

Förvaltare: ULRIKA ORSTADIUS

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

Fondens statistikuppgifter fram till den 8 mars 2016 baseras på fondens andelsserie i svenska kronor växlät till euro.

BASVALUTA

SEK

Fondens
basvaluta

Handelsbanken Sverige Selektiv

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 på lång sikt i 16 till 35 i aktier utgivna av företag i Sverige. Fonden kan även till en mindre del placera i företag i andra nordiska länder och har därmed valutaexponering mot dessa marknader. Vårt fokus är att konstruera en portfölj av kvalitetsbolag med varierande drivkrafter och goda utsikter till en rimlig värdering. 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 Sweden SRI Index GI. Eftersom fonden är aktivt förvaltat kommer avkastningen över tid att avvika från detta index.

Portföljen

Fonden steg med 0,8% under första halvåret 2025*. Jämförelseindex steg med 0,8% under samma period.

Fonden utvecklades i linje med sitt jämförelseindex efter förvaltningsavgift. Fonden tjänade på innehaven med relativt lokal exponering och tappade på innehav som drabbats av oro kring tullar. Undervikten i banksektorn bidrog även negativt under perioden.

De innehav som bidrog mest positivt till avkastningen var Sampo, Bravida och Axfood. Alla dessa bolag har relativt lokal exponering mot Sverige och Norden och drabbas därför mindre negativt av oro över handelspolitik och svag dollar vilket bidragit till vinstnedrevideringar för andra bolag med en mer internationell exponering. Sampo släppte även under perioden en stabil rapport för det första kvartalet och för Axfood har marginalen i Willys stabiliserats. De innehav som påverkade fondens avkastning mest negativt var Novo Nordisk, Thule, samt undervikten i Swedbank. Novo Nordisks läkemedel för obesitas har mött ökad konkurrens inom bland annat direktförsäljning, en kanal där Novo haft begränsad exponering. Det har också skett ledarskapsförändringar i Novo där både VD och chefen för kommersiell strategi byts ut. Thule har drabbats av oro kring tullar och bolagets amerikanska exponering då det finns en osäkerhet kring hur högre priser kommer slå mot den amerikanska konsumenten. Undervikten i Swedbank bidrog negativt då bankaktierna, trots negativa vinstrevideringar utvecklats starkt, mycket drivet av att sektorn i hela Europa generellt gynnats av kapitalflöden och konsolidering samt begränsad exponering mot den svaga dollarn.

Fonden har tagit in två nya innehav under perioden, Alimak och Systemair. Alimak är en global marknadsledare inom hissar och plattformar som används på byggen och i andra tuffa miljöer. Affärsmodellen är kapitallätt och bolaget har goda marginaler och ett bra kassaflöde som kan användas för att investera i tillväxt, både organiskt och genom förvärv. Systemair är en global leverantör av ventilationsutrustning som gynnas vid en potentiell förbättring av sentimentet kring europeisk byggmarknad samt energieffektivisering av byggnader. Fonden har även ökat i Novo Nordisk och Thule, som bedöms ha en attraktiv värdering relativt vinstutsikterna samt minskat i Assa Abloy som har en relativt stor exponering mot amerikansk husmarknad. Fonden har även tagit vinst i Sampo.

* 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. Fondens placeringar sker i olika sektorer, men med viss koncentration i den industriella sektorn, vilket innebär att risken kan vara något högre än i en fond med större sektorspridning av sina placeringar. Fondens placeringar sker i ett begränsat antal emittenter vilket innebär att fonden har en högre koncentrationsrisk än en fond som investerar i ett större antal emittenter. Fonden har andelsklasser i olika valutor, vilket innebär att avkastningen och risken kan bli olika i olika andelsklasser. Fonden investerar i ett begränsat antal innehav, vilket kan ge fonden en lägre likviditet jämfört med om fonden hade fler innehav. 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 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	0,1%
• Lägst hävstång under räkenskapsåret	0.0%
• Genomsnittlig hävstång under räkenskapsåret	0.0%

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

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

Handelsbanken Sverige Selektiv, forts.

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 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.

