

Förvaltare: KLAS WENNERSTEIN
T o m 2025-02-28 ALEXANDER GULLNÄS

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

BASVALUTA

SEK

Fondens
basvaluta

Handelsbanken Institutionell Kortränta

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 räntebärande instrument som fonden placerar i ökar eller minskar i värde. Fondens placeringar får ske i finansiella instrument denominerade i SEK, EUR, USD, GBP, CHF och JPY. Maximalt 2% av fondens värde får emellertid vara exponerat för valutarisk. Fondens medel placeras i räntebärande finansiella instrument med en rating från Standard & Poor's om lägst BBB- alternativt motsvarigheten därtill samt i instrument där fondbolaget gjort en egen bedömning av kreditvärdigheten och som motsvarar nämnda rating. Beroende på marknadsläge placerar fonden i en större eller mindre andel räntebärande värdepapper utgivna av företag. Den genomsnittliga återstående räntebindningstiden för fondens placeringar är högst ett år. Tror vi på sjunkande marknadsräntor väljer vi en längre räntebindningstid och om vi tror på stigande marknadsräntor, en kortare räntebindningstid. 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 investera i hållbara, sociala och gröna obligationer emitterade av bolag som är involverade i kraftgenerering från fossila bränslen. 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: OMRX Mortgage Bond 1-3 y Index (25%), OMRX Treasury Bill (75%). Eftersom fonden är aktivt förvaltat kommer avkastningen över tid att avvika från detta index.

Portföljen

Fonden steg med 1,5% under första halvåret 2025*. Jämförelseindex steg med 1,4% under samma period. Fonden utvecklades något starkare än sitt jämförelseindex efter förvaltningsavgift, vilket främst berodde på att fonden har tagit mer kreditrisk med övervikt i seniora banker och fastigheter. Första halvåret 2025 har varit en händelserik period för den svenska och globala räntemarknaden. Tullkaoset i april, drivet av utdragna handelskonflikter med både EU och Kina, förvärrade flaskhalsar i vissa importberoende sektorer, särskilt inom detaljhandel och industri. Detta skapade oro för kostnadsinflation samtidigt som tillväxtförväntningarna justerades ned. Följden blev att kreditspreadarna gick isär markant, framförallt bolag med högt lagerberoende och svagare balansräkningar. Det skapade en större efterfråga på då att allokera mot stabilare krediter, vilket förstärkte efterfrågan i exempelvis bank och fastigheter. Banksektorn har däremot fortsatt att emittera stora volymer, både seniora och säkerställda obligationer. Efterfrågan på korta bankpapper har varit stabil, delvis som en effekt av fortsatt god likviditet. Bland större emissioner i banksektorn deltog fonden i Landshypotek, Länsförsäkringar Bank och Aktia Bank. Även korta säkerställda obligationer har bidragit till fondens avkastning under första halvåret. Under perioden hade fonden en position på för fallande 2-årig swapränta som har bidragit positivt till avkastningen. Totalt sett har primärmarknaden varit aktiv med övertecknade böcker som tyder på fortsatt god likviditet på marknaden. Fonden bibehåller en stark likviditetsposition och en portfölj med hög kreditkvalitet. Jämförelseindex steg med 1,4% under samma period.

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

Väsentliga risker

Fonden är en räntefond och en placering i räntebärande värdepapper eller i en räntefond är förenat med ränterisk, vilket innebär att fondens avkastning påverkas av ränteförändringar. Fonden placerar i räntebärande instrument med kort återstående räntebindningstid och har därmed en lägre ränterisk än en fond som placerar i räntebärande instrument med längre återstående räntebindningstid. Den genomsnittliga återstående räntebindningstiden på innehaven i fonden får uppgå till maximalt 1 år. Placeringarna är koncentrerade till värdepapper i Sverige, vilket innebär att risken i fonden kan vara högre än en investering i en diversifierad global fond som fördelar sina investeringar över flera regioner. En placering i ett räntebärande instrument innebär en kreditrisk då fonden kan drabbas av en förlust till följd av att en emittent inte fullföljer sina förpliktelser. Kreditrisken är högre när fondens andel av tillgångar i räntebärande värdepapper emitterade av företag eller stater med lägre kreditkvalitet är hög. Fonden investerar endast i räntebärande placeringar av hög kreditvärdighet, s.k. investment grade.

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

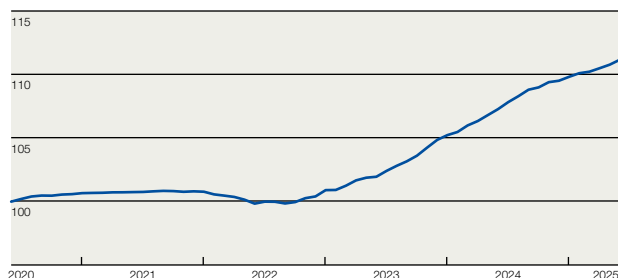
En hållbarhetsrisk är en miljörelaterad, social eller bolagsstyrningsrelaterad händelse eller omständighet som, om den skulle inträffa, skulle ha en faktisk eller potentiell betydande negativ inverkan på ett bolags värde. Det innebär att såväl miljörelaterade som sociala eller styrningsrelaterade händelser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

Handel med derivatinstrument m.m

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

• Högsta hävstång under räkenskapsåret	29,9%
• Lägsta hävstång under räkenskapsåret	15,9%
• Genomsnittlig hävstång under räkenskapsåret	18,8%

Fondens utveckling*



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

Handelsbanken Institutionell Kortränta, forts.

