

Förvaltare: MIKAEL ROSELL

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

BASVALUTA

SEK

Fondens
basvaluta

Handelsbanken Långränta

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- alternativt motsvarigheten därtill samt i instrument där fondbolaget gjort en egen bedömning av kreditvärdigheten och som motsvarar nämnda rating. Den genomsnittliga återstående räntebindningstiden för fondens placeringar är mellan två till sju 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: HMNI Swe All Government Dur Const 6Y (70%), HMNI Swe All Mortgage Dur Const 2.5Y (30%). Eftersom fonden är aktivt förvaltat kommer avkastningen över tid att avvika från detta index.

Portföljen

Fonden steg med 2,7% under första halvåret 2025*. Jämförelseindex steg med 2,6% under samma period.

Fonden utvecklades starkare än sitt jämförelseindex, vilket främst berodde på att fondens strategiska exponering mot lägre räntor generellt och i synnerhet i fronten av avkastningskurvan. Även positioneringen mot brantare i avkastningskurvor (2 – 10 år) i Sverige och USA bidrog också positivt. Fondens övervikt i realobligationer, säkerställda bostadsobligationer och hållbara gröna obligationer utgivna av Sveriges kommuner och mellanstatliga institutioner såsom den europeiska investeringsbanken (EIB) bidrog även de positivt till fondens relativa avkastning i jämförelse mot index. Fondens innehav i företagsobligationer är begränsad, men även de gav ett mindre positivt bidrag.

Under första halvåret präglades räntemarknaden av ökad volatilitet till följd av geopolitisk osäkerhet, återkommande inflationsimpulser och förändrade centralbankspolicys. Amerikanska räntor föll inledningsvis till följd av tecken på en svagare ekonomisk aktivitet och stagflationstendenser, medan europeiska och svenska långa räntor steg till följd av ökad finanspolitisk stimulans och försvarssatsningar. Under kvartalet drev osäkerhet kring handelstullar och finanspolitik från USA upp den amerikanska riskpremien, vilket höll långa amerikanska räntor uppe trots globalt fallande räntor.

* 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 7 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.

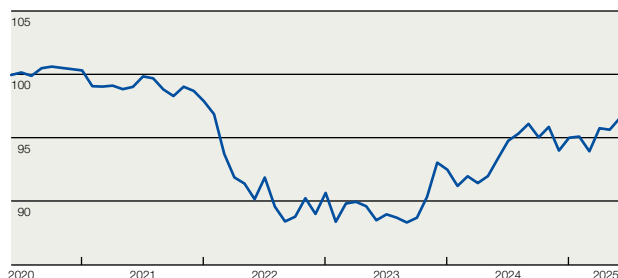
En hållbarhetsrisk är en miljörelaterad, social eller bolagsstyrningsrelaterad händelse eller omständighet som, om den skulle inträffa, skulle ha en faktisk eller potentiell betydande negativ inverkan på ett bolags värde. Det innebär att såväl miljörelaterade som sociala eller styrningsrelaterade händelser 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	164,5%
• Lägsta hävstång under räkenskapsåret	113,5%
• Genomsnittlig hävstång under räkenskapsåret	128,7%

Fondens utveckling*



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

Handelsbanken Långränta, forts.

