



Handelsbanken Kreditt

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 emitterade i den europeiska kreditmarknaden, dvs. värdepapper emitterade av europeiska företag (legal hemvist i Europa) samt andra räntebärande värdepapper emitterade i en europeisk valuta. Maximalt 15% av fondens värde får vara placerat i värdepapper från emittenter utanför Europa emitterade i en europeisk valuta. Fondens placeringar är valutasäkrade i norska kronor. Maximalt 5% av fondens värde får vara exponerat för valutarisk. Fonden kan även investera i terminer baserade på statsobligationer från USA i syfte att hantera ränte- och kreditrisk. Fondens medel får placeras i räntebärande finansiella instrument med lägsta rating BB- från Standard & Poor's eller motsvarigheten därtill. Om det finansiella instrumentet saknar officiell rating och inte är av typen subordinerad skuld används emittentens officiella rating. Om emittenten saknar officiell rating kan fondbolaget göra en egen bedömning av kreditvärdigheten. Fonden ska ha en modifierad duration mellan noll och tre. Kreditdurationen begränsas till fem. 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: Solactive Euro HY BB 1-5 Y ex. Fin Hedged NOK TR. Eftersom fonden är aktivt förvaltat kommer avkastningen över tid att avvika från detta index.

Portföljen

Fonden steg med 3,4% under första halvåret 2025*. Jämförelseindex steg med 3,0% under samma period. Den avgiftsjusterade överavkastningen jämfört med index berodde främst på att fonden hade en övervikt i finanssektorn och företag med lägre skuldsättning, samtidigt som den var försiktig med cykliska sektorer och fastigheter. Denna strategi gav resultat, då finanssektorn – särskilt nordiska banker – blev den största bidragsgivaren till avkastningen, stödd av lägre spreadar i efterställd skuld. Fonden deltog aktivt i flera emissioner, däribland B2 Impact, SpareBank 1 Sør-Norge och Fastpartner under första kvartalet; samt Entra, B2 Impact, Bulk Infrastructure och Vimian Group under Q2, och drog nytta av den starka emissionsaktiviteten i Norden under årets första halvår.

Trots ökade ekonomiska och geopolitiska utmaningar under första halvåret lyckades fonden navigera marknaden framgångsrikt. Europeiska kreditspreadar ökade i under våren på grund av geopolitiska spänningar, men återhämtade sig senare under maj och juni; med iTraxx Crossover som gick från 425 punkter ned till 282 i juni. Nordiska kreditspreadar uppvisade ett liknande mönster men stöddes också av starka inflöden. Primärmarknaden var stark, med bland annat Volkswagen som emitterade gröna hybridobligationer för 1,9 miljarder euro i maj, stödd av minskade handelsspänningar mellan USA och Kina.

I relation till index var fondens avkastning något svagare i april delvis på grund av en lägre duration. Maj däremot blev stark för fonden efter att partiella återkallanden av amerikanska tullar påverkade risksentimentet positivt. Uppgången fortsatte i juni då det förbättrade risksentiment gav ytterligare lägre kreditspreadar. Den europeiska centralbanken (ECB) sänkte räntan till 2,25% i april och till 2,00% i juni, med ytterligare sänkningar förväntade till under 2% under tredje kvartalet, vilket gynnade

högränteobligationer trots volatilitet från amerikanska tullar och politisk osäkerhet.

Under perioden bibehöll fonden en attraktiv löpande avkastning genom investeringar i nordiska och efterställda obligationer, samtidigt som fonden höll en neutral kreditspreadduration och ränterisk. Fonden ökade exponeringen mot nordiska långgivare, och behöll därmed övervikten mot Norden men adderade även selektivt europeiska företagsobligationer när avkastning var gynnsam. Framöver är fonden väl positionerad för att utnyttja möjligheter på de nordiska och europeiska kreditmarknaderna, men kommer fortsatt att vara uppmärksam på makroekonomiska förändringar och geopolitiska händelser som kan påverka marknadsentimentet.

