



# Handelsbanken Asien Småbolag

## Placeringsinriktning

Fonden är aktivt förvaltd 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 aktier som fonden placerar i ökar eller minskar i värde. Fonden placerar i aktier utgivna av små och medelstora företag i Asien eller som handlas på en marknad i Asien. Fonden placerar också i företag för vilka denna region är ett betydande verksamhets- eller marknadsområde. När vi väljer aktier till fonden lägger vi särskild vikt vid att företagets strategi sammanfaller med vår bedömning om vad som kan ge en god kursutveckling på aktien. Därefter värderar vi företagets nyckeltal såsom till exempel vinsttillväxten i förhållande till marknadens förväntningar. 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 dock investera i bolag som är involverade i kraftgenerering, distribution eller tjänster avseende fossila bränslen i de fall bolagen bedöms ställa om sin verksamhet till mer förnyelsebar energi. 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 ISS ESG Asia ex Japan Small Cap Index NTR. Eftersom fonden är aktivt förvaltd kommer avkastningen över tid att avvika från detta index. För mer information om hållbarhetsarbetet, andelsklassbeteckningen inom parentes och förvaltning i förhållande till fondens jämförelseindex och risknivå hänvisas till informationsbroschyren.

## Portföljen

Fonden steg med 16,2% under första halvåret 2024\*. Jämförelseindex steg med 13,6% under samma period. Fonden utvecklades starkare än sitt jämförelseindex efter förvaltningsavgift, vilket främst berodde på att fonden hade en stor exponering totalt sett mot den taiwanesiska marknaden och att aktievalen var lyckosamma i ett flertal marknader. De bolag som bidrog mest till avkastningen var taiwanesiska spelmaskinsbolaget International Games System, indiska resebokningsbolaget MakeMyTrip, indiska köpcentrumbolaget Phoenix Mills, taiwanesiska testutrustningsbolaget Chroma, taiwanesiska ventilationssystembolaget Asia Vital Components, kinesiska shippingbolaget SITC International och koreanska kosmetikatillverkaren Cosmax. De bolag som påverkade avkastningen mest negativt var thailändska Bangkok Chain Hospital, kinesiska återförsäljaren av sportkläder Topsports International och thailändska detaljhandelskedjan Central Retail Corp. Fondens fokus på starka bolag inom teknologi och digitalisering kvarstår. Vi är långsiktigt fortsatt positiva till dessa områden eftersom de skapar ökad produktivitet i samhället samt gynnas vinstmässigt av den ökande köpkraften hos medelklassen. Vi hittar många kvalitetsbolag i Taiwan och fondens exponering mot den marknaden ligger kvar på närmare 50%. Aggregerat på landnivå har vi under perioden ökat exponeringen mot Indien och minskat mot Kina. Den ekonomiska tillväxten i Indien är högst i regionen och många lokala bolag drar nytta av detta.

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

## Väsentliga risker

Fonden är en aktiefond vilket innebär en högre risk, men också möjlighet till högre avkastning. Placeringarna är koncentrerade till värdepapper i Asien, 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 valutarisk vilket innebär att avkastningen och risken påverkas av förändringar i valutakurser. Fonden har andelsklasser i olika valutor, vilket innebär att avkastningen och risken kan bli olika i olika andelsklasser. Fonden investerar i mindre bolag där likviditeten ofta är lägre, och variationen i likviditet generellt bedöms vara högre, jämfört med placeringar

i större bolag. Detta kan påverka fondens möjligheter att hantera stora utflöden till en begränsad kostnad. Fonden får som en del i sin placeringsinriktning investera i derivat i syfte att öka avkastningen i fonden, och för att skapa hävstång. Omfattningen av handeln är i förekommande fall begränsad och förväntas ha marginell inverkan på fondens riskprofil. Investeringar på tillväxtmarknader kan innebära ökad exponering för operativa risker, såsom risken för att politiska beslut, brister i den finansiella infrastrukturen eller svagheter i ett lands värdepappersreglering skulle påverka fondens avkastning negativt. 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 häröra från ett bolags egen verksamhet eller händelser som inträffar oberoende av bolaget. Hållbarhetsrisken i fonden mäts och följs upp systematiskt. Risken bedöms som låg och det faktiska måttet presenteras i årsberättelsen.

## Handel med derivatinstrument m.m

Fonden får enligt sina fondbestämmelser handla med derivat som ett led i fondens placeringsinriktning. Under 2024 har fonden inte utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att låna ut värdepapper. Under 2024 har fonden utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att använda andra tekniker och instrument. Under 2024 har fonden inte utnyttjat denna möjlighet.

• Högsta hävstång under räkenskapsåret	0,0%
• Lägsta hävstång under räkenskapsåret	0,0%
• Genomsnittlig hävstång under räkenskapsåret	0,0%

## Information

Fondens avkastningshistorik före startdatum härleds från fusionen (10 oktober 2014) då Placeringsfonden Handelsbanken Kina (Finland) lades samman med Handelsbanken Kinafond (Sverige).

