



Handelsbanken Asien Tema

Placeringsinriktning

Fonden är aktivt förvaltd vilket innebär att förvaltaren fattar egna aktiva placeringsbeslut. Målet är att långsiktigt överträffa avkastningen på underliggande marknad, definierad som jämförelseindex. Fondens avkastning bestäms av hur de aktier som fonden placerar i ökar eller minskar i värde. Fonden placerar i aktier i huvudsak utgivna av företag i Asien, Nya Zeeland och Australien eller som har minst 50% av sin verksamhet eller marknad i Asien 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 Asia ex Japan UCITS Index NTR. Eftersom fonden är aktivt förvaltd kommer avkastningen över tid att avvika från detta index. För mer information om hållbarhetsarbetet, andelsklassbeteckningen inom parentes och förvaltning i förhållande till fondens jämförelseindex och risknivå hänvisas till informationsbroschyren.

Portföljen

Fonden steg med 14,2% under första halvåret 2024*. Jämförelseindex steg med 15,2% under samma period. Fonden utvecklades något svagare än sitt jämförelseindex efter förvaltningsavgift, vilket främst berodde på att fonden hade en för liten exponering totalt sett mot den taiwanesiska marknaden och en för stor exponering mot den thailändska marknaden. Dessutom påverkades den relativa avkastningen negativt av överviktspositionen i indiska HDFC Bank. Lyckosamma aktieval i ett flertal marknader kompenserade inte fullt ut för nämnda misstag. De bolag som bidrog mest till avkastningen var de taiwanesiska och koreanska halvledarbolagen TSMC, Mediatek och SK Hynix, det kinesiska internetbolaget Tencent, det taiwanesiska teknologibolaget Hon Hai Precision samt den singaporienska banken DBS Group. Halvledarsektorn har befunnit sig i en lågkonjunktur under 2023, men nu pekar många signaler på en stark återhämtning under 2024. Stora satsningar inom teknologibranschen på Artificiell Intelligens (AI) är en anledning till optimismen. Tencent har levererat en stark vinstutveckling de senaste kvartalen tack vare ökande marknadsandelar i den kinesiska annonsmarknaden och god kostnads kontroll. De bolag som påverkade avkastningen mest negativt var det kinesiska elbilsbolaget Li Auto samt det regionala livförsäkringsbolaget AIA Group. En viss avmattning i efterfrågan på elbilar och ökande konkurrens har påverkat vinstutsikterna inom området negativt. Fondens fokus på starka bolag inom teknologi och digitalisering kvarstår. Vi är långsiktigt fortsatt positiva till dessa områden eftersom de skapar ökad produktivitet i samhället samt gynnas vinstmässigt av den ökande köpkraften hos medelklassen. Vi har dock fortsatt minskat våra innehav i kinesisk e-handel där konkurrensen hårdnar. Aggregerat på landnivå har vi ökat exponeringen mot Indien och Taiwan samt minskat mot Kina. Den ekonomiska tillväxten i Indien är högst i regionen och många lokala bolag drar nytta av detta.

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

Väsentliga risker

Fonden är en aktiefond vilket innebär en högre risk, men också möjlighet till högre avkastning. Placeringarna är koncentrerade till värdepapper i Asien, vilket innebär att risken i fonden kan vara högre än en investering i en diversifierad global fond som fördelar sina investeringar över flera regioner. Fonden har valutarisk vilket innebär att avkastningen och risken påverkas av förändringar i valutakurser. Fonden har andelsklasser i olika valutor, vilket innebär att avkastningen och risken kan bli olika i olika andelsklasser. Fonden investerar i 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 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 inte utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att låna ut värdepapper. Under 2024 har fonden utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att använda andra tekniker och instrument. Under 2024 har fonden inte utnyttjat denna möjlighet.

- | | |
|---|------|
| • Högsta hävstång under räkenskapsåret | 0.0% |
| • Lägsta hävstång under räkenskapsåret | 0.0% |
| • Genomsnittlig hävstång under räkenskapsåret | 0.0% |

Information

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

Aktieägarengagemang

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

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

Handelsbanken Asien Tema, forts.