Fondfakta - historik

	1/1-30/6 2025	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016
Andelsvärde, SEK										
Långränta A1 - SEK	114,59	111,54	110,41	105,61	117,13	119,17	118,07	116,69	115,80	114,98
Långränta A9 - SEK	99,72	96,66	94,98	90,37	99,88	101,26	-	-	-	-
Långränta A10 - SEK	119,28	115,80	114,00	108,44	119,61	121,02	119,25	117,21	-	-
Långränta B1 - SEK	89,77	89,19	90,10	87,94	98,52	101,25	101,31	101,13	100,36	102,75
Fondens totala nettolöfde, mnSEK	-1 965	982	6 115	-1 308	3 788	2 775	5 207	611	671	-2 401
Fondförmögenhet totalt, mnSEK	25 886	27 232	25 946	18 696	22 247	18 797	15 851	10 496	9 795	9 068
Långränta A1 - SEK	20 873	21 944	18 944	14 580	16 868	13 988	10 275	7 430	8 462	8 394
Långränta A9 - SEK	0	0	0	3	19	16	-	-	-	-
Långränta A10 - SEK	3 257	3 475	5 239	2 517	3 470	3 083	3 919	1 691	-	-
Långränta B1 - SEK	1 755	1 814	1 764	1 596	1 890	1 710	1 486	1 275	1 333	674
Antal andelar totalt, tusental	229 022	247 074	237 096	179 452	192 403	159 904	136 227	91 693	86 358	79 566
Långränta A1 - SEK	182 160	196 731	171 568	138 058	144 018	117 384	87 017	63 675	73 076	73 004
Långränta A9 - SEK	0	0	0	39	191	155	-	-	-	-
Långränta A10 - SEK	27 308	30 008	45 953	23 209	29 011	25 474	32 866	14 425	-	-
Långränta B1 - SEK	19 554	20 336	19 575	18 147	19 184	16 891	14 669	12 606	13 282	6 562
Total avkastning i %										
Långränta A1 - SEK	2,7	1,0	4,6	-9,8	-1,7	0,9	1,2	0,8	0,7	3,7
Långränta A9 - SEK	3,2	1,8	5,1	-9,5	-1,4	1,3	-	-	-	-
Långränta A10 - SEK	3,0	1,6	5,1	-9,3	-1,2	1,5	1,7	1,3	1,3	4,3
Långränta B1 - SEK	2,7	1,0	4,6	-9,8	-1,7	0,9	1,2	0,8	0,7	3,7
Jämförelseindex inklusive utdelning i %										
Långränta A1 - SEK	2,6	1,7	4,7	-8,8	-1,1	0,9	1,7	1,2	0,2	3,2
Långränta A9 - SEK	2,6	1,7	4,7	-8,8	-1,1	1,0	-	-	-	-
Långränta A10 - SEK	2,6	1,7	4,7	-8,8	-1,1	0,9	1,7	1,2	0,2	3,2
Långränta B1 - SEK	2,6	1,7	4,7	-8,8	-1,1	0,9	1,7	1,2	0,2	3,2
Aktiv risk 2 år, % (Tracking error)										
Långränta A1 - SEK	0,6	0,8	1,2	1,0	0,7	0,7	0,2	0,3	0,4	0,8
Långränta A9 - SEK	0,6	0,8	1,2	1,0	-	-	-	-	-	-
Långränta A10 - SEK	0,6	0,8	1,2	1,0	0,7	0,7	0,2	0,3	-	-
Långränta B1 - SEK	0,6	0,8	1,2	1,0	0,7	0,7	0,2	0,3	0,4	0,8
Genomsnittlig årsavkastning 2 år, %										
Långränta A1 - SEK	4,5	2,8	-2,9	-5,9	-0,4	1,1	1,0	0,7	2,2	0,9
Långränta A9 - SEK	5,3	3,4	-2,5	-5,5	-	-	-	-	-	-
Långränta A10 - SEK	5,0	3,3	-2,4	-5,3	0,2	1,6	1,5	1,3	-	-
Långränta B1 - SEK	4,5	2,8	-2,9	-5,9	-0,4	1,1	1,0	0,7	2,2	0,9
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %	4,6	3,2	-2,3	-5,0	-0,1	1,3	1,4	0,7	1,7	1,7
Genomsnittlig årsavkastning 5 år, %										
Långränta A1 - SEK	-0,7	-1,1	-1,1	-1,8	0,4	1,5	0,9	1,9	1,7	2,6
Långränta A9 - SEK	-0,2	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Långränta A10 - SEK	-0,1	-0,6	-0,6	-1,3	0,9	2,0	1,4	2,4	-	-
Långränta B1 - SEK	-0,7	-1,1	-1,1	-1,8	0,4	1,5	0,9	1,9	1,7	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %	-0,3	-0,6	-0,6	-1,3	0,6	1,4	1,3	2,8	2,3	2,7
Genomsnittlig årsavkastning 10 år, %										
Långränta A1 - SEK	0,3	-0,1	0,4	-0,1	1,5	2,6	2,6	2,6	3,8	3,8
Långränta A10 - SEK	0,8	0,4	0,9	0,5	2,1	3,2	3,2	3,2	-	-
Långränta B1 - SEK	0,3	-0,1	0,4	-0,1	-	-	-	-	-	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %	0,6	0,3	1,1	0,5	1,7	2,9	3,0	2,9	4,2	4,4
Utdelning per andel, SEK	1,80	1,79	1,78	0,96	1,00	1,01	1,01	0,00	3,08	2,02