Sedan förändringen av skatteregler för svenska fonder (2012) och med anledning av utvecklingen av praxis på skatteområdet, råder osäkerhet om beskattningen av utländska utdelningar. Mer information kring utländska källskatter finns i slutet av denna rapport

## Aktieägarengagemang

Utifrån Fondbolagets Policy för aktieägarengagemang och ansvarsfulla investeringar samt fondbolagets Röstningspolicy, bedrivs röstning på bolagsstämmor, valberedningsarbete samt dialog med portföljbolagen i egen regi eller i samarbete med andra. Fondbolagets arbete i valberedningar regleras även i Riktlinjer för valberedningsarbete. Det är vår uppfattning att detta arbete leder till bättre styrning och minskade hållbarhetsrisker i portföljbolagen, vilket i sin tur leder till en positiv värdeutveckling.

Fondbolaget säkerställer att relevant information finns tillgänglig som underlag till analys och röstningsbeslut. Det görs genom analys från röstningsrådgivare men även genom marknadsinformation, tredjepartsanalys eller kontakt med bolaget. Fondbolaget fattar sedan självständiga beslut i de frågor där omröstning eller annat beslutsfattande ska ske.

Fondbolaget röstar som huvudprincip på stämmor där fonderna äger minst 0,5 % av rösterna, där bolag utgör väsentliga innehav i resp. fond, där fondbolaget bedömer att det kräver en särskild påverkansinsats i enlighet med fondbolagets uppsatta hållbarhetsmål och åtaganden, bolag med vilka fondbolaget för dialog där föremålet för dialogen är uppe för beslut på stämman, bolagsstämmor där relevanta hållbarhetsfrågor är

Handelsbanken Asien Småbolag, forts.

uppe för beslut samt i övrigt på stämmor som behandlar principiella eller kontroversiella frågor. Fondbolaget avgör vilka aktier som lånas ut. Till exempel lånas inte aktier ut i bolag där fondbolaget sitter i valberedningen. När det gäller aktier som är utlånade så görs en bedömning från fall till fall huruvida aktielånet ska återkallas eller inte. Avvägning sker mellan värdepapperslåneintäkter för fonden och inflytandemöjligheterna på en stämma.

Handelsbanken Fonder deltar normalt i valberedningar där vi har tillräckligt stort ägande för att erbjudas en plats. Utanför Norden är det dock ovanligt med valberedningar och styrelsesammansättningen kan endast påverkas genom röstning på bolagsstämman.

Handelsbanken Fonder bedriver som en del i sitt aktieägarengagemang påverkansdialoger med bolag i syfte att uppmuntra företagen att förbättra sitt hållbarhetsarbete, och med företag som inte bedöms leva upp till de internationella normer och konventioner som fondbolaget värnar om.

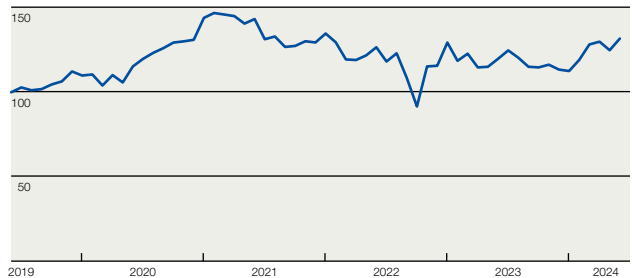
Påverkansarbete utförs framför allt genom; direkta dialoger mellan Handelsbanken Fonder och bolagen, gemensamma dialoger tillsammans med andra investerare samt samarbeten och initiativ med fokus på specifika hållbarhetsfrågor.

Det har i samband med fondens placeringar inte uppkommit några intressekonflikter mellan Fondbolaget och portföljbolagen. I Fondbolagets Policy för aktieägarengagemang och ansvarsfulla investeringar finns

uppgifter om hur Fondbolaget i allmänhet hanterar intressekonflikter som kan uppstå i samband med fondens placeringar.

Läs mer om hur Handelsbanken Fonder agerar i ägarfrågor och om fondbolagets riktlinjer för ansvarsfulla investeringar i bolagets Policy för aktieägarengagemang och ansvarsfulla investeringar, fondbolagets Röstningspolicy samt i Riktlinjer för valberedningsarbetet som återfinns under handelsbankenfonder.se/policy och riktlinjer. I de hållbarhetsrelaterade upplysningarna som utgör bilaga till fondernas informationsbroschyr respektive årsberättelse, kan du läsa mer om det påverkansarbete i form av dialoger och ägarstyrning som fondbolaget för fondens räkning bedriver.