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.

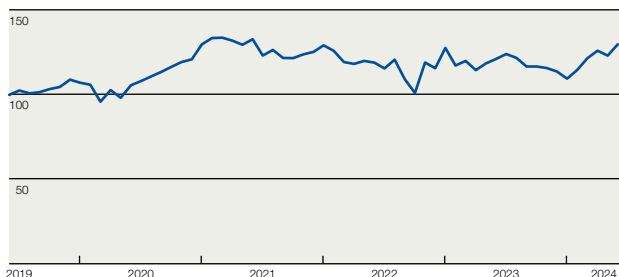
Handelsbanken Fonder bedriver som en del i sitt aktieägarengagemang påverkansdialoger med bolag i syfte att uppmuntra företagen att förbättra sitt hållbarhetsarbete, och med företag som inte bedöms leva upp till de internationella normer och konventioner som fondbolaget värnar om.

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										
Asien Tema A1 - SEK	898,54	786,97	800,58	867,46	836,75	753,86	578,92	637,21	471,96	409,56
Asien Tema A1 - EUR	79,17	70,69	71,99	84,25	83,27	71,74	57,12	64,81	49,25	44,72
Asien Tema A1 - NOK	903,40	793,05	756,80	844,79	872,25	707,57	565,42	636,58	447,18	430,00
Asien Tema A9 - SEK	117,49	102,52	102,93	110,70	105,99	-	-	-	-	-
Asien Tema A9 - EUR	81,69	72,68	73,47	85,33	83,71	-	-	-	-	-
Asien Tema A10 - SEK	951,19	829,37	835,99	897,72	858,18	766,23	583,23	-	-	-
Asien Tema A10 - EUR	83,79	74,49	75,19	87,21	85,42	72,93	57,55	-	-	-
Asien Tema A10 - NOK	956,37	835,50	790,18	874,15	894,47	719,39	569,63	-	-	-
Asien Tema B1 - SEK	109,08	98,90	105,73	118,87	118,75	-	-	-	-	-
Fondens totala nettoflöde, mnSEK	-2 349	-541	-826	339	161	-4 898	3 441	776	385	-322
Fondförmögenhet totalt, mnSEK										
Asien Tema A1 - SEK	6 275	7 680	8 330	9 905	9 300	8 303	10 746	8 205	5 441	3 474
Asien Tema A1 - EUR	5 919	7 168	7 693	9 015	8 426	7 747	9 021	7 635	5 129	3 407
Asien Tema A1 - SEK	12	13	15	24	21	24	26	30	17	5
Asien Tema A1 - EUR	82	218	234	279	203	160	279	270	145	18
Asien Tema A9 - SEK	24	31	105	199	309	-	-	-	-	-
Asien Tema A9 - EUR	6	5	5	7	6	-	-	-	-	-
Asien Tema A10 - SEK	0	5	6	4	6	12	1 073	-	-	-
Asien Tema A10 - EUR	0	0	0	0	0	4	4	-	-	-
Asien Tema A10 - NOK	48	42	34	69	97	76	62	-	-	-
Asien Tema B1 - SEK	0	10	11	15	0	-	-	-	-	-
Antal andelar totalt, tusental										
Asien Tema A1 - SEK	7 159	10 104	11 383	13 091	13 655	11 011	18 547	12 876	11 530	8 481
Asien Tema A1 - EUR	6 588	9 109	9 610	10 393	10 070	10 277	15 582	11 982	10 867	8 317
