

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 Kortränta Defensiv

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 i svenska kronor utgivna av stater och företag. Fondens placeringar har en rating från Standard & Poor's om lägst BBB- eller alternativt motsvarigheten därtill. 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 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.

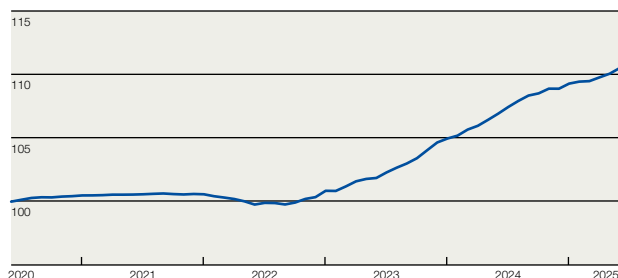
En hållbarhetsrisk är en miljörelaterad, social eller bolagsstyrningsrelaterad händelse eller omständighet som, om den skulle inträffa, skulle ha en faktisk eller potentiell betydande negativ inverkan på ett bolags värde. Det innebär att såväl miljörelaterade som sociala eller styrningsrelaterade händelser 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	21,7%
• Lägsta hävstång under räkenskapsåret	8,1%
• Genomsnittlig hävstång under räkenskapsåret	11,1%

Fondens utveckling*



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

Handelsbanken Kortränta Defensiv, forts.

Fondfakta - historik

	1/1-30/6 2025	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016
Andelsvärde, SEK										
Kortränta Defensiv A1 - SEK	115,50	113,79	109,35	104,84	105,11	104,92	104,35	104,16	104,32	104,48
Kortränta Defensiv A9 - SEK	111,07	109,39	105,05	100,65	100,83	100,59	-	-	-	-
Kortränta Defensiv A10 - SEK	116,35	114,57	109,99	105,35	105,51	105,22	104,54	104,24	-	-
Kortränta Defensiv B1 - SEK	95,98	96,99	95,60	93,52	94,71	95,50	95,46	95,77	95,92	97,03
Fondens totala nettoflöde, mnSEK	-1 351	190	-2 446	2 024	1 181	4 175	-4 344	817	-9 007	-1 224
Fondförmögenhet totalt, mnSEK	24 520	25 614	24 606	26 110	24 183	23 010	18 727	23 057	22 272	31 428
Kortränta Defensiv A1 - SEK	18 752	19 817	18 820	19 993	17 831	17 228	12 319	14 936	13 798	18 755
Kortränta Defensiv A9 - SEK	0	7	108	133	78	127	-	-	-	-
Kortränta Defensiv A10 - SEK	289	318	203	343	151	199	439	398	-	-
Kortränta Defensiv B1 - SEK	5 478	5 472	5 476	5 642	6 122	5 455	5 665	7 369	8 474	12 673
Antal andelar totalt, tusental	221 925	233 413	232 249	255 587	236 500	224 478	184 769	227 855	220 607	310 103
Kortränta Defensiv A1 - SEK	162 358	174 153	172 099	190 687	169 653	164 195	118 055	143 393	132 264	179 499
Kortränta Defensiv A9 - SEK	3	67	1 024	1 325	775	1 265	-	-	-	-
Kortränta Defensiv A10 - SEK	2 485	2 774	1 843	3 252	1 435	1 895	4 200	3 821	-	-
Kortränta Defensiv B1 - SEK	57 079	56 419	57 282	60 323	64 639	57 122	59 343	76 951	88 343	130 604
Total avkastning i %										
Kortränta Defensiv A1 - SEK	1,5	4,1	4,3	-0,2	0,2	0,5	0,2	-0,2	-0,2	0,1
Kortränta Defensiv A9 - SEK	1,5	4,1	4,4	-0,2	0,2	0,6	-	-	-	-
Kortränta Defensiv A10 - SEK	1,6	4,2	4,4	-0,1	0,3	0,6	0,3	-0,1	-0,1	0,2
Kortränta Defensiv B1 - SEK	1,5	4,1	4,3	-0,2	0,2	0,5	0,2	-0,2	-0,2	0,1
Jämförelseindex inklusive utdelning i %										
Kortränta Defensiv A1 - SEK	1,4	3,6	3,6	0,1	-0,2	-0,2	-0,5	-0,8	-0,8	-0,7
Kortränta Defensiv A9 - SEK	1,4	3,6	3,6	0,1	-0,2	-0,2	-	-	-	-
Kortränta Defensiv A10 - SEK	1,4	3,6	3,6	0,1	-0,2	-0,2	-0,5	-0,8	-0,8	-0,7
Kortränta Defensiv B1 - 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 Defensiv A1 - SEK	0,2	0,2	0,4	0,3	0,5	0,5	0,1	0,1	0,1	0,2
Kortränta Defensiv A9 - SEK	0,2	0,2	0,4	0,3	-	-	-	-	-	-
Kortränta Defensiv A10 - SEK	0,2	0,2	0,4	0,3	0,5	0,5	0,1	0,1	-	-
Kortränta Defensiv B1 - SEK	0,2	0,2	0,4	0,3	0,5	0,5	0,1	0,1	0,1	0,2
Genomsnittlig årsavkastning 2 år, %										
Kortränta Defensiv A1 - SEK	4,2	4,2	2,0	0,0	0,4	0,4	0,0	-0,2	0,0	0,0
Kortränta Defensiv A9 - SEK	4,2	4,2	2,1	0,0	-	-	-	-	-	-
Kortränta Defensiv A10 - SEK	4,3	4,3	2,1	0,1	0,5	0,5	0,1	-0,1	-	-
Kortränta Defensiv B1 - SEK	4,2	4,2	2,0	0,0	0,4	0,4	0,0	-0,2	0,0	0,0
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 Defensiv A1 - SEK	2,0	1,7	1,0	0,1	0,1	0,1	0,0	0,1	0,4	0,9
Kortränta Defensiv A9 - SEK	2,1	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Kortränta Defensiv A10 - SEK	2,1	1,8	1,1	0,2	0,2	0,2	0,1	0,3	-	-
Kortränta Defensiv B1 - SEK	2,0	1,7	1,0	0,1	0,1	0,1	0,0	0,1	0,4	-
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 Defensiv A1 - SEK	1,0	0,9	0,5	0,2	0,5	0,7	0,7	0,9	1,2	1,5
Kortränta Defensiv A9 - SEK	1,1	1,0	0,7	0,4	0,7	0,9	1,0	1,2	-	-
Kortränta Defensiv A10 - SEK	1,0	0,9	0,5	0,2	-	-	-	-	-	-
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
Utdelning per andel, SEK	2,44	2,41	1,88	0,95	0,96	0,48	0,48	0,00	0,97	0,98