### Fondens utveckling\*



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

### Fondfakta - historik

	1/1-30/6 2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
Andelsvärde, SEK										
Asien Småbolag A1 - SEK	281,88	242,60	247,45	276,95	280,30	240,23	177,85	196,36	144,00	126,45
Asien Småbolag A1 - EUR	24,84	21,79	22,25	26,90	27,89	22,86	17,55	19,97	15,03	13,81
Asien Småbolag A1 - NOK	283,41	244,48	233,94	269,73	292,22	225,51	173,71	196,17	136,44	132,76
Asien Småbolag A9 - SEK	115,19	98,33	100,04	110,95	111,29	-	-	-	-	-
Asien Småbolag A9 - EUR	25,79	22,53	22,80	27,31	28,07	-	-	-	-	-
Asien Småbolag A10 - EUR	10,50	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Asien Småbolag A10 - NOK	111,13	95,37	89,52	102,26	109,64	-	-	-	-	-
Asien Småbolag B1 - SEK	102,57	91,45	97,76	113,68	119,16	-	-	-	-	-
Fondens totala nettotillföde, mnSEK	-72	-985	-249	-250	15	-135	-642	1 627	-44	-652
Fondförmögenhet totalt, mnSEK	1 383	1 259	2 266	2 810	3 216	2 771	2 180	3 089	933	870
Asien Småbolag A1 - SEK	1 228	1 133	2 096	2 605	2 938	2 585	2 034	2 934	862	806
Asien Småbolag A1 - EUR	4	4	5	7	7	10	8	8	6	5
Asien Småbolag A1 - NOK	65	63	93	115	131	77	66	72	17	17
Asien Småbolag A9 - SEK	0	0	0	4	16	-	-	-	-	-
Asien Småbolag A9 - EUR	2	1	1	1	6	-	-	-	-	-
Asien Småbolag A10 - EUR	2	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Asien Småbolag A10 - NOK	0	0	0	0	0	-	-	-	-	-
Asien Småbolag B1 - SEK	4	5	5	2	1	-	-	-	-	-
Antal andelar totalt, tusental	5 023	5 221	9 186	10 179	11 562	11 536	12 255	15 731	6 481	6 881
Asien Småbolag A1 - SEK	4 358	4 671	8 470	9 408	10 482	10 759	11 434	14 943	5 983	6 373
Asien Småbolag A1 - EUR	174	182	214	248	250	435	441	419	374	384
Asien Småbolag A1 - NOK	229	258	398	425	449	342	379	369	124	125
Asien Småbolag A9 - SEK	0	3	3	38	145	-	-	-	-	-
Asien Småbolag A9 - EUR	63	57	52	43	230	-	-	-	-	-
Asien Småbolag A10 - EUR	159	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Asien Småbolag A10 - NOK	0	0	0	0	0	-	-	-	-	-
Asien Småbolag B1 - SEK	40	50	48	17	5	-	-	-	-	-
Total avkastning i %										
Asien Småbolag A1 - SEK	16,2	-2,0	-10,7	-1,2	16,7	35,1	-9,4	36,4	13,9	4,8
Asien Småbolag A1 - EUR	14,0	-2,1	-17,3	-3,6	22,0	30,3	-12,1	32,9	8,8	8,4
Asien Småbolag A1 - NOK	15,9	4,5	-13,3	-7,7	29,6	29,8	-11,4	43,8	2,8	14,9
Asien Småbolag A9 - SEK	17,1	-1,7	-9,8	-0,3	11,3	-	-	-	-	-
Asien Småbolag A9 - EUR	14,5	-1,2	-16,5	-2,7	16,9	-	-	-	-	-
Asien Småbolag A10 - EUR	14,6	-0,2	-16,5	-2,6	-	-	-	-	-	-
Asien Småbolag A10 - NOK	16,5	6,5	-12,5	-6,7	9,6	-	-	-	-	-
Asien Småbolag B1 - SEK	16,2	-3,1	-10,5	-1,2	16,6	35,1	-9,4	36,4	13,9	4,8
Jämförelseindex inklusive utdelning i %										
Asien Småbolag A1 - SEK	13,6	2,7	-10,5	-2,3	13,8	33,3	-7,6	29,5	13,6	-0,3
Asien Småbolag A1 - EUR	11,4	2,6	-17,1	-4,6	19,0	28,6	-10,3	26,2	8,6	3,1
Asien Småbolag A1 - NOK	13,3	9,5	-13,1	-8,7	26,4	28,1	-9,6	36,6	2,5	9,3
Asien Småbolag A9 - SEK	13,6	2,7	-10,5	-2,3	7,3	-	-	-	-	-
Asien Småbolag A9 - EUR	11,4	2,6	-17,1	-4,6	12,7	-	-	-	-	-
Asien Småbolag A10 - EUR	11,4	2,6	-17,1	-4,6	-	-	-	-	-	-
Asien Småbolag A10 - NOK	13,3	9,5	-13,1	-8,7	10,7	-	-	-	-	-
Asien Småbolag B1 - SEK	13,6	2,7	-10,5	-2,3	13,8	33,3	-7,6	29,5	13,6	-0,3
Aktiv risk 2 år, % (Tracking error)										
Asien Småbolag A1 - SEK	5,7	4,2	4,3	3,3	2,5	2,8	2,6	2,3	3,0	3,0
Asien Småbolag A1 - EUR	5,7	4,2	4,3	3,3	2,5	2,8	2,6	2,3	3,0	3,0
Asien Småbolag A1 - NOK	5,7	4,2	4,3	3,3	2,5	2,8	2,6	2,3	3,0	3,0
Asien Småbolag A9 - SEK	5,7	4,2	4,3	-	-	-	-	-	-	-
Asien Småbolag A9 - EUR	5,7	4,2	4,3	-	-	-	-	-	-	-
Asien Småbolag A10 - EUR	5,8	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Asien Småbolag A10 - NOK	5,8	4,3	4,3	-	-	-	-	-	-	-
Asien Småbolag B1 - SEK	5,8	4,2	4,3	3,3	2,5	-	-	-	-	-
Genomsnittlig årsavkastning 2 år, %										
Asien Småbolag A1 - SEK	2,0	-6,4	-6,0	7,4	25,5	10,6	11,1	24,6	9,2	15,1
Asien Småbolag A1 - EUR	-0,9	-10,0	-10,7	8,5	26,1	7,0	8,1	20,3	8,6	13,2
Asien Småbolag A1 - NOK	4,2	-4,8	-10,5	9,4	29,7	7,2	12,8	21,6	8,7	21,4

Handelsbanken Asien Småbolag, forts.