Asien Tema A1 - NOK	154	190	212	282	250	332	456	460	338	122
Asien Tema A9 - SEK	91	275	309	330	233	226	494	434	325	42
Asien Tema A9 - EUR	206	301	1 024	1 797	2 912	-	-	-	-	-
Asien Tema A9 - SEK	68	72	75	79	72	-	-	-	-	-
Asien Tema A10 - SEK	0	6	7	5	6	16	1 840	-	-	-
Asien Tema A10 - EUR	0	0	0	0	3	54	66	-	-	-
Asien Tema A10 - NOK	50	50	43	79	109	106	109	-	-	-
Asien Tema B1 - SEK	1	101	104	125	0	-	-	-	-	-
Total avkastning i %										
Asien Tema A1 - SEK	14,2	-1,7	-7,7	3,7	11,0	30,2	-9,1	35,0	15,2	0,0
Asien Tema A1 - EUR	12,0	-1,8	-14,6	1,2	16,1	25,6	-11,9	31,6	10,1	3,4
Asien Tema A1 - NOK	13,9	4,8	-10,4	-3,1	23,3	25,1	-11,2	42,4	4,0	9,6
Asien Tema A9 - SEK	14,6	-0,4	-7,0	4,4	6,0	-	-	-	-	-
Asien Tema A9 - EUR	12,4	-1,1	-13,9	1,9	11,2	-	-	-	-	-
Asien Tema A10 - SEK	14,7	-0,8	-6,9	4,6	12,0	31,4	-8,3	36,2	16,3	0,9
Asien Tema A10 - EUR	12,5	-0,9	-13,8	2,1	17,1	26,7	-11,1	32,8	11,1	4,4
Asien Tema A10 - NOK	14,4	5,8	-9,6	-2,3	24,3	26,3	-10,4	43,6	4,9	10,7
Asien Tema B1 - SEK	14,2	-3,1	-7,6	3,7	11,0	30,2	-9,1	35,0	15,2	0,0
Jämförelseindex inklusive utdelning i %										
Asien Tema A1 - SEK	15,2	4,7	-8,9	5,1	10,5	25,6	-7,3	27,7	13,6	-2,2
Asien Tema A1 - EUR	13,0	4,6	-15,7	2,6	15,5	21,2	-10,1	24,5	8,6	1,2
Asien Tema A1 - NOK	15,0	11,6	-11,6	-1,8	22,7	20,8	-9,3	34,7	2,5	7,2
Asien Tema A9 - SEK	15,2	4,7	-8,9	5,1	6,2	-	-	-	-	-
Asien Tema A9 - EUR	13,0	4,6	-15,7	2,6	11,4	-	-	-	-	-
Asien Tema A10 - SEK	15,2	4,7	-8,9	5,1	10,5	25,6	-7,3	27,7	13,6	-2,2
Asien Tema A10 - EUR	13,0	4,6	-15,7	2,6	15,5	21,2	-10,1	24,5	8,6	1,2
Asien Tema A10 - NOK	15,0	11,6	-11,6	-1,8	22,7	20,8	-9,3	34,7	2,5	7,2
Asien Tema B1 - SEK	15,2	4,7	-8,9	5,1	10,5	25,6	-7,3	27,7	13,6	-2,2
Aktiv risk 2 år, % (Tracking error)										
Asien Tema A1 - SEK	3,1	3,8	3,3	1,6	2,2	2,7	2,4	2,5	2,6	2,6
Asien Tema A1 - EUR	3,1	3,8	3,3	1,6	2,2	2,7	2,4	2,5	2,6	2,6
Asien Tema A1 - NOK	3,1	3,8	3,3	1,6	2,2	2,7	2,4	2,5	2,6	2,6

Handelsbanken Asien Tema, forts.

