



Handelsbanken EMEA Tema

Placeringsinriktning

Fonden är aktivt förvaldat 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 företag i EMEA-regionen (Östeuropa inklusive alla forna sovjetrepubliker och Grekland, Mellanöstern och Afrika) och har därmed valutaexponering mot dessa marknader. Den tematiska investeringsstrategin innebär att investering sker i ett avgränsat område vars utveckling bedöms medföra en strukturell förändring av ekonomin och samhället. Denna förändring ger bolag verksamma inom området goda förutsättningar att skapa lönsam tillväxt över tid. Våra huvudteman är Demografi, Produktivitet, Livsstilar och Miljö. 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 Screened EM EMEA ex Saudi Arabia UCITS Index. Eftersom fonden är aktivt förvaldat 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 informationsbroschüren.

Portföljen

Fonden steg med 12,1% under första halvåret 2024*. Jämförelseindex steg med 9,0% under samma period. Fonden utvecklades starkare än sitt jämförelseindex efter förvaltningsavgift, vilket främst berodde på att fondens aktieval inom teman som växande befolkningsgrupper, utbildning, finansiell inkludering och miljö. Specifika innehav var det sydafrikanska utbildningsbolaget Advtech som fortsatt att växa med flera nya skolor och fått en bra tillväxt av nya studenter till deras skolor, saudiarabiska vattenreningsbolaget Alkhorayef Water har fått många nya stora ordrar som säkrar tillväxt under flera år framöver. De östeuropeiska bankerna NBL i Slovenien och Banca Transilvania i Rumänien har fortsatt växa både organiskt och genom förvärv på ett lönsamt sätt, vilket har bidragit positivt. Valutor är alltid viktiga i regionen, stora devalveringar i flera afrikanska länder såsom exempelvis Egypten och Nigeria påverkade innehav i dessa länder negativt men också bolag med stor exponering mot dessa som MTN och Airtel Africa. Det positiva med flera av dessa devalveringar i samband med IMF-program gör att valutorna nu kan handlas utan problem, tidigare var det restriktioner vilket gjorde det svårt att flytta pengar mellan länder. Sydafrika är en betydande marknad i regionen, fondens allokering till regionen har varit lyckosam då vi ökade på innehavet inför parlamentsvalet som hittills tagits emot väl, vilket har varit positivt för fonden. Valutgången pekar nu på en koalitionsregering mellan ANC och DA, IFP vilket borde tala för att de kan bli möjligt att genomföra större viktiga reformer som kan höja den långsiktiga tillväxten för landet. Bästa marknad i EMEA regionen var Turkiet med en uppgång på ca 35%, där vi inledande var avvaktande till finanssektorn då inflationen översteg räntan, men efter att man gått över till en mer ortodox hållning så köpte fonden in Akbank. Två av fondens bästa bidragsgivare är turkiska konsumtionsbolagen BIM (matkedja) och Mavi (klädkedja), den sistnämnda har stigit över 100% i år. Den grekiska vindoperatören Terna Energy blev uppköpt under året, vilket var positivt för avkastningen. Nya innehav i fonden är sjukhusoperatören Burjeel som är ledande i Förenade Arabemiraten och växer i grannländerna med lönsamhet. Även Spinneys är ett nytt innehav i regionen, som är en nischad butiksmatkedja med både butiker och online-erbjudande.

* 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 EMEA, 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 tillväxtmarknader där likviditeten ofta är lägre, och variationen i likviditet bedöms vara högre, jämfört med mer utvecklade marknader. 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 medel 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 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%

* Under året har fonden haft en marginell hävstång som uppkommit genom teckningsrätter.

Information

Efter Rysslands invasion av Ukraina i slutet av februari 2022 togs beslut att sälja av alla ryska innehav. Försäljningar av ryska innehav har delvis varit möjlig. Kvarvarande ryska innehav samt ryska rubel (RUB) är för närvarande värderade till nära noll.