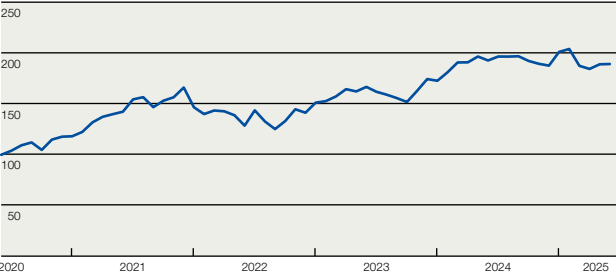
Handelsbanken Fonder bedriver som en del i sitt aktieägarengagemang påverkansdialoger med bolag i syfte att uppmuntra företagen att förbättra sitt hållbarhetsarbete, och med företag som inte bedöms leva upp till de internationella normer och konventioner som Fondbolaget värnar om.

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										
Sverige Selektiv A1 - SEK	863,80	856,53	796,19	644,74	758,13	537,04	488,16	357,57	380,02	336,48
Sverige Selektiv A1 - EUR	77,21	74,86	71,52	57,98	73,63	53,44	46,46	35,28	38,65	35,12
Sverige Selektiv A9 - SEK	993,87	981,12	903,83	725,40	845,33	593,44	534,56	388,05	408,74	358,84
Sverige Selektiv A9 - EUR	88,84	85,75	81,19	65,22	82,09	59,05	50,87	38,29	41,57	37,45
Sverige Selektiv A10 - SEK	946,27	932,51	856,05	684,57	794,96	556,14	499,24	361,16	-	-
Sverige Selektiv A10 - EUR	84,58	81,50	76,90	61,56	77,21	55,34	47,51	35,63	-	-
Sverige Selektiv B1 - SEK	404,01	417,59	404,17	340,81	416,68	307,46	292,38	221,83	245,44	226,04
Sverige Selektiv B1 - EUR	36,13	36,50	36,32	30,65	40,45	30,59	27,82	21,89	-	-
Sverige Selektiv B9 - EUR	9,47	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Fondens totala nettotillföde, mnSEK	-20	-1 702	8 761	2 395	1 357	-131	2 383	962	-1 555	413
Fondförmögenhet totalt, mnSEK										
Sverige Selektiv A1 - SEK	25 981	25 809	25 294	12 630	12 018	7 376	6 684	2 954	2 228	3 438
Sverige Selektiv A1 - EUR	23 825	18 671	16 588	7 684	7 830	4 712	4 116	2 454	1 797	2 373
Sverige Selektiv A9 - SEK	11	11	13	10	11	8	7	6	6	9
Sverige Selektiv A9 - EUR	109	141	207	109	156	159	34	0	40	266
Sverige Selektiv A9 - SEK	3	3	3	1	2	1	2	2	2	2
Sverige Selektiv A10 - SEK	867	5 758	7 403	4 295	3 438	2 074	2 068	286	-	-
Sverige Selektiv A10 - EUR	0	0	1	1	1	0	0	0	-	-
Sverige Selektiv B1 - SEK	1 005	1 054	898	401	439	329	174	41	313	690
Sverige Selektiv B1 - EUR	1	2	2	1	1	1	1	0	-	-
Sverige Selektiv B9 - EUR	1	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Antal andelar totalt, tusental										
Sverige Selektiv A1 - SEK	31 387	30 876	32 199	19 753	16 108	14 038	14 075	8 485	6 304	11 167
Sverige Selektiv A1 - EUR	27 581	21 798	20 835	11 918	10 328	8 774	8 431	6 862	4 728	7 052
Sverige Selektiv A9 - SEK	137	146	179	164	154	156	158	158	155	266
Sverige Selektiv A9 - EUR	110	144	229	150	185	268	64	1	97	742
Sverige Selektiv A9 - SEK	33	36	32	21	19	17	40	41	49	55