* 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. En fond som placerar i räntebärande instrument med lång återstående räntebindningstid har en högre ränterisk än en fond som placerar i räntebärande instrument med kortare återstående räntebindningstid. Den genomsnittliga återstående räntebindningstiden på innehaven i fonden får maximalt uppgå till 3 år. Placeringarna är koncentrerade till värdepapper i Europa, vilket innebär att risken i fonden kan vara högre än en investering i en diversifierad global fond som fördelar sina investeringar över flera regioner. Fonden har andelsklasser i olika valutor, vilket innebär att avkastningen och risken kan bli olika i olika andelsklasser. Fonden investerar i företagsobligationer där likviditeten ofta är lägre, och variationen i likviditet bedöms vara högre, än i räntemarknaden generellt. Detta kan påverka fondens möjligheter att hantera stora utflöden till en begränsad kostnad. 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. Fondens placeringar kan omfatta tillgångar med högre kreditrisk s.k. high yield.

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.

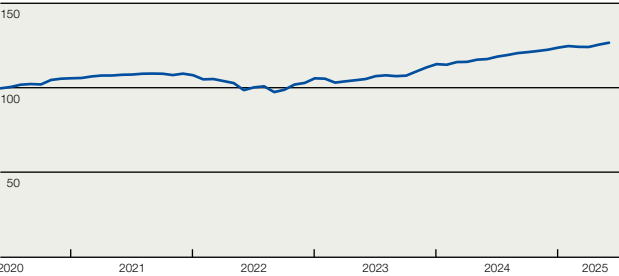
Handel med derivatinstrument m.m

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	203,2%
• Lägsta hävstång under räkenskapsåret	76,1%
• Genomsnittlig hävstång under räkenskapsåret	89,2%

Handelsbanken Kreditt, forts.

Fondens utveckling*



Fondfakta - historik

	1/1-30/6 2025	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016
Andelsvärde, NOK										
Kreditt A1 - SEK	128,86	128,80	120,12	117,65	120,28	109,29	-	-	-	-
Kreditt A1 - NOK	119,45	115,58	105,68	97,06	102,22	99,42	100,92	-	-	-
Kreditt A10 - NOK	123,32	118,99	108,20	98,82	103,51	100,12	101,07	-	-	-
Fondens totala nettotillflöde, mnNOK	1 471	5	-647	295	-472	121	3 359	-	-	-
Fondförmögenhet totalt, mnNOK	4 857	3 240	2 955	3 337	3 230	3 601	3 388	-	-	-
Kreditt A1 - SEK	1	1	0	0	0	0	-	-	-	-
Kreditt A1 - NOK	4 710	3 067	2 704	2 615	2 867	3 263	3 015	-	-	-
Kreditt A10 - NOK	145	172	250	722	363	338	373	-	-	-
Antal andelar totalt, tusental	40 619	27 988	27 903	34 253	31 550	36 200	33 567	-	-	-
Kreditt A1 - SEK	10	4	3	3	1	1	-	-	-	-
Kreditt A1 - NOK	39 432	26 540	25 585	26 943	28 043	32 818	29 876	-	-	-
Kreditt A10 - NOK	1 176	1 444	2 314	7 307	3 506	3 380	3 691	-	-	-
Total avkastning i %										
Kreditt A1 - SEK	0,1	7,2	2,1	-2,2	10,1	-11,3	-	-	-	-
Kreditt A1 - NOK	3,4	9,4	8,9	-5,1	2,8	-1,5	0,9	-	-	-
Kreditt A10 - NOK	3,6	10,0	9,5	-4,5	3,4	-0,9	1,1	-	-	-
Jämförelseindex inklusive utdelning i %										
Kreditt A1 - SEK	-0,3	4,5	3,2	2,6	9,0	-9,7	-	-	-	-
Kreditt A1 - NOK	3,0	6,6	10,0	-0,4	1,8	0,3	0,8	-	-	-
Kreditt A10 - NOK	3,0	6,6	10,0	-0,4	1,8	0,3	0,8	-	-	-
Aktiv risk 2 år, % (Tracking error)										
Kreditt A1 - SEK	1,9	2,8	4,0	3,4	7,8	-	-	-	-	-
Kreditt A1 - NOK	1,9	2,8	4,0	3,4	7,8	-	-	-	-	-
Kreditt A10 - NOK	1,9	2,8	4,0	3,4	7,8	-	-	-	-	-
Genomsnittlig årsavkastning 2 år, %										
Kreditt A1 - SEK	6,0	4,6	-0,1	3,8	-1,2	-	-	-	-	-
Kreditt A1 - NOK	9,7	9,1	1,7	-1,2	0,6	-	-	-	-	-
Kreditt A10 - NOK	10,3	9,7	2,2	-0,7	1,2	-	-	-	-	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %										
SEK	4,2	3,8	2,9	5,7	-0,8	-	-	-	-	-
NOK	7,8	8,3	4,7	0,7	1,1	-	-	-	-	-
Genomsnittlig årsavkastning 5 år, %										
Kreditt A1 - SEK	4,4	0,9	-	-	-	-	-	-	-	-
Kreditt A1 - NOK	4,9	2,7	-	-	-	-	-	-	-	-
Kreditt A10 - NOK	5,5	3,3	-	-	-	-	-	-	-	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %										
SEK	4,2	1,7	-	-	-	-	-	-	-	-
NOK	4,7	3,6	-	-	-	-	-	-	-	-
Omräkningskurs NOK/SEK	0,94	0,97	0,99	1,06	1,03	0,96	1,07	-	-	-