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

Handelsbanken EMEA Tema, forts.

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 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.

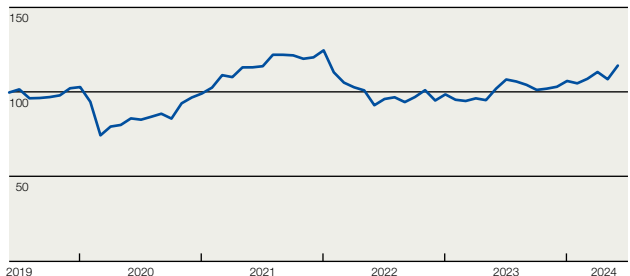
Påverkansarbete utförs framför allt genom; direkta dialoger mellan Handelsbanken Fonder och bolagen, gemensamma dialoger tillsammans

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										
EMEA Tema A1 - SEK	489,96	436,98	402,59	510,53	410,07	433,18	360,60	435,88	408,99	292,93
EMEA Tema A1 - EUR	43,17	39,25	36,20	49,59	40,81	41,23	35,58	44,33	42,68	31,99
EMEA Tema A1 - NOK	492,57	440,33	380,63	497,26	427,53	406,63	352,19	435,44	387,52	307,55
EMEA Tema A9 - SEK	116,85	103,38	93,99	117,88	93,93	-	-	-	-	-
EMEA Tema A9 - EUR	44,23	40,05	36,66	49,84	-	-	-	-	-	-
EMEA Tema A10 - SEK	520,73	462,39	422,20	530,31	421,72	441,04	363,49	-	-	-
EMEA Tema A10 - NOK	137,52	122,41	105,31	136,49	116,30	-	-	-	-	-
EMEA Tema B1 - SEK	116,98	108,02	106,36	139,63	116,15	-	-	-	-	-
Fondens totala nettoflöde, mnSEK	-47	-73	-245	127	-146	-452	101	-171	-85	58
Fondförmögenhet totalt, mnSEK										
EMEA Tema A1 - SEK	1 017	952	948	1 492	1 104	1 331	1 506	1 101	1 203	944
EMEA Tema A1 - EUR	963	902	899	1 266	1 045	1 268	1 448	1 041	1 144	905
EMEA Tema A1 - NOK	2	2	2	3	3	3	3	2	2	1
EMEA Tema A9 - SEK	31	29	25	40	28	27	27	43	41	28
EMEA Tema A9 - EUR	0	0	0	2	6	-	-	-	-	-
EMEA Tema A9 - NOK	0	0	0	0	-	-	-	-	-	-
EMEA Tema A10 - SEK	0	0	0	1	0	1	1	-	-	-
EMEA Tema A10 - NOK	0	0	0	148	0	-	-	-	-	-
EMEA Tema B1 - SEK	0	0	0	0	0	-	-	-	-	-
Antal andelar totalt, tusental										
EMEA Tema A1 - SEK	2 076	2 179	2 354	3 718	2 745	3 073	4 178	2 525	2 942	3 222
