



Handelsbanken Latinamerika Impact 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 Latinamerika och Mellanamerika. Fonden kan också placera i företag i EU, EFTA, Australien, Hongkong, Japan, Kanada, Singapore och USA om de har minst 25% av sin verksamhet eller marknad i Latinamerika. Fonden placerar i bolag vars verksamhet, produkter eller tjänster som enligt vår bedömning har, eller kan förväntas få, en positiv påverkan (impact) på ett eller flera av de 17 Globala målen i Agenda 2030 antaget av FN:s medlemsländer. 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 Latin America LMS UCITS Index NTR. 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 informationsbroschyren.

Portföljen

Fonden sjönk med -10,4% under första halvåret 2024*. Jämförelseindex sjönk med -9,6% under samma period. Fonden utvecklades svagare än sitt jämförelseindex efter förvaltningsavgift. Det som bidrog mest positivt till den relativa avkastningen var fondens investering i mexikanska apotekskedjan Fragua, bolaget har rapporterat starkt och kursutvecklingen har varit därefter. Även övervikten i Santos Brasilii har bidragit mycket positivt. Sämst bidrag till den relativa avkastningen har fondens fintech-investeringar gett. Fonden har varit investerat i XP som är ledande inom sparande och underviktad i NU som expanderar inlåning och utlåning i Brasilien och Mexiko. Högre räntor i Brasilien har gett dålig avkastning i XP, medan stark tillväxt i NU gjort att aktien gått starkt. Under året har framförallt den brasilianska, men även den mexikanska valutan sålt av kraftigt till följd av inhemsk politik. I Brasilien har regeringens, i marknadsens ögon, alltför expansiva finanspolitik och ljumma inställning till utgiftsmål bidragit till försvagning av valutan, skifte upp i räntekurvan och svaga aktiemarknader. I Mexiko har den stora valsegern för Morena inneburit risker för konstitutionella förändringar, vilka riskerar minska kontrollfunktionerna i demokratin. Utgången i valet ledde till att framförallt den mexikanska valutan försvagades kraftigt. Fonden investerar uteslutande i bolag vi anser bidrar till FN:s 17 globala mål om hållbar utveckling. I Latinamerika finns ett stort investeringsgap (behov) inom samtliga definierade mål. Genom fondens ägande i företag som arbetar för att bidra till att målen uppnås hoppas vi som investerare kunna påverka bolagen att ta steg i rätt riktning. Under första halvåret har vi ökat exponeringen mot Chile och Peru. För tillfället ser vi de politiska riskerna som mindre i länderna och vi tror att fokus kommer vara på fundamentala drivkrafter och återhämtning efter en period som varit

turbulent i båda länderna. Under det andra kvartalet har vi minskat innehaven i mexikanska Fragua, vi tror fortfarande mycket på aktien som fortsatt är en av de sex största aktiva positionerna. Vi har även minskat innehaven i Banco do Brasil efter att det politiska inflytandet över andra statsdelägda bolag ökat under första halvåret. Mestadels till följd av svag avkastning relativt övriga länder har exponeringen mot Brasilien minskat under första halvåret. Under årets första halvår har vi köpt in tre nya bolag till portföljen. Mexikanska vattenbolaget Rotoplas, vilka vi tror blir en vinnare på de investeringar som behöver göras för att hantera den omfattande vattenbrist som finns i landet. Galica, en marknadsledande argentinsk bank, där vi bedömer att den stora omställningen av Argentinas offentliga sektor kan skapa förutsättningar för en icke existerande länemarknad att växa fram. Slutligen GMXT som kör tåg i Mexiko och gynnas av Mexikos ökade relevans för USA.

* 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 Latinamerika, 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 härröra 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 inte 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

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.

Handelsbanken Latinamerika Impact Tema, forts.

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 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.