Asien Tema A9 - SEK	3,1	3,8	3,3	-	-	-	-	-	-	-
Asien Tema A9 - EUR	3,1	3,8	3,3	-	-	-	-	-	-	-
Asien Tema A10 - SEK	3,1	3,8	3,3	1,6	2,2	2,7	2,4	-	-	-
Asien Tema A10 - EUR	3,1	3,8	3,3	1,6	2,2	2,7	2,4	-	-	-
Asien Tema A10 - NOK	3,1	3,8	3,3	1,6	2,2	2,7	2,4	-	-	-
Asien Tema B1 - SEK	3,5	4,1	3,2	1,6	2,2	-	-	-	-	-
Genomsnittlig årsavkastning 2 år, %										
Asien Tema A1 - SEK	4,5	-4,8	-2,2	7,3	20,2	8,8	10,8	24,7	7,3	12,3
Asien Tema A1 - EUR	1,5	-8,4	-7,0	8,4	20,7	5,2	7,7	20,4	6,7	10,4
Asien Tema A1 - NOK	6,7	-3,1	-6,9	9,3	24,2	5,4	12,4	21,7	6,8	18,4
Asien Tema A9 - SEK	5,5	-3,8	-1,5	-	-	-	-	-	-	-
Asien Tema A9 - EUR	2,2	-7,7	-6,3	-	-	-	-	-	-	-
Asien Tema A10 - SEK	5,4	-3,9	-1,3	8,2	21,3	9,7	11,7	-	-	-
Asien Tema A10 - EUR	2,4	-7,6	-6,2	9,3	21,8	6,2	8,7	-	-	-
Asien Tema A10 - NOK	7,7	-2,2	-6,0	10,2	25,3	6,4	13,5	-	-	-
Asien Tema B1 - SEK	3,7	-5,4	-2,1	7,3	20,2	-	-	-	-	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %										
SEK	8,0	-2,4	-2,2	7,8	17,8	7,9	8,8	20,5	5,4	11,8
EUR	4,9	-6,1	-7,0	8,9	18,3	4,4	5,8	16,3	4,8	9,9
NOK	10,3	-0,7	-6,8	9,8	21,7	4,6	10,5	17,5	4,9	17,9
Genomsnittlig årsavkastning 5 år, %										
Asien Tema A1 - SEK	5,4	6,3	4,7	12,9	15,4	13,0	12,3	15,4	12,0	6,0
Asien Tema A1 - EUR	3,9	4,4	2,1	11,3	13,2	10,7	9,3	12,3	10,4	5,6
Asien Tema A1 - NOK	7,3	7,0	3,5	13,6	15,2	12,5	13,0	19,0	14,0	10,2
Asien Tema A10 - SEK	6,3	7,3	5,6	14,0	16,4	14,0	13,3	-	-	-
Asien Tema A10 - EUR	4,8	5,3	3,0	12,3	14,3	11,7	10,3	-	-	-
Asien Tema A10 - NOK	8,3	8,0	4,5	14,6	16,2	13,5	14,1	-	-	-
Asien Tema B1 - SEK	5,1	6,1	4,7	13,0	15,4	-	-	-	-	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %										
SEK	6,7	6,8	4,3	11,6	13,3	10,6	11,0	13,2	11,0	5,2
EUR	5,2	4,8	1,7	10,0	11,2	8,3	8,0	10,1	9,4	4,9
NOK	8,6	7,5	3,1	12,2	13,1	10,1	11,7	16,8	12,9	9,4
Genomsnittlig årsavkastning 10 år, %										
Asien Tema A1 - SEK	9,7	9,3	9,9	12,5	10,6	10,7	12,4	7,5	6,9	6,1
Asien Tema A1 - EUR	7,4	6,8	7,1	10,9	9,4	10,4	13,4	7,0	6,2	6,4
Asien Tema A1 - NOK	10,7	10,0	11,0	13,8	12,6	12,4	13,5	9,4	7,3	8,4
Asien Tema A10 - SEK	10,7	10,3	10,9	13,5	11,6	11,8	13,5	-	-	-
Asien Tema A10 - EUR	8,4	7,8	8,1	11,9	10,4	11,5	14,4	-	-	-
Asien Tema A10 - NOK	11,7	11,0	12,0	14,8	13,7	13,4	14,6	-	-	-
Asien Tema B1 - SEK	9,6	9,1	9,9	12,5	10,6	-	-	-	-	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %										
SEK	9,3	8,9	8,6	11,3	9,2	9,4	11,5	6,8	6,9	6,9
EUR	7,0	6,4	5,8	9,7	8,0	9,1	12,4	6,4	6,3	7,2
NOK	10,3	9,6	9,7	12,5	11,2	11,0	12,6	8,7	7,4	9,2
Utdelning per andel, SEK	3,50	3,71	3,94	4,56	-	-	-	-	-	-
Omräkningskurs EUR/SEK	11,35	11,13	11,12	10,30	10,05	10,51	10,13	9,83	9,58	9,16
Omräkningskurs NOK/SEK	0,99	0,99	1,06	1,03	0,96	1,07	1,02	1,00	1,06	0,95

Historiskt kan fonden haft flera andelsklasser som nu avslutats och inte finns under Fondfakta – historik. Därför kan både Antal andelar totalt, tusental samt Fondförmögenhet totalt avvika från summan av visade andelsklasser.