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, 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	
Kortränta Defensiv A1	0,15
Kortränta Defensiv A9	0,08
Kortränta Defensiv A10	0,05
Kortränta Defensiv B1	0,15
Uttagen förvaltningskostnad i % av genomsnittlig fondförmögenhet	
Kortränta Defensiv A1	0,15
Kortränta Defensiv A9	0,08
Kortränta Defensiv A10	0,05
Kortränta Defensiv B1	0,15
Förvaltningsavgifter och andra administrations- eller driftskostnader, i %	
Kortränta Defensiv A1	0,15
Kortränta Defensiv A9	0,08
Kortränta Defensiv A10	0,05
Kortränta Defensiv B1	0,15
Transaktionskostnader, tSEK	528
Transaktionskostnader i % av omsättningen	0,00

Fondfakta - övriga nyckeltal, avser senaste 12 mån

Omsättningshastighet, ggr	1,04
Andel av omsättning som skett genom närstående vp-institut, %	13,93
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	2,4
Total risk % - A9 SEK	0,5	Informationskvot - A9 SEK	2,9
Total risk % - A10 SEK	0,5	Informationskvot - A10 SEK	3,1
Total risk % - B1 SEK	0,5	Informationskvot - B1 SEK	2,4
Total risk i index % - A1 SEK	0,5	Sharpekvot - A1 SEK	1,6
Total risk i index % - A9 SEK	0,5	Sharpekvot - A9 SEK	1,7
Total risk i index % - A10 SEK	0,5	Sharpekvot - A10 SEK	1,8
Total risk i index % - B1 SEK	0,5	Sharpekvot - B1 SEK	1,6
Jämförelseindex	OMRX Treasury Bill Index (75%) och OMRX Mortgage Bond 1-3 y Index (25%).	Sharpekvot i index - A1 SEK	0,9
		Sharpekvot i index - A9 SEK	0,9
		Sharpekvot i index - A10 SEK	0,9
		Sharpekvot i index - B1 SEK	0,9
Aktiv avkastning % - A1 SEK	0,4	Duration, år	0,7
Aktiv avkastning % - A9 SEK	0,5	Spreadexponering %	0,6
Aktiv avkastning % - A10 SEK	0,5		
Aktiv avkastning % - B1 SEK	0,4		

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

De sammanlagda exponeringarna i fonden beräknas enligt åtagandemetoden

Handelsbanken Kortränta Defensiv, forts.