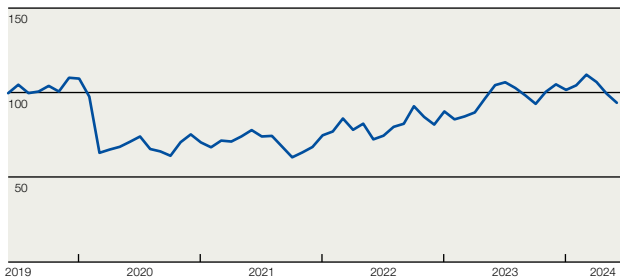
Handelsbanken Fonder bedriver som en del i sitt aktieägarengagemang påverkansdialoger med bolag i syfte att uppmuntra företagen att förbättra sitt hållbarhetsarbete, och med företag som inte bedöms leva upp till de internationella normer och konventioner som fondbolaget värnar om.

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										
Latinamerika Impact Tema A1 - SEK	313,20	349,42	270,31	226,28	251,00	362,43	281,72	301,82	263,21	196,48
Latinamerika Impact Tema A1 - EUR	27,59	31,38	24,31	21,98	24,98	34,49	27,80	30,70	27,47	21,45
Latinamerika Impact Tema A1 - NOK	314,87	352,09	255,56	220,39	261,68	340,21	275,15	301,52	249,39	206,29
Latinamerika Impact Tema A9 - SEK	90,05	99,73	76,66	63,17	69,46	-	-	-	-	-
Latinamerika Impact Tema A9 - EUR	28,53	32,32	24,84	22,28	25,12	-	-	-	-	-
Latinamerika Impact Tema A10 - EUR	9,26	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Latinamerika Impact Tema A10 - NOK	129,37	143,96	103,45	88,43	103,89	-	-	-	-	-
Latinamerika Impact Tema B1 - SEK	206,10	238,06	190,51	165,45	190,21	288,13	230,00	256,04	231,79	177,90
Fondens totala nettoflöde, mnSEK	-663	-137	242	-575	262	42	-529	86	542	-448
Fondförmögenhet totalt, mnSEK	2 107	3 025	2 491	1 932	2 770	3 517	2 704	3 491	2 937	1 794
Latinamerika Impact Tema A1 - SEK	1 878	2 752	2 282	1 767	2 332	3 084	2 635	3 405	2 865	1 745
Latinamerika Impact Tema A1 - EUR	17	19	15	13	27	37	3	3	3	2
Latinamerika Impact Tema A1 - NOK	41	62	43	29	39	46	41	52	44	31
Latinamerika Impact Tema A9 - SEK	0	0	0	0	1	-	-	-	-	-
Latinamerika Impact Tema A9 - EUR	0	0	0	0	0	-	-	-	-	-
Latinamerika Impact Tema A10 - EUR	0	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Latinamerika Impact Tema A10 - NOK	0	0	0	0	134	-	-	-	-	-
Latinamerika Impact Tema B1 - SEK	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Antal andelar totalt, tusental										
Latinamerika Impact Tema A1 - SEK	6 729	8 656	9 217	8 537	11 827	9 703	9 599	11 566	11 160	9 132
Latinamerika Impact Tema A1 - EUR	5 996	7 875	8 441	7 808	9 290	8 509	9 352	11 281	10 884	8 879
Latinamerika Impact Tema A1 - NOK	599	602	601	592	1 074	1 059	98	110	100	103
Latinamerika Impact Tema A9 - SEK	131	175	170	131	148	134	148	174	175	149
Latinamerika Impact Tema A9 - EUR	0	0	0	0	19	-	-	-	-	-
Latinamerika Impact Tema A10 - EUR	1	3	4	5	5	-	-	-	-	-
Latinamerika Impact Tema A10 - NOK	0	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Latinamerika Impact Tema B1 - SEK	0	0	0	0	1 289	-	-	-	-	-
Latinamerika Impact Tema B1 - SEK	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1
Total avkastning i %										
Latinamerika Impact Tema A1 - SEK	-10,4	29,3	19,5	-9,9	-30,7	28,6	-6,7	14,7	34,0	-22,2
Latinamerika Impact Tema A1 - EUR	-12,1	29,1	10,6	-12,0	-27,6	24,1	-9,5	11,8	28,0	-19,5
Latinamerika Impact Tema A1 - NOK	-10,6	37,8	16,0	-15,8	-23,1	23,6	-8,7	20,9	20,9	-14,7
Latinamerika Impact Tema A9 - SEK	-9,7	30,1	21,3	-9,1	-30,5	-	-	-	-	-
Latinamerika Impact Tema A9 - EUR	-11,7	30,1	11,5	-11,3	-27,0	-	-	-	-	-
Latinamerika Impact Tema A10 - EUR	-11,5	30,4	11,6	-11,1	-	-	-	-	-	-
Latinamerika Impact Tema A10 - NOK	-10,1	39,2	17,0	-14,9	-	-	-	-	-	-
Latinamerika Impact Tema B1 - SEK	-10,4	29,6	19,5	-10,0	-30,6	28,6	-6,7	14,7	34,0	-22,2
Jämförelseindex inklusive utdelning i %										
Latinamerika Impact Tema A1 - SEK	-9,6	28,6	14,9	-8,3	-23,3	27,5	1,3	11,5	41,2	-25,7

