

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

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

BASVALUTA



Handelsbanken 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. Fonden placerar i räntebärande värdepapper utgivna av emittenter i valutor inom OECD. 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. 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 årets första halvår. 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.

* 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

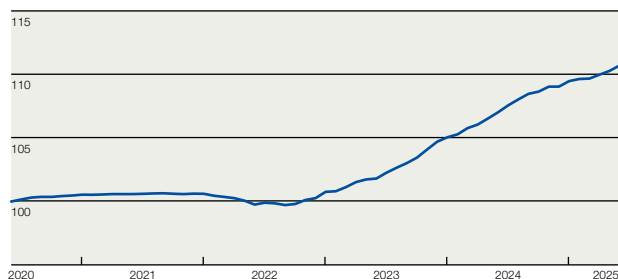
Fonden får enligt sina fondbestämmelser handla med derivat som ett led i fondens placeringsinriktning. Under 2025 har fonden utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att låna ut värdepapper. Under 2025 har fonden inte utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att använda andra tekniker och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

• Högsta hävstång under räkenskapsåret	21,0%
• Lägsta hävstång under räkenskapsåret	13,5%
• Genomsnittlig hävstång under räkenskapsåret	15,8%

Information

Fondens avkastningshistorik före startdatum härleds från fusionen (9 november 2018) då Handelsbanken Funds Swedish Short Term Assets (Luxemburg) lades samman med Handelsbanken Kortränta (Sverige).

Fondens utveckling*



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

Handelsbanken Kortränta, forts.

Fondfakta - historik

	1/1-30/6 2025	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016
Andelsvärde, SEK										
Kortränta A1 - SEK	160,19	157,76	151,48	145,02	145,54	145,32	144,55	144,22	-	-
Kortränta A9 - SEK	162,34	159,83	153,35	146,72	147,14	146,81	145,93	145,50	-	-
Kortränta A10 - SEK	161,51	158,93	152,44	145,71	146,00	145,73	144,81	144,34	-	-
Fondens totala nettoflöde, mnSEK	401	1 524	-870	-3 013	3 341	-1 127	-2 262	123	-	-
Fondförmögenhet totalt, mnSEK	13 529	12 926	10 919	11 298	14 366	11 007	12 069	14 299	-	-
Kortränta A1 - SEK	13 172	12 621	10 525	10 784	13 768	10 235	11 324	13 340	-	-
Kortränta A9 - SEK	357	305	386	449	598	732	710	900	-	-
Kortränta A10 - SEK	0	0	9	65	0	40	35	60	-	-
Antal andelar totalt, tusental	84 423	81 908	72 054	77 867	98 661	75 690	83 448	99 094	-	-
Kortränta A1 - SEK	82 226	79 997	69 480	74 358	94 598	70 429	78 341	92 496	-	-
Kortränta A9 - SEK	2 197	1 910	2 518	3 062	4 063	4 989	4 868	6 184	-	-
Kortränta A10 - SEK	0	0	56	447	0	273	239	414	-	-
Total avkastning i %										
Kortränta A1 - SEK	1,5	4,2	4,4	-0,4	0,1	0,5	0,2	-0,2	-0,1	0,1
Kortränta A9 - SEK	1,6	4,2	4,5	-0,3	0,2	0,6	0,3	-0,1	-0,1	0,2
Kortränta A10 - SEK	1,6	4,3	4,6	-0,2	0,2	0,6	0,3	-0,1	0,0	0,2
Jämförelseindex inklusive utdelning i %										
Kortränta A1 - SEK	1,4	3,6	3,6	0,1	-0,2	-0,2	-0,5	-0,8	-0,8	-0,7
Kortränta A9 - SEK	1,4	3,6	3,6	0,1	-0,2	-0,2	-0,5	-0,8	-0,8	-0,7
Kortränta A10 - SEK	1,4	3,6	3,6	0,1	-0,2	-0,2	-0,5	-0,8	-0,8	-0,7
Aktiv risk 2 år, % (Tracking error)										
Kortränta A1 - SEK	0,2	0,2	0,4	0,4	0,5	0,5	0,1	0,1	0,1	0,1
Kortränta A9 - SEK	0,2	0,2	0,4	0,4	0,5	0,5	0,1	0,1	-	-
Kortränta A10 - SEK	0,2	0,3	0,5	0,4	0,5	0,5	0,1	0,1	-	-
Genomsnittlig årsavkastning 2 år, %										
Kortränta A1 - SEK	4,3	4,3	2,0	-0,1	0,3	0,4	0,0	-0,1	0,0	0,0
Kortränta A9 - SEK	4,4	4,4	2,1	0,0	0,4	0,5	0,1	-0,1	0,1	0,1
Kortränta A10 - SEK	4,4	4,4	2,2	0,0	0,4	0,5	0,1	-0,1	0,1	0,1
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %	3,8	3,6	1,8	-0,1	-0,2	-0,4	-0,7	-0,8	-0,7	-0,5
Genomsnittlig årsavkastning 5 år, %										
Kortränta A1 - SEK	2,1	1,8	1,0	0,1	0,1	0,1	0,0	0,1	0,4	1,0
Kortränta A9 - SEK	2,1	1,8	1,1	0,1	0,2	0,2	0,1	0,2	0,5	1,1
Kortränta A10 - SEK	2,2	1,9	1,1	0,2	0,2	0,2	0,1	0,3	0,6	1,2
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %	1,7	1,4	0,5	-0,3	-0,5	-0,6	-0,6	-0,4	-0,1	0,3
Genomsnittlig årsavkastning 10 år, %										
Kortränta A1 - SEK	1,0	0,9	0,6	0,3	0,6	0,8	0,8	0,9	1,2	1,4
Kortränta A9 - SEK	1,1	0,9	0,6	0,3	0,6	-	-	-	-	-
Kortränta A10 - SEK	1,1	1,0	0,7	0,4	0,7	0,9	1,0	1,1	1,4	1,7
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %	0,5	0,4	0,1	-0,2	-0,1	0,1	0,1	0,2	0,8	1,2