Balansräkning, tSEK

	30 juni 2025	% av fondförm.	31 dec. 2024	% av fondförm.
TILLGÅNGAR				
Överlåtbara värdepapper	21 968 265	89,6	19 216 694	75,0
Penningmarknadsinstrument	1 425 616	5,8	3 706 326	14,5
OTC-derivatinstrument med positivt marknadsvärde	3 549	0,0	-	-
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde ^{Not 1)}	23 397 430	95,4	22 923 020	89,5
Bankmedel och övriga likvida medel	1 155 097	4,7	2 541 826	9,9
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	142 542	0,6	138 472	0,5
Övriga tillgångar	21 285	0,1	13 676	0,1
Summa tillgångar	24 716 354	100,0	25 616 993	100,0
SKULDER				
OTC-derivatinstrument med negativt marknadsvärde	3 549	0,0	-	-
Summa finansiella instrument med negativt marknadsvärde	3 549	0,0	-	-
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	6 381	0,0	3 061	0,0
Övriga skulder	186 714	0,8	-	-
Summa skulder	196 644	0,8	3 061	0,0
Fondförmögenhet	24 519 709	100,0	25 613 932	100,0
POSTER INOM LINJEN				
Ställda säkerheter för OTC-derivatinstrument ¹⁾	15 226	0,1	-	-
Ställda säkerheter för övriga derivatinstrument ²⁾	19 054	0,1	24 306	0,1

1) Likvida medel 15 226 tSEK
2) Likvida medel 19 054 tSEK

Not 1) till balansräkning

Fondens innehav av finansiella instrument

Överlåtbara värdepapper som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES 89,6

	Antal/Nom. bel. tusenital	Marknads- värde tSEK	% av fondförm.
NOTERADE RÄNTEBÄRANDE VÄRDEPAPPER			
BOSTAD			
Länsförsäkringar Hyp 518 1,25% 2025-09-17	100 000	99 828	0,4
Länsförsäkringar Hyp 519 1,5% 2026-09-16	250 000	248 613	1,0
Nordea Hypotek 5536 0,5% 2026-09-16	400 000	393 084	1,6
SCBC 147 2% 2026-06-17	400 000	400 136	1,6
Stadshypotek 1591 0,5% 2026-06-01	900 000	888 183	3,6
Stadshypotek 1592 1% 2027-03-01	1 000 000	983 680	4,0
Stadshypotek 2024 FRN 2025-12-03	300 000	301 263	1,2
Stadshypotek 2025 FRN 2027-10-04	50 000	50 374	0,2
Stadshypotek 2026G 3,629% 2028-06-20	20 000	20 795	0,1
Stadshypotek 2030G 2,883% 2029-07-02	18 000	18 327	0,1
Stadshypotek FRN 2026-01-05	100 000	100 474	0,4
Swedbank Hypotek 196 1% 2026-03-18	350 000	347 585	1,4
Swedbank Hypotek 197 1% 2027-03-17	75 000	73 735	0,3
Swedbank Hypotek 200 3% 2029-12-27	100 000	102 322	0,4
		4 028 398	16,4
BOSTAD, UTLÄNDSK EMITTENT			
DNB Boligkredit FRN 2025-09-03	190 000	190 289	0,8
DNB Boligkredit FRN 2027-01-18	125 000	125 149	0,5
		315 438	1,3
STAT OCH KOMMUN			
Helsingborgs Kommun 0,87% 2026-02-04	42 000	41 716	0,2
Statsobligation 1059 1% 2026-11-12	250 000	247 643	1,0
Statsobligation 3112 0,125% 2026-06-01	150 000	195 720	0,8
		485 079	2,0
ÖVRIGA			
Alfa Laval 4,235% 2025-11-03	25 000	25 144	0,1
Atrium Ljungberg FRN 2025-07-01	46 000	46 000	0,2
Atrium Ljungberg FRN 2026-10-01	56 000	56 283	0,2
Atrium Ljungberg FRN 2027-02-09	96 000	97 180	0,4
Atrium Ljungberg FRN 2027-02-22	48 000	48 522	0,2
BlueStep Bank FRN 2025-10-08	100 000	100 176	0,4
BlueStep Bank FRN 2026-03-04	90 000	90 297	0,4
Bonnier Fastigheter Finans FRN 2026-05-06	70 000	70 153	0,3
Borgo FRN 2026-03-10	50 000	50 454	0,2
Borgo FRN 2026-11-27	50 000	50 250	0,2
Borgo FRN 2027-01-28	126 000	126 040	0,5
Borgo FRN 2027-03-30	100 000	99 762	0,4
Castellum 1,545% 2025-11-27	24 000	23 893	0,1
Castellum 1,748% 2026-01-23	50 000	49 763	0,2
Castellum FRN 2025-09-08	76 000	76 255	0,3
Castellum FRN 2026-05-06	68 000	68 741	0,3
Castellum FRN 2027-03-13	150 000	149 795	0,6
Electrolux 4,42% 2025-12-08	57 000	57 341	0,2
Electrolux FRN 2025-12-08	108 000	108 278	0,4
Fabege 1,21% 2025-09-22	48 000	47 847	0,2
Fabege FRN 2025-12-08	200 000	201 068	0,8
Fabege FRN 2026-05-06	130 000	130 437	0,5
Fabege FRN 2026-09-02	74 000	74 133	0,3
Fabege FRN 2027-02-26	80 000	80 923	0,3
Fabege FRN 2027-03-31	100 000	99 949	0,4
Fastighets AB Balder FRN 2026-01-15	80 000	80 572	0,3