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: Solactive Euro High Yield BB 1-5 y ex. Financials NOK Hedged TR Index

T o m 2021-01-13: Solactive EUR HY BB 1-5 Year ex. Financials NOK TR Index (50 %) + ST1X (50%)

T o m 2022-06-30: Solactive EUR HY BB 1-5 Year ex. Financials NOK TR Index (50%) + Solactive NOK Fixed Duration 0.25 years Government Bonds & Bills Index (50%)

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	
Kreditt A1	0,75
Kreditt A10	0,20
Uttagen förvaltningskostnad i % av genomsnittlig fondförmögenhet	
Kreditt A1	0,75
Kreditt A10	0,20
Förvaltningsavgifter och andra administrations- eller driftskostnader, i %	
Kreditt A1	0,75
Kreditt A10	0,20
Transaktionskostnader, tNOK	359
Transaktionskostnader i % av omsättningen	0,00

Fondfakta - övriga nyckeltal, avser senaste 12 mån

Omsättningshastighet, ggr	0,32
Andel av omsättning som skett genom närstående vp-institut, %	2,46
Andel av oms. som skett mellan fonder förvaltade av Handelsbanken Fonder AB, %	0,00

Risk- och avkastningsmått*

Total risk % - A1 SEK	6,5	Informationskvot - A1 SEK	1,0
Total risk % - A1 NOK	2,6	Informationskvot - A1 NOK	1,0
Total risk % - A10 NOK	2,6	Informationskvot - A10 NOK	1,3
Total risk i index % - A1 SEK	5,9	Sharpekvot - A1 SEK	0,4
Total risk i index % - A1 NOK	2,5	Sharpekvot - A1 NOK	2,2
Total risk i index % - A10 NOK	2,5	Sharpekvot - A10 NOK	2,5
Jämförelseindex	Solactive Euro High Yield BB 1-5 y ex. Financials NOK Hedged TR Index	Sharpekvot i index - A1 SEK	0,1
		Sharpekvot i index - A1 NOK	1,5
		Sharpekvot i index - A10 NOK	1,5
Aktiv avkastning % - A1 SEK	1,8	Duration, år	2,3
Aktiv avkastning % - A1 NOK	1,9	Spreadexponering %	7,8
Aktiv avkastning % - A10 NOK	2,5		

* Risksiffrorna är baserade på två års historisk månadsavkastning. För definitioner, se generell information i slutet av denna rapport.
De sammanlagda exponeringarna i fonden beräknas enligt åtagandemetoden

Handelsbanken Kreditt, forts.

Balansräkning, tNOK

	30 juni 2025	% av fondförm.	31 dec. 2024	% av fondförm.
TILLGÅNGAR				
Överlåtbara värdepapper	4 593 726	94,6	3 042 424	93,9
OTC-derivatinstrument med positivt marknadsvärde	1 638	0,0	806	0,0
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde	4 595 364	94,6	3 043 230	93,9
Bankmedel och övriga likvida medel	308 641	6,4	184 574	5,7
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	51 408	1,1	33 911	1,0
Summa tillgångar	4 955 414	102,0	3 261 715	100,7
SKULDER				
OTC-derivatinstrument med negativt marknadsvärde	69 819	1,4	19 980	0,6
Summa finansiella instrument med negativt marknadsvärde	69 819	1,4	19 980	0,6
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	3 106	0,1	1 960	0,1
Övriga skulder	25 719	0,5	-	-
Summa skulder	98 644	2,0	21 940	0,7
Fondförmögenhet	4 856 770	100,0	3 239 775	100,0
POSTER INOM LINJEN				
Ställda säkerheter för OTC-derivatinstrument ¹⁾	88 876	1,8	26 344	0,8