Asien Småbolag A9 - SEK	2,8	-5,9	-5,2	-	-	-	-	-	-	-
Asien Småbolag A9 - EUR	0,0	-9,2	-9,9	-	-	-	-	-	-	-
Asien Småbolag A10 - EUR	0,6	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Asien Småbolag A10 - NOK	5,7	-3,4	-9,6	-	-	-	-	-	-	-
Asien Småbolag B1 - SEK	1,4	-6,9	-5,9	7,3	25,5	-	-	-	-	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %										
SEK	3,3	-4,1	-6,5	5,5	23,2	11,0	9,4	21,3	6,4	14,4
EUR	0,3	-7,8	-11,1	6,5	23,7	7,4	6,4	17,1	5,8	12,5
NOK	5,5	-2,5	-10,9	7,4	27,3	7,6	11,1	18,3	5,8	20,6
Genomsnittlig årsavkastning 5 år, %										
Asien Småbolag A1 - SEK	5,7	6,4	4,7	14,0	17,3	14,8	13,3	18,0	14,4	7,1
Asien Småbolag A1 - EUR	4,2	4,4	2,2	12,3	15,1	12,4	10,2	14,8	12,7	6,7
Asien Småbolag A1 - NOK	7,6	7,1	3,6	14,6	17,1	14,3	14,0	21,7	16,3	11,3
Asien Småbolag B1 - SEK	5,5	6,2	4,8	14,0	17,2	-	-	-	-	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %										
SEK	5,4	6,4	4,2	12,2	15,6	12,6	12,2	15,2	12,7	5,8
EUR	3,9	4,4	1,6	10,6	13,5	10,3	9,2	12,1	11,1	5,5
NOK	7,3	7,1	3,0	12,8	15,4	12,1	13,0	18,9	14,6	10,0
Genomsnittlig årsavkastning 10 år, %										
Asien Småbolag A1 - SEK	10,7	9,8	11,1	14,2	12,1	10,8	11,6	7,3	-	-
Asien Småbolag A1 - EUR	8,4	7,3	8,3	12,5	10,8	10,5	12,5	6,8	-	-
Asien Småbolag A1 - NOK	11,7	10,5	12,3	15,5	14,2	12,5	12,7	9,1	-	-
Asien Småbolag B1 - SEK	10,6	9,7	11,2	14,2	12,0	-	-	-	-	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %										
SEK	9,8	9,3	9,6	12,4	10,6	9,9	11,2	6,8	-	-
EUR	7,5	6,8	6,8	10,8	9,4	9,6	12,1	6,4	-	-
NOK	10,8	10,0	10,7	13,7	12,7	11,5	12,3	8,7	-	-
Utdelning per andel, SEK	3,44	3,47	3,70	4,62	-	-	-	-	-	-
Omräkningskurs EUR/SEK	11,35	11,13	11,12	10,30	10,05	10,51	10,13	9,83	9,58	9,16
Omräkningskurs NOK/SEK	0,99	0,99	1,06	1,03	0,96	1,07	1,02	1,00	1,06	0,95

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 ISS ESG Asia ex Japan Small Cap Index NTR

T o m 2017-10-31: MSCI Golden Dragon Net

T o m 2019-04-30: MSCI Golden Dragon 10/40 Net

T o m 2023-10-31: Solactive ISS ESG Golden Dragon UCITS Index

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 informationsbrochyr.

För definitioner, se generell information i slutet av denna rapport.

## Fondfakta - kostnader

Max tillåten förvaltningskostnad i % enligt fondbestämmelser	
Asien Småbolag A1	1,85
Asien Småbolag A9	0,95
Asien Småbolag A10	0,60
Asien Småbolag B1	1,85
Uttagen förvaltningskostnad i % av genomsnittlig fondförmögenhet	
Asien Småbolag A1	1,85
Asien Småbolag A9	0,95
Asien Småbolag A10	0,60
Asien Småbolag B1	1,85
Förvaltningsavgifter och andra administrations- eller driftskostnader, i %	
Asien Småbolag A1	1,86
Asien Småbolag A9	0,96
Asien Småbolag A10	0,61
Asien Småbolag B1	1,86
Transaktionskostnader, tSEK	4 597
Transaktionskostnader i % av omsättningen	0,14

## Fondfakta - övriga nyckeltal

Omsättningshastighet, ggr	0,8
Andel av omsättning som skett genom närstående vp-institut, %	0,0
Andel av oms. som skett mellan fonder förvaldade av Handelsbanken Fonder AB, %	0,0