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 %) och OMRX Mortgage Bond 1-3 y Index (25 %).

T o m 2022-06-30: OMRXTBLL

Fondens jämförelsenorm utgör en relevant referens i förhållande till fondens placeringsinriktning, tillgångslag, 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	
Kortränta A1	0,15
Kortränta A9	0,08
Kortränta A10	0,05
Uttagen förvaltningskostnad i % av genomsnittlig fondförmögenhet	
Kortränta A1	0,15
Kortränta A9	0,08
Kortränta A10	0,05
Förvaltningsavgifter och andra administrations- eller driftskostnader, i %	
Kortränta A1	0,15
Kortränta A9	0,08
Kortränta A10	0,05
Transaktionskostnader, tSEK	342
Transaktionskostnader i % av omsättningen	0,00

Fondfakta - övriga nyckeltal, avser senaste 12 mån

Omsättningshastighet, ggr	1,12
Andel av omsättning som skett genom närstående vp-institut, %	16,37
Andel av oms. som skett mellan fonder förvaldade av Handelsbanken Fonder AB, %	0,00

Risk- och avkastningsmått *

Total risk % - A1 SEK	0,5	Informationskvot - A1 SEK	2,9
Total risk % - A9 SEK	0,5	Informationskvot - A9 SEK	3,3
Total risk % - A10 SEK	0,5	Informationskvot - A10 SEK	3,5
Total risk i index % - A1 SEK	0,5	Sharpekvot - A1 SEK	1,8
Total risk i index % - A9 SEK	0,5	Sharpekvot - A9 SEK	1,9
Total risk i index % - A10 SEK	0,5	Sharpekvot - A10 SEK	2,1
Jämförelseindex		Sharpekvot i index - A1 SEK	0,9
OMRX Treasury Bill		Sharpekvot i index - A9 SEK	0,9
Index (75 %) och OMRX		Sharpekvot i index - A10 SEK	0,9
Mortgage Bond 1-3 y		Duration, år	0,6
Index (25 %).		Spreadexponering %	0,6
Aktiv avkastning % - A1 SEK	0,5		
Aktiv avkastning % - A9 SEK	0,6		
Aktiv avkastning % - A10 SEK	0,6		