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: HMNI Swe All Government Dur Const 6Y (HMSD6) 70%, HMNI Swe All Mortgage Dur Const 2.5Y (HMSMD25) 30%

Fondens jämförelseindex 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	
Långränta A1	0,75
Långränta A9	0,40
Långränta A10	0,20
Långränta B1	0,75
Uttagen förvaltningskostnad i % av genomsnittlig fondförmögenhet	
Långränta A1	0,75
Långränta A9	0,40
Långränta A10	0,20
Långränta B1	0,75
Förvaltningsavgifter och andra administrations- eller driftskostnader, i %	
Långränta A1	0,75
Långränta A9	0,40
Långränta A10	0,20
Långränta B1	0,75
Transaktionskostnader, tSEK	3 958
Transaktionskostnader i % av omsättningen	0,00

Fondfakta - övriga nyckeltal, avser senaste 12 mån

Omsättningshastighet, ggr	0,59
Andel av omsättning som skett genom närstående vp-institut, %	3,79
Andel av oms. som skett mellan fonder förvaldade av Handelsbanken Fonder AB, %	0,00

Risk- och avkastningsmått*

Total risk % - A1 SEK	4,1	Aktiv avkastning % - B1 SEK	-0,2
Total risk % - A9 SEK	4,1	Informationskvot - A1 SEK	Negativ
Total risk % - A10 SEK	4,1	Informationskvot - A9 SEK	1,2
Total risk % - B1 SEK	4,1	Informationskvot - A10 SEK	0,7
Total risk i index % - A1 SEK	3,9	Informationskvot - B1 SEK	Negativ
Total risk i index % - A9 SEK	3,9	Sharpekvot - A1 SEK	0,3
Total risk i index % - A10 SEK	3,9	Sharpekvot - A9 SEK	0,5
Total risk i index % - B1 SEK	3,9	Sharpekvot - A10 SEK	0,4
Jämförelseindex	HMNI Swe All	Sharpekvot - B1 SEK	0,3
	Government Dur Const	Sharpekvot i index - A1 SEK	0,3
	6Y (HMSD6) 70%,	Sharpekvot i index - A9 SEK	0,3
	HMNI Swe All Mortgage	Sharpekvot i index - A10 SEK	0,3
	Dur Const 2.5Y	Sharpekvot i index - B1 SEK	0,3
	(HMSMD25) 30%	Duration, år	5,9
Aktiv avkastning % - A1 SEK	-0,2	Spreadexponering %	1,4
Aktiv avkastning % - A9 SEK	0,7		
Aktiv avkastning % - A10 SEK	0,4		

* 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 Långränta, forts.

Balansräkning, tSEK

	30 juni 2025	% av fondförm.	31 dec. 2024	% av fondförm.
TILLGÅNGAR				
Överlåtbara värdepapper	24 444 629	94,4	26 090 826	95,8
Penningmarknadsinstrument	199 208	0,8	393 504	1,4
OTC-derivatinstrument med positivt marknadsvärde	46 584	0,2	106 437	0,4
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde ^{Not 1)}	24 690 421	95,4	26 590 768	97,6
Bankmedel och övriga likvida medel	1 195 841	4,6	500 988	1,8
Förtbetalda kostnader och upplupna intäkter	209 393	0,8	204 000	0,7
Övriga tillgångar	2 800	0,0	-	-
Summa tillgångar	26 098 455	100,8	27 295 756	100,2
SKULDER				
OTC-derivatinstrument med negativt marknadsvärde	40 021	0,2	42 167	0,2
Övriga derivatinstrument med negativt marknadsvärde	-	-	1 899	0,0
Summa finansiella instrument med negativt marknadsvärde	40 021	0,2	44 066	0,2
Upplupna kostnader och förtbetalda intäkter	16 747	0,1	19 512	0,1
Övriga skulder	156 160	0,6	-	-
Summa skulder	212 927	0,8	63 578	0,2
Fondförmögenhet	25 885 528	100,0	27 232 178	100,0
POSTER INOM LINJEN				
Mottagna säkerheter för OTC-derivatinstrument ¹⁾	7 436	0,0	52 675	0,2
Ställda säkerheter för OTC-derivatinstrument ²⁾	60 739	0,2	53 667	0,2
Ställda säkerheter för övriga derivatinstrument ³⁾	164 466	0,6	177 553	0,7