## Risk- och avkastningsmått\*

Total risk % - A1 SEK	28,1	Aktiv avkastning % - A10 NOK	0,2
Total risk % - A1 EUR	27,1	Aktiv avkastning % - B1 SEK	-1,9
Total risk % - A1 NOK	28,1	Informationskvot - A1 SEK	Negativ
Total risk % - A9 SEK	28,2	Informationskvot - A1 EUR	Negativ
Total risk % - A9 EUR	27,1	Informationskvot - A1 NOK	Negativ
Total risk % - A10 EUR	27,0	Informationskvot - A9 SEK	Negativ
Total risk % - A10 NOK	28,0	Informationskvot - A9 EUR	Negativ
Total risk % - B1 SEK	28,3	Informationskvot - A10 EUR	0,0
Total risk i index % - A1 SEK	25,6	Informationskvot - A10 NOK	0,0
Total risk i index % - A1 EUR	24,8	Informationskvot - B1 SEK	Negativ
Total risk i index % - A1 NOK	25,5	Sharpekvot - A1 SEK	0,0
Total risk i index % - A9 SEK	25,6	Sharpekvot - A1 EUR	-0,1
Total risk i index % - A9 EUR	24,8	Sharpekvot - A1 NOK	0,0
Total risk i index % - A10 EUR	24,8	Sharpekvot - A9 SEK	0,0
Total risk i index % - A10 NOK	25,5	Sharpekvot - A9 EUR	-0,1
Total risk i index % - B1 SEK	25,6	Sharpekvot - A10 EUR	-0,1
Jämförelseindex	Solactive ISS ESG Asia ex Japan Small Cap Index NTR	Sharpekvot - A10 NOK	0,1
Active Share %	89,9	Sharpekvot - B1 SEK	0,0
Aktiv avkastning % - A1 SEK	-1,3	Sharpekvot i index - A1 SEK	0,0
Aktiv avkastning % - A1 EUR	-1,2	Sharpekvot i index - A1 EUR	-0,1
Aktiv avkastning % - A1 NOK	-1,3	Sharpekvot i index - A1 NOK	0,1
Aktiv avkastning % - A9 SEK	-0,5	Sharpekvot i index - A9 SEK	0,0
Aktiv avkastning % - A9 EUR	-0,3	Sharpekvot i index - A9 EUR	-0,1
Aktiv avkastning % - A10 EUR	0,2	Sharpekvot i index - A10 EUR	-0,1
		Sharpekvot i index - A10 NOK	0,1
		Sharpekvot i index - B1 SEK	0,0

\* 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 Asien Småbolag, forts.

## Balansräkning, tSEK

	30 juni 2024	% av fondförm.	31 dec. 2023	% av fondförm.
<b>TILLGÅNGAR</b>				
Överlåtbara värdepapper	1 323 425	95,7	1 140 295	90,6
<b>Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde</b> <sup>Not 1)</sup>	<b>1 323 425</b>	<b>95,7</b>	<b>1 140 295</b>	<b>90,6</b>
Bankmedel och övriga likvida medel	55 522	4,0	140 258	11,1
Förtutbetalda kostnader och upplupna intäkter	6 431	0,5	1 573	0,1
Övriga tillgångar	-	-	142 897	11,3
<b>Summa tillgångar</b>	<b>1 385 379</b>	<b>100,1</b>	<b>1 425 023</b>	<b>113,2</b>
<b>SKULDER</b>				
Upplupna kostnader och förtutbetalda intäkter	2 022	0,1	1 987	0,2
Övriga skulder	-	-	164 021	13,0
<b>Summa skulder</b>	<b>2 022</b>	<b>0,1</b>	<b>166 007</b>	<b>13,2</b>
<b>Fondförmögenhet</b>	<b>1 383 358</b>	<b>100,0</b>	<b>1 259 016</b>	<b>100,0</b>
<b>POSTER INOM LINJEN</b>				
Utlånade finansiella instrument	38 764	2,8	16 523	1,3
Mottagna säkerheter för utlånade finansiella instrument	42 790	3,1	17 877	1,4