* 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	10 358 892	76,6	9 916 376	76,7
Penningmarknadsinstrument	2 373 385	17,5	2 378 086	18,4
OTC-derivatinstrument med positivt marknadsvärde	927	0,0	459	0,0
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde ^{Not 1)}	12 733 203	94,1	12 294 921	95,1
Bankmedel och övriga likvida medel	745 507	5,5	552 436	4,3
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	62 974	0,5	80 304	0,6
Övriga tillgångar	969	0,0	-	-
Summa tillgångar	13 542 653	100,1	12 927 660	100,0
SKULDER				
OTC-derivatinstrument med negativt marknadsvärde	11 618	0,1	-	-
Summa finansiella instrument med negativt marknadsvärde	11 618	0,1	-	-
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	2 510	0,0	1 618	0,0
Summa skulder	14 128	0,1	1 618	0,0
Fondförmögenhet	13 528 525	100,0	12 926 042	100,0

POSTER INOM LINJEN				
Ställda säkerheter för OTC-derivatinstrument ¹⁾	12 032	0,1	2 783	0,0
Ställda säkerheter för övriga derivatinstrument ²⁾	11 764	0,1	15 011	0,1

1) Likvida medel 8 055 tSEK, Likvida medel 3 977 tSEK

2) Likvida medel 11 764 tSEK

Not 1) till balansräkning

Handelsbanken Kortränta, forts.

Fondens innehav av finansiella instrument

Överlåtbara värdepapper som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES 76,3