Fondfakta - historik

	1/1-30/6 2025	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016
Andelsvärde, SEK										
Institutionell Kortränta A1 - SEK	111,46	109,80	105,12	100,65	101,05	100,83	100,30	99,98	100,05	99,96
Institutionell Kortränta A10 - SEK	112,20	110,48	105,67	101,08	101,40	101,08	100,46	100,05	-	-
Institutionell Kortränta B1 - SEK	100,75	101,80	99,96	97,66	99,04	99,82	99,80	99,98	100,05	99,96
Fondens totala nettoflöde, mnSEK	-5 901	21 732	1 316	953	6 160	-2 763	7 899	6 113	4 096	1 281
Fondförmögenhet totalt, mnSEK	44 091	49 300	26 246	23 796	22 929	16 725	19 420	11 477	5 377	1 280
Institutionell Kortränta A1 - SEK	33 421	31 645	19 821	16 884	16 655	12 537	13 353	9 374	761	87
Institutionell Kortränta A10 - SEK	10 113	16 998	6 234	6 590	6 006	3 975	3 845	535	-	-
Institutionell Kortränta B1 - SEK	557	657	191	322	268	212	2 213	1 558	704	145
Antal andelar totalt, tusental	395 496	448 504	249 460	236 246	226 761	165 794	193 673	114 790	53 744	12 810
Institutionell Kortränta A1 - SEK	299 836	288 192	188 555	167 758	164 824	124 343	133 135	93 756	7 605	880
Institutionell Kortränta A10 - SEK	90 136	153 861	58 998	65 192	59 228	39 327	38 271	5 350	-	-
Institutionell Kortränta B1 - SEK	5 525	6 451	1 906	3 296	2 708	2 124	22 173	15 586	7 040	1 450
Total avkastning i %										
Institutionell Kortränta A1 - SEK	1,5	4,5	4,4	-0,4	0,2	0,5	0,3	-0,1	0,1	0,0
Institutionell Kortränta A10 - SEK	1,6	4,5	4,5	-0,3	0,3	0,6	0,4	0,0	0,2	-
Institutionell Kortränta B1 - SEK	1,5	4,5	4,4	-0,4	0,2	0,5	0,3	-0,1	0,1	0,0
Jämförelseindex inklusive utdelning i %										
Institutionell Kortränta A1 - SEK	1,4	3,6	3,6	0,1	-0,2	-0,2	-0,5	-0,8	-0,8	-0,2
Institutionell Kortränta A10 - SEK	1,4	3,6	3,6	0,1	-0,2	-0,2	-0,5	-0,8	-0,8	-
Institutionell Kortränta B1 - SEK	1,4	3,6	3,6	0,1	-0,2	-0,2	-0,5	-0,8	-0,8	-0,2
Aktiv risk 2 år, % (Tracking error)										
Institutionell Kortränta A1 - SEK	0,2	0,2	0,4	0,4	0,8	0,8	0,1	0,1	-	-
Institutionell Kortränta A10 - SEK	0,2	0,2	0,4	0,4	0,8	0,8	0,1	0,1	-	-
Institutionell Kortränta B1 - SEK	0,2	0,2	0,4	0,4	0,8	0,8	0,1	0,1	-	-
Genomsnittlig årsavkastning 2 år, %										
Institutionell Kortränta A1 - SEK	4,4	4,5	2,0	-0,1	0,4	0,4	0,1	0,0	-	-
Institutionell Kortränta A10 - SEK	4,5	4,5	2,1	0,0	0,5	0,5	0,2	0,1	-	-
Institutionell Kortränta B1 - SEK	4,4	4,5	2,0	-0,1	0,4	0,4	0,1	0,0	-	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %	3,8	3,6	1,8	-0,1	-0,2	-0,4	-0,7	-0,8	-	-
Genomsnittlig årsavkastning 5 år, %										
Institutionell Kortränta A1 - SEK	2,1	1,8	1,0	0,1	0,2	-	-	-	-	-
Institutionell Kortränta A10 - SEK	2,2	1,9	1,1	0,2	0,3	-	-	-	-	-
Institutionell Kortränta B1 - SEK	2,1	1,8	1,0	0,1	0,2	-	-	-	-	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %	1,7	1,4	0,5	-0,3	-0,5	-	-	-	-	-
Utdelning per andel, SEK	2,56	2,52	1,97	0,99	1,00	0,50	0,50	0,00	0,00	-
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: OMRX Treasury Bill Index (75%), OMRX Mortgage Bond 1-3 y Index (25%)										
T o m 2022-06-30: OMRXTBILL										
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	
Institutionell Kortränta A1	0,14
Institutionell Kortränta A10	0,05
Institutionell Kortränta B1	0,14
Uttagen förvaltningskostnad i % av genomsnittlig fondförmögenhet	
Institutionell Kortränta A1	0,14
Institutionell Kortränta A10	0,05
Institutionell Kortränta B1	0,14
Förvaltningsavgifter och andra administrations- eller driftskostnader, i %	
Institutionell Kortränta A1	0,14
Institutionell Kortränta A10	0,05
Institutionell Kortränta B1	0,14
Transaktionskostnader, tSEK	922
Transaktionskostnader i % av omsättningen	0,00

Fondfakta - övriga nyckeltal, avser senaste 12 mån

Omsättningshastighet, ggr	0,93
Andel av omsättning som skett genom närstående vp-institut, %	9,12
Andel av oms. som skett mellan fonder förvaltade av Handelsbanken Fonder AB, %	0,00