Sverige Selektiv A10 - SEK	916	6 175	8 648	6 274	4 325	3 729	4 143	791	-	-
Sverige Selektiv A10 - EUR	5	5	11	9	10	5	5	5	-	-
Sverige Selektiv B1 - SEK	2 489	2 525	2 221	1 176	1 053	1 070	595	186	1 275	3 052
Sverige Selektiv B1 - EUR	24	48	44	41	34	19	19	19	-	-
Sverige Selektiv B9 - EUR	92	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total avkastning i %										
Sverige Selektiv A1 - SEK	0,8	7,6	23,5	-15,0	41,2	10,0	36,5	-5,9	12,9	3,2
Sverige Selektiv A1 - EUR	3,1	4,7	23,4	-21,3	37,8	15,0	31,7	-8,7	10,1	-1,4
Sverige Selektiv A9 - SEK	1,3	8,6	24,6	-14,2	42,4	11,0	37,8	-5,1	13,9	4,1
Sverige Selektiv A9 - EUR	3,6	5,6	24,5	-20,5	39,0	16,1	32,9	-7,9	11,0	-0,5
Sverige Selektiv A10 - SEK	1,5	8,9	25,0	-13,9	42,9	11,4	38,2	-4,7	14,3	4,5
Sverige Selektiv A10 - EUR	3,8	6,0	24,9	-20,3	39,5	16,5	33,3	-7,6	11,4	-0,2
Sverige Selektiv B1 - SEK	0,8	7,6	23,4	-14,9	41,2	10,2	36,5	-5,9	12,9	3,2
Sverige Selektiv B1 - EUR	3,1	4,7	23,3	-21,2	37,8	15,2	31,7	-8,7	10,1	-1,4
Sverige Selektiv B9 - EUR	3,7	5,6	24,5	-20,5	39,0	16,1	32,9	-7,9	11,0	-0,5
Jämförelseindex inklusive utdelning i %										
Sverige Selektiv A1 - SEK	0,8	9,1	19,5	-24,6	39,1	13,8	35,1	-4,4	9,5	9,6
Sverige Selektiv A1 - EUR	3,1	6,1	19,4	-30,2	35,8	19,0	30,3	-7,2	6,7	4,8
Sverige Selektiv A9 - SEK	0,8	9,1	19,5	-24,6	39,1	13,8	35,1	-4,4	9,5	9,6
Sverige Selektiv A9 - EUR	3,1	6,1	19,4	-30,2	35,8	19,0	30,3	-7,2	6,7	4,8
Sverige Selektiv A10 - SEK	0,8	9,1	19,5	-24,6	39,1	13,8	35,1	-4,4	9,5	9,6
Sverige Selektiv A10 - EUR	3,1	6,1	19,4	-30,2	35,8	19,0	30,3	-7,2	6,7	4,8
Sverige Selektiv B1 - SEK	0,8	9,1	19,5	-24,6	39,1	13,8	35,1	-4,4	9,5	9,6
Sverige Selektiv B1 - EUR	3,1	6,1	19,4	-30,2	35,8	19,0	30,3	-7,2	6,7	4,8
Sverige Selektiv B9 - EUR	3,1	6,1	19,4	-30,2	35,8	19,0	30,3	-7,2	6,7	4,8
Aktiv risk 2 år, % (Tracking error)										
Sverige Selektiv A1 - SEK	4,0	4,9	6,8	6,0	4,5	5,7	6,3	5,6	4,2	5,4
Sverige Selektiv A1 - EUR	4,0	4,9	6,8	6,0	4,5	5,7	6,3	5,6	4,2	5,4
Sverige Selektiv A9 - SEK	4,0	4,9	6,8	5,9	4,5	5,7	6,3	5,6	4,2	5,4
Sverige Selektiv A9 - EUR	4,0	4,9	6,8	5,9	4,5	5,7	6,3	5,6	4,2	5,4
Sverige Selektiv A10 - SEK	4,0	4,9	6,8	5,9	4,5	5,7	6,3	5,6	-	-
Sverige Selektiv A10 - EUR	4,0	4,9	6,8	5,9	4,5	5,7	6,3	5,6	-	-
Sverige Selektiv B1 - SEK	4,0	4,9	6,8	6,0	4,5	5,6	6,3	5,6	4,2	5,4
Sverige Selektiv B1 - EUR	4,0	4,9	6,8	6,0	4,5	5,6	6,3	5,6	-	-