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknads-värde tSEK	% av fondförm.
NOTERADE RÄNTEBÄRANDE VÄRDEPAPPER			
BOSTAD			
Nordea Hypotek 5536 0,5% 2026-09-16	100 000	98 271	0,7
SCBC 147 2% 2026-06-17	100 000	100 034	0,7
Stadshypotek 1591 0,5% 2026-06-01	326 000	321 720	2,4
Stadshypotek 1592 1% 2027-03-01	100 000	98 368	0,7
Stadshypotek 2024 FRN 2025-12-03	272 000	273 145	2,0
Stadshypotek 2026G 3,629% 2028-06-20	20 000	20 795	0,2
Swedbank Hypotek 196 1% 2026-03-18	100 000	99 310	0,7
Swedbank Hypotek 197 1% 2027-03-17	50 000	49 157	0,4
Swedbank Hypotek 200 3% 2029-12-27	50 000	51 161	0,4
		1 111 960	8,2
BOSTAD, UTLÄNDSK EMITTENT			
DNB Boligkreditt FRN 2025-09-03	155 000	155 236	1,1
DNB Boligkreditt FRN 2027-01-18	50 000	50 060	0,4
		205 295	1,5
STAT OCH KOMMUN			
Statsobligation 1059 1% 2026-11-12	290 000	287 265	2,1
Statsobligation 3112 0,125% 2026-06-01	50 000	65 240	0,5
		352 505	2,6
ÖVRIGA			
Alfa Laval 4,235% 2025-11-03	25 000	25 144	0,2
Assa Abloy FRN 2027-03-15	60 000	60 207	0,4
Atrium Ljungberg FRN 2025-07-01	60 000	60 000	0,4
Atrium Ljungberg FRN 2027-02-09	58 000	58 713	0,4
BlueStep Bank FRN 2025-10-08	100 000	100 176	0,7
BlueStep Bank FRN 2026-03-04	44 000	44 145	0,3
Bonnier Fastigheter Finans FRN 2026-05-06	50 000	50 110	0,4
Borgo FRN 2026-03-10	30 000	30 272	0,2
Borgo FRN 2026-11-27	70 000	70 349	0,5
Borgo FRN 2027-01-28	24 000	24 008	0,2
Borgo FRN 2027-03-30	100 000	99 762	0,7
Castellum FRN 2025-09-08	50 000	50 168	0,4
Castellum FRN 2027-03-13	38 000	37 948	0,3
Electrolux 4,42% 2025-12-08	50 000	50 299	0,4
Electrolux Professional FRN 2026-09-03	12 000	12 485	0,1
Fabege 1,21% 2025-09-22	24 000	23 924	0,2
Fabege FRN 2025-12-08	50 000	50 267	0,4
Fabege FRN 2026-05-06	100 000	100 336	0,7
Fabege FRN 2026-09-02	50 000	50 090	0,4
Fabege FRN 2027-03-31	50 000	49 975	0,4
Fastighets AB Balder 1,875 % 2026-01-23	1 800	20 061	0,1
Fastighets AB Balder FRN 2026-06-04	100 000	100 362	0,7
Heimstaden Bostad FRN 2026-09-11	50 000	50 427	0,4
Heimstaden Bostad FRN 2026-12-05	100 000	100 224	0,7
Heimstaden Bostad FRN 2027-01-21	50 000	50 040	0,4
Heimstaden Bostad FRN 2027-05-23	50 000	49 998	0,4
Hemsö Fastighet 1% 2026-09-09	5 000	54 982	0,4
Hemsö Fastighet FRN 2026-02-09	150 000	150 596	1,1
Hexagon FRN 2027-02-12	150 000	149 387	1,1
Hufvudstaden 1,188% 2026-03-11	38 000	37 682	0,3
Hufvudstaden 1,293% 2026-10-14	98 000	96 633	0,7
Hufvudstaden 4,02% 2025-12-15	100 000	100 667	0,7
Humlegården Fastigheter 5,178% 2026-09-14	50 000	51 610	0,4
Husqvarna FRN 2026-12-11	100 000	99 334	0,7
ICA Gruppen FRN 2027-02-24	98 000	99 762	0,7
Intea Fastigheter FRN 2026-03-25	74 000	74 317	0,5
Intea Fastigheter FRN 2026-08-21	50 000	50 078	0,4
Intea Fastigheter FRN 2027-06-16	72 000	71 878	0,5
Investment Latour 4,078% 2026-03-18	32 000	32 374	0,2
Investment Latour FRN 2026-09-25	50 000	49 965	0,4
Investment Latour FRN 2027-03-24	214 000	213 523	1,6
Jernhusen 3,5% 2026-05-15	50 000	50 508	0,4
Klarna FRN 2026-06-24	27 500	27 585	0,2
Kommuninvest 0,375% 2026-06-10	28 000	27 581	0,2
Kommuninvest 0,75% 2026-02-04	100 000	99 305	0,7
Landshypotek 0,615% 2025-11-18	30 000	29 828	0,2
Landshypotek 3,6% 2028-04-25	20 000	20 737	0,2
Landshypotek Bank FRN 2027-06-16	150 000	149 825	1,1
Landshypotek FRN 2025-10-10	26 000	26 026	0,2
Landshypotek FRN 2026-06-15	50 000	50 420	0,4
Landshypotek FRN 2026-09-16	100 000	99 990	0,7
Lifco 5,065% 2025-09-05	35 000	35 147	0,3
Lifco FRN 2026-03-06	54 000	54 153	0,4
Lifco FRN 2026-09-02	100 000	100 171	0,7
Lifco FRN 2027-03-03	28 000	27 973	0,2
Lundbergs 0,86% 2026-09-08	50 000	49 132	0,4
Länsförsäkringar 0,565% 2025-09-25	50 000	49 794	0,4
Länsförsäkringar 0,685% 2026-02-26	24 000	23 755	0,2
Länsförsäkringar FRN 2025-09-08	30 000	30 038	0,2
Länsförsäkringar FRN 2025-11-17	86 000	86 186	0,6
Länsförsäkringar FRN 2026-02-26	32 000	32 106	0,2
Länsförsäkringar FRN 2027-06-04	100 000	99 952	0,7
NIBE Industrier FRN 2025-09-01	164 000	164 172	1,2
Rikshem FRN 2026-05-27	75 000	75 063	0,6
Sagax 1,125% 2027-01-30	4 000	43 580	0,3
SCA 0,75% 2025-09-23	68 000	67 736	0,5
SCA FRN 2026-11-26	100 000	99 905	0,7
SEB Bolån 581 0,5% 2026-12-16	100 000	97 886	0,7
Securitas FRN 2026-10-11	100 000	99 891	0,7
SFF FRN 2026-02-21	34 000	34 176	0,3
SFF FRN 2026-03-11	24 000	24 124	0,2
Skandiabanken FRN 2026-10-30	74 000	73 964	0,5
Skanska Financial 4,765% 2025-11-24	100 000	100 770	0,7