Risk- och avkastningsmått *

Total risk % - A1 SEK	0,5	Informationskvot - A1 SEK	2,9
Total risk % - A10 SEK	0,5	Informationskvot - A10 SEK	3,3
Total risk % - B1 SEK	0,5	Informationskvot - B1 SEK	2,9
Total risk i index % - A1 SEK	0,5	Sharpekvot - A1 SEK	2,4
Total risk i index % - A10 SEK	0,5	Sharpekvot - A10 SEK	2,6
Total risk i index % - B1 SEK	0,5	Sharpekvot - B1 SEK	2,4
Jämförelseindex	OMRX Treasury Bill Index (75%), OMRX Mortgage Bond 1-3 y Index (25%)	Sharpekvot i index - A1 SEK	0,9
		Sharpekvot i index - A10 SEK	0,9
		Sharpekvot i index - B1 SEK	0,9
Aktiv avkastning % - A1 SEK	0,7	Duration, år	0,6
Aktiv avkastning % - A10 SEK	0,8	Spreadexponering %	0,7
Aktiv avkastning % - B1 SEK	0,7		

* 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	37 206 033	84,4	37 045 397	75,1
Penningmarknadsinstrument	4 455 826	10,1	7 450 316	15,1
OTC-derivatinstrument med positivt marknadsvärde	3 046	0,0	2 604	0,0
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde ^{Not 1)}	41 664 906	94,5	44 498 318	90,3
Bankmedel och övriga likvida medel	2 391 050	5,4	4 542 025	9,2
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	234 636	0,5	266 046	0,5
Övriga tillgångar	6 784	0,0	-	-
Summa tillgångar	44 297 376	100,5	49 306 388	100,0
SKULDER				
OTC-derivatinstrument med negativt marknadsvärde	62 856	0,1	-	-
Summa finansiella instrument med negativt marknadsvärde	62 856	0,1	-	-
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	7 198	0,0	6 884	0,0
Övriga skulder	136 774	0,3	-	-
Summa skulder	206 828	0,5	6 884	0,0
Fondförmögenhet	44 090 548	100,0	49 299 504	100,0
POSTER INOM LINJEN				
Ställda säkerheter för OTC-derivatinstrument ¹⁾	54 937	0,1	-	-
Ställda säkerheter för övriga derivatinstrument ²⁾	24 187	0,1	34 481	0,1

1) Likvida medel 41 505 tSEK, Likvida medel 13 432 tSEK
2) Likvida medel 24 187 tSEK

Not 1) till balansräkning

Handelsbanken Institutionell Kortränta, forts.

Fondens innehav av finansiella instrument

Överlåtbara värdepapper som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES 84,3