1) Likvida medel 57 613 tNOK, Likvida medel 31 263 tNOK

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 84,9

	Antal/Nom. bel. tusen tal	Marknads- värde tNOK	% av fondförm.
NOTERADE RÄNTEBÄRANDE VÄRDEPAPPER			
BOSTAD, UTLÄNDSK EMITTENT			
Nordea Eiendom FRN 2026-09-17	100 000	100 780	2,1
		100 780	2,1
ÖVRIGA			
Cibus Nordic Real Estate FRN 2027-10-02	10 000	10 902	0,2
Corem Property Group FRN 2028-04-28	80 000	86 662	1,8
Diös Fastigheter FRN 2026-05-12	15 000	16 224	0,3
Diös Fastigheter FRN 2026-10-16	20 000	21 339	0,4
Ellevio 3,768% 2028-11-20	28 000	29 917	0,6
Fastighets AB Balder 4,451% 2027-03-30	22 000	21 842	0,4
FastPartner FRN 2026-06-22	50 000	52 901	1,1
FastPartner FRN 2028-04-03	26 250	27 946	0,6
Handelsbanken 4,375% Perp	3 000	29 569	0,6
Heart BidCo FRN 2029-05-08	27 500	28 930	0,6
Heimstaden Bostad 3,75% 2030-10-02	2 000	23 579	0,5
Husqvarna FRN 2029-11-19	18 000	18 783	0,4
Klarna FRN 2026-06-24	11 250	11 983	0,2
Länsförsäkringar FRN 2028-05-13	48 000	51 046	1,1
SEB FRN 2033-11-03	7 000	7 635	0,2
SEB FRN Perp	56 000	60 035	1,2
Stillfront Group FRN 2029-09-03	11 250	11 912	0,2
Swedavia FRN Perp	20 000	21 542	0,4
Swedbank 4% Perp	9 400	85 417	1,8
Virman Group FRN 2028-05-22	3 800	45 460	0,9
Volvo Car 4,75% 2030-05-08	1 520	18 501	0,4
Ziklo Bank FRN 2028-01-24	12 000	12 704	0,3
Ziklo Bank FRN 2028-03-27	26 000	27 742	0,6
	722 569	722 569	14,9

ÖVRIGA, UTLÄNDSK EMITTENT			
Ageas Finance 3,875% Perp	4 000	45 112	0,9
Aider Konsern FRN 2028-09-05	45 000	45 900	0,9
Air France 8,125% 2028-05-31	3 000	39 960	0,8
Allianz 3,2% Perp	10 000	88 799	1,8
Allianz 3,5% Perp	3 600	35 834	0,7
B2 Impact FRN 2029-03-18	1 200	14 367	0,3
B2 Impact FRN 2030-03-31	6 500	77 439	1,6
Bayer 3,125% 2079-11-12	5 000	57 993	1,2
Bayer 4,5% 2082-03-25	3 000	35 820	0,7
Bayer 6,625% 2083-09-25	2 000	25 183	0,5
Bertelsmann 3,5% 2075-04-23	3 000	35 635	0,7
Bewi FRN 2026-09-03	6 100	71 916	1,5
BNP Paribas 4,5% 2030-02-25	3 375	30 531	0,6
BNP Paribas 4,625% Perp	5 000	49 100	1,0
Bonheur FRN 2026-07-13	10 000	10 092	0,2
British Telecom 5,125% 2054-10-03	3 000	37 129	0,8
Bulk Infrastructure FRN 2026-09-15	11 000	11 293	0,2
Bulk Infrastructure FRN 2028-03-21	60 000	62 400	1,3
Bulk Infrastructure FRN 2029-12-20	16 000	16 000	0,3
Color Group FRN 2029-04-23	46 500	46 762	1,0
Crayon Group Holding FRN 2028-04-08	35 000	36 728	0,8
Deutsche Boerse 2% 2048-06-23	7 000	79 743	1,6
DNB Bank 7,375% Perp	7 700	79 832	1,6
DNB Bank FRN Perp	40 000	41 297	0,9
DNB Bank FRN Prep	42 000	43 504	0,9
EDP FRN 2054-05-29	2 200	26 788	0,6
Elopak FRN 2029-05-28	5 000	5 052	0,1
Entra FRN 2029-06-07	20 000	19 588	0,4