EMEA Tema A1 - EUR	1 966	2 065	2 233	2 479	2 549	2 929	4 016	2 389	2 797	3 091
EMEA Tema A1 - NOK	46	48	54	60	62	76	84	38	39	42
EMEA Tema A9 - SEK	63	66	66	81	65	66	76	98	106	89
EMEA Tema A9 - EUR	0	0	0	14	65	-	-	-	-	-
EMEA Tema A9 - NOK	1	0	0	0	-	-	-	-	-	-
EMEA Tema A10 - SEK	0	0	1	1	1	2	2	-	-	-
EMEA Tema A10 - NOK	0	0	0	1 083	0	-	-	-	-	-
EMEA Tema B1 - SEK	0	0	0	0	3	-	-	-	-	-
Total avkastning i %										
EMEA Tema A1 - SEK	12,1	8,5	-21,1	24,5	-5,3	20,1	-17,3	6,6	39,6	-4,9
EMEA Tema A1 - EUR	10,0	8,4	-27,0	21,5	-1,0	15,9	-19,7	3,9	33,4	-1,6
EMEA Tema A1 - NOK	11,9	15,7	-23,5	16,3	5,1	15,5	-19,1	12,4	26,0	4,3
EMEA Tema A9 - SEK	13,0	10,0	-20,3	25,5	-6,1	-	-	-	-	-
EMEA Tema A9 - EUR	10,4	9,3	-26,4	22,5	-	-	-	-	-	-
EMEA Tema A10 - SEK	12,6	9,5	-20,4	25,7	-4,4	21,3	-16,4	7,6	41,0	-3,9
EMEA Tema A10 - NOK	12,3	16,2	-22,8	17,4	6,2	16,6	-18,3	13,5	27,3	5,3
EMEA Tema B1 - SEK	12,2	5,2	-21,1	24,6	-5,3	20,1	-17,3	6,6	39,6	-4,9
Jämförelseindex inklusive utdelning i %										
EMEA Tema A1 - SEK	9,0	-1,6	0,9	25,4	-14,0	23,0	-5,3	8,5	35,5	-8,1
EMEA Tema A1 - EUR	6,9	-1,7	-6,6	22,4	-10,1	18,6	-8,2	5,7	29,5	-5,0
EMEA Tema A1 - NOK	8,7	4,8	-2,1	17,1	-4,5	18,2	-7,4	14,4	22,2	0,7
EMEA Tema A9 - SEK	9,0	-1,6	0,9	25,4	-15,6	-	-	-	-	-
EMEA Tema A9 - EUR	6,9	-1,7	-6,6	22,4	-	-	-	-	-	-
EMEA Tema A10 - SEK	9,0	-1,6	0,9	25,4	-14,0	23,0	-5,3	8,5	35,5	-8,1
EMEA Tema A10 - NOK	8,7	4,8	-2,1	17,1	-4,5	18,2	-7,4	14,4	22,2	0,7
EMEA Tema B1 - SEK	9,0	-1,6	0,9	25,4	-14,0	23,0	-5,3	8,5	35,5	-8,1
Aktiv risk 2 år, % (Tracking error)										
EMEA Tema A1 - SEK	5,6	8,2	7,2	4,7	4,1	4,7	5,5	4,6	4,7	4,5
EMEA Tema A1 - EUR	5,6	8,2	7,2	4,7	4,1	4,7	5,5	4,6	4,7	4,5
EMEA Tema A1 - NOK	5,6	8,2	7,2	4,7	4,1	4,7	5,5	4,6	4,7	4,5
EMEA Tema A9 - SEK	5,7	8,3	7,2	-	-	-	-	-	-	-