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 95,7**

	Antal/Nom. bel. tusen	Marknads- värde tSEK	% av fondförm.
<b>NOTERADE AKTIER</b>			
<b>CAYMANÖARNA</b>			
Parade Technologies	30 000	8 207	0,6
Zhen Ding Technology	440 000	18 601	1,3
		<b>26 807</b>	<b>1,9</b>
<b>HONGKONG</b>			
ASMP	60 000	8 863	0,6
Fosun International	287 880	1 640	0,1
NWS Holdings	220 853	2 076	0,2
SITC International	1 150 000	33 070	2,4
Stella International	150 000	3 223	0,2
TopSports International Holdings	2 300 000	12 947	0,9
Yue Yuen Industrial Holdings	277 500	5 684	0,4
		<b>67 503</b>	<b>4,9</b>
<b>INDIEN</b>			
Devyani International	100 000	2 092	0,2
Dixon Technology	6 000	9 122	0,7
Federal Bank	900 000	20 260	1,5
Fortis Healthc	100 000	6 037	0,4
Global Health	40 000	6 646	0,5
J.B. Chemicals & Pharmaceuticals	30 000	6 685	0,5
Karur Vysya Bank	166 000	4 358	0,3
Kei Inds DS	38 000	21 330	1,5
KPIT Technologies	50 000	10 381	0,8
Krishna Institute Of Medical Sciences	60 000	15 883	1,1
LIC Housing Finance	200 000	20 239	1,5
MakeMyTrip	45 000	40 079	2,9
Neuland Laboratories	3 000	2 852	0,2
Phoenix Mills	120 000	54 686	4,0
Rainbow Childrens Medicare	30 000	4 747	0,3
Safari Industries India	10 000	2 589	0,2
Sundaram Finance DS	10 000	5 959	0,4
		<b>233 943</b>	<b>16,9</b>
<b>INDONESIEN</b>			
Ciputra Development	9 000 000	6 577	0,5
Midi Utama Indonesia	6 000 000	1 552	0,1
Pakuwon Jati	3 000 000	710	0,1
		<b>8 840</b>	<b>0,6</b>
<b>IRLAND</b>			
PDD Holdings ADR	5 000	7 040	0,5
		<b>7 040</b>	<b>0,5</b>
<b>KINA</b>			
3SBio HK	300 000	2 621	0,2
China Resources Mixc Lifestyle Services	16 608	582	0,0
Huaming Power Equipment A	286 000	9 271	0,7
NetEase	11 802	11 946	0,9
Qingdao Port International H	500 000	4 042	0,3
Shenzhen International Group Holdings	60 000	6 222	0,4
Tencent	30 000	15 154	1,1
TravelSky Technology	200 000	2 485	0,2
Yadea Group Holdings	1 400 000	18 743	1,4
		<b>71 066</b>	<b>5,1</b>
<b>LUXEMBURG</b>			
L'Occitane International	175 000	7 881	0,6
Samsonite International	449 000	14 191	1,0
		<b>22 071</b>	<b>1,6</b>
<b>MALAYSIA</b>			
Frontken	800 000	8 010	0,6
		<b>8 010</b>	<b>0,6</b>

	Antal/Nom. bel. tusen	Marknads- värde tSEK	% av fondförm.
<b>SINGAPORE</b>			
BOC Aviation	80 000	6 077	0,4
CapitalLand Ascott	1 750 000	11 965	0,9
ComfortDelGro	800 000	8 377	0,6
		<b>26 419</b>	<b>1,9</b>
<b>SYDKOREA</b>			
Cosmax	18 000	26 949	1,9
Hpsp	15 000	4 518	0,3
Hyundai Electric & Energy Systems	1 500	3 578	0,3
Leeno Industrial	6 000	10 848	0,8
Soulbrain	7 000	3 608	0,3
Youngone	15 000	4 022	0,3
		<b>53 523</b>	<b>3,9</b>
<b>TAIWAN</b>			
91APP	285 000	9 145	0,7
Acter	40 000	3 447	0,2
Asia Vital Components	35 000	8 740	0,6
Aspeed Technology	7 000	11 060	0,8
Bora Pharmaceuticals	8 000	2 165	0,2
Chicony Electronics	850 000	47 448	3,4
Chicony Power Technology	510 000	22 725	1,6
Chroma Ate	400 000	41 523	3,0
Chung-Hsin Electric & Machinery	75 000	4 603	0,3
Compeq Manufacturing	300 000	7 972	0,6
Drewleng Precision	60 000	3 124	0,2
Eclat Textile	60 000	10 361	0,7
Elite Material	125 000	19 382	1,4
eMemory Technology	10 000	8 390	0,6
Ennoconn	130 000	14 238	1,0
Faraday Technolo	37 896	4 157	0,3
Fortune Electric	20 000	6 170	0,4
Getac Technology	510 000	18 979	1,4
Giant Manufacturing	90 000	6 228	0,5
Gigabyte Technology	230 000	22 937	1,7
Gold Circuit Electronics	300 000	20 272	1,5
International Games	135 000	59 714	4,3
ITEQ	50 000	1 893	0,1
King Yuan Electronics	1 100 000	42 731	3,1
KMC Kuei Meng Int	70 000	3 199	0,2
Kwong Lung Enterprise	100 000	1 988	0,1
L & K Engineering	30 000	2 355	0,2
Lanner Electronics	120 000	3 733	0,3
Lite-On Technology	400 000	13 841	1,0
Makalot Industrial	150 000	20 615	1,5
Marketch International	310 000	17 153	1,2
Mediatek	20 000	9 140	0,7
Merida Industry	90 000	6 361	0,5
Nien Made Enterprise	30 000	3 819	0,3
Phison Electronics	110 000	22 155	1,6
Poya International	80 800	12 977	0,9
Realtek Semiconductor	30 000	5 347	0,4
San Fu Chemical	43 000	1 965	0,1
Ser Comm	175 000	6 741	0,5
Shihlin Electric And Engineering	20 000	1 936	0,1
Sinbon Electronics	575 000	54 809	4,0
Sporton International	130 000	9 463	0,7
Sunonwealth Electric Machine Industry	350 000	13 139	0,9
Taiwan Semiconductor	64 272	20 268	1,5
Taiwan Union Technology	100 000	5 305	0,4
Universal Vision Biotechnology	156 780	12 769	0,9
		<b>646 484</b>	<b>46,7</b>
<b>THAILAND</b>			
AAPICO Hitech	310 000	1 816	0,1
Amata	2 000 000	12 928	0,9
Bangkok Chain Hospital F	3 700 000	18 259	1,3
Bumrungrad International Hospital	800 000	57 024	4,1
Central Retail f/r	1 000 000	8 874	0,6
Chularat Hospital	11 000 000	8 253	0,6
Mega Lifesciences	330 000	3 643	0,3
Muangthai Capital	400 000	5 021	0,4
Srisawad f/r	660 000	6 571	0,5
WHA	21 000 000	29 331	2,1
		<b>151 720</b>	<b>11,0</b>
<b>Noterade aktier</b>		<b>1 323 425</b>	<b>95,7</b>