Handelsbanken Sverige Selektiv, forts.

Sverige Selektiv B9 - EUR	4,0	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Genomsnittlig årsavkastning 2 år, %										
Sverige Selektiv A1 - SEK	6,5	15,3	2,5	9,6	24,6	22,6	13,3	3,1	8,0	13,9
Sverige Selektiv A1 - EUR	9,3	13,6	-1,4	4,2	25,9	23,1	9,6	0,2	4,2	13,3
Sverige Selektiv A9 - SEK	7,5	16,3	3,4	10,6	25,8	23,7	14,4	4,0	8,9	14,9
Sverige Selektiv A9 - EUR	10,3	14,7	-0,6	5,1	27,0	24,2	10,6	1,1	5,1	14,3
Sverige Selektiv A10 - SEK	7,9	16,7	3,8	10,9	26,2	24,1	14,8	4,4	-	-
Sverige Selektiv A10 - EUR	10,7	15,1	-0,2	5,5	27,5	24,6	11,0	1,5	-	-
Sverige Selektiv B1 - SEK	6,5	15,2	2,5	9,6	24,7	22,7	13,3	3,1	8,0	13,9
Sverige Selektiv B1 - EUR	9,3	13,6	-1,5	4,2	26,0	23,2	9,6	0,2	-	-
Sverige Selektiv B9 - EUR	10,4	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %										
SEK	8,9	14,2	-5,1	2,4	25,8	24,0	13,7	2,3	9,6	10,1
EUR	11,7	12,6	-8,7	-2,6	27,1	24,5	9,9	-0,5	5,7	9,4
Genomsnittlig årsavkastning 5 år, %										
Sverige Selektiv A1 - SEK	13,7	11,9	17,4	11,2	17,6	10,5	13,5	10,5	16,4	16,5
Sverige Selektiv A1 - EUR	12,1	10,0	15,2	8,4	16,0	8,5	11,2	7,5	13,2	14,8
Sverige Selektiv A9 - SEK	14,7	12,9	18,4	12,2	18,7	11,5	14,5	-	-	-
Sverige Selektiv A9 - EUR	13,2	11,0	16,2	9,4	17,0	9,4	12,1	-	-	-
Sverige Selektiv A10 - SEK	15,1	13,3	18,8	12,5	19,1	11,9	14,9	11,9	-	-
Sverige Selektiv A10 - EUR	13,6	11,4	16,6	9,8	17,4	9,8	12,6	8,9	-	-
Sverige Selektiv B1 - SEK	13,6	11,9	17,4	11,2	17,7	10,5	13,5	10,5	16,4	16,5
Sverige Selektiv B1 - EUR	12,1	10,0	15,2	8,5	16,0	8,5	11,2	7,5	-	-
Sverige Selektiv B9 - EUR	13,2	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %										
SEK	10,6	9,2	14,0	9,0	17,5	12,0	11,4	8,0	14,5	16,0
EUR	9,1	7,4	11,9	6,4	15,8	10,0	9,1	5,1	11,4	14,3
Genomsnittlig årsavkastning 10 år, %										
Sverige Selektiv A1 - SEK	11,4	12,7	13,9	13,7	17,1	11,4	13,0	15,0	10,1	8,1
Sverige Selektiv A1 - EUR	9,3	10,6	11,3	10,8	15,4	10,2	12,7	15,9	9,6	7,5
Sverige Selektiv A9 - SEK	12,4	13,7	-	-	-	-	-	-	-	-
Sverige Selektiv A9 - EUR	10,3	11,6	-	-	-	-	-	-	-	-
Sverige Selektiv A10 - SEK	12,8	14,1	15,3	15,2	18,5	12,8	14,4	16,4	-	-
Sverige Selektiv A10 - EUR	10,7	12,0	12,7	12,2	16,8	11,6	14,1	17,4	-	-
Sverige Selektiv B1 - SEK	11,4	12,7	13,9	13,8	17,1	11,4	13,0	15,0	10,1	-
Sverige Selektiv B1 - EUR	9,3	10,6	11,3	10,8	15,4	10,3	12,7	15,9	-	-
Sverige Selektiv B9 - EUR	10,3	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %										
SEK	9,3	10,3	11,0	11,7	16,7	11,3	12,5	13,9	8,9	7,7
EUR	7,3	8,2	8,5	8,9	15,0	10,1	12,2	14,9	8,5	7,1
Utdelning per andel, SEK										
Sverige Selektiv B1 - SEK	18,31	17,09	14,04	13,48	13,57	11,70	8,87	9,82	9,04	9,15
Sverige Selektiv B1 - EUR	1,65	1,53	1,25	1,26	1,34	1,11	0,84	0,97	-	-
Sverige Selektiv B9 - EUR	0,43	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Omräkningskurs EUR/SEK	11,19	11,44	11,13	11,12	10,30	10,05	10,51	10,13	9,83	9,58

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 Sweden SRI Index GI

T o m 2018-11-29: SIX Portfolio Return Index (SIXPRX)