	Antal/Nom. bel. tusenital	Marknads- värde tSEK	% av fondförm.
Fastighets AB Balder FRN 2026-06-04	250 000	250 905	1,0
HEBA Fastighet FRN 2026-03-02	80 000	80 068	0,3
Heimstaden Bostad FRN 2026-12-05	200 000	200 448	0,8
Heimstaden Bostad FRN 2027-01-21	50 000	50 040	0,2
Heimstaden Bostad FRN 2027-05-23	100 000	99 996	0,4
Hemsö Fastighet FRN 2025-11-25	100 000	100 160	0,4
Hemsö Fastighet FRN 2026-02-09	50 000	50 199	0,2
Hemsö Fastighet FRN 2027-01-19	100 000	100 629	0,4
Holmen 0,765% 2025-08-28	150 000	149 613	0,6
Humlegården Fastigheter 5,178% 2026-09-14	116 000	119 735	0,5
Husqvarna FRN 2025-08-14	50 000	50 009	0,2
Husqvarna FRN 2026-12-11	150 000	149 001	0,6
Industrivärden 0,5% 2026-02-23	44 000	43 479	0,2
Industrivärden FRN 2025-08-26	72 000	72 053	0,3
Indutrade FRN 2025-12-02	46 000	46 023	0,2
Intea Fastigheter FRN 2026-03-25	80 000	80 343	0,3
Intea Fastigheter FRN 2026-08-21	250 000	250 390	1,0
Intea Fastigheter FRN 2027-02-01	34 000	34 508	0,1
Intea Fastigheter FRN 2027-06-16	210 000	209 645	0,9
Jernhusen 3,5% 2026-05-15	200 000	202 030	0,8
Kommuninvest 0,375% 2026-06-10	56 000	55 162	0,2
Kommuninvest 0,75% 2026-02-04	400 000	397 220	1,6
Landshypotek 0,425% 2026-03-18	90 000	88 938	0,4
Landshypotek 3,6% 2028-04-25	20 000	20 737	0,1
Landshypotek Bank FRN 2027-06-16	300 000	299 649	1,2
Landshypotek FRN 2025-10-10	50 000	50 050	0,2
Landshypotek FRN 2026-09-16	200 000	199 980	0,8
Lundbergs 0,86% 2026-09-08	50 000	49 132	0,2
Lundbergs 0,91% 2025-11-13	162 000	161 077	0,7
Länsförsäkringar 0,565% 2025-09-25	250 000	248 968	1,0
Länsförsäkringar FRN 2025-09-08	50 000	50 064	0,2
Länsförsäkringar FRN 2025-11-17	210 000	210 454	0,9
Länsförsäkringar FRN 2026-06-22	210 000	211 052	0,9
Länsförsäkringar FRN 2027-02-15	78 000	78 548	0,3
Länsförsäkringar FRN 2027-06-04	250 000	249 880	1,0
Rikshem FRN 2026-05-27	150 000	150 126	0,6
Rikshem FRN 2026-12-02	100 000	99 979	0,4
SCA FRN 2026-11-26	200 000	199 810	0,8
SEB 4% 2026-05-15	123 000	124 804	0,5
SEB Bolån 581 0,5% 2026-12-16	100 000	97 886	0,4
SEB FRN 2026-05-15	150 000	150 648	0,6
Securitas FRN 2026-10-11	150 000	149 837	0,6
SFF FRN 2026-02-21	272 000	273 412	1,1
SFF FRN 2026-03-11	46 000	46 238	0,2
SFF FRN 2027-05-23	78 000	78 164	0,3
Skandiabanken FRN 2026-04-23	100 000	100 514	0,4
Skandiabanken FRN 2026-10-30	76 000	75 963	0,3
Sparbanken Skåne FRN 2026-10-13	114 000	114 156	0,5
Sparbanken Skåne FRN 2027-01-26	200 000	200 440	0,8
Sparbanken Skåne FRN 2028-08-28	86 000	86 757	0,4
Sparbanken Syd FRN 2026-05-15	96 000	96 036	0,4
Specialfastigheter FRN 2026-07-08	250 000	249 973	1,0
Stockholm Exergi 0,893% 2026-09-11	128 000	125 780	0,5
Stockholm Exergi 3,093% 2026-05-18	24 000	24 145	0,1
Svensk Exportkredit 2,409% 2027-06-02	100 000	100 504	0,4
Svensk Exportkredit 3,31% 2026-02-13	150 000	151 052	0,6
Svenska Handelsfastigheter FRN 2026-10-16	100 000	99 777	0,4
Tele2 FRN 2025-12-08	150 000	150 363	0,6
Vasakronan 3,81% 2026-05-06	100 000	101 314	0,4
Vasakronan 4,317% 2026-10-22	150 000	153 893	0,6
Vasakronan FRN 2025-12-08	50 000	50 068	0,2
Vasakronan FRN 2026-10-22	198 000	199 192	0,8
Vasakronan FRN 2027-02-19	400 000	402 360	1,6
Vattenfall FRN 2025-11-24	110 000	110 279	0,4
Volvo Treasury 4,285% 2025-11-04	47 000	47 285	0,2
Volvo Treasury 4,533% 2025-11-03	240 000	241 639	1,0
Volvo Treasury FRN 2025-11-03	50 000	50 047	0,2
Volvo Treasury FRN 2026-03-30	50 000	50 258	0,2
Volvo Treasury FRN 2026-05-27	200 000	200 018	0,8
Volvo Treasury FRN 2026-11-25	370 000	369 693	1,5
Wilhem 0,615% 2025-09-30	24 000	23 898	0,1
Wilhem 3,848% 2026-04-23	192 000	194 413	0,8
Wilhem 4,15% 2025-11-19	24 000	24 160	0,1
Wilhem FRN 2026-02-16	150 000	150 195	0,6
Wilhem FRN 2026-05-04	56 000	56 105	0,2
Wilhem FRN 2026-09-30	124 000	124 050	0,5
Wilhem FRN 2026-10-28	150 000	149 985	0,6
Wilhem FRN 2027-04-02	100 000	99 843	0,4
Ziklo Bank FRN 2025-11-20	66 000	66 116	0,3
Ziklo Bank FRN 2026-03-30	130 000	130 163	0,5
Ziklo Bank FRN 2026-09-17	198 000	197 980	0,8
Ziklo Bank FRN 2026-11-23	100 000	101 270	0,4

