1 SEK	-1,4	Sharpekvot i index - A9 SEK	0,4
Aktiv avkastning % - A1 EUR	-1,4	Sharpekvot i index - A9 EUR	0,5
Aktiv avkastning % - A9 SEK	-0,6	Sharpekvot i index - A10 SEK	0,4
Aktiv avkastning % - A9 EUR	-0,6	Sharpekvot i index - A10 EUR	0,5
Aktiv avkastning % - A10 SEK	-0,4	Sharpekvot i index - B1 SEK	0,4
Aktiv avkastning % - A10 EUR	0,0		

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

De sammanlagda exponeringarna i fonden beräknas enligt åtagandemetoden

Balansräkning, tSEK

	30 juni 2025	% av fondförm.	31 dec. 2024	% av fondförm.
TILLGÅNGAR				
Överlåtbara värdepapper	16 744 235	98,7	17 960 535	99,8
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde ^{Not 1)}	16 744 235	98,7	17 960 535	99,8
Bankmedel och övriga likvida medel	246 364	1,5	72 197	0,4
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	1 841	0,0	1 695	0,0
Övriga tillgångar	76 375	0,5	23 477	0,1
Summa tillgångar	17 068 815	100,6	18 057 903	100,4
SKULDER				
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	20 920	0,1	22 918	0,1
Övriga skulder	84 956	0,5	42 203	0,2
Summa skulder	105 875	0,6	65 121	0,4
Fondförmögenhet	16 962 940	100,0	17 992 783	100,0
POSTER INOM LINJEN				
Utlånade finansiella instrument	401 149	2,4	477 590	2,7
Mottagna säkerheter för utlånade finansiella instrument	451 152	2,7	516 287	2,9

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 96,2

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknadsvärde tSEK	% av fondförm.
NOTERADE AKTIER			
BYGGVERKSAMHET			
NCC B	348 024	61 391	0,4
Peab B	1 000 000	77 450	0,5
Skanska B	1 100 000	242 220	1,4
Vestum	7 500 000	74 475	0,4
		455 536	2,7
FASTIGHETSVERKSAMHET			
Corem Property B	72 204 082	375 461	2,2
Fastighets AB Balder	13 000 000	913 380	5,4
Fastighetsbolaget Emilshus B	860 000	44 720	0,3
Intea Fastigheter B	300 000	23 295	0,1
Nyfosa	3 400 000	320 280	1,9
Sagax B	2 300 000	496 800	2,9
Stendörren Fastigheter	575 000	112 700	0,7
Wihlborgs Fastigheter	2 850 000	291 555	1,7
		2 578 191	15,2
FINANS- OCH FÖRSÄKRINGSVERKSAMHET			
Creades A	1 700 000	127 500	0,8
Hoist Finance	2 600 000	217 100	1,3
Kinnevik B	2 000 000	167 360	1,0
Nordnet	1 450 000	372 650	2,2
RVRC	1 200 000	52 488	0,3
		937 098	5,5
HANDEL; REPARATION AV MOTORFORDON OCH MOTORCYKLAR			
Addtech B	1 950 000	627 900	3,7
Bilia A	1 150 000	146 855	0,9
Rusta	1 200 000	88 920	0,5
Synsam Group	2 905 161	155 426	0,9
		1 019 101	6,0

Handelsbanken Svenska Småbolag, forts.