Jämförelseindex: Solactive ISS ESG Asia ex Japan UCITS Index NTR

T o m 2019-04-30: MSCI AC Asia ex Japan 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	
Asien Tema A1	1,50
Asien Tema A9	0,75
Asien Tema A10	0,60
Asien Tema B1	1,50
Uttagen förvaltningskostnad i % av genomsnittlig fondförmögenhet	
Asien Tema A1	1,50
Asien Tema A9	0,75
Asien Tema A10	0,60
Asien Tema B1	1,50
Förvaltningsavgifter och andra administrations- eller driftskostnader, i %	
Asien Tema A1	1,51
Asien Tema A9	0,76
Asien Tema A10	0,61
Asien Tema B1	1,51
Transaktionskostnader, tSEK	8 885
Transaktionskostnader i % av omsättningen	0,15

Fondfakta - övriga nyckeltal

Omsättningshastighet, ggr	0,2
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	20,7	Aktiv avkastning % - A10 NOK	-2,6
Total risk % - A1 EUR	19,6	Aktiv avkastning % - B1 SEK	-4,2
Total risk % - A1 NOK	20,0	Informationskvot - A1 SEK	Negativ
Total risk % - A9 SEK	20,6	Informationskvot - A1 EUR	Negativ
Total risk % - A9 EUR	19,6	Informationskvot - A1 NOK	Negativ
Total risk % - A10 SEK	20,7	Informationskvot - A9 SEK	Negativ
Total risk % - A10 EUR	19,6	Informationskvot - A9 EUR	Negativ
Total risk % - A10 NOK	20,0	Informationskvot - A10 SEK	Negativ
Total risk % - B1 SEK	21,1	Informationskvot - A10 EUR	Negativ
Total risk i index % - A1 SEK	19,0	Informationskvot - A10 NOK	Negativ
Total risk i index % - A1 EUR	18,3	Informationskvot - B1 SEK	Negativ
Total risk i index % - A1 NOK	18,3	Sharpekvot - A1 SEK	0,1
Total risk i index % - A9 SEK	19,0	Sharpekvot - A1 EUR	-0,1
Total risk i index % - A9 EUR	18,3	Sharpekvot - A1 NOK	0,2
Total risk i index % - A10 SEK	19,0	Sharpekvot - A9 SEK	0,1
Total risk i index % - A10 EUR	18,3	Sharpekvot - A9 EUR	0,0
Total risk i index % - A10 NOK	18,3	Sharpekvot - A10 SEK	0,1
Total risk i index % - B1 SEK	19,0	Sharpekvot - A10 EUR	0,0
Jämförelseindex	Solactive ISS ESG Asia ex Japan UCITS Index NTR	Sharpekvot - A10 NOK	0,2
Active Share %	50,1	Sharpekvot - B1 SEK	0,0
Aktiv avkastning % - A1 SEK	-3,5	Sharpekvot i index - A1 SEK	0,3
Aktiv avkastning % - A1 EUR	-3,4	Sharpekvot i index - A1 EUR	0,1
Aktiv avkastning % - A1 NOK	-3,6	Sharpekvot i index - A1 NOK	0,4
Aktiv avkastning % - A9 SEK	-2,4	Sharpekvot i index - A9 SEK	0,3
Aktiv avkastning % - A9 EUR	-2,7	Sharpekvot i index - A9 EUR	0,1
Aktiv avkastning % - A10 SEK	-2,6	Sharpekvot i index - A10 SEK	0,3
Aktiv avkastning % - A10 EUR	-2,5	Sharpekvot i index - A10 EUR	0,1
		Sharpekvot i index - A10 NOK	0,4
		Sharpekvot i index - B1 SEK	0,3

* Risksiffrorna är baserade på två års historisk månadsavkastning. För definitioner, se generell information i slutet av denna rapport.