ÖVRIGA, UTLÄNDSK EMITTENT			
Aktia Bank 0,7% 2025-10-20	54 000	53 684	0,2
Aktia Bank FRN 2025-08-22	116 000	116 109	0,5
Aktia Bank FRN 2027-05-23	100 000	100 200	0,4
BMW International Invest FRN 2026-09-23	150 000	149 979	0,6
Danske Bank 4,765% 2026-09-29	200 000	201 046	0,8
Danske Bank FRN 2026-12-22	250 000	250 458	1,0
Mercedes-Benz Canada FRN 2025-11-20	138 000	138 462	0,6
Nordea 3,78% 2025-09-15	437 000	438 254	1,8
Nykredit Realkredit FRN 2026-04-01	60 000	60 212	0,2
Nykredit Realkredit FRN 2026-10-01	200 000	201 440	0,8
Olav Thon Eiendom 4,05% 2026-05-13	150 000	151 865	0,6
Olav Thon Eiendom 5,67% 2025-09-29	150 000	151 047	0,6
Olav Thon Eiendom FRN 2026-12-03	100 000	99 757	0,4
Santander Consumer Bank FRN 2026-01-19	105 000	105 196	0,4
Santander Consumer Bank FRN 2027-01-18	100 000	100 628	0,4
SpareBank 1 Sør-Norge FRN 2025-09-22	50 000	50 030	0,2
SpareBank 1 Sør-Norge FRN 2026-06-19	150 000	149 546	0,6
SpareBank 1 Sør-Norge FRN 2026-12-16	200 000	199 950	0,8