Handelsbanken EMEA Tema, forts.

EMEA Tema A9 - EUR	5,6	8,2	7,2	-	-	-	-	-	-	-	-
EMEA Tema A10 - SEK	5,6	8,2	7,2	4,7	4,1	4,7	5,5	-	-	-	-
EMEA Tema A10 - NOK	5,7	8,2	7,2	4,7	4,1	-	-	-	-	-	-
EMEA Tema B1 - SEK	6,4	8,6	7,2	4,7	-	-	-	-	-	-	-
Genomsnittlig årsavkastning 2 år, %											
EMEA Tema A1 - SEK	12,0	-7,5	-0,9	8,6	6,6	-0,3	-6,1	22,0	15,2	-12,4	
EMEA Tema A1 - EUR	8,8	-11,0	-5,8	9,7	7,1	-3,6	-8,7	17,7	14,6	-13,9	
EMEA Tema A1 - NOK	14,3	-5,9	-5,6	10,6	10,2	-3,4	-4,7	19,0	14,6	-7,7	
EMEA Tema A9 - SEK	13,6	-6,4	0,0	-	-	-	-	-	-	-	
EMEA Tema A9 - EUR	9,6	-10,3	-5,1	-	-	-	-	-	-	-	
EMEA Tema A10 - SEK	13,0	-6,6	0,1	9,7	7,7	0,7	-5,2	-	-	-	
EMEA Tema A10 - NOK	15,1	-5,3	-4,8	11,6	11,3	-	-	-	-	-	
EMEA Tema B1 - SEK	10,3	-8,9	-0,8	8,6	-	-	-	-	-	-	
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %											
SEK	8,7	-0,4	12,5	3,8	2,8	7,9	1,3	21,2	11,5	-11,2	
EUR	5,6	-4,2	6,9	4,9	3,3	4,4	-1,5	17,0	10,9	-12,7	
NOK	11,0	1,3	7,1	5,7	6,2	4,6	2,9	18,2	10,9	-6,3	
Genomsnittlig årsavkastning 5 år, %											
EMEA Tema A1 - SEK	3,0	3,9	-1,6	4,5	7,0	7,1	-1,1	2,0	4,9	-7,2	
EMEA Tema A1 - EUR	1,5	2,0	-4,0	3,0	5,0	4,9	-3,8	-0,7	3,4	-7,4	
EMEA Tema A1 - NOK	4,9	4,6	-2,7	5,1	6,8	6,6	-0,5	5,3	6,7	-3,5	
EMEA Tema A10 - SEK	4,0	4,9	-0,6	5,6	8,0	8,1	-0,2	-	-	-	
EMEA Tema A10 - NOK	5,7	5,4	-1,7	6,1	7,9	-	-	-	-	-	
EMEA Tema B1 - SEK	2,4	3,3	-1,5	4,6	-	-	-	-	-	-	
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %											
SEK	4,0	5,6	4,8	6,4	8,0	9,5	1,9	1,8	4,1	-7,0	
EUR	2,5	3,7	2,3	4,8	6,0	7,2	-0,8	-0,9	2,5	-7,3	
NOK	5,9	6,3	3,7	6,9	7,9	9,0	2,6	5,0	5,8	-3,4	
Genomsnittlig årsavkastning 10 år, %											
EMEA Tema A1 - SEK	2,5	1,4	0,2	4,7	-0,4	1,5	5,4	-2,4	-0,8	-1,8	
EMEA Tema A1 - EUR	0,3	-0,9	-2,4	3,2	-1,4	1,2	6,2	-2,7	-1,4	-1,6	
EMEA Tema A1 - NOK	3,4	2,0	1,2	5,9	1,5	3,0	6,4	-0,7	-0,4	0,3	
EMEA Tema A10 - SEK	3,5	2,4	1,2	5,8	0,6	2,5	6,4	-	-	-	
EMEA Tema A10 - NOK	4,4	2,9	2,2	7,0	2,5	-	-	-	-	-	
EMEA Tema B1 - SEK	2,2	1,1	0,2	4,6	-	-	-	-	-	-	
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %											
SEK	4,2	3,7	3,3	5,2	0,2	2,8	6,3	-2,3	-1,0	-1,2	
EUR	2,0	1,4	0,7	3,7	-0,9	2,5	7,2	-2,7	-1,6	-0,9	
NOK	5,1	4,4	4,4	6,4	2,1	4,3	7,3	-0,6	-0,6	0,9	
Utdelning per andel, SEK	3,79	3,49	3,91	4,41	-	-	-	-	-	-	
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 Screened EM EMEA ex Saudi Arabia UCITS Index

T o m 2018-07-02: MSCI Emerging Market Europe 10/40 Net

T o m 2019-04-30: MSCI EM EMEA 10/40 Net

Fondens jämförelsenorm utgör en relevant referens i förhållande till fondens placeringsinriktning, tillgångsslag, marknader och i de fall det är relevant branscher. Om fonden lämnar utdelning är utvecklingen beräknad med utdelningen återlagd.

För närmare beskrivning av andelsklassernas beteckning (nomenklaturen) se fondens informationsbroschyr.