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknads-värde tSEK	% av fondförm.
Sobi DI FRN 2026-11-19	40 000	40 071	0,3
Sparbanken Skåne FRN 2026-10-13	28 000	28 038	0,2
Sparbanken Skåne FRN 2027-01-26	50 000	50 110	0,4
Sparbanken Skåne FRN 2028-08-28	44 000	44 387	0,3
Sparbanken Syd FRN 2026-05-15	38 000	38 014	0,3
Specialfastigheter FRN 2026-07-08	50 000	49 995	0,4
Sveaskog 0,71% 2026-03-03	66 000	65 263	0,5
Svensk Exportkredit 2,409% 2027-06-02	50 000	50 252	0,4
Svensk Exportkredit 3,31% 2026-02-13	50 000	50 351	0,4
Svenska Handelsfastigheter FRN 2026-10-16	68 000	67 848	0,5
Swedavia FRN 2026-02-18	30 000	30 060	0,2
Tele2 FRN 2025-12-08	75 000	75 182	0,6
Vasakronan 3,81% 2026-05-06	50 000	50 657	0,4
Vasakronan FRN 2026-03-13	50 000	50 223	0,4
Vasakronan FRN 2026-09-18	50 000	50 327	0,4
Vasakronan FRN 2027-02-19	120 000	120 708	0,9
Volvo Treasury 4,533% 2025-11-03	40 000	40 273	0,3
Volvo Treasury FRN 2026-03-30	50 000	50 258	0,4
Volvo Treasury FRN 2026-05-27	75 000	75 007	0,6
Volvo Treasury FRN 2026-11-03	45 000	45 149	0,3
Volvo Treasury FRN 2026-11-25	200 000	199 834	1,5
Volvo Treasury FRN 2027-01-10	5 000	55 953	0,4
Wallenstam FRN 2026-03-19	50 000	50 181	0,4
Wallenstam FRN 2027-03-03	68 000	67 969	0,5
Willhem 0,615% 2025-09-30	56 000	55 763	0,4
Willhem 3,848% 2026-04-23	76 000	76 955	0,6
Willhem 4,15% 2025-11-19	50 000	50 333	0,4
Willhem FRN 2026-02-16	50 000	50 065	0,4
Willhem FRN 2026-10-28	120 000	119 988	0,9
Willhem FRN 2027-04-02	100 000	99 843	0,7
Ziklo Bank FRN 2025-11-20	44 000	44 077	0,3
Ziklo Bank FRN 2026-09-17	90 000	89 991	0,7
		6 836 880	50,5