Handelsbanken Latinamerika Impact Tema, forts.

Latinamerika Impact Tema A1 - EUR	-11,3	28,4	6,4	-10,5	-19,8	23,0	-1,8	8,7	35,0	-23,2
Latinamerika Impact Tema A1 - NOK	-9,8	37,1	11,6	-14,3	-14,8	22,5	-1,0	17,6	27,4	-18,6
Latinamerika Impact Tema A9 - SEK	-9,6	28,6	14,9	-8,3	-25,1	-	-	-	-	-
Latinamerika Impact Tema A9 - EUR	-11,3	28,4	6,4	-10,5	-21,4	-	-	-	-	-
Latinamerika Impact Tema A10 - EUR	-11,3	28,4	6,4	-10,5	-	-	-	-	-	-
Latinamerika Impact Tema A10 - NOK	-9,8	37,1	11,6	-14,3	-	-	-	-	-	-
Latinamerika Impact Tema B1 - SEK	-9,6	28,6	14,9	-8,3	-23,3	27,5	1,3	11,5	41,2	-25,7
Aktiv risk 2 år, % (Tracking error)										
Latinamerika Impact Tema A1 - SEK	3,7	4,9	5,6	5,7	4,7	4,7	5,2	6,4	6,6	4,8
Latinamerika Impact Tema A1 - EUR	3,6	4,9	5,6	5,7	4,7	4,7	5,2	6,4	6,6	4,8
Latinamerika Impact Tema A1 - NOK	3,6	4,9	5,6	5,7	4,7	4,7	5,2	6,4	6,6	4,8
Latinamerika Impact Tema A9 - SEK	3,5	4,8	5,6	-	-	-	-	-	-	-
Latinamerika Impact Tema A9 - EUR	3,6	4,9	5,6	-	-	-	-	-	-	-
Latinamerika Impact Tema A10 - EUR	3,7	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Latinamerika Impact Tema A10 - NOK	3,7	4,9	5,6	-	-	-	-	-	-	-
Latinamerika Impact Tema B1 - SEK	3,7	4,9	5,6	5,8	4,8	4,7	5,2	6,4	6,6	4,8
Genomsnittlig årsavkastning 2 år, %										
Latinamerika Impact Tema A1 - SEK	13,9	24,3	3,8	-21,0	-5,6	9,6	3,5	23,9	2,1	-9,1
Latinamerika Impact Tema A1 - EUR	10,7	19,5	-1,4	-20,2	-5,2	6,0	0,6	19,6	1,5	-10,6
Latinamerika Impact Tema A1 - NOK	16,3	26,4	-1,2	-19,5	-2,5	6,2	5,0	20,9	1,6	-4,2
Latinamerika Impact Tema A9 - SEK	15,3	25,6	5,1	-	-	-	-	-	-	-
Latinamerika Impact Tema A9 - EUR	11,6	20,5	-0,6	-	-	-	-	-	-	-