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknads-värde tSEK	% av fondförm.
NOTERADE RÄNTEBÄRANDE VÄRDEPAPPER			
BOSTAD			
Danske Hypotek 2512 1% 2025-12-17	200 000	199 060	0,5
Danske Hypotek 2612 0,5% 2026-12-16	250 000	244 735	0,6
Nordea Hypotek 5536 0,5% 2026-09-16	1 000 000	982 710	2,2
Nordea Hypotek 5703 3,46% 2026-10-19	150 000	152 622	0,3
SCBC 147 2% 2026-06-17	750 000	750 255	1,7
Stadshypotek 1591 0,5% 2026-06-01	650 000	641 466	1,5
Stadshypotek 1592 1% 2027-03-01	500 000	491 840	1,1
Stadshypotek 2024 FRN 2025-12-03	150 000	150 632	0,3
Stadshypotek 2025 FRN 2027-10-04	100 000	100 747	0,2
Stadshypotek 2026G 3,629% 2028-06-20	38 000	39 511	0,1
Stadshypotek FRN 2025-08-01	218 000	218 205	0,5
Stadshypotek FRN 2026-01-05	150 000	150 711	0,3
Swedbank Hypotek 196 1% 2026-03-18	250 000	248 275	0,6
Swedbank Hypotek 197 1% 2027-03-17	100 000	98 313	0,2
Swedbank Hypotek 200 3% 2029-12-27	100 000	102 322	0,2
	4 571 403	10,4	
BOSTAD, UTLÄNDSK EMITTENT			
DNB Boligkredit FRN 2025-09-03	300 000	300 456	0,7
DNB Boligkredit FRN 2027-01-18	25 000	25 030	0,1
	325 486	0,7	
STAT OCH KOMMUN			
Helsingborgs Kommun 0,87% 2026-02-04	60 000	59 594	0,1
Statsobligation 1059 1% 2026-11-12	500 000	495 285	1,1
Statsobligation 3112 0,125% 2026-06-01	400 000	521 920	1,2
	1 076 799	2,4	
ÖVRIGA			
Alfa Laval 4,235% 2025-11-03	280 000	281 613	0,6
Assa Abloy 3,75% 2026-09-13	3 000	34 066	0,1
Assa Abloy FRN 2027-03-15	60 000	60 207	0,1
Assa Abloy FRN 2028-01-17	60 000	59 872	0,1
Atrium Ljungberg FRN 2027-02-09	196 000	198 409	0,5
Atrium Ljungberg FRN 2027-02-22	38 000	38 413	0,1
Billerd 4,175% 2026-02-09	72 000	72 613	0,2
BlueStep Bank FRN 2026-03-04	186 000	186 614	0,4
Bonnier Fastigheter Finans FRN 2026-05-06	210 000	210 460	0,5
Borgo FRN 2026-03-10	100 000	100 908	0,2
Borgo FRN 2026-11-27	266 000	267 327	0,6
Borgo FRN 2027-01-28	150 000	150 048	0,3
Borgo FRN 2027-03-30	100 000	99 762	0,2
Castellum 1,748% 2026-01-23	100 000	99 526	0,2
Castellum 5,348% 2026-12-04	94 000	97 486	0,2
Castellum FRN 2025-09-08	80 000	80 269	0,2
Castellum FRN 2026-05-06	44 000	44 480	0,1
Castellum FRN 2026-05-28	30 000	30 108	0,1
Castellum FRN 2027-03-13	112 000	111 847	0,3
Castellum FRN 2027-03-15	100 000	101 287	0,2
Castellum FRN 2028-03-13	48 000	47 966	0,1
Electrolux 1,705% 2027-02-24	84 000	82 223	0,2
Electrolux 4,42% 2025-12-08	174 000	175 041	0,4
Electrolux 4,838% 2027-11-18	28 000	29 016	0,1
Electrolux FRN 2025-12-08	65 000	65 167	0,1
Electrolux Professional FRN 2026-09-03	50 000	49 939	0,1
Fabege 1,21% 2025-09-22	52 000	51 835	0,1
Fabege FRN 2025-12-08	100 000	100 534	0,2
Fabege FRN 2026-02-02	140 000	140 351	0,3
Fabege FRN 2026-05-06	100 000	100 336	0,2
Fabege FRN 2026-06-04	32 000	32 099	0,1
Fabege FRN 2026-09-02	276 000	276 497	0,6
Fabege FRN 2027-02-26	76 000	76 877	0,2
Fabege FRN 2027-03-31	50 000	49 975	0,1
Fabege FRN 2027-07-02	50 000	50 259	0,1
Fastighets AB Balder 1,875 % 2026-01-23	1 400	15 603	0,0
Fastighets AB Balder FRN 2026-01-15	30 000	30 215	0,1
Fastighets AB Balder FRN 2026-06-04	150 000	150 543	0,3
Fastighets AB Balder FRN 2027-02-22	50 000	50 865	0,1
Fastighets AB Balder FRN 2027-03-01	102 000	102 949	0,2
Fastighets AB Stenvalvet FRN 2026-05-28	48 000	48 136	0,1
Fastighets AB Stenvalvet FRN 2026-09-21	38 000	38 876	0,1
Gefinge FRN 2027-09-20	100 000	100 141	0,2
Handelsbanken 3,75% 2026-05-05	6 900	78 200	0,2
Handelsbanken 3,875% 2027-05-10	5 000	57 473	0,1
Handelsbanken FRN 2027-03-08	13 000	145 779	0,3
HEBA Fastighet FRN 2027-09-27	100 000	100 229	0,2
HEBA Fastighet FRN 2028-03-14	36 000	35 954	0,1
Heimstaden Bostad FRN 2026-09-11	128 000	129 092	0,3
Heimstaden Bostad FRN 2026-12-05	200 000	200 448	0,5
Heimstaden Bostad FRN 2027-01-21	200 000	200 158	0,5
Heimstaden Bostad FRN 2027-05-23	150 000	149 994	0,3
Hemsö Fastighet 1% 2026-09-09	10 000	109 964	0,2
Hemsö Fastighet FRN 2025-11-25	50 000	50 080	0,1
Hemsö Fastighet FRN 2026-02-09	100 000	100 397	0,2
Hexagon 1,375% 2025-09-17	60 000	59 833	0,1
Hexagon FRN 2025-09-17	98 000	98 174	0,2
Hexagon FRN 2026-12-07	50 000	50 343	0,1
Hexagon FRN 2027-02-12	200 000	199 182	0,5
Hexagon FRN 2027-11-26	98 000	97 748	0,2
Hufvudstaden 1,188% 2026-03-11	118 000	117 014	0,3
Hufvudstaden 1,293% 2026-10-14	262 000	258 345	0,6
Hufvudstaden 2,848% 2027-09-06	106 000	106 739	0,2
Hufvudstaden 3,888% 2028-01-18	50 000	51 555	0,1
Hufvudstaden 4,02% 2025-12-15	200 000	201 334	0,5
Humlegården Fastigheter 5,178% 2026-09-14	254 000	262 179	0,6