**Övriga finansiella instrument 0,0**

	Antal/Nom. bel. tusen	Marknads- värde tSEK	% av fondförm.
<b>NOTERADE AKTIER</b>			
<b>KINA</b>			
China Animal Healthcare	250 000	0	0,0
		<b>0</b>	<b>0,0</b>
<b>Noterade aktier</b>		<b>0</b>	<b>0,0</b>
<b>Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde</b>		<b>1 323 425</b>	<b>95,7</b>
<b>Summa finansiella instrument med negativt marknadsvärde</b>		<b>0</b>	<b>0,0</b>
Netto, övriga tillgångar och skulder		59 932	4,3
<b>Total summa fondförmögenhet</b>		<b>1 383 358</b>	<b>100,0</b>

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.

Handelsbanken Asien Småbolag, forts.

**Uppgifter om fondens värdepapperslån**

Volym utlånade värdepapper, tSEK	38 764
----------------------------------	--------

Volym utlånade värdepapper i % av totala utlåningsbara tillgångar	2,9
---	-----

**De tio största utfärdarna av säkerheter för värdepapperslån per emittent, tSEK:**

Amerikanska staten	13 303
Belgiska staten	7 075
Österrikiska staten	4 277
Brittiska staten	2 837
Franska staten	2 810
Finska staten	889
Conocophillips	356
Procter & Gamble	356
Pepsico	356
Oracle	356

**De största motparterna för värdepapperslån, tSEK:**

Merrill Lynch International	17 901
Morgan Stanley & Co. International	13 289
J.P. Morgan Securities	7 126
UBS, London Branch	4 474

**Typ av och kvalitet på säkerheten, tSEK:**

Aktier	11 600
Obligationer och andra räntebärande instrument	31 191
	42 790

Vi godtar statsobligationer och statsskuldväxlar med en rating om AA- från S&P eller Aa3 från Moody's eller högre utgivna av amerikanska staten, brittiska staten, stater inom eurozonen (Österrike, Belgien, Finland, Frankrike, Tyskland, Irland, Italien, Luxemburg, Nederländerna, Portugal och Spanien) samt Australien, Kanada, Danmark, Japan, Nya Zeeland, Norge, Sverige och Schweiz. Som säkerheter godtar vi vidare aktier i stora och välkända index.

**Säkerheternas löptidsprofil, tSEK:**

Mindre än en dag	-
En dag till en vecka	-
En vecka till en månad	-
En till tre månader	-
Tre månader till ett år	155
Mer än ett år	31 036
Obestämd löptid	11 600
	42 790

**Motparternas hemvist, tSEK**

Storbritannien	42 790
	42 790

**Säkerheternas valuta, tSEK**

AUD	502
EUR	15 056
GBP	3 237
HKD	394
JPY	3 250
SGD	120
USD	20 231
	42 790

**Avveckling och clearing, tSEK**

Tredje part	42 790
	42 790

Löptidsprofilen för värdepapperslånen är obestämd men med möjlighet till omedelbar uppsägning.

De mottagna säkerheterna förvaras av J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A. eller annat koncernbolag inom J.P. Morgankoncernen och återanvänds ej.

**Uppgifter om avkastning och kostnad:**

Värdepappersutlåningen har under året totalt genererat intäkter på 113 tSEK, varav 80% har tillfallit fonden och 20% J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A. i dess egenskap av förmedlare av värdepapperslån.

**Motparter för värdepappersutlåning under året:**

- Barclays Bank
- Barclays Capital Securities
- BNP Paribas Financial Markets
- Citigroup Global Markets
- Goldman Sachs International
- HSBC Bank
- J.P. Morgan Securities
- Merrill Lynch International
- Morgan Stanley & Co Intl

# Information från Handelsbanken Fonder AB

## Fondbolagets styrelse, verkställande direktör, revisorer och personal

Avser förhållandena per den 30 juni 2024

### Handelsbanken Fonder AB

---

#### Styrelse

DANIEL ANDERSSON, ordförande

Bankdirektör, Svenska Handelsbanken AB (publ), Chef för Handelsbanken Sparande och Finansiering

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, PETER NILSSON

### 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

##### Hållbarhetschef

AURORA SAMUELSSON

##### Ställföreträdande Verkställande direktör

EMMA VIOTTI

##### Produktchef tillika kommunikationschef

EMMA VIOTTI

##### Operativ chef

CARINA ROECK HANSEN

##### Compliancechef

MONIKA JENKS

##### Riskchef

FREDRIK ALHEDEN

##### Försäljningschef

STEFAN BLOMÉ

##### Ägarstyrningsansvarig och styrelsesekreterare

STAFFAN RINGVALL

##### Chef Aktiv förvaltning

KATARINA PASCHAL

##### Chefsjurist

FREDRIK KÖSTER

##### Chef Passiv förvaltning och allokeringsförvaltning

PÅR SJÖGEMARK

Postadress: 106 70 STOCKHOLM

Telefon: 08 - 701 10 00



# Information från Handelsbanken Fonder AB

## Ägarstyrning

Handelsbanken Fonder 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 Handelsbanken Fonders 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.