Handelsbanken Kortränta Defensiv, forts.

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknads- värde tSEK	% av fondförm.
Stora Enso 4,75% 2025-11-10	150 000	151 029	0,6
Traton Finance Lux 4,125% 2026-01-19	110 000	110 781	0,5
Traton Finance Lux FRN 2026-01-19	238 000	238 659	1,0
Traton Finance Lux FRN 2026-09-11	128 000	128 006	0,5
Traton Finance Lux FRN 2027-01-21	134 000	134 110	0,5
Vonovia FRN 2026-06-19	150 000	150 552	0,6
VW Financial Services FRN 2025-10-13	200 000	200 084	0,8
VW Financial Services FRN 2025-12-08	248 000	248 243	1,0
		4 079 326	16,6
Noterade räntebärande värdepapper		21 968 265	89,6

Övriga finansiella instrument som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES 2,8

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknads- värde tSEK	% av fondförm.
STATSSKULDSVÄXLAR			
SSVX 2025-12-17	700 000	693 720	2,8
Statsskuldsväxlar		693 720	2,8
	Underliggande exponering tSEK	Marknads- värde tSEK	% av fondförm.
RÄNTETERMINER			
Stadshypotek 2Y Future Sep 2025	489 280	0	0,0
Swe Gov Bond 5Y Future Sep 2025	1 106 870	0	0,0
Ränteterminer		0	0,0
	Underliggande exponering tSEK	Marknads- värde tSEK	% av fondförm.
RÄNTESWAP, OTC			
Interest Rate Swap-SEK-20270917	1 321 000	3 549	0,0
Interest Rate Swap-SEK-20270917	-1 321 000	-3 549	0,0
Ränteswap, OTC		0	0,0