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknads-värde tSEK	% av fondförm.
Husqvarna 3,87% 2025-08-14	46 000	46 039	0,1
Husqvarna 4,42% 2026-06-08	220 000	222 831	0,5
Husqvarna FRN 2025-08-14	94 000	94 016	0,2
Husqvarna FRN 2026-12-11	250 000	248 335	0,6
Husqvarna FRN 2027-03-15	116 000	115 490	0,3
ICA Gruppen 4,905% 2027-02-24	24 000	24 893	0,1
ICA Gruppen 5,075% 2026-09-18	120 000	123 583	0,3
ICA Gruppen FRN 2027-02-24	136 000	138 445	0,3
Industrivärden 0,5% 2026-02-23	70 000	69 171	0,2
Industrivärden FRN 2025-08-26	52 000	52 038	0,1
Indutrade FRN 2025-12-02	150 000	150 075	0,3
Intea Fastigheter FRN 2026-03-25	50 000	50 215	0,1
Intea Fastigheter FRN 2026-08-21	250 000	250 390	0,6
Intea Fastigheter FRN 2027-02-01	100 000	101 493	0,2
Intea Fastigheter FRN 2027-06-16	104 000	103 824	0,2
Intea Fastigheter FRN 2027-08-26	70 000	70 141	0,2
Investment Latour 4,078% 2026-03-18	114 000	115 334	0,3
Investment Latour FRN 2026-03-18	40 000	40 134	0,1
Investment Latour FRN 2026-06-10	24 000	24 132	0,1
Investment Latour FRN 2026-09-25	190 000	189 865	0,4
Investment Latour FRN 2027-06-16	80 000	80 037	0,2
Investment Latour FRN 2027-03-24	386 000	385 139	0,9
Jernhusen 3,5% 2026-05-15	100 000	101 015	0,2
Jernhusen FRN 2026-10-09	50 000	50 077	0,1
Jernhusen FRN 2027-04-19	200 000	199 806	0,5
Jernhusen FRN 2027-10-11	50 000	49 907	0,1
Klarna FRN 2026-06-24	56 250	56 424	0,1
Kommuninvest 0,375% 2026-06-10	206 000	202 918	0,5
Kommuninvest 0,75% 2026-02-04	300 000	297 915	0,7
Landshypotek 0,425% 2026-03-18	28 000	25 693	0,1
Landshypotek Bank FRN 2027-06-16	400 000	399 532	0,9
Landshypotek FRN 2025-10-10	24 000	24 024	0,1
Landshypotek FRN 2026-06-15	50 000	50 420	0,1
Landshypotek FRN 2026-09-16	400 000	399 960	0,9
Lantmännen FRN 2027-03-22	45 000	45 139	0,1
Lifco 5,065% 2025-09-05	60 000	60 251	0,1
Lifco FRN 2026-03-06	50 000	50 142	0,1
Lifco FRN 2026-09-02	100 000	100 171	0,2
Lifco FRN 2027-03-03	30 000	29 971	0,1
Lundbergs 0,91% 2025-11-13	150 000	149 145	0,3
Länsförsäkringar 0,565% 2025-09-25	94 000	93 612	0,2
Länsförsäkringar 0,685% 2026-02-26	32 000	31 674	0,1
Länsförsäkringar 4,61% 2026-09-21	70 000	71 959	0,2
Länsförsäkringar FRN 2025-09-08	50 000	50 064	0,1
Länsförsäkringar FRN 2025-11-17	150 000	150 324	0,3
Länsförsäkringar FRN 2026-02-26	80 000	80 266	0,2
Länsförsäkringar FRN 2026-06-22	250 000	251 253	0,6
Länsförsäkringar FRN 2027-02-15	60 000	60 422	0,1
Länsförsäkringar FRN 2027-06-04	400 000	399 808	0,9
Länsförsäkringar FRN 2027-06-21	50 000	50 299	0,1
Länsförsäkringar FRN 2027-09-09	100 000	100 132	0,2
NIBE Industrier FRN 2025-09-01	268 000	268 281	0,6
NIBE Industrier FRN 2026-06-03	134 000	134 355	0,3
NIBE Industrier FRN 2027-04-05	100 000	100 628	0,2
Rikshem 3,99% 2027-01-25	144 000	147 678	0,3
Rikshem FRN 2026-05-27	75 000	75 063	0,2
Rikshem FRN 2026-12-02	200 000	199 958	0,5
Sagax 1,125% 2027-01-30	5 000	54 475	0,1
SCA FRN 2025-09-23	76 000	76 081	0,2
SCA FRN 2026-11-26	200 000	199 810	0,5
SEB 4% 2026-05-15	78 000	79 144	0,2
SEB 4% 2026-11-09	1 000	11 446	0,0
SEB Bolån 581 0,5% 2026-12-16	200 000	198 772	0,4
Securitas FRN 2026-10-11	150 000	149 837	0,3
SFF FRN 2026-02-21	192 000	192 996	0,4
SFF FRN 2026-03-11	48 000	48 249	0,1
SFF FRN 2026-09-01	200 000	200 760	0,5
SFF FRN 2027-05-23	50 000	50 105	0,1
Skandiabanken FRN 2026-10-30	150 000	149 927	0,3
Skandiabanken FRN 2027-02-01	36 000	36 151	0,1
Skanska Financial 4,765% 2025-11-24	228 000	229 756	0,5
Sobi DI FRN 2026-11-19	200 000	200 356	0,5
Sobi DI FRN 2027-05-17	37 500	37 823	0,1
Sparbanken Skåne FRN 2026-10-13	130 000	130 178	0,3
Sparbanken Skåne FRN 2027-01-26	100 000	100 220	0,2
Sparbanken Syd FRN 2026-05-15	96 000	96 036	0,2
Specialfastigheter FRN 2026-07-08	200 000	199 978	0,5
SSAB FRN 2026-06-16	64 000	64 577	0,1
Stockholm Exergi 0,893% 2026-09-11	192 000	188 671	0,4
Stockholm Exergi 3,093% 2026-05-18	38 000	38 230	0,1
Sveaskog 0,71% 2026-03-03	120 000	118 661	0,3
Sveaskog 4,147% 2025-10-13	156 000	156 675	0,4
Svensk Exportkredit 0,215% 2025-09-15	250 000	248 955	0,6
Svensk Exportkredit 2,409% 2027-06-02	150 000	150 756	0,3
Svensk Exportkredit 3,31% 2026-02-13	100 000	100 701	0,2
Svensk Exportkredit 3,375% 2026-03-18	250 000	252 170	0,6
Svenska Handelsfastigheter FRN 2026-10-16	50 000	49 889	0,1
Swedavia 0,635% 2025-10-15	30 000	29 837	0,1
Swedavia FRN 2026-02-09	100 000	100 464	0,2
Swedavia FRN 2026-02-18	70 000	70 140	0,2
Swedavia FRN 2028-01-17	118 000	117 625	0,3
Swedbank 3,065% 2028-03-20	50 000	50 776	0,1
Swedbank FRN 2025-09-16	112 000	112 129	0,3
Swedbank FRN 2027-11-29	100 000	100 094	0,2
Tele2 FRN 2025-12-08	100 000	100 242	0,2
Tele2 FRN 2026-10-14	55 000	55 073	0,1
Telia FRN 2026-03-20	71 000	71 151	0,2
Trelleborg Treasury FRN 2026-11-29	200 000	199 660	0,5
Vacse FRN 2026-05-27	160 000	161 256	0,4
Vasakronan 0,573% 2026-02-11	50 000	49 507	0,1
Vasakronan 3,81% 2026-05-06	150 000	151 971	0,3
Vasakronan FRN 2025-12-08	140 000	140 190	0,3

Handelsbanken Institutionell Kortränta, forts.