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	
Sverige Selektiv A1	1,85
Sverige Selektiv A9	0,95
Sverige Selektiv A10	0,60
Sverige Selektiv B1	1,85
Sverige Selektiv B9	0,95
Uttagen förvaltningskostnad i % av genomsnittlig fondförmögenhet	
Sverige Selektiv A1	1,85
Sverige Selektiv A9	0,95
Sverige Selektiv A10	0,60
Sverige Selektiv B1	1,85
Sverige Selektiv B9	0,95
Förvaltningsavgifter och andra administrations- eller driftskostnader, i %	
Sverige Selektiv A1	1,85
Sverige Selektiv A9	0,95
Sverige Selektiv A10	0,60
Sverige Selektiv B1	1,85
Sverige Selektiv B9	0,95
Transaktionskostnader, tSEK	5 654
Transaktionskostnader i % av omsättningen	0,03

Fondfakta - övriga nyckeltal, avser senaste 12 mån

Omsättningshastighet, ggr	0,31
Andel av omsättning som skett genom närstående vp-institut, %	20,72
Andel av oms. som skett mellan fonder förvaltade av Handelsbanken Fonder AB, %	0,00

Risk- och avkastningsmått *

Total risk % - A1 SEK	12,9	Aktiv avkastning % - B9 EUR	-1,4
Total risk % - A1 EUR	15,2	Informationskvot - A1 SEK	Negativ
Total risk % - A9 SEK	12,9	Informationskvot - A1 EUR	Negativ
Total risk % - A9 EUR	15,2	Informationskvot - A9 SEK	Negativ
Total risk % - A10 SEK	12,9	Informationskvot - A9 EUR	Negativ
Total risk % - A10 EUR	15,2	Informationskvot - A10 SEK	Negativ
Total risk % - B1 SEK	12,9	Informationskvot - A10 EUR	Negativ
Total risk % - B1 EUR	15,2	Informationskvot - B1 SEK	Negativ
Total risk % - B9 EUR	15,3	Informationskvot - B1 EUR	Negativ
Total risk i index % - A1 SEK	14,3	Informationskvot - B9 EUR	Negativ
Total risk i index % - A1 EUR	17,1	Sharpekvot - A1 SEK	0,2
Total risk i index % - A9 SEK	14,3	Sharpekvot - A1 EUR	0,4
Total risk i index % - A9 EUR	17,1	Sharpekvot - A9 SEK	0,3
Total risk i index % - A10 SEK	14,3	Sharpekvot - A9 EUR	0,5
Total risk i index % - A10 EUR	17,1	Sharpekvot - A10 SEK	0,4
Total risk i index % - B1 SEK	14,3	Sharpekvot - A10 EUR	0,5
Total risk i index % - B1 EUR	17,1	Sharpekvot - B1 SEK	0,2
Total risk i index % - B9 EUR	17,1	Sharpekvot - B1 EUR	0,4
Jämförelseindex	SIX Sweden SRI Index GI	Sharpekvot - B9 EUR	0,5
Active Share %	65,7	Sharpekvot i index - A1 SEK	0,4
Aktiv avkastning % - A1 SEK	-2,3	Sharpekvot i index - A1 EUR	0,5
Aktiv avkastning % - A1 EUR	-2,4	Sharpekvot i index - A9 SEK	0,4
Aktiv avkastning % - A9 SEK	-1,4	Sharpekvot i index - A9 EUR	0,5
Aktiv avkastning % - A9 EUR	-1,4	Sharpekvot i index - A10 SEK	0,4
Aktiv avkastning % - A10 SEK	-1,0	Sharpekvot i index - A10 EUR	0,5
Aktiv avkastning % - A10 EUR	-1,0	Sharpekvot i index - B1 SEK	0,4
Aktiv avkastning % - B1 SEK	-2,3	Sharpekvot i index - B1 EUR	0,5
Aktiv avkastning % - B1 EUR	-2,4	Sharpekvot i index - B9 EUR	0,5

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

De sammanlagda exponeringarna i fonden beräknas enligt åtagandemetoden

Handelsbanken Sverige Selektiv, forts.