Latinamerika Impact Tema A10 - EUR	11,8	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Latinamerika Impact Tema A10 - NOK	17,5	27,6	-0,2	-	-	-	-	-	-	-
Latinamerika Impact Tema B1 - SEK	14,1	24,4	3,7	-20,9	-5,5	9,6	3,5	23,9	2,1	-9,1
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %										
SEK	12,2	21,6	2,7	-16,1	-1,1	13,6	6,3	25,5	2,4	-10,9
EUR	9,0	16,9	-2,4	-15,3	-0,7	9,9	3,3	21,1	1,8	-12,4
NOK	14,6	23,7	-2,2	-14,6	2,2	10,1	7,9	22,4	1,9	-6,1
Genomsnittlig årsavkastning 5 år, %										
Latinamerika Impact Tema A1 - SEK	-1,2	4,4	-2,2	-3,0	5,0	7,5	3,5	1,7	2,2	-8,0
Latinamerika Impact Tema A1 - EUR	-2,6	2,5	-4,6	-4,4	3,1	5,3	0,7	-1,0	0,7	-8,3
Latinamerika Impact Tema A1 - NOK	0,6	5,1	-3,3	-2,4	4,9	7,1	4,1	4,9	3,9	-4,4
Latinamerika Impact Tema B1 - SEK	-1,1	4,5	-2,2	-2,9	5,1	7,5	3,5	1,7	-	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %										
SEK	0,2	5,8	0,9	0,2	9,3	8,6	4,8	1,4	-0,1	-10,1
EUR	-1,3	3,8	-1,6	-1,2	7,3	6,4	2,0	-1,4	-1,5	-10,4
NOK	2,0	6,5	-0,3	0,8	9,1	8,2	5,5	4,5	1,7	-6,6
Genomsnittlig årsavkastning 10 år, %										
Latinamerika Impact Tema A1 - SEK	1,7	3,9	-0,2	-0,4	-1,7	3,6	7,5	2,7	4,5	3,5
Latinamerika Impact Tema A1 - EUR	-0,5	1,6	-2,8	-1,9	-2,8	3,3	8,4	2,3	3,8	3,7
Latinamerika Impact Tema A1 - NOK	2,6	4,6	0,8	0,7	0,1	5,1	8,6	4,5	4,9	5,7
Latinamerika Impact Tema B1 - SEK	1,7	4,0	-0,2	-	-	-	-	-	-	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %										
SEK	3,1	5,3	1,1	0,1	-0,9	2,8	6,6	1,4	3,4	2,0
EUR	0,9	2,9	-1,5	-1,4	-2,0	2,5	7,4	1,0	2,8	2,2
NOK	4,1	6,0	2,1	1,2	1,0	4,3	7,6	3,2	3,8	4,2
Utdelning per andel, SEK	8,21	6,79	6,74	6,16	11,53	6,90	10,24	9,27	5,34	7,07
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 Latin America Large Small & Mid Cap UCITS Index