Handelsbanken Fonder AB 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 påverkar skeendet, 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.

Handelsbanken Fonder AB 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](http://www.handelsbanken.se/sv/om-oss/svenska-dotterbolag/handelsbanken-fonder/vart-arbete)

## Ansvarsfulla investeringar

Handelsbanken Fonders vision är att skapa finansiell avkastning och planetär avlastning genom hållbara investeringar. För att tydliggöra vägen dit har vi satt hållbarhetsmål som utgör den del av Handelsbankens utfästelser till FN:s principer för ansvarsfull bankverksamhet, PRB, som banken undertecknade 2019 samt fondbolagets åtagande enligt Net Zero Asset Managers initiative (NZAM-initiativet). Syftet med att sätta kvantitativa mål är att mäta våra resultat och ge våra intressenter möjlighet att följa vår utveckling. Målen omfattar alla våra fonder, och är satta inom två huvudområden.

Investeringsportföljer i linje med Parisavtalets klimatmål

- minska koldioxidintensiteten i våra fonder med 50 procent till 2030
- dubbla investeringar i klimatlösningar till 2030

Öka vårt bidrag till Agenda 2030

- öka andelen hållbara investeringar med 30 procent till 2025
- öka påverkansaktiviteter med positivt resultat årligen fram till 2025

Vägledande för Handelsbanken Fonders arbete inom hållbarhet är vår Policy för aktieägarengagemang och ansvarsfulla investeringar. Policyn beskriver utgångspunkten för integreringen av hållbarhet, våra åtaganden avseende Global Compact, Principles for Responsible Investment (PRI) samt internationella normer och konventioner. Vidare beskriver den 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 [handelsbankenfonders.se](http://handelsbankenfonders.se)

## Redovisnings- och värderingsprinciper

Årsberättelsen 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, Fondbolagens 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.

## Utländska källskatter

På grund av ändrade skatteregler 1 januari 2012 för svenska fonder och mot bakgrund av utvecklingen inom skatteområdet, råder osäkerhet om hur källskatten på utdelningar från aktier ska ske. Detta kan leda till både ökade intäkter och ökade kostnader avseende källskatt i fonder med utländska innehav. Intäkten eller kostnaden redovisas när den erhålls respektive betalas. Utdelningarna redovisas till det belopp som faktiskt erhålls men det kan inte uteslutas att dessa källskatteuttag kan komma att revideras, vilket skulle innebära att fonden i så fall kommer att belastas med ytterligare källskatt på tidigare erhållna utdelningar. Restitutioner (återbetalning av betald källskatt) redovisas när de erhålls. Ifråga om restitutioner för vissa fonder och från vissa länder, exempelvis Danmark och Finland, kan principen att restitutioner redovisas när de erhålls frångås om skatte- och redovisningsmässiga skäl härför föreligger.

## Mer information

Du finner fullständig informationsbroschyr med fondbestämmelser, faktablad och aktuell kursutveckling på [handelsbanken.se/fonder](http://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 närliggande värdepappersinstitut** – Den värdemässiga andel av fondens köp och försäljningar av finansiella instrument som skett genom närliggande 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** – From 1 januari 2023 ersätter förvaltningsavgifter och andra administrations- eller driftskostnader årlig avgift. Kostnadsområdet 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 intäkterna från värdepapperslånen och de återstående 20% tillfaller värdepapperslåneagenten. Intäktsdelningsavtalet ökar kostnaderna för fonden och ersättningen till värdepapperslåneagenten belastar kostnadsområdet 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 valutans 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 förvärvstillfället 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. Negativa omsättningshastighetstal uppkommer då summan av köpta och sålda fondandelar överstiger summan av köpta och sålda derivat.

**Risk** – Beräkningen av fondens risk är gemensam för alla EU-medlemsländer. 1 står för lägst risk (små kursvägningar) och 7 för högst risk (risk för stora kursvägningar). 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 beskrivs 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 terminslänkande 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 en fondbolaget fastställt 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 i 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, mätt 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 Depository Receipt  
**ADS** American Depository Share  
**BTA** Betald tekningsaktie  
**CB** Callable Bond  
**ETF** Exchange Traded Fund  
**f/r** Foreign Registered  
**FRN** Floating Rate Note  
**GDR** Global Depository Receipt

**Total risk/Total risk i index** anges som standardavvikelsen för variationerna i fondens/index månatliga avkastningar. Ju högre siffra, desto högre risk.

**VaR** är i detta fall parametriskt och beräknat enligt varians-kovarians-metoden. Kovariansmatrisen är given av risksystemet och uppdateras månadsvis. Sannolikhetsnivån är 95% och horisonten 1 dag.

**IR** Inlösenrätt  
**KV** Konvertibel  
**NVDR** Non Voting Depository Receipt  
**Pref** 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](#).