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknads- värde tSEK	% av fondförm.
Vasakronan FRN 2026-03-13	100 000	100 445	0,2
Vasakronan FRN 2026-08-21	100 000	100 062	0,2
Vasakronan FRN 2026-09-18	50 000	50 327	0,1
Vasakronan FRN 2026-10-22	100 000	100 602	0,2
Vasakronan FRN 2027-02-19	350 000	352 065	0,8
Vasakronan FRN 2027-05-11	50 000	50 463	0,1
Vasakronan FRN 2027-10-29	100 000	100 023	0,2
Vattenfall 0,50% 2026-06-24	3 000	33 039	0,1
Vattenfall FRN 2025-11-24	22 000	22 056	0,1
Volvo Treasury 3,125% 2027-08-26	4 500	50 982	0,1
Volvo Treasury 3,5% 2025-11-17	2 154	24 178	0,1
Volvo Treasury 4,285% 2025-11-04	55 000	55 334	0,1
Volvo Treasury 4,46% 2026-11-03	20 000	20 541	0,0
Volvo Treasury 4,533% 2025-11-03	200 000	201 366	0,5
Volvo Treasury FRN 2025-11-03	264 000	264 248	0,6
Volvo Treasury FRN 2026-05-27	295 000	295 027	0,7
Volvo Treasury FRN 2026-11-03	300 000	300 993	0,7
Volvo Treasury FRN 2026-11-25	400 000	399 668	0,9
Volvo Treasury FRN 2027-01-10	25 000	279 765	0,6
Volvo Treasury FRN 2027-01-11	55 000	55 173	0,1
Wallenstam FRN 2026-03-19	24 000	24 087	0,1
Wallenstam FRN 2027-03-03	82 000	81 963	0,2
Willhem 0,615% 2025-09-30	76 000	75 679	0,2
Willhem 3,848% 2026-04-23	192 000	194 413	0,4
Willhem 4,15% 2025-11-19	26 000	26 173	0,1
Willhem FRN 2025-11-19	84 000	84 217	0,2
Willhem FRN 2026-02-16	100 000	100 130	0,2
Willhem FRN 2026-09-30	70 000	70 028	0,2
Willhem FRN 2026-10-28	150 000	149 985	0,3
Willhem FRN 2027-01-18	140 000	140 182	0,3
Willhem FRN 2027-04-02	100 000	99 843	0,2
Willhem FRN 2027-08-27	100 000	100 118	0,2
Ziklo Bank 4,35% 2026-01-26	50 000	50 519	0,1
Ziklo Bank 4,368% 2027-05-19	82 000	84 703	0,2
Ziklo Bank FRN 2026-09-17	216 000	215 978	0,5
Ziklo Bank FRN 2026-11-23	180 000	182 286	0,4
Ziklo Bank FRN 2027-04-23	48 000	48 150	0,1
Ziklo Bank FRN 2027-11-19	74 000	73 974	0,2
	24 282 154	55,1	
ÖVRIGA, UTLÄNDSK EMITTENT			
Acidas 3% 2025-11-21	1 500	16 818	0,0
Aktia Bank FRN 2025-08-22	110 000	110 103	0,2
Aktia Bank FRN 2025-09-10	185 000	185 200	0,4
Aktia Bank FRN 2025-10-09	4 500	50 401	0,1
Aktia Bank FRN 2026-08-31	85 000	85 527	0,2
Aktia Bank FRN 2027-01-17	20 000	224 316	0,5
Aktia Bank FRN 2027-05-23	200 000	200 400	0,5
ASML 1,375% 2026-07-07	5 405	59 943	0,1
Banco Santander 3,625% 2026-09-27	12 400	139 116	0,3
BMW Finance 0,75% 2026-07-13	5 839	64 369	0,1
BMW Finance FRN 2026-11-18	10 000	111 986	0,3
BMW International Invest FRN 2026-09-23	200 000	199 972	0,5
BMW US Capital LLC FRN 2027-01-29	20 000	223 705	0,5
Daimler IntFin 3,5% 2026-05-30	6 500	73 565	0,2
Danske Bank 4,765% 2026-09-29	200 000	201 046	0,5
Danske Bank FRN 2025-08-11	3 000	33 575	0,1
Danske Bank FRN 2026-12-22	100 000	100 183	0,2
Danske Bank FRN 2027-10-02	12 500	139 976	0,3
Deutsche Bank 0,2% 2026-01-15	10 000	110 366	0,3
DNB Bank FRN 2028-01-20	50 000	49 981	0,1
Essity Capital 3% 2026-09-21	5 000	56 189	0,1
Mercedes-Benz Canada FRN 2025-11-20	138 000	138 462	0,3
Nordea 3,78% 2025-09-15	275 000	275 789	0,6
Nordea Bank Abp 0,611% 2026-08-18	5 600	61 200	0,1
Nordea Bank Abp 2,485% 2027-09-24	46 000	46 146	0,1
Nordea Bank Abp FRN 2028-03-17	30 000	30 008	0,1
Nordea Bank FRN 2027-09-24	50 000	50 058	0,1
Novo Nordisk Finance 3,375% 2026-05	29 000	327 558	0,7
Novo Nordisk Finance FRN 2027-05-27	11 700	130 994	0,3
Nykredit Realkredit FRN 2026-04-01	180 000	180 635	0,4
Nykredit Realkredit FRN 2026-10-01	250 000	251 800	0,6
Olav Thon Eiendom 4,05% 2026-05-13	150 000	151 865	0,3
Olav Thon Eiendom 5,67% 2025-09-29	250 000	251 745	0,6
Olav Thon Eiendom FRN 2026-12-03	150 000	149 636	0,3
OP Corporate Bank FRN 2027-03-28	3 000	33 595	0,1
Sagax Euro 1,625% 2026-02-24	4 925	54 701	0,1
Santander Consumer Bank FRN 2026-01-19	100 000	100 187	0,2
Santander Consumer Bank FRN 2027-01-18	140 000	140 879	0,3
Santander Consumer Bank FRN 2027-09-10	124 000	123 905	0,3
SpareBank 1 Sor-Norge FRN 2025-09-22	50 000	50 030	0,1
SpareBank 1 Sor-Norge FRN 2026-06-19	300 000	299 091	0,7
SpareBank 1 Sor-Norge FRN 2026-12-16	200 000	199 950	0,5
Statkraft FRN 2027-10-22	50 000	49 898	0,1
Statnett SF FRN 2027-06-28	50 000	49 954	0,1
Stora Enso 4,75% 2025-11-10	100 000	100 686	0,2
Stora Enso 4% 2026-06-01	3 571	40 466	0,1
Stora Enso FRN 2027-02-08	52 000	52 291	0,1
Telenor FRN 2027-10-01	50 000	49 919	0,1
Traton Finance Lux 4,125% 2026-01-19	74 000	74 525	0,2
Traton Finance Lux FRN 2026-01-19	96 000	96 266	0,2
Traton Finance Lux FRN 2026-09-11	128 000	128 006	0,3
Traton Finance Lux FRN 2027-01-21	268 000	268 220	0,6
Vonovia FRN 2026-06-19	150 000	150 552	0,3
VW Financial Services FRN 2025-10-13	100 000	100 042	0,2
VW Financial Services FRN 2025-12-08	248 000	248 243	0,6
	6 894 035	15,6	
Noterade räntebärande värdepapper	37 149 877	84,3	