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

Fondfakta - kostnader

Max tillåten förvaltningskostnad i % enligt fondbestämmelser	
EMEA Tema A1	1,60
EMEA Tema A9	0,80
EMEA Tema A10	0,60
EMEA Tema B1	1,60
Uttagen förvaltningskostnad i % av genomsnittlig fondförmögenhet	
EMEA Tema A1	1,60
EMEA Tema A9	0,80
EMEA Tema A10	0,60
EMEA Tema B1	1,60
Förvaltningsavgifter och andra administrations- eller driftskostnader, i %	
EMEA Tema A1	1,62
EMEA Tema A9	0,82
EMEA Tema A10	0,62
EMEA Tema B1	1,62
Transaktionskostnader, tSEK	1 049
Transaktionskostnader i % av omsättningen	0,16

Fondfakta - övriga nyckeltal

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

Risk- och avkastningsmått*

Total risk % - A1 SEK	12,2	Aktiv avkastning % - A10 NOK	4,1
Total risk % - A1 EUR	14,2	Aktiv avkastning % - B1 SEK	1,6
Total risk % - A1 NOK	10,7	Informationskvot - A1 SEK	0,6
Total risk % - A9 SEK	12,3	Informationskvot - A1 EUR	0,6
Total risk % - A9 EUR	14,2	Informationskvot - A1 NOK	0,6
Total risk % - A10 SEK	12,2	Informationskvot - A9 SEK	0,9
Total risk % - A10 NOK	10,7	Informationskvot - A9 EUR	0,7
Total risk % - B1 SEK	13,0	Informationskvot - A10 SEK	0,8
Total risk i index % - A1 SEK	11,3	Informationskvot - A10 NOK	0,7
Total risk i index % - A1 EUR	12,5	Informationskvot - B1 SEK	0,2
Total risk i index % - A1 NOK	10,0	Sharpekvot - A1 SEK	0,8
Total risk i index % - A9 SEK	11,3	Sharpekvot - A1 EUR	0,4
Total risk i index % - A9 EUR	12,5	Sharpekvot - A1 NOK	1,0
Total risk i index % - A10 SEK	11,3	Sharpekvot - A9 SEK	0,9
Total risk i index % - A10 NOK	10,0	Sharpekvot - A9 EUR	0,5
Total risk i index % - B1 SEK	11,3	Sharpekvot - A10 SEK	0,8
Jämförelseindex	Solactive ISS ESG	Sharpekvot - A10 NOK	1,1
	Screened EM EMEA ex	Sharpekvot - B1 SEK	0,6
	Saudi Arabia UCITS	Sharpekvot i index - A1 SEK	0,5
	Index	Sharpekvot i index - A1 EUR	0,2
Active Share %	57,0	Sharpekvot i index - A1 NOK	0,8
Aktiv avkastning % - A1 SEK	3,3	Sharpekvot i index - A9 SEK	0,5
Aktiv avkastning % - A1 EUR	3,2	Sharpekvot i index - A9 EUR	0,2
Aktiv avkastning % - A1 NOK	3,4	Sharpekvot i index - A10 SEK	0,5
Aktiv avkastning % - A9 SEK	4,9	Sharpekvot i index - A10 NOK	0,8
Aktiv avkastning % - A9 EUR	4,0	Sharpekvot i index - B1 SEK	0,5
Aktiv avkastning % - A10 SEK	4,3		

* Riskfiffrorna 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 EMEA Tema, forts.