Övriga finansiella instrument 3,0

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknads- värde tSEK	% av fondförm.
CERTIFIKAT			
Assa Abloy DI FC 2025-08-25	75 000	74 747	0,3
AxFast DI FC 2025-11-17	50 000	49 491	0,2
Bonnier Fastigheter Finans DI FC 2025-08-04	50 000	49 887	0,2
Epiroc DI FC 2025-08-27	20 000	19 927	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 Fastighets DI FC 2025-07-03	100 000	99 994	0,4
Holmen DI FC 2025-08-21	25 000	24 915	0,1
Intea Fastigheter DI FC 2025-07-07	20 000	19 993	0,1
Intea Fastigheter DI FC 2025-07-14	50 000	49 959	0,2
Intea Fastigheter DI FC 2025-08-13	80 000	79 768	0,3
Intea Fastigheter DI FC 2025-09-04	65 000	64 714	0,3
Intea Fastigheter DI FC 2025-11-28	50 000	49 502	0,2
Stockholm Exergi DI FC 2025-10-30	50 000	49 628	0,2
Willhem DI FC 2025-11-14	50 000	49 605	0,2
Certifikat		731 897	3,0
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde		23 397 430	95,4
Summa finansiella instrument med negativt marknadsvärde		-3 549	0,0
Netto, övriga tillgångar och skulder		1 125 828	4,6
Total summa fondförmögenhet		24 519 709	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
Stadshypotek	9,6	Heimstaden Bostad	1,4
Svenska staten	4,6	Länsförsäkringar Hypotek	1,4
Länsförsäkringar Bank	4,3	Fastighets AB Balder	1,4
Volvo Treasury	3,9	Borgo	1,3
Vasakronan	3,7	DNB Boligkreditt	1,3
Willhem	3,6	Aktia Bank	1,1
Intea Fastigheter	3,4	Nykredit Realkredit	1,1
Landshypotek Bank	2,7	Svensk Exportkredit	1,0
Fabege	2,6	Rikshem	1,0
Traton Finance Luxembourg	2,5	Atrium Ljungberg	1,0
Swedbank Hypotek	2,1	LE Lundbergföretagen	0,9
Ziklo Bank	2,0	Santander Consumer Bank	0,8
Kommuninvest i Sverige	1,8	Stockholm Exergi	0,8
Danske Bank	1,8	Husqvarna	0,8
VW Financial Services	1,8	BlueStep Bank	0,8
Olav Thon Eiendomsselskap	1,6	Skandiabanken	0,7
Sparbanken Skåne	1,6	Holmen	0,7
SpareBank 1 Sør-Norge	1,6	Electrolux	0,7
SFF	1,6	HEBA Fastighet	0,5
SEB	1,5	Bonnier Fastigheter Finans	0,5
Castellum	1,5	Industrivärden	0,5
Hemsö Fastighet	1,4		

* 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 tecknade och inlösta andelar i fonden. Detta belopp divideras med fondens genomsnittliga fondförmögenhet under perioden.

Risk – Beräkningen av fondens risk är gemensam för alla EU-medlemsländer. 1 står för lägst risk (små kurssvängningar) och 7 för högst risk (risk för stora kurssvängningar). Klassificeringen grundas på standardavvikelsen (volatiliteten) för fonden beräknad utifrån andelsvärdena under en femårsperiod. Om fem års historik saknas används standardavvikelsen på relevant jämförelseindex eller annan jämförelsenorm. Risken beskriver främst marknadsrisken och valutarisken.

Total avkastning – Redovisar hur värdet av en andel har förändrats under respektive år. Om fonden har betalat utdelning under året, har man vid beräkning av värdeförändringen räknat som om utdelningen återinvesterats på utdelningsdagen. Årsavkastningen mäts i procent från föregående års bokslutsdag till årsskiftets bokslutsdag. Vid halvårsredogörelse redovisas avkastningen för första halvåret innevarande år.

Transaktionskostnader – Uttrycks dels som belopp, dels i procent av värdet på de finansiella instrument som omsatts. Med värdet avses generellt marknadsvärdet men för exempelvis terminer och terminslånande instrument avses exponeringsvärdet. Beräknas på rullande 12 månader och ingår i posten "Övriga kostnader" i resultaträkningen. Exempel på transaktionskostnader är courtage och kostnader för derivat.

Utdelning per andel – Fondbolaget fattar årligen beslut om den utdelning som ska betalas till fondandelsägare av den utdelande andelsklassen. Utdelning tillkommer fondandelsägare som på av fondbolaget fastställd avstämningsdag är registrerad för utdelande fondandel.

Uttagen förvaltningskostnad i % av genomsnittlig fondförmögenhet – Kostnaden beräknas dagligen och utgör kostnaden för förvaltning, administration, förvaring och tillsyn av fonden. Uttrycks i procent av den genomsnittliga fondförmögenheten och beräknas på rullande 12 månader.

Volym utlånade värdepapper i % av totala utlåningsbara tillgångar – Är marknadsvärdet av utlånade värdepapper per balansdagen dividerat med marknadsvärdet av fondens finansiella instrument med positivt marknadsvärde.

Övriga finansiella intäkter i resultaträkningen innehåller premier för utlånade värdepapper och rabatt på förvaltningskostnad i underliggande fonder.

Övriga finansiella kostnader i resultaträkningen innehåller kostnader för utlånade värdepapper.

Övriga intäkter i resultaträkningen avser pengar som betalats tillbaka gällande bankkostnader och skatter.

Övriga kostnader i resultaträkningen innehåller transaktionskostnader, skattekostnader och bankkostnader.