De sammanlagda exponeringarna i fonden beräknas enligt åtagandemetoden

Handelsbanken Asien Tema, forts.

Balansräkning, tSEK

	30 juni 2024	% av fondförm.	31 dec. 2023	% av fondförm.
TILLGÅNGAR				
Överlåtbara värdepapper	5 989 104	95,4	7 243 175	94,3
Övriga derivatinstrument med positivt marknadsvärde	-	-	20	0,0
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde (Not 1)	5 989 104	95,4	7 243 195	94,3
Bankmedel och övriga likvida medel	274 580	4,4	540 240	7,0
Förtutbetalda kostnader och upplupna intäkter	18 480	0,3	16 251	0,2
Övriga tillgångar	624	0,0	47 669	0,6
Summa tillgångar	6 282 789	100,1	7 847 355	102,2
SKULDER				
Upplupna kostnader och förtutbetalda intäkter	7 547	0,1	9 609	0,1
Övriga skulder	-	-	158 002	2,1
Summa skulder	7 547	0,1	167 611	2,2
Fondförmögenhet	6 275 242	100,0	7 679 744	100,0
POSTER INOM LINJEN				
Utlånade finansiella instrument	80 084	1,3	222 623	2,9
Mottagna säkerheter för utlånade finansiella instrument	87 731	1,4	242 178	3,2

Not 1) till balansräkning

Fondens innehav av finansiella instrument

Överlåtbara värdepapper som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES 95,4

	Antal/Nom. bel. tusen	Marknads- värde tSEK	% av fondförm.
NOTERADE AKTIER			
FILIPPINERNA			
Ayala Land	11 762 045	60 571	1,0
BDO Unibank	968 589	22 437	0,4
SM Investments	159 500	23 935	0,4
SM Prime Holdings	7 833 750	40 059	0,6
		147 003	2,3
HONGKONG			
AIA Group	1 511 843	108 688	1,7
BOC Hong Kong Holdings	378 582	12 350	0,2
China Mengniu Dairy	200 000	3 798	0,1
China Overseas Land & Investment	861 564	15 824	0,3
China Resources Land	1 406 905	50 667	0,8
Geely Automobile Holdings	1 100 000	13 115	0,2
Hang Seng Bank	68 876	9 380	0,1
Hong Kong Exchanges and Clearing	150 000	50 907	0,8
Sino Biopharmaceutical	3 375 000	12 223	0,2
SITC International	2 123 000	61 050	1,0
Sun Hung Kai Properties	100 686	9 226	0,1
Techtronic Industries	100 000	12 099	0,2
The Link REIT	290 977	11 979	0,2
Wharf Real Estate Investment	100 000	2 808	0,0
Xinyi Glass Holdings	1 740 051	20 204	0,3
		394 317	6,3
INDIEN			
Aurobindo Pharma	180 000	27 606	0,4
Axis Bank	320 000	51 420	0,8
Bajaj Finance	30 000	27 110	0,4
Bharti Airtel	500 885	91 859	1,5
HCL Technologies	100 000	18 537	0,3
HDFC Bank	1 379 497	294 995	4,7
HDFC Standard	200 000	15 114	0,2
Hindustan Unilever	70 000	21 985	0,4
ICIICI Bank	900 000	137 114	2,2
Infosys Technologies (INR)	480 000	95 509	1,5
Infosys Technologies (USD)	90 000	17 747	0,3
Maruti Suzuki India	15 000	22 924	0,4
Max Healthcare Institute	450 000	53 758	0,9
Polycab India	70 000	59 914	1,0
Shriram Finance	60 000	22 186	0,4
State Bank of India	413 611	44 594	0,7
Sun Pharmaceutical	250 000	48 287	0,8
Tata Consultancy Services	133 282	66 085	1,1
Zomato	800 000	20 377	0,3
		1 137 121	18,1
INDONESIEN			
Bank Central Asia	11 000 000	70 607	1,1
Bank Rakyat Indonesia	13 135 298	39 077	0,6
Pakuwon Jati	50 000 000	11 835	0,2
Telkom Indonesia	19 201 552	38 869	0,6
		160 388	2,6
IRLAND			
PDD Holdings ADR	124 590	175 419	2,8
		175 419	2,8
KINA			
Alibaba Group Holding	60 000	5 738	0,1
Alibaba Group Holding ADR	106 582	81 268	1,3
Baidu	100 000	11 564	0,2
BYD	150 000	47 204	0,8
China Construction Bank	6 244 841	48 876	0,8