ÖVRIGA, UTLÄNDSK EMITTENT			
Aktia Bank FRN 2025-08-22	50 000	50 047	0,4
Aktia Bank FRN 2025-10-09	2 500	28 001	0,2
Aktia Bank FRN 2027-05-23	100 000	100 200	0,7
BMW Finance FRN 2026-11-18	2 500	27 996	0,2
BMW International Invest FRN 2026-09-23	50 000	49 993	0,4
BMW US Capital LLC FRN 2027-01-29	5 000	55 926	0,4
Danske Bank 4,765% 2026-09-29	100 000	100 523	0,7
Danske Bank FRN 2027-10-02	2 500	27 995	0,2
Mercedes-Benz Canada FRN 2025-11-20	92 000	92 308	0,7
Nordea 3,78% 2025-09-15	100 000	100 287	0,7
Novo Nordisk Finance 3,375% 2026-05	11 000	124 246	0,9
Novo Nordisk Finance FRN 2027-05-27	2 300	25 751	0,2
Nykredit Realkredit FRN 2026-10-01	70 000	70 504	0,5
Olav Thon Eiendom 4,05% 2026-05-13	50 000	50 622	0,4
Olav Thon Eiendom 5,67% 2025-09-29	100 000	100 698	0,7
Olav Thon Eiendom FRN 2026-12-03	50 000	49 879	0,4
Santander Consumer Bank FRN 2026-01-19	30 000	30 056	0,2
SpareBank 1 Sør-Norge FRN 2025-09-22	50 000	50 030	0,4
SpareBank 1 Sør-Norge FRN 2026-06-19	50 000	49 849	0,4
Stora Enso 4,75% 2025-11-10	50 000	50 343	0,4
Teollisuuden Voima 1,125% 2026-03-09	3 785	41 962	0,3
Traton Finance Lux 4,125% 2026-01-19	36 000	36 256	0,3
Traton Finance Lux FRN 2026-01-19	46 000	46 127	0,3
Traton Finance Lux FRN 2026-09-11	98 000	98 005	0,7
Traton Finance Lux FRN 2027-01-21	108 000	108 089	0,8
Vonovia FRN 2026-06-19	100 000	100 368	0,7
VW Financial Services FRN 2025-10-13	100 000	100 042	0,7
VW Financial Services FRN 2025-12-08	50 000	50 049	0,4
		1 816 151	13,4
Noterade räntebärande värdepapper		10 322 791	76,3

Övriga finansiella instrument som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES 2,9

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknads-värde tSEK	% av fondförm.
STATSSKULDSVÄXLAR			
SSVX 2025-09-17	100 000	99 572	0,7
SSVX 2025-12-17	300 000	297 308	2,2
Statsskuldsväxlar		396 881	2,9
	Underliggande exponering tSEK	Marknads-värde tSEK	% av fondförm.
RÄNTETERMINER			
Stadshypotek 2Y Future Sep 2025	391 424	0	0,0
Swe Gov Bond 5Y Future Sep 2025	627 035	0	0,0
Ränteterminer		0	0,0
	Underliggande exponering tSEK	Marknads-värde tSEK	% av fondförm.
RÄNTESWAP, OTC			
Interest Rate Swap-SEK-20270917	345 000	927	0,0
Interest Rate Swap-SEK-20270917	-345 000	-927	0,0
Ränteswap, OTC		0	0,0

Övriga finansiella instrument 14,8

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknads-värde tSEK	% av fondförm.
ONOTERADE RÄNTEBÄRANDE VÄRDEPAPPER			
ÖVRIGA			
Sydsvatten FRN 2027-05-21	36 000	36 100	0,3
		36 100	0,3
Onoterade räntebärande värdepapper		36 100	0,3

Handelsbanken Kortränta, forts.