T o m 2019-04-30: MSCI Emerging Markets Latin America 10/40 Net

Fondens jämförelsenorm utgör en relevant referens i förhållande till fondens placeringsriktning, tillgångslag, 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	
Latinamerika Impact Tema A1	1,60
Latinamerika Impact Tema A9	0,80
Latinamerika Impact Tema A10	0,60
Latinamerika Impact Tema B1	1,60
Uttagen förvaltningskostnad i % av genomsnittlig fondförmögenhet	
Latinamerika Impact Tema A1	1,60
Latinamerika Impact Tema A9	0,80
Latinamerika Impact Tema A10	0,60
Latinamerika Impact Tema B1	1,60
Förvaltningsavgifter och andra administrations- eller driftskostnader, i %	
Latinamerika Impact Tema A1	1,60
Latinamerika Impact Tema A9	0,80
Latinamerika Impact Tema A10	0,60
Latinamerika Impact Tema B1	1,60
Transaktionskostnader, tSEK	996
Transaktionskostnader i % av omsättningen	0,07

Fondfakta - övriga nyckeltal

Omsättningshastighet, ggr	0,1
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	20,3	Aktiv avkastning % - A10 NOK	2,9
Total risk % - A1 EUR	20,2	Aktiv avkastning % - B1 SEK	1,9
Total risk % - A1 NOK	19,0	Informationskvot - A1 SEK	0,5
Total risk % - A9 SEK	20,5	Informationskvot - A1 EUR	0,5
Total risk % - A9 EUR	20,2	Informationskvot - A1 NOK	0,5
Total risk % - A10 EUR	20,2	Informationskvot - A9 SEK	0,9
Total risk % - A10 NOK	19,0	Informationskvot - A9 EUR	0,7
Total risk % - B1 SEK	20,3	Informationskvot - A10 EUR	0,8
Total risk i index % - A1 SEK	21,4	Informationskvot - A10 NOK	0,8
Total risk i index % - A1 EUR	21,3	Informationskvot - B1 SEK	0,5
Total risk i index % - A1 NOK	19,8	Sharpekvot - A1 SEK	0,5
Total risk i index % - A9 SEK	21,4	Sharpekvot - A1 EUR	0,4
Total risk i index % - A9 EUR	21,3	Sharpekvot - A1 NOK	0,7
Total risk i index % - A10 EUR	21,3	Sharpekvot - A9 SEK	0,6
Total risk i index % - A10 NOK	19,8	Sharpekvot - A9 EUR	0,4
Total risk i index % - B1 SEK	21,4	Sharpekvot - A10 EUR	0,4
Jämförelseindex	Solactive ISS ESG	Sharpekvot - A10 NOK	0,8
	Screened Latin America	Sharpekvot - B1 SEK	0,6
	Large Small & Mid Cap	Sharpekvot i index - A1 SEK	0,4
	UCITS Index	Sharpekvot i index - A1 EUR	0,3
Active Share %	63,9	Sharpekvot i index - A1 NOK	0,6
Aktiv avkastning % - A1 SEK	1,7	Sharpekvot i index - A9 SEK	0,4
Aktiv avkastning % - A1 EUR	1,7	Sharpekvot i index - A9 EUR	0,3
Aktiv avkastning % - A1 NOK	1,8	Sharpekvot i index - A10 EUR	0,3
Aktiv avkastning % - A9 SEK	3,1	Sharpekvot i index - A10 NOK	0,6
Aktiv avkastning % - A9 EUR	2,6	Sharpekvot i index - B1 SEK	0,4
Aktiv avkastning % - A10 EUR	2,8		

* 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 Latinamerika Impact Tema, forts.

Balansräkning, tSEK

	30 juni 2024	% av fondförm.	31 dec. 2023	% av fondförm.
TILLGÅNGAR				
Överlåtbara värdepapper	2 068 627	98,2	2 931 535	96,9
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde^{Not.1)}	2 068 627	98,2	2 931 535	96,9
Bankmedel och övriga likvida medel	27 449	1,3	83 971	2,8
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	8 554	0,4	13 003	0,4
Övriga tillgångar	7 516	0,4	-	-
Summa tillgångar	2 112 147	100,2	3 028 510	100,1
SKULDER				
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	2 814	0,1	4 005	0,1
Övriga skulder	2 072	0,1	-	-
Summa skulder	4 886	0,2	4 005	0,1
Fondförmögenhet	2 107 260	100,0	3 024 505	100,0

Fondens innehav av finansiella instrument**Överlåtbara värdepapper som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES 97,6**