	Antal/Nom. bel. tusen	Marknads- värde tSEK	% av fondförm.
China Merchants Bank	239 500	11 516	0,2
H World Group ADR	20 000	7 057	0,1
Haier Smart Home H	500 000	17 701	0,3
Industrial & Commercial Bank of China (HKD)	2 033 593	12 799	0,2
JD.com	51 821	7 261	0,1
JD.com ADR	101 545	27 788	0,4
Kuaishou Technology Prep	300 000	18 780	0,3
Li Auto ADR	70 000	13 255	0,2
Li Ning	500 000	11 462	0,2
Meituan B	450 104	67 830	1,1
Midea Group A	100 000	9 401	0,1
MINISO Group Holding ADR	30 000	6 059	0,1
NetEase	146 016	147 799	2,4
New Oriental Education & Technology Group	20 000	16 464	0,3
Ping An Insurance	585 618	28 120	0,4
Shenzhen International Group Holdings	500 000	51 850	0,8
Sungrow Power Supply A	140 000	12 657	0,2
Sunny Optical Technology Group	100 000	6 545	0,1
TAL Education Group ADR	50 000	5 650	0,1
Tencent	781 046	394 534	6,3
WuXi AppTec	139 999	5 545	0,1
Wuxi Biologics	350 000	5 479	0,1
Xiaomi	1 700 000	38 002	0,6
Yum China Holdings	55 000	17 963	0,3
Zeekr Intelligent Technology Holding	50	10	0,0
		1 136 175	18,1

SINGAPORE

Capitaland Investment	915 743	19 034	0,3
CapitalMall Trust	839 376	12 987	0,2
DBS Group Holdings	886 386	247 896	4,0
Oversea-Chinese Banking	817 247	92 152	1,5
Sea ADR A	40 000	30 254	0,5
Singapore Telecommunications	1 134 641	24 382	0,4
Trip.com Group ADR	80 000	39 819	0,6
United Overseas Bank	260 000	63 653	1,0
		530 178	8,4

SYDKOREA

Big Hit Entertainment	4 000	6 232	0,1
Hynix Semiconductor	74 350	135 282	2,2
Hyundai	15 000	34 044	0,5
Hyundai Mobis	12 000	23 219	0,4
KB Financial Group	120 000	72 473	1,2
Kia	100 000	99 478	1,6
Leeno Industrial	6 000	10 848	0,2
LG Chemical	2 000	5 316	0,1
Naver	20 000	25 681	0,4
Samsung Biologics	6 000	33 559	0,5
Samsung Electronics	300 000	188 108	3,0
Samsung Electronics Pref	310 896	152 125	2,4
Samsung SDI	2 000	5 447	0,1
Shinhan Financial Group	116 361	43 105	0,7
SK Square	20 000	15 387	0,2
SK Telecom	48 220	19 106	0,3
Soulbrain	3 000	6 705	0,1
		876 116	14,0