	Antal/Nom. bel. tusen tal	Marknads- värde tNOK	% av fondförm.
Entra FRN 2031-05-21	40 000	40 051	0,8
Eramet 6,5% 2029-11-30	2 000	23 589	0,5
Erste Bank 3,375% Perp	6 000	69 253	1,4
Giensidige Fors FRN 2053-12-29	16 000	16 502	0,3
Giensidige Fors FRN Perp	22 000	22 559	0,5
GLX Holding FRN 2027-02-23	48 500	49 268	1,0
INEOS Finance 5,625% 2030-08-15	7 000	80 697	1,7
Infineon 3,625% Perp	7 500	89 154	1,8
ING Groep 3,875% Perp	10 000	94 017	1,9
IQVIA 2,25% 2029-03-15	3 500	39 777	0,8
Islandsbanki FRN 2027-01-25	14 000	14 305	0,3
Jyske Bank FRN 2031-03-24	72 000	72 147	1,5
Klaveness FRN 2028-09-05	46 000	46 920	1,0
La Banque Postale 3,875% Perp	10 000	117 434	2,4
Lerøy Seafood 3,35% 2031-09-17	36 000	32 849	0,7
Levi Strauss & Co 3,375% 2027-03-15	900	10 661	0,2
Mandatum Life Insur 4,5% 2029-12-04	1 300	15 778	0,3
Mowi FRN 2029-05-03	21 000	21 082	0,4
Nordea 3,75% Perp	4 000	36 387	0,7
Nordea Bank FRN 2035-05-21	26 000	26 207	0,5
Nordea Bank FRN Perp	30 000	30 542	0,6
Nordic Semiconductor FRN 2028-11-27	20 000	20 781	0,4
Oeyfjellet Wind 2,75% 2026-09-14	2 900	32 019	0,7
Orange 5% FTF Perp	5 282	64 415	1,3
Orange Telecom 1,75% Perp	5 600	62 978	1,3
Orsted 5,125% Perp	1 000	12 038	0,2
Pelagia FRN 2029-03-12	42 000	42 236	0,9
Prosus 1,539% 2028-08-03	1 000	11 349	0,2
Rabobank 3,25% Perp	5 000	58 360	1,2
RCI Banque 3,375% 2029-07-26	4 239	50 757	1,0
SailMar FRN 2030-01-30	38 000	38 002	0,8
Scatec FRN 2027-02-17	29 000	30 674	0,6
Scatec FRN 2028-02-07	32 500	33 651	0,7
Scatec FRN 2029-02-12	17 000	17 128	0,4
Silgan Holdings 2,25% 2028-06-01	2 000	22 963	0,5
Stolt Nielsen FRN 2028-09-26	53 000	54 358	1,1
Storebrand Liv FRN 2053-02-17	3 200	3 378	0,1
Storebrand Liv FRN 2054-12-17	22 500	23 876	0,5
Storebrand Liv FRN Perp	40 000	39 551	0,8
Storebrand Liv FRN Perp	10 000	10 313	0,2
Sydbank FRN 2034-04-25	20 000	20 884	0,4
Sydbank FRN Perp	38 000	38 035	0,8
Telefonica Europe 2,376% Perp	5 700	63 401	1,3
Telefonica Europe 2,88% Perp	2 000	23 204	0,5
Telefonica Europe 7,125% Perp	3 000	39 112	0,8
Telenor 1,75% 2034-05-31	4 000	41 958	0,9
TenneT 2,374% Perp	2 300	27 311	0,6
TenneT 4,625% Perp	1 570	19 050	0,4
Tryg Forsikring FRN Perp	23 000	24 668	0,5
Valeo 4,5% 2030-04-11	3 000	35 453	0,7
Vodafone Group 6,5% 2029-08-30	7 000	90 797	1,9
Wallenius Wilhelmsen FRN 2027-04-21	48 000	49 680	1,0
Wallenius Wilhelmsen FRN 2028-08-31	12 000	12 240	0,3
ZF Europe Finance 2% 2026-02-23	2 000	23 376	0,5
Zurich Finance FRN 2051-04-19	5 000	44 427	0,9
		3 301 396	68,0
Noterade räntebärande värdepapper		4 124 746	84,9

Övriga finansiella instrument som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES -0,1

	Underliggande exponering tNOK	Marknads- värde tNOK	% av fondförm.
RÄNTESWAP, OTC			
Interest Rate Swap-EUR-20280917	1 781 851	-4 470	-0,1
Ränteswap, OTC		-4 470	-0,1