Balansräkning, tSEK

	30 juni 2025	% av fondförm.	31 dec. 2024	% av fondförm.
TILLGÅNGAR				
Överlåtbara värdepapper	24 832 496	95,6	24 672 756	95,6
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde ^{Not 1)}	24 832 496	95,6	24 672 756	95,6
Bankmedel och övriga likvida medel	1 161 685	4,5	1 171 205	4,5
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	5 919	0,0	14	0,0
Övriga tillgångar	86 831	0,3	360	0,0
Summa tillgångar	26 086 931	100,4	25 844 334	100,1
SKULDER				
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	38 607	0,1	35 048	0,1
Övriga skulder	66 987	0,3	-	-
Summa skulder	105 594	0,4	35 048	0,1
Fondförmögenhet	25 981 337	100,0	25 809 286	100,0
POSTER INOM LINJEN				
Utlånade finansiella instrument	136 739	0,5	26 081	0,1
Mottagna säkerheter för utlånade finansiella instrument	154 213	0,6	28 472	0,1

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 95,6

	Antal/Nom. bel. tusalant	Marknads- värde tSEK	% av fondförm.
NOTERADE AKTIER			
BYGGVERKSAMHET			
Bravida	8 714 162	829 153	3,2
		829 153	3,2
FINANS- OCH FÖRSÄKRINGSVERKSAMHET			
Handelsbanken A	3 163 000	399 961	1,5
Sampo A	3 230 000	329 911	1,3
SEB A	9 093 491	1 501 335	5,8
		2 231 208	8,6
HANDEL; REPARATION AV MOTORFORDON OCH MOTORCYKLAR			
Axfood	2 645 908	739 796	2,8
		739 796	2,8
KULTUR, NÖJE OCH FRITID			
Skistar B	3 669 022	567 598	2,2
		567 598	2,2
TILLVERKNING			
ABB	706 000	399 596	1,5
Alimak Group	1 120 000	163 072	0,6
AstraZeneca	1 202 000	1 596 857	6,1
Atlas Copco A	8 353 000	1 276 756	4,9
Autoliv SDB	1 033 179	1 095 170	4,2
Beijer Ref B	8 507 334	1 270 570	4,9
Epiroc A	5 934 271	1 218 899	4,7
Essity B	5 839 000	1 529 818	5,9
Hexagon B	17 090 005	1 626 285	6,3
Lagercrantz Group	2 855 090	649 818	2,5
Mycronic	2 915 236	588 295	2,3
NIBE Industrier B	13 929 000	561 896	2,2
Nolato B	12 141 841	703 013	2,7
Novo Nordisk B	1 228 535	809 816	3,1
Sandvik	8 410 000	1 824 129	7,0
Systemair	1 132 000	99 503	0,4
Thule Group	2 910 164	791 565	3,0
Volvo B	8 549 996	2 269 169	8,7
		18 474 226	71,1
UTHYRNING, FASTIGHETSSERVICE, RESETJÄNSTER OCH ANDRA STÖDTJÄNSTER			
Assa Abloy B	1 949 000	575 345	2,2
		575 345	2,2
VERKSAMHET INOM JURIDIK, EKONOMI, VETENSKAP OCH TEKNIK			
AFFRY	2 997 612	473 623	1,8
Sweco B	5 741 151	941 549	3,6
		1 415 171	5,4
Noterade aktier		24 832 496	95,6
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde		24 832 496	95,6
Summa finansiella instrument med negativt marknadsvärde		0	0,0
Netto, övriga tillgångar och skulder		1 148 841	4,4
Total summa fondförmögenhet		25 981 337	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	136 739
Volym utlånade värdepapper i % av totala utlåningsbara tillgångar	0,6

De tio största utfärdarna av säkerheter för värdepapperslån per emittent, tSEK:	
Rolls-Royce Holdings	7 373
Renesas Electronics	7 373
Tencent Holdings	7 311
Alibaba Group Holding	7 223
Nvidia	7 100
Qualcomm	4 957
Anglo American	4 922
Hubspot	4 311
KanSai Electric Power	3 359
Astellas Pharma	3 347

De största motparterna för värdepapperslån, tSEK:	
UBS, London Branch	147 451
HSBC Bank	6 731
Goldman Sachs International	32

Typ av och kvalitet på säkerheten, tSEK:	
Aktier	149 844
Obligationer och andra räntebärande instrument	4 370
	154 213

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	4 370
Obestämd löptid	149 844
	154 213

Motparternas hemvist, tSEK	
Storbritannien	154 213
	154 213

Säkerheternas valuta, tSEK	
AUD	1 729
CAD	1 541
EUR	1 675
GBP	18 568
HKD	18 073
JPY	45 192
SEK	6
SGD	1
USD	67 429
	154 213

Avveckling och clearing, tSEK	
Tredje part	154 213
	154 213

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 216 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
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 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 teknade 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 återinvesteras 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.