	Antal/Nom. bel. tusen	Marknads- värde tSEK	% av fondförm.
NOTERADE AKTIER			
ARGENTINA			
Galicia Financial Group ADR	14 165	4 584	0,2
		4 584	0,2
BRASILIEN			
B3 Brasil Bolsa Balcao	4 737 395	92 492	4,4
Banco do Brasil	481 107	24 501	1,2
Copel	674 912	10 668	0,5
Copel Pref	2 055 859	36 454	1,7
Cruzeiro do Sul Educacional	1 323 630	9 464	0,4
CTEEP	268 885	13 462	0,6
Cury Construtora e Incorporadora	533 618	20 959	1,0
Dexco	2 407 214	30 108	1,4
Fleury	1 063 401	30 473	1,4
Gaec Educação	1 793 202	10 770	0,5
Hapvida	3 523 991	25 733	1,2
Itaú Unibanco Holding Pref	2 795 414	172 738	8,2
Itaúsa	1 680 901	31 471	1,5
Klabn	1 398 707	57 176	2,7
Localiza Rent a Car (Rent3)	593 904	47 559	2,3
Localiza Rent a Car R	6 000	103	0,0
Orizon Valorizacao de Residuos	293 806	21 623	1,0
Sabesp	352 310	50 359	2,4
Santos Brasil	1 977 001	51 452	2,4
São Martinho	437 908	27 327	1,3
Serena Energia	503 351	8 455	0,4
Suzano	259 758	28 235	1,3
Telefonica Brasil	378 568	32 726	1,6
Totvs	996 490	57 815	2,7
WEG	948 586	76 304	3,6
XP A	290 756	54 162	2,6
		1 022 587	48,5
CAYMANÖARNAN			
PagSeguro A	264 500	32 745	1,6
		32 745	1,6
CHILE			
Administradora Americana De Inversiones	3 800 000	7 784	0,4
AFP Habitat	3 601 588	38 267	1,8
Agua Andinas	5 527 062	15 937	0,8
Banco Santander Chile	139 670 345	69 262	3,3
Invers Construc	169 000	15 235	0,7
		146 484	7,0
MEXIKO			
America Movil	13 540 454	122 101	5,8
Banco Bajio	293 570	9 438	0,4
Banorte	1 283 731	105 991	5,0
Bolsa Mexicana de Valores	2 310 844	41 462	2,0
Consorcio Ara	6 988 000	12 465	0,6
Corp Fragua	100 071	53 786	2,6
Gentera	4 053 389	53 243	2,5
Gmexico Transportes	500 000	10 616	0,5
Grupo Aeroportuario del Centro Norte	730 831	65 674	3,1
Pinfra	651 612	63 876	3,0
Regional A	885 787	70 036	3,3
Rotoplas	90 000	1 421	0,1
Sitios Latinoamerica	2 265 942	5 604	0,3
Vesta	2 106 278	66 763	3,2
		682 477	32,4
PERU			
Credicorp	37 619	64 273	3,1
Inretail Peru	101 800	30 434	1,4
Intergroup	19 100	4 533	0,2
		99 240	4,7
URUGUAY			
Arcos Dorados	485 928	46 315	2,2
		46 315	2,2

	Antal/Nom. bel. tusen	Marknads- värde tSEK	% av fondförm.
USA			
Laureate Education A	144 500	22 862	1,1
		22 862	1,1
Noterade aktier		2 057 294	97,6

Övriga finansiella instrument 0,5

	Antal/Nom. bel. tusen	Marknads- värde tSEK	% av fondförm.
ONOTERADE AKTIER			
IRLAND			
Arcadium Lithium	318 498	11 333	0,5
		11 333	0,5
Onoterade aktier		11 333	0,5
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde		2 068 627	98,2
Summa finansiella instrument med negativt marknadsvärde		0	0,0
Netto, övriga tillgångar och skulder		38 633	1,8
Total summa fondförmögenhet		2 107 260	100,0

I tabellerna är siffrorna avrundade till närmsta tusental respektive första decimal, vilket gör att en summering av kolumnerna kan ge belopp som avviker från den angivna slutsumman.

Sammanställning, företags- och koncernexponeringar*

Företag/koncern	% av fondförmögenheten	Företag/koncern	% av fondförmögenheten
Localiza Rent a Car	2,3	Copel	2,2

* I tabellen anges den sammanlagda procentuella andelen av förmögenheten per företag/koncern, i de fall fonden innehåller mer än en typ av värdepapper utgivna av samma företag/koncern.

Information från Handelsbanken Fonder AB

Fondbolagets styrelse, verkställande direktör, revisorer och personal

Avser förhållandena per den 30 juni 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 handelsbankenfonder.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. 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 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

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](#).