1) Likvida medel 7 436 tSEK
2) Likvida medel 60 739 tSEK
3) Likvida medel 164 466 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 94,3

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknads- värde tSEK	% av fondförm.
NOTERADE RÄNTEBÄRANDE VÄRDEPAPPER			
BOSTAD			
Danske Hypotek 2612 0,5% 2026-12-16	200 000	195 788	0,8
Danske Hypotek 3012 3% 2030-12-18	200 000	203 904	0,8
Länsförsäkringar Hyp 519 1,5% 2026-09-16	100 000	99 445	0,4
Länsförsäkringar Hyp 520 1% 2027-09-15	350 000	341 901	1,3
Länsförsäkringar Hyp 521 0,5% 2028-09-20	200 000	189 312	0,7
Länsförsäkringar Hyp 522 3% 2029-09-19	250 000	255 880	1,0
Länsförsäkringar Hyp 523 3,75% 2030-09-30	300 000	317 061	1,2
Länsförsäkringar Hyp 524 3,5% 2031-09-10	200 000	208 646	0,8
Länsförsäkringar Hyp 525, 3% 2032-09-23	100 000	100 730	0,4
Nordea Hypotek 5536 0,5% 2026-09-16	350 000	343 949	1,3
Nordea Hypotek 5537 1% 2027-06-16	250 000	245 040	0,9
Nordea Hypotek 5538 3,5% 2028-09-20	200 000	207 724	0,8
Nordea Hypotek 5539 3,5% 2029-10-26	150 000	156 582	0,6
Nordea Hypotek 5731 3,375% 2027-11-25	178 000	183 016	0,7
Nordea Hypotek 5733 4% 2028-10-27	46 000	48 441	0,2
SCBC 147 2% 2026-06-17	50 000	50 017	0,2
SCBC 151 1% 2030-06-12	200 000	186 030	0,7
SCBC 153 0,75% 2032-06-09	180 000	156 717	0,6
SCBC 2,726% 2030-02-12	150 000	151 452	0,6
Stadshypotek 1592 1% 2027-03-01	450 000	442 656	1,7
Stadshypotek 1593 2,5% 2027-12-01	100 000	100 902	0,4
Stadshypotek 1594 2% 2028-09-01	500 000	496 510	1,9
Stadshypotek 1595 4% 2029-05-02	100 000	106 032	0,4
Stadshypotek 1596 2,5% 2030-02-01	350 000	350 497	1,4
Stadshypotek 2,5% 2031-09-01	350 000	346 154	1,3
Stadshypotek 2026G 3,629% 2028-06-20	58 000	60 306	0,2
Stadshypotek 2030G 2,883% 2029-07-02	146 000	148 650	0,6
Stadshypotek FRN 2027-08-02	50 000	50 069	0,2
Swedbank Hypotek 197 1% 2027-03-17	140 000	137 638	0,5
Swedbank Hypotek 198 3% 2028-03-15	450 000	459 887	1,8
Swedbank Hypotek 199 3% 2029-03-28	276 000	282 630	1,1
Swedbank Hypotek 200 3% 2029-12-27	200 000	204 644	0,8
Swedbank Hypotek 201 3% 2030-10-29	100 000	102 057	0,4
		6 930 265	26,8
BOSTAD, UTLÄNDSK EMITTENT			
DNB Boligkredit FRN 2027-01-18	200 000	200 238	0,8
DNB Boligkredit FRN 2029-09-03	200 000	199 792	0,8
DNB Boligkredit FRN 2030-01-21	250 000	249 805	1,0
		649 835	2,5
STAT OCH KOMMUN			
Kommuninvest 1% 2026-11-12	100 000	98 787	0,4
Region Skåne 0,567% 2026-11-17	200 000	196 098	0,8
Statsobligation 1053 3,5% 2039-03-30	1 708 150	1 925 580	7,4
Statsobligation 1056 2,25% 2032-06-01	601 900	610 543	2,4
Statsobligation 1059 1% 2026-11-12	1 000	991	0,0
Statsobligation 1060 0,75% 2028-05-12	1 000	974	0,0
Statsobligation 1061 0,75% 2029-11-12	1 000	956	0,0