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknads- värde tSEK	% av fondförm.
CERTIFIKAT			
Arla Foods Finance CP 2025-09-30	50 000	49 691	0,4
Arla Foods Finance CP 2025-11-12	50 000	49 557	0,4
AxFast DI FC 2025-09-22	40 000	39 752	0,3
AxFast DI FC 2025-10-09	30 000	29 776	0,2
AxFast DI FC 2025-12-12	30 000	29 641	0,2
Billerud DI FC 2025-10-20	65 000	64 520	0,5
Boliden DI FC 2025-10-24	50 000	49 608	0,4
Boliden DI FC 2025-11-12	50 000	49 548	0,4
Boliden DI FC 2025-11-26	50 000	49 503	0,4
Epiroc DI FC 2025-08-27	20 000	19 927	0,1
HEBA Fastighet DI FC 2025-09-15	50 000	49 732	0,4
Hemsö Fastighet DI FC 2025-10-13	50 000	49 688	0,4
Hexagon DI FC 2025-09-03	100 000	99 542	0,7
Hexagon DI FC 2025-11-19	50 000	49 504	0,4
Hexagon DI FC 2025-11-28	100 000	98 947	0,7
Hexagon DI FC 2025-12-11	50 000	49 430	0,4
Hexpol DI FC 2025-07-22	32 000	31 956	0,2
Hexpol DI FC 2025-09-30	25 000	24 843	0,2
Hexpol DI FC 2025-12-02	80 000	79 176	0,6
Hexpol DI FC 2025-12-10	30 000	29 675	0,2
Intea Fastigheter DI FC 2025-07-07	10 000	9 997	0,1
Intea Fastigheter DI FC 2025-08-13	30 000	29 913	0,2
Intea Fastigheter DI FC 2025-11-28	25 000	24 732	0,2
Intea Fastigheter DI FC 2025-11-28	100 000	99 004	0,7
Sandvik Treasury DI FC 2025-09-10	50 000	49 761	0,4
Sandvik Treasury DI FC 2025-11-05	50 000	49 577	0,4
Sobi DI FC 2025-09-09	50 000	49 746	0,4
Sobi DI FC 2025-10-17	35 000	34 725	0,3
Sobi DI FC 2025-11-17	115 000	113 862	0,8
Sobi DI FC 2025-12-19	75 000	74 097	0,5
Stockholm Exergi DI FC 2025-10-30	100 000	99 256	0,7
Traton Finance Lux CP 2025-09-16	50 000	49 713	0,4
Trelleborg Treasury DI FC 2025-09-15	100 000	99 478	0,7
Trelleborg Treasury DI FC 2025-11-19	25 000	24 764	0,2
Trophä Fastighet DI FC 2025-10-17	100 000	99 253	0,7
Wallenstam DI FC 2025-09-09	50 000	49 763	0,4
Wallenstam DI FC 2025-09-29	25 000	24 846	0,2
Certifikat		1 976 504	14,6
	Underliggande exponering tSEK	Marknads- värde tSEK	% av fondförm.
OTC-DERIVATINSTRUMENT			
VALUTASWAP			
SEB EUR/SEK 20250917	-509 020	-10 691	-0,1
		-10 691	-0,1
OTC-derivatinstrument		-10 691	-0,1
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde		12 733 203	94,1
Summa finansiella instrument med negativt marknadsvärde		-11 618	-0,1
Netto, övriga tillgångar och skulder		806 940	6,0
Total summa fondförmögenhet		13 528 525	100,0

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

Sammanställning, företags- och koncernexponeringar*

Företag/koncern	% av fondförmögenheten	Företag/koncern	% av fondförmögenheten
Svenska staten	5,5	Aktia Bank	1,3
Stadshypotek	5,3	SCA	1,2
Volvo Treasury	3,4	Hexpol	1,2
Willhem	3,3	VW Financial Services	1,1
Hexagon	3,3	Novo Nordisk Finance	1,1
Landshypotek Bank	2,8	Boliden	1,1
Intea Fastigheter	2,7	BlueStep Bank	1,1
Traton Finance Luxembourg	2,5	Ziklo Bank	1,0
Länsförsäkringar Bank	2,4	Danske Bank	0,9
Sobi	2,3	Kommuninvest i Sverige	0,9
Investmentaktiebolaget Latour	2,2	Trelleborg Treasury	0,9
Fabege	2,0	Sparbanken Skåne	0,9
Vasakronan	2,0	Fastighets AB Balder	0,9
Hemsö Fastighet	1,9	Atrium Ljungberg	0,9
Heimstaden Bostad	1,9	Svensk Exportkredit	0,7
Hufvudstaden	1,7	SpareBank 1 Sør-Norge	0,7
Borgo	1,7	Sandvik Treasury	0,7
Lifco	1,6	Arla Foods Finance	0,7
DNB Boligkredit	1,5	AxFast	0,7
Olav Thon Eiendomsselskap	1,5	Castellum	0,7
Swedbank Hypotek	1,5	SEB	0,6
Wallenstam	1,4	SFF	0,4

* I tabellen anges den sammanlagda procentuella andelen av förmögenheten per företag/koncern, i de fall fonden innehåller 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.