Balansräkning, tSEK

	30 juni 2024	% av fondförm.	31 dec. 2023	% av fondförm.
TILLGÅNGAR				
Överlåtbara värdepapper	988 727	97,2	926 473	97,3
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde ^{Not 1)}	988 727	97,2	926 473	97,3
Bankmedel och övriga likvida medel	23 061	2,3	24 629	2,6
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	3 049	0,3	287	0,0
Övriga tillgångar	6 758	0,7	1 889	0,2
Summa tillgångar	1 021 596	100,5	953 278	100,1
SKULDER				
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	1 295	0,1	1 283	0,1
Övriga skulder	3 367	0,3	-	-
Summa skulder	4 661	0,5	1 283	0,1
Fondförmögenhet	1 016 935	100,0	951 996	100,0
POSTER INOM LINJEN				
Utlånade finansiella instrument	27 968	2,8	11 526	1,2
Mottagna säkerheter för utlånade finansiella instrument	29 945	2,9	12 786	1,3

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 96,8

	Antal/Nom. bel. tusenatal	Marknads- värde tSEK	% av fondförm.
NOTERADE AKTIER			
EGYPTEN			
CIRA	1 080 000	3 191	0,3
Commercial International Bank - Egypt (CIB)	1 100 000	18 773	1,8
		21 964	2,2
FÖRENADE ARABEMIRATEN			
Abu Dhabi Commercial Bank	975 000	22 546	2,2
Abu Dhabi Ports	340 000	5 000	0,5
Aldar	1 090 000	19 674	1,9
Burjeel Holdings	1 420 000	10 809	1,1
Dubai Islamic Bank	1 360 000	22 508	2,2
Emaar Properties	900 000	21 278	2,1
Emirates	931 000	44 291	4,4
Emirates Central Cooling Systems	1 620 000	6 819	0,7
Spinneys 1961 Holding	1 180 000	5 205	0,5
		158 130	15,5
GREKLAND			
Jumbo	42 000	12 814	1,3
Terna Energy	55 000	12 167	1,2
		24 980	2,5
JERSEY			
Integrated Diagnostics Holdings	1 456 484	4 728	0,5
		4 728	0,5
KAZAKSTAN			
Halyk Bank	48 000	9 140	0,9
		9 140	0,9
KUWAIT			
Boubyan Bank	387 960	7 581	0,7
Gulf Bank	1 430 000	14 070	1,4
Humansoft Holding	42 525	3 948	0,4
National Bank of Kuwait	1 295 000	38 539	3,8
		64 138	6,3
LITAUEN			
Ignitis Grupe	30 000	6 129	0,6
		6 129	0,6
NIGERIA			
Guaranty Trust Holding	360 591	7 447	0,7
		7 447	0,7
NORGE			
Scatec	135 000	11 635	1,1
		11 635	1,1
POLEN			
Asseco South Eastern Europe	46 000	6 156	0,6
Benefit Systems	930	7 105	0,7
PKO Bank Polski	65 000	10 774	1,1
Polish Energy Partners	45 566	7 706	0,8
		31 741	3,1
QATAR			
Industries Qatar QSC	550 000	20 477	2,0
Qatar National Bank	190 000	8 074	0,8
		28 550	2,8
RUMÄNIEN			
Banca Transilvania	166 000	12 114	1,2
		12 114	1,2
RYSSLAND			
Detsky Mir	1 535 000	0	0,0
Gruppa Kompaniy PIK	130 000	0	0,0
Novolipetskiy Metallurgicheskiy Komb	990 000	0	0,0