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknads- värde tSEK	% av fondförm.
Statsobligation 1062 0,125% 2031-05-12	550 000	495 336	1,9
Statsobligation 1063 0,5% 2045-11-24	600 000	409 698	1,6
Statsobligation 1064 1,375% 2071-06-23	393 000	253 332	1,0
Statsobligation 1065 1,75% 2033-11-11	654 000	634 884	2,5
Statsobligation 1066 2,25% 2035-05-11	1 000	1 001	0,0
Statsobligation 1067 2,5% 2036-10-15	400 000	406 896	1,6
Statsobligation 3104 3,5% 2028-12-01	231 250	412 629	1,6
Statsobligation 3111 0,125% 2032-06-01	112 000	146 217	0,6
Statsobligation 3112 0,125% 2026-06-01	174 250	227 361	0,9
Statsobligation 3113 0,125% 2027-12-01	96 000	123 602	0,5
Statsobligation 3114 0,125% 2030-06-01	177 500	215 902	0,8
Statsobligation 3115 0,125% 2039-06-01	157 000	176 504	0,7
Statsobligation 3116 0,750% 2036-06-01	100 000	101 334	0,4
Statsobligation G01 Grön 0,125% 2030-09-09	100 100	91 392	0,4
		6 530 017	25,2

STAT, UTLÄNDSK EMITTENT

EBRD 0,875% 2029-02-07	100 000	95 200	0,4
EIB 0,125% 2026-09-21	100 000	97 767	0,4
EIB 0,375% 2030-09-17	500 000	449 255	1,7
EIB 1,25% 2029-11-12	80 000	76 323	0,3
EIB 1,5% 2027-03-02	150 000	148 760	0,6
EIB 2,59% 2030-06-03	40 000	40 217	0,2
EIB 2,875% 2030-01-25	100 000	102 007	0,4
IBRD 0,25% 2029-01-29	100 000	93 173	0,4
IBRD 0,4325% 2026-11-12	70 000	68 527	0,3
IFC 1,13% 2029-11-12	300 000	284 199	1,1
IFC 1,25% 2027-04-05	87 000	85 825	0,3
IFC 2,125% 2029-09-12	75 000	73 810	0,3
		1 615 061	6,2