TAIWAN

Cathay Financial Holding	2 079 561	40 052	0,6
Delta Electronics	380 000	48 068	0,8
eMemory Technology	30 000	25 169	0,4
Fubon Financial Holding	300 000	7 766	0,1
Hon Hai Precision Industry	1 500 000	104 787	1,7
King Yuan Electronics	1 000 000	38 846	0,6
Largan Precision	35 000	31 363	0,5
Lite-On Technology	150 000	5 190	0,1
Mediatek	240 000	109 684	1,7
Quanta Computer	270 000	27 499	0,4
Realtek Semiconductor	50 000	8 912	0,1
Taiwan Semiconductor	2 017 000	636 043	10,1
Uni-President Enterprises	599 776	15 918	0,3
Yageo	60 000	14 298	0,2
		1 113 595	17,7

THAILAND

Advanced Info Service f/r	150 000	9 047	0,1
Airports of Thailand f/r	5 634 560	93 903	1,5
Bangkok Dusit Medical Services	4 975 000	38 405	0,6
Bumrungrad International Hospital	250 000	17 820	0,3
Central Pattana	2 990 000	47 673	0,8
Central Retail f/r	1 500 000	13 311	0,2
Kasikornbank f/r	400 000	14 487	0,2
Minor International	3 114 928	26 967	0,4
True f/r	9 100 000	22 978	0,4
		284 591	4,5

VIETNAM

Gemadept	400 000	13 812	0,2
Thien Long Group	10 000	216	0,0
Viet Nam Dairy Products	200 000	5 450	0,1
Vinhomes	940 000	14 724	0,2
		34 203	0,5

Noterade aktier

		5 989 104	95,4
--	--	------------------	-------------

Handelsbanken Asien Tema, forts.

Övriga finansiella instrument			0,0
	Antal/Nom. bel. tusental	Marknadsvärde tSEK	% av fondförm.
ONOTERADE AKTIER			
HONGKONG			
EganaGoldpfell Holdings	128 000	0	0,0
		0	0,0
Onoterade aktier		0	0,0
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde		5 989 104	95,4
Summa finansiella instrument med negativt marknadsvärde		0	0,0
Netto, övriga tillgångar och skulder		286 137	4,6
Total summa fondförmögenhet		6 275 242	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
Samsung	5,5	Hyundai Group	0,9
Infosys Technologies	1,8	JD.COM	0,6
Alibaba Group	1,4		

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

Uppgifter om fondens värdepapperslån

Volym utlånade värdepapper, tSEK	80 084
Volym utlånade värdepapper i % av totala utlåningsbara tillgångar	1,3

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

Amerikanska staten	19 362
Franska staten	7 829
Brittiska staten	4 134
Unilever	1 528
Nvidia	1 403
Microsoft	1 349
Österrikiska staten	1 235
Adobe Inc	1 065
Merck & Co	1 064
Tyska staten	1 051

De största motparterna för värdepapperslån, tSEK:

Barclays Bank	33 676
UBS, London Branch	20 787
Barclays Capital Securities	15 256
HSBC Bank	14 300
Citigroup Global Markets	3 712

Typ av och kvalitet på säkerheten, tSEK:

Aktier	54 012
Obligationer och andra räntebärande instrument	33 718
	87 731

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

Säkerheternas löptidsprofil, tSEK:

Mindre än en dag	-
En dag till en vecka	-
En vecka till en månad	-
En till tre månader	1 512
Tre månader till ett år	1 481
Mer än ett år	30 726
Obestämd löptid	54 012
	87 731

Motparternas hemvist, tSEK

Storbritannien	87 731
	87 731

Säkerheternas valuta, tSEK

AUD	1 843
CAD	0
EUR	10 430
GBP	8 790
HKD	1 446
JPY	11 762
NOK	1
USD	53 459
	87 731

Avveckling och clearing, tSEK

Tredje part	87 731
	87 731

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 288 tSEK, varav 80% har tillfallit fonden och 20% J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A. i dess egenskap av förmedlare av värdepapperslån.

Motparter för värdepappersutlåning under året:

- Barclays Bank
- Barclays Capital Securities
- Citigroup Global Markets
- Goldman Sachs International
- HSBC Bank
- J.P. Morgan Securities
- Merrill Lynch International
- Morgan Stanley & Co Intl
- UBS, London Branch

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 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 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 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](#).