	Antal/Nom. bel. tusenatal	Marknads- värde tSEK	% av fondförm.
Phosagro	43 717	0	0,0
PhosAgro Open GDR	3	0	0,0
Sberbank	3 600 000	0	0,0
Sberbank Pref	290 000	0	0,0
Segezha Group	18 000 000	0	0,0
		0	0,0
SAUDIARABIEN			
AlKhorayef Water & Power Technologies	40 000	21 883	2,2
Leejam Sports	16 000	10 235	1,0
		32 117	3,2
SLOVENIEN			
Nova Ljubljanska banka GDR	50 000	14 188	1,4
		14 188	1,4
STORBRIANNIEN			
Airtel Africa	935 000	15 033	1,5
Hikma Pharmaceuticals	24 000	6 076	0,6
Tbc Bank Group	28 200	9 702	1,0
		30 811	3,0
SYDAFRIKA			
Absa Group	290 000	26 650	2,6
Advtech	1 640 000	26 917	2,6
Aspen Pharmacare	273 000	36 940	3,6
Bidvest Group	150 000	24 745	2,4
Capitec Bank	19 400	29 580	2,9
Clicks Group	80 000	15 977	1,6
Discovery	195 000	15 233	1,5
FirstRand	590 000	26 314	2,6
MTN Group	260 000	12 808	1,3
Naspers	31 800	65 790	6,5
Northam Platinum Holdings	98 000	7 235	0,7
Sanlam	535 000	25 108	2,5
Sibanye Stillwater	735 000	8 406	0,8
Stadio Holdings	2 440 000	7 429	0,7
Standard Bank Group	310 000	37 901	3,7
		367 035	36,1
TURKIET			
Akbank	1 365 000	28 242	2,8
BIM Birlesik Magazalar	190 000	33 450	3,3
Ford Otomotiv	31 000	11 256	1,1
Mavi Giyim B	440 000	18 051	1,8
Turkcell Iletisim Hizmetleri	520 000	16 899	1,7
		107 898	10,6
UNGERN			
Gedeon Richter	76 000	20 925	2,1
OTP Bank	57 500	30 283	3,0
		51 208	5,0
Noterade aktier		983 950	96,8
Överlåtbara värdepapper som är föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten 0,5			
	Antal/Nom. bel. tusenatal	Marknads- värde tSEK	% av fondförm.
NOTERADE AKTIER			
NORGE			
Desert Control	417 128	3 153	0,3
		3 153	0,3
SVERIGE			
MTI Investment	907 360	1 624	0,2
		1 624	0,2
Noterade aktier		4 777	0,5
Övriga finansiella instrument 0,0			
	Antal/Nom. bel. tusenatal	Marknads- värde tSEK	% av fondförm.
NOTERADE AKTIER			
RYSSLAND			
PhosAgro Block GDR	844	0	0,0
		0	0,0
Onoterade aktier		0	0,0
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde		988 727	97,2
Summa finansiella instrument med negativt marknadsvärde		0	0,0
Netto, övriga tillgångar och skulder		28 207	2,8
Total summa fondförmögenhet		1 016 935	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.

Handelsbanken EMEA Tema, forts.

Uppgifter om fondens värdepapperslån

Volym utlånade värdepapper, tSEK	27 968
----------------------------------	--------

Volym utlånade värdepapper i % av totala utlåningsbara tillgångar	2,8
---	-----

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

Amerikanska staten	11 679
Brittiska staten	7 404
Franska staten	1 153
Conocophillips	457
Procter & Gamble	457
Pepsico	457
Oracle	457
Nvidia	457
Qualcomm	457
Sherwin-Williams	457

De största motparterna för värdepapperslån, tSEK:

J.P. Morgan Securities	13 809
HSBC Bank	9 351
Goldman Sachs International	4 905
Barclays Capital Securities	1 092
BNP Paribas Financial Markets	789

Typ av och kvalitet på säkerheten, tSEK:

Obligationer och andra räntebärande instrument	20 811
Aktier	9 135
	29 945

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	185
En till tre månader	282
Tre månader till ett år	203
Mer än ett år	20 140
Obestämd löptid	9 135
	29 945

Motparternas hemvist, tSEK

Frankrike	789
Storbritannien	29 156
	29 945

Säkerheternas valuta, tSEK

EUR	1 734
GBP	7 569
JPY	55
SGD	154
USD	20 433
	29 945

Avveckling och clearing, tSEK

Tredje part	29 945
	29 945

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 43 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 Capital Securities
- BNP Paribas Financial Markets
- Citigroup Global Markets
- Goldman Sachs International
- HSBC Bank
- J.P. Morgan Securities

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

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

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 utslutas 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. 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 intäkten 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 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. 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 kursvängningar) och 7 för högst risk (risk för stora kursvängningar). 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

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](#).