ÖVRIGA

Assa Abloy FRN 2028-01-17	50 000	49 893	0,2
Atrium Ljungberg FRN 2030-03-13	68 000	67 901	0,3
Billrud 4,175% 2026-02-09	38 000	38 323	0,1
Borgo FRN 2027-08-27	28 000	28 280	0,1
Catena FRN 2028-03-10	50 000	49 978	0,2
Electrolux 4,838% 2027-11-18	56 000	58 032	0,2
Electrolux FRN 2027-02-24	124 000	122 952	0,5
Getinge FRN 2030-02-12	80 000	79 682	0,3
Hufvudstaden 2,848% 2027-09-06	70 000	70 488	0,3
Hufvudstaden 3,64% 2029-07-05	100 000	102 477	0,4
Husqvarna FRN 2027-03-15	82 000	81 639	0,3
ICA Gruppen FRN 2029-02-19	86 000	87 384	0,3
Industrivärden 0,5% 2026-02-23	130 000	128 460	0,5
Industrivärden 2,86% 2029-08-28	40 000	39 965	0,2
Industrivärden 3,065% 2030-02-19	42 000	42 195	0,2
Industrivärden 3,642% 2028-02-14	50 000	51 374	0,2
Industrivärden FRN 2028-02-14	30 000	30 232	0,1
Jernhusen 0,828% 2026-12-21	100 000	97 869	0,4
Jernhusen 3,5% 2026-05-15	50 000	50 508	0,2
Kommuninvest 0,25% 2027-11-26	200 000	191 492	0,7
Kommuninvest 0,375% 2026-06-10	150 000	147 756	0,6
Kommuninvest 0,75% 2028-05-12	924 000	889 563	3,4
Kommuninvest 0,875% 2029-05-16	280 650	265 927	1,0
Kommuninvest 3,25% 2029-11-12	175 000	181 589	0,7
Kommuninvest 3,25% 2030-06-12	650 000	674 843	2,6
Kommuninvest 3% 2029-03-12	400 000	410 780	1,6
Kommuninvest 3% 2031-06-18	138 750	141 705	0,5
Kommuninvest FRN 2029-06-27	100 000	99 915	0,4
Landshypotek Bank FRN 2027-06-16	100 000	99 883	0,4
Lantmännen FRN 2029-03-22	22 500	22 664	0,1
Lundbergs 0,86% 2026-09-08	160 000	157 222	0,6
Lundbergs 0,91% 2025-11-13	74 000	73 578	0,3
Lundbergs 3,055% 2029-10-16	68 000	68 295	0,3
Länsförsäkringar 0,705% 2026-09-07	100 000	98 199	0,4
Rikshem 0,595% 2026-01-19	100 000	99 065	0,4
Rikshem FRN 2027-08-30	27 000	27 016	0,1
SBAB FRN 2029-01-24	94 000	93 912	0,4
SCA 1,125% 2027-09-23	40 000	38 787	0,1
Scania 4,5% 2026-02-25	126 000	127 431	0,5
SEB 3% 2030-12-17	476 000	485 530	1,9
SEB Bolån 581 0,5% 2026-12-16	350 000	342 601	1,3
SEB Bolån 601 3% 2027-12-06	390 000	398 069	1,5
SEB Bolån 602 3% 2028-11-06	400 000	409 336	1,6
SEB Bolån 603 3% 2029-12-06	100 000	102 332	0,4
SFF FRN 2029-03-05	14 000	13 936	0,1
Skandiabanken FRN 2027-02-01	88 000	88 370	0,3
Skandiabanken FRN 2027-06-23	100 000	100 983	0,4
Skanska Financial FRN 2027-11-29	86 000	86 504	0,3
Specialfastigheter 3,185% 2029-02-09	150 000	153 401	0,6
Specialfastigheter FRN 2027-10-25	100 000	101 201	0,4
Statliga Akademiska Hus FRN 2030-06-17	172 000	171 692	0,7
Stockholm Exergi 3,093% 2026-05-18	20 000	20 121	0,1
Stockholm Exergi FRN 2031-06-24	56 000	55 988	0,2
Sveaskog 4,147% 2025-10-13	18 000	18 078	0,1
Svensk Exportkredit 2,409% 2027-06-02	80 000	80 403	0,3
Vasakronan 2,805% 2028-01-31	34 000	34 276	0,1
Vasakronan FRN 2030-01-21	60 000	59 911	0,2
Volvo Treasury 4,46% 2026-11-03	40 000	41 082	0,2
Willhem 3,003% 2029-10-24	68 000	68 187	0,3
Ziklo Bank FRN 2030-03-26	84 000	83 513	0,3
		8 102 767	31,3

ÖVRIGA, UTLÄNDSK EMITTENT

Arla Foods ambä FRN 2026-07-17	32 000	31 984	0,1
BMW International Invest FRN 2026-09-23	50 000	49 993	0,2
DNB Bank FRN 2028-01-20	200 000	199 922	0,8
DNB Bank FRN 2032-02-17	195 000	194 224	0,8
Nordea 3,78% 2025-09-15	100 000	100 287	0,4
		576 410	2,2
Noterade räntebärande värdepapper	24 404 354		94,3

Handelsbanken Långränta, forts.