Övriga skulder i balansräkningen innehåller skulder för ej likviderade affärer, där likviden betalas efter balansdagen. Det gäller både köpta värdepapper och inlösen av fondandelar.

Övriga tillgångar i balansräkningen innehåller fordringar för ej likviderade affärer, där likviden erhålls efter balansdagen. Det gäller både sålda värdepapper och utgivna fondandelar.

Nyckeltal vid riskuppföljning

För att få relevanta jämförelser har utdelningar återinvesterats i fonderna och deras jämförelseindex. Samtliga nyckeltal har vidare beräknats utifrån årseffektiva avkastningar. För de flesta fonderna har värdena under de senaste två åren använts. För yngre fonder har en prognos för risken gjorts med fondens innehav per balansdag som underlag, i dessa fall används då historisk data för relevanta referensportföljer för prognostiserad riskberäkning.

Active Share jämför aktiefondens innehav med innehaven i dess jämförelseindex. Nyckeltalet anges i procent, från 0% (exakt samma fördelning som index) till 100% (inga av fondens innehav ingår index). Måttet beräknas som halva summan av de absoluta avvikelserna mellan ett värdepappersvikt i fonden och dess vikt i index.

Aktiv risk mäts som standardavvikelsen hos skillnaden i avkastning mellan fonden och dess jämförelseindex (variationen i den relativa avkastningen). Den historiska aktiva risken anger alltså hur mycket fondens avkastning har avvikit från sitt jämförelseindex. (Måttet kallas även "tracking error".)

Aktiv avkastning anger den årseffektiva över- eller underavkastning som fonden har uppnått jämfört med sitt jämförelseindex.

Index visar genomsnittlig avkastning på den underliggande marknaden fonden placerar på.

Informationskvot är ett mått på den aktiva avkastningen som fonden uppnått genom att avvika från sitt jämförelseindex. Det är kvoten mellan den aktiva avkastningen och den aktiva risken. Negativ informationskvot innebär att fonden har gett en lägre avkastning än sitt jämförelseindex.

Sharpekvot/Sharpekvot index är ett mått på fondens/index avkastning med hänsyn tagen till den risk som fonden/index har haft. En hög avkastning som uppnåtts till en lägre risk är bättre än en lika hög avkastning som uppnåtts med en hög risk. Beräknas som kvoten mellan avkastningen minus den riskfria räntan (statspappersräntan) å ena sidan,

och fondens/index totala risk, å den andra. Sharpekvoten är mest relevant för att jämföra hur olika marknader avkastar med hänsyn till dess risk.

Spreadexponering anges för räntefonder, per balansdagen, och är ett mått på kreditrisk. Visar hur stort värdefall det blir i en räntefond, mått i procent av fondens värde, om ränteskillnaden mellan fondens innehav och statsobligationer fördubblas. Beräknas som kapitalviktad kreditduration, multiplicerat med instrumentens spread (differens) i förhållande till statspapperskurvan.

Förkortningar

I innehavsförteckningarna förekommer förkortningar vid namnen på vissa värdepapper.

ADR American Depositary Receipt
ADS American Depositary Share
BTA Betald tekningsaktie
CB Callable Bond
ETF Exchange Traded Fund
f/r Foreign Registered
FRN Floating Rate Note
GDR Global Depositary Receipt

IR Inlösenrätt
KV Konvertibel
NVDR Non Voting Depositary Receipt
PERP Perpetual
PRF Preferensaktie
SDB Svenskt depåbevis
TO Teckningsoption
TR Teckningsrätt

Informationsbroschyr, fondbestämmelser och faktablad finns under respektive fond i kurslistan som du hittar på handelsbankenfonder.se.

Handelsbanken Fonder AB är ett helägt dotterbolag till Svenska Handelsbanken AB (publ).

Om risk

Historisk avkastning är ingen garanti för framtiden. Fonder kan både öka och minska i värde och det är inte säkert att du får tillbaka hela det insatta beloppet. En fond med risknivå 5-7 enligt fondens faktablad, kan variera kraftigt i värde till följd av fondens sammansättning och förvaltningsmetodik. Sammanfattning av investerares rättigheter samt informationsbroschyr, fondbestämmelser och faktablad för respektive fond finns på handelsbankenfonder.se.