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknads- värde tSEK	% av fondförm.
HOTELL- OCH RESTAURANGVERKSAMHET			
Pandox B	1 000 000	166 400	1,0
Scandic Hotels Group	1 050 000	86 468	0,5
		252 868	1,5
INFORMATION- OCH KOMMUNIKATIONSVERKSAMHET			
AddNode Group B	800 000	88 640	0,5
Dynavox Group	2 400 000	268 320	1,6
Modern Times Group MTG B	3 800 000	456 000	2,7
Sinch	4 000 000	109 840	0,6
Stillfront Group	8 564 670	58 368	0,3
Truecaller B	10 550 747	707 955	4,2
Yubico	1 925 000	262 185	1,5
		1 951 308	11,5
TILLVERKNING			
AAK	1 380 000	342 516	2,0
Alleima	1 700 000	127 075	0,7
AQ Group	450 000	81 360	0,5
Asker Healthcare Group	2 730 000	297 570	1,8
Asmodee Group B	2 600 000	325 000	1,9
Bactiguard B	1 648 485	46 817	0,3
Beijer Ref B	3 900 000	582 465	3,4
BICO B	2 600 000	93 288	0,5
Biogaia Biologic B	300 000	31 860	0,2
Boliden	950 000	280 345	1,7
Bonesupport	950 000	266 000	1,6
Camurus	365 000	221 373	1,3
Dometic Group	1 500 000	59 370	0,3
Electrolux Professional	2 100 000	140 700	0,8
Elekta B	600 000	29 328	0,2
Engcon Holding B	850 000	76 670	0,5
Getinge B	1 400 000	265 580	1,6
Gränges	1 500 000	181 950	1,1
Hexatronix Group	9 700 000	241 045	1,4
Hexpol B	1 000 000	91 700	0,5
Indutrade	1 000 000	258 200	1,5
Invisio Communications	500 000	178 750	1,1
ITAB Shop	3 800 000	87 210	0,5
Lindab International	575 000	112 758	0,7
Mips	400 000	177 280	1,0
Munters Group B	2 000 000	276 200	1,6
Mycronic	1 000 000	201 800	1,2
NCAB Group	250 000	11 825	0,1
New Wave B	1 162 763	144 531	0,9
NIBE Industrier B	10 000 000	403 400	2,4
SKF B	2 100 000	455 910	2,7
Sobi	1 125 000	324 225	1,9
SSAB B	4 750 000	265 430	1,6
Storskogen Group B	22 000 000	248 270	1,5
Thule Group	500 000	136 000	0,8
Trelleborg B	1 300 000	457 730	2,7
Virman Group	5 011 905	200 476	1,2
Vitrolife	700 000	98 000	0,6
Volti	400 000	47 600	0,3
Xvivo Perfusion	350 000	98 980	0,6
		7 966 587	47,0
UTHYRNING, FASTIGHETSSERVICE, RESETJÄNSTER OCH ANDRA STÖDTJÄNSTER			
Securitas	2 550 000	360 825	2,1
		360 825	2,1
UTVINNING AV MINERAL			
Gruvaktiebolaget Viscaria	1 400 000	23 436	0,1
		23 436	0,1
VERKSAMHET INOM JURIDIK, EKONOMI, VETENSKAP OCH TEKNIK			
AFRY	700 000	110 600	0,7
BioArctic B	200 000	35 740	0,2
Sdiptech	1 400 000	297 920	1,8
Sweco B	1 300 000	213 200	1,3
		657 460	3,9
VÅRD OCH OMSORG; SOCIALA TJÄNSTER			
Ambea	1 000 000	112 700	0,7
		112 700	0,7
Noterade aktier		16 315 110	96,2
Överlåtbara värdepapper som är föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten			
			2,5
NOTERADE AKTIER			
INFORMATION- OCH KOMMUNIKATIONSVERKSAMHET			
Acast	2 750 000	41 690	0,2
Paradox Interactive	400 000	76 000	0,4
		117 690	0,7
TILLVERKNING			
Implantica SDB	1 420 000	57 865	0,3
Smart Eye	1 100 000	69 850	0,4
		127 715	0,8
VERKSAMHET INOM JURIDIK, EKONOMI, VETENSKAP OCH TEKNIK			
Surgical Science Sweden	1 200 000	183 720	1,1
		183 720	1,1
Noterade aktier		429 125	2,5
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde			
		16 744 235	98,7
Summa finansiella instrument med negativt marknadsvärde			
		0	0,0
Netto, övriga tillgångar och skulder			
		218 705	1,3
Total summa fondförmögenhet			
		16 962 940	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 401 149

Volym utlånade värdepapper i % av totala utlåningsbara tillgångar 2,4

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

Amerikanska staten	48 441
Rolls-Royce Holdings	16 098
Franska staten	15 842
Nvidia	13 458
Tencent Holdings	12 836
Alibaba Group Holding	12 702
Renesas Electronics	11 281
Qualcomm	7 585
Anglo American	7 531
Hubspot	6 596

De största motparterna för värdepapperslån, tSEK:

UBS, London Branch	231 840
J.P. Morgan Securities	62 861
SEB	42 267
BNP Paribas Financial Markets	32 998
Goldman Sachs International	23 223
Barclays Capital Securities	20 711
Handelsbanken	15 267
Citigroup Global Markets	9 602
Morgan Stanley & Co. International	8 013
Merrill Lynch International	2 839

Typ av och kvalitet på säkerheten, tSEK:

Aktier	375 718
Obligationer och andra räntebärande instrument	75 435
	451 152

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	2 993
Tre månader till ett år	5 711
Mer än ett år	66 731
Obestämd löptid	375 718
	451 152

Motparternas hemvist, tSEK

Frankrike	32 998
Storbritannien	360 620
Sverige	57 534
	451 152

Säkerheternas valuta, tSEK

AUD	3 804
CAD	2 358
CHF	2 419
EUR	32 285
GBP	50 744
HKD	33 875
JPY	74 809
NZD	15
SEK	5 336
SGD	1
USD	245 506
	451 152

Avveckling och clearing, tSEK

Tredje part	451 152
	451 152

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 2 041 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 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.