Övriga finansiella instrument som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES0,0

	Underliggande exponering tSEK	Marknads- värde tSEK	% av fondförm.
RÄNTETERMINER			
Euro-BTP Future Sep 2025	-503 928	0	0,0
Euro-Bund Future Sep 2025	1 778 874	0	0,0
Euro-Schatz Future Sep 2025	1 810 614	0	0,0
Short-Term Euro-BTP Future Sep 2025	-1 158 832	0	0,0
Stadshypotek 2Y Future Sep 2025	1 961 034	0	0,0
Stadshypotek 5Y Future Sep 2025	512 112	0	0,0
Swe Gov Bond 10Y Future Sep 2025	1 470 146	0	0,0
Swe Gov Bond 2Y Future Sep 2025	2 368 999	0	0,0
Swe Gov Bond 5Y Future Sep 2025	1 611 556	0	0,0
US 10Y Note (CBT) Future Sep 2025	-883 135	0	0,0
US 2Y Note (CBT) Future Sep 2025	2 695 811	0	0,0
US 5Y Note (CBT) Future Sep 2025	2 550 453	0	0,0
Ränteterminer		0	0,0
	Underliggande exponering tSEK	Marknads- värde tSEK	% av fondförm.
RÄNTESWAP, OTC			
Interest Rate Swap-EUR-20300917	1 622 153	-5 303	0,0
Interest Rate Swap-EUR-20350917	-1 040 415	11 106	0,0
Interest Rate Swap-SEK-20270917	3 947 000	14 586	0,1
Interest Rate Swap-SEK-20300917	-1 600 000	-9 837	0,0
Interest Rate Swap-SEK-20350917	-880 000	-5 876	0,0
Interest Rate Swap-SEK-20350917	244 000	9 087	0,0
Interest Rate Swap-SEK-20500917	-119 000	-7 032	0,0
Interest Rate Swap-USD-20270917	2 649 451	11 806	0,0
Interest Rate Swap-USD-20350917	-619 476	-11 974	0,0
Ränteswap, OTC		6 563	0,0

Övriga finansiella instrument0,9

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknads- värde tSEK	% av fondförm.
ONOTERADE RÄNTEBÄRANDE VÄRDEPAPPER			
ÖVRIGA			
Sydvatten FRN 2028-05-08	14 000	14 134	0,1
Sydvatten FRN 2030-05-2	26 000	26 141	0,1
		40 275	0,2
Onoterade räntebärande värdepapper		40 275	0,2
	Antal/Nom. bel. tusental	Marknads- värde tSEK	% av fondförm.
CERTIFIKAT			
Atrium Ljungberg DI FC 2025-09-05	50 000	49 786	0,2
Beijer Ref DI FC 2025-08-22	50 000	49 814	0,2
Hexagon DI FC 2025-09-16	50 000	49 723	0,2
Hexpol DI FC 2025-08-04	50 000	49 885	0,2
Certifikat		199 208	0,8
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde		24 690 421	95,4
Summa finansiella instrument med negativt marknadsvärde		-40 021	-0,2
Netto, övriga tillgångar och skulder		1 235 128	4,8
Total summa fondförmögenhet		25 885 528	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	24,1	LE Lundbergföretagen	1,2
Kommuninvest i Sverige	12,0	Industrivärden	1,1
Stadshypotek	8,1	Specialfastigheter Sverige	1,0
SEB	6,7	Skandiabanken	0,7
Länsförsäkringar Hypotek	5,8	Electrolux	0,7
Swedbank Hypotek	4,6	Hufvudstaden	0,7
Nordea Hypotek	4,6	IBRD	0,6
EIB	3,5	Jernhusen	0,6
DNB Boligkreditt	2,5	Rikshem	0,5
SCBC	2,1	Atrium Ljungberg	0,5
IFC	1,7	Vasakronan	0,4
Danske Hypotek	1,5	Stockholm Exergi	0,3
DNB Bank	1,5	Sydvatten	0,2

* 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.