Överlåtbara värdepapper som är föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten 7,4

	Antal/Nom. bel. tusen tal	Marknads- värde tNOK	% av fondförm.
NOTERADE RÄNTEBÄRANDE VÄRDEPAPPER			
BOSTAD, UTLÄNDSK EMITTENT			
Eiendomskredit FRN 2035-02-20	16 700	16 939	0,3
		16 939	0,3
ÖVRIGA, UTLÄNDSK EMITTENT			
BN Bank 1,6% 2027-03-22	50 000	47 911	1,0
BN Bank FRN Perp	8 000	8 196	0,2
DNB Bank FRN Perp	10 000	10 086	0,2
DNB Bank FRN Perp	2 000	2 006	0,0
Fana Sparebank FRN 2033-02-24	9 000	9 248	0,2
Nortura FRN 2050-06-07	23 500	23 735	0,5
OBOB-banken FRN Perp	7 500	7 490	0,2
Sparebank 1 Hallingdal FRN Perp	5 000	5 121	0,1
SpareBank 1 SMN FRN 2033-09-20	7 000	7 269	0,1
SpareBank 1 SMN FRN Perp	9 000	9 381	0,2
SpareBank 1 SMN FRN Perp	12 500	12 938	0,3
SpareBank 1 SMN FRN Perp	12 000	12 135	0,2
SpareBank 1 Sor-Norge FRN Perp	22 000	21 807	0,4
Sparebank 1 Östlandet FRN Perp	6 000	6 145	0,1
Sparebanken More FRN 2032-07-06	20 000	20 150	0,4
Sparebanken More FRN Perp	7 200	7 351	0,2
Sparebanken Norge FRN 2027-02-10	50 000	50 066	1,0
Sparebanken Norge FRN Perp	4 000	4 020	0,1
Sparebanken Vest FRN 2035-02-15	8 500	8 591	0,2
Sparebanken Vest FRN Perp	23 000	22 676	0,5
Sparebanken Vest FRN Perp	44 300	44 460	0,9
		340 782	7,0
Noterade räntebärande värdepapper		357 722	7,4

Handelsbanken Kreditt, forts.

Övriga finansiella instrument			1,0
	Antal/Nom. bel. tusental	Marknads- värde tNOK	% av fondförm.
ONOTERADE RÄNTEBÄRANDE VÄRDEPAPPER			
ÖVRIGA, UTLÄNDSK EMITTENT			
Pelagia FRN 2030-07-22	49 400	49 235	1,0
Stena International 7,625% 2031-02-15	6 000	62 023	1,3
		111 259	2,3
Onoterade räntebärande värdepapper		111 259	2,3
	Underliggande exponering tNOK	Marknads- värde tNOK	% av fondförm.
OTC-DERIVATINSTRUMENT			
VALUTASWAP			
Handelsbanken EUR/NOK 20250911	-35 637	-416	0,0
Handelsbanken EUR/NOK 20250911	47 516	1 356	0,0
Handelsbanken USD/NOK 20250911	60 718	282	0,0
Nordea EUR/NOK 20250911	-1 803 828	-54 415	-1,1
Nordea NOK/SEK 20250911	540 000	-6 367	-0,1
SEB USD/NOK 20250911	-731 654	-4 152	-0,1
		-63 711	-1,3
OTC-derivatinstrument		-63 711	-1,3
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde		4 595 364	94,6
Summa finansiella instrument med negativt marknadsvärde		-69 819	-1,4
Netto, övriga tillgångar och skulder		331 225	6,8
Total summa fondförmögenhet		4 856 770	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
DNB Bank	3,6	SEB	1,3
Sparebanken Norge	2,7	Wallenius Wilhelmsen	1,3
Orange	2,6	Entra	1,2
Telefonica Europe	2,6	Sydbank	1,2
Allianz	2,6	BN Bank	1,2
Bayer	2,5	TenneT Holding	1,0
B2 Impact	1,9	SpareBank 1 SMN	0,9
Pelagia Holding	1,9	Ziklo Bank	0,8
Bulk Infrastructure Group	1,8	Gjensidige Forsikring	0,8
Scatec	1,7	Diös Fastigheter	0,8
FastPartner	1,7	Nordea	0,7
BNP Paribas	1,6	Handelsbanken	0,6
Storebrand Livsförsäkring Norge	1,6	Sparebanken Møre	0,6

* 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.