Övriga finansiella instrument som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES 1,9

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknads- värde tSEK	% av fondförm.
STATSSKULDSVÄXLAR			
SSVX 2025-09-17	650 000	647 219	1,5
SSVX 2025-12-17	200 000	198 206	0,4
Statsskuldsväxlar		845 424	1,9
	Underliggande exponering tSEK	Marknads- värde tSEK	% av fondförm.
RÄNTETERMINER			
Euro-Bobl Future Sep 2025	1 003 131	0	0,0
Euro-Schatz Future Sep 2025	2 953 716	0	0,0
Ränteterminer		0	0,0
	Underliggande exponering tSEK	Marknads- värde tSEK	% av fondförm.
RÄNTESWAP, OTC			
Interest Rate Swap-EUR-20271217	1 141 101	-731	0,0
Interest Rate Swap-SEK-20270917	1 134 000	3 046	0,0
Interest Rate Swap-SEK-20270917	-1 134 000	-3 046	0,0
Interest Rate Swap-SEK-20271217	-1 145 000	-338	0,0
Ränteswap, OTC		-1 068	0,0

Övriga finansiella instrument 8,2

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknads- värde tSEK	% av fondförm.
ONOTERADE RÄNTEBÄRANDE VÄRDEPAPPER			
ÖVRIGA			
Sydvatten FRN 2027-05-21	56 000	56 156	0,1
		56 156	0,1
Onoterade räntebärande värdepapper		56 156	0,1
	Antal/Nom. bel. tusental	Marknads- värde tSEK	% av fondförm.
CERTIFIKAT			
Arla Foods Finance CP 2025-07-03	40 000	39 997	0,1
Arla Foods Finance CP 2025-09-30	50 000	49 691	0,1
Arla Foods Finance CP 2025-11-12	50 000	49 557	0,1
Assa Abloy DI FC 2025-08-25	75 000	74 747	0,2
Atrium Ljungberg DI FC 2025-09-05	25 000	24 893	0,1
AxFast DI FC 2025-10-09	20 000	19 850	0,0
AxFast DI FC 2025-10-13	30 000	29 767	0,1
AxFast DI FC 2025-11-17	50 000	49 491	0,1
Beijer Ref DI FC 2025-08-22	75 000	74 721	0,2
Beijer Ref DI FC 2025-09-18	100 000	99 430	0,2
Beijer Ref DI FC 2025-09-25	50 000	49 689	0,1
Billerud DI FC 2025-10-17	50 000	49 640	0,1
Billerud DI FC 2025-10-20	15 000	14 889	0,0
Boliden DI FC 2025-10-24	100 000	99 215	0,2
Boliden DI FC 2025-11-12	50 000	49 548	0,1
Boliden DI FC 2025-11-26	50 000	49 503	0,1
Epiroc DI FC 2025-08-27	20 000	19 927	0,0
Fabege DI FC 2025-09-10	50 000	49 759	0,1
Gränges DI FC 2025-08-28	25 000	24 907	0,1
Gränges DI FC 2025-09-26	50 000	49 716	0,1
HEBA Fastighet DI FC 2025-08-27	25 000	24 900	0,1
HEBA Fastighet DI FC 2025-09-15	25 000	24 866	0,1
Hemsö Fastighet DI FC 2025-07-08	100 000	99 965	0,2
Hemsö Fastighet DI FC 2025-10-13	50 000	49 688	0,1
Hexagon DI FC 2025-07-14	150 000	149 871	0,3
Hexagon DI FC 2025-09-11	50 000	49 742	0,1
Hexagon DI FC 2025-09-17	100 000	99 439	0,2
Hexagon DI FC 2025-10-01	100 000	99 335	0,2
Hexagon DI FC 2025-10-21	40 000	39 680	0,1
Hexagon DI FC 2025-10-31	200 000	198 266	0,4
Hexagon DI FC 2025-11-19	125 000	123 759	0,3
Hexagon DI FC 2025-12-11	100 000	98 860	0,2
Hexpol DI FC 2025-08-11	38 000	37 894	0,1
Hexpol DI FC 2025-09-11	50 000	49 753	0,1
Hexpol DI FC 2025-09-30	50 000	49 686	0,1
Hexpol DI FC 2025-10-23	100 000	99 222	0,2
Holmen DI FC 2025-08-21	25 000	24 915	0,1
Intea Fastigheter DI FC 2025-07-07	20 000	19 993	0,0
Intea Fastigheter DI FC 2025-08-13	30 000	29 913	0,1
Intea Fastigheter DI FC 2025-09-04	75 000	74 670	0,2
Intea Fastigheter DI FC 2025-11-26	75 000	74 263	0,2
Sandvik Treasury DI FC 2025-07-01	50 000	49 997	0,1
Sandvik Treasury DI FC 2025-10-01	50 000	49 687	0,1
Sandvik Treasury DI FC 2025-11-05	100 000	99 154	0,2
Sandvik Treasury DI FC 2025-11-12	50 000	49 555	0,1
Sobi DI FC 2025-07-10	50 000	49 971	0,1
Sobi DI FC 2025-09-04	50 000	49 764	0,1
Sobi DI FC 2025-09-09	50 000	49 746	0,1
Sobi DI FC 2025-11-17	90 000	89 109	0,2
Sobi DI FC 2025-12-19	65 000	64 217	0,1
Stockholm Exergi DI FC 2025-10-30	100 000	99 256	0,2
Sveaskog DI FC 2025-10-09	100 000	99 366	0,2
Traton Finance Lux CP 2025-09-16	50 000	49 713	0,1
Trelleborg Treasury DI FC 2025-09-04	100 000	99 556	0,2
Trelleborg Treasury DI FC 2025-09-15	25 000	24 870	0,1
Trelleborg Treasury DI FC 2025-11-19	25 000	24 764	0,1
Trophis Fastighet DI FC 2025-09-08	30 000	29 857	0,1
Trophis Fastighet DI FC 2025-09-23	70 000	69 591	0,2
Wallenstam DI FC 2025-09-09	50 000	49 763	0,1
Wallenstam DI FC 2025-09-29	25 000	24 846	0,1
Certifikat		3 610 402	8,2

Handelsbanken Institutionell Kortränta, forts.

	Underliggande exponering tSEK	Marknads- värde tSEK	% av fondförm.
OTC-DERIVATINSTRUMENT			
VALUTASWAP			
SEB EUR/SEK 20250917	-2 796 815	-58 742	-0,1
		-58 742	-0,1
OTC-derivatinstrument		-58 742	-0,1
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde		41 664 906	94,5
Summa finansiella instrument med negativt marknadsvärde		-62 856	-0,1
Netto, övriga tillgångar och skulder		2 488 498	5,6
Total summa fondförmögenhet		44 090 548	100,0

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

Sammanställning, företags- och koncernexponeringar*

Företag/koncern	% av fondförmögenheten	Företag/koncern	% av fondförmögenheten
Volvo Treasury	4,4	Sveaskog	0,8
Svenska staten	4,2	Santander Consumer Bank	0,8
Stadshypotek	4,1	Electrolux	0,8
Hexagon	3,1	Fastighets AB Balder	0,8
Länsförsäkringar Bank	3,0	Trelleborg Treasury	0,8
Vasakronan	2,7	VW Financial Services	0,8
Nordea Hypotek	2,6	Stockholm Exergi	0,7
Wilhem	2,4	DNB Boligkreditt	0,7
Fabege	2,1	Swedavia	0,7
Landshypotek Bank	2,0	ICA Gruppen	0,7
Aktia Bank	1,9	Handelsbanken	0,6
Investmentaktiebolaget Latour	1,9	SCA	0,6
Intea Fastigheter	1,8	Swedbank	0,6
Svensk Exportkredit	1,7	Atrium Ljungberg	0,6
Hufvudstaden	1,7	Sandvik Treasury	0,6
Husqvarna	1,6	Lifco	0,5
Heimstaden Bostad	1,5	Hexpol	0,5
Ziklo Bank	1,5	Sparbanken Skåne	0,5
Borgo	1,4	SEB	0,5
Traton Finance Luxembourg	1,4	Beijer Ref	0,5
Castellum	1,4	Boliden	0,4
Olav Thon Eiendomsselskap	1,3	Stora Enso	0,4
SpareBank 1 Sor-Norge	1,2	Skandiabanken	0,4
Sobi	1,2	HEBA Fastighet	0,4
NIBE Industrier	1,1	Wallenstam	0,4
Kommuninvest i Sverige	1,1	BMW Finance	0,4
SFF	1,1	Tele2	0,4
Danske Bank	1,1	Assa Abloy	0,3
Nordea	1,1	Arla Foods Finance	0,3
Novo Nordisk Finance	1,0	Billerud	0,3
Swedbank Hypotek	1,0	Industrivärden	0,3
Danske Hypotek	1,0	Trophi Fastigheter	0,2
Nykredit Realkredit	1,0	AxFast	0,2
Rikshem	1,0	Fastighets AB Stenvalvet	0,2
Hemsö Fastighet	0,9	Gränges	0,2
Jernhusen	0,9	Vattenfall	0,1

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

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 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 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.