



Handelsbanken Global 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 utgivna av företag på världens aktiemarknader. 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 verksamhet 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 verksamhet 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 är Svanenmärkt, vilket innebär att fonden uppfyller de krav och kriterier som Svanenmärkningen innebär. För detaljerad information om de krav och regler som gäller, se [svanen.se/spararen](https://www.svanen.se/spararen). 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 Global Markets 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 19,1% under första halvåret 2024*. Jämförelseindex steg med 17,8% under samma period. Fonden utvecklades starkare än sitt jämförelseindex efter förvaltningsavgift. Detta berodde främst på att fonden haft stor exponering mot tre vinnande teman på börsen: (i) IT med AI, migrering till molnet, halvledare och mjukvara, (ii) hälsa med behandling av diabetes och obesitas samt (iii) elektrifiering och klimatomställning. Noterbart är att ett relativt fåtal större bolag i år har stått för en ansevärd andel av börsuppgången. Fonden har haft innehav i en majoritet av dem. Bland områden av vikt som gått sämre än jämförelseindex och där fonden inte haft innehav kan nämnas Kina, Latinamerika och de minsta småbolagen.

Bästa positiva bidrag till fondens avkastning under perioden kom från Nvidia, Microsoft, Broadcom TSMC, SAP och Alphabet inom IT, från Eli Lilly, Novo Nordisk och Sprout Farmers Market inom hälsa samt från Prisma, ABB, Accellera, Quanta Services och Core & Main inom elektrifiering och klimatomställning. De aktier som bidrog negativt under perioden var Bank Rakyaty, Agco, Pool, Dynatrace och Rockwell Automation. Under perioden har fonden bibehållit sitt fokus på temana Produktivitet, Demografi, Livsstilar och Miljö. Vi har dragit ner antalet bolag något, för ökad stringens och större genomslagskraft i de olika innehaven. Ett område där aktier tillkommit är infrastruktur och utbyggnad av elkapacitet i USA. Här ser vi stark strukturell tillväxt med stora investeringar som kommer göras över flera år. Drivkrafter är behov av omfattande renoveringar, en vilja att återindustrialisera USA samt uppbyggnad av AI, generativ AI och molnet som ger långsiktigt ökat elbehov. Exempel på aktier som gynnas är Nextreader, Fluence, Itron, Eagle Materials, ABB och Schneider Electric. Vi har minskat exponeringen mot amerikansk privatkonsumtion då räntor och inflation minskar köpkraften efter många gynnsamma år med låga räntor och därutöver ekonomiska stödpaket i samband med Covid-pandemin. Vi har av den orsaken tagit vinst i eller sålt ut aktier som Trex, Tractor Supply, Idexx och Pool Corp. Fonden fortsätter att prioritera investeringar i strukturella vinnare bland bolag som kan bidra

med lösningar på världens stora utmaningar: Klimat, Hälsa, Produktivitet och Digitaliseringsbehov.

* 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 sker globalt men viss koncentration kan förekomma i aktier noterade i USA, vilket innebär att risken i fonden kan vara något högre än i en fond med större geografisk spridning. 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 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. 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 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.

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

Handelsbanken Global Tema, forts.

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.

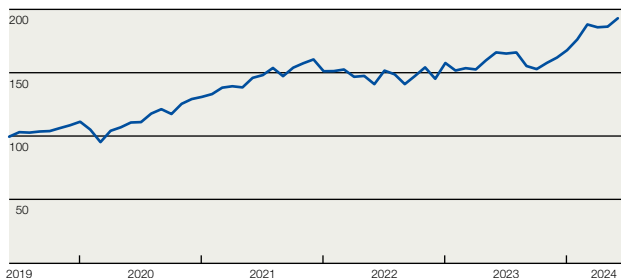
Påverkansarbete utförs framför allt genom; direkta dialoger mellan Handelsbanken Fonder och bolagen, gemensamma dialoger tillsammans med andra investerare samt samarbeten och initiativ med fokus på specifika hållbarhetsfrågor.

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 handelsbankenfonders.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										
Global Tema A1 - SEK	1 033,80	867,90	778,45	860,15	693,04	582,45	425,87	459,12	384,18	357,67
Global Tema A1 - EUR	91,08	77,96	70,00	83,54	68,97	55,43	42,02	46,70	40,09	39,05
Global Tema A1 - NOK	1 039,39	874,60	735,99	837,78	722,54	546,76	415,94	458,66	364,01	375,52
Global Tema A9 - SEK	174,26	145,78	130,73	143,44	114,76	-	-	-	-	-
Global Tema A9 - EUR	93,25	79,54	70,93	84,05	-	-	-	-	-	-
Global Tema A10 - SEK	1 087,38	909,26	809,04	886,83	708,84	590,98	428,67	-	-	-
Global Tema A10 - EUR	95,80	81,68	72,76	86,13	70,54	56,24	42,30	-	-	-
Global Tema A10 - NOK	1 094,01	916,95	765,08	863,80	739,00	554,76	418,68	-	-	-
Global Tema B1 - SEK	742,81	646,20	600,22	687,74	574,24	503,23	377,55	423,28	368,02	357,67
Fondens totala nettolöde, mnSEK	-1 809	525	-580	-370	-262	-604	-769	-712	-1 019	617
Fondförmögenhet totalt, mnSEK	44 103	38 756	34 294	38 529	31 353	26 739	20 032	22 335	19 331	19 060
Global Tema A1 - SEK	43 175	37 856	33 671	37 709	30 511	26 314	19 590	22 143	19 059	18 386
Global Tema A1 - EUR	11	8	8	10	9	6	5	6	5	5
Global Tema A1 - NOK	58	50	51	65	66	20	77	77	168	175
Global Tema A9 - SEK	63	102	135	202	268	-	-	-	-	-
Global Tema A9 - EUR	0	0	0	0	-	-	-	-	-	-
Global Tema A10 - SEK	1	30	26	33	53	84	89	-	-	-
Global Tema A10 - EUR	0	0	1	2	1	0	0	-	-	-
Global Tema A10 - NOK	0	0	0	0	28	37	0	-	-	-
Global Tema B1 - SEK	675	622	302	395	334	158	144	54	43	459
Antal andelar totalt, tusental	43 216	45 484	45 024	46 078	47 284	45 959	47 101	48 659	50 322	53 291
Global Tema A1 - SEK	41 763	43 618	43 253	43 840	44 024	45 178	46 001	48 231	49 610	51 406
Global Tema A1 - EUR	124	105	118	120	130	113	117	134	133	135
Global Tema A1 - NOK	56	58	69	78	91	37	185	167	463	466
Global Tema A9 - SEK	359	702	1 030	1 406	2 334	-	-	-	-	-
Global Tema A9 - EUR	3	4	4	5	-	-	-	-	-	-
Global Tema A10 - SEK	1	33	32	37	74	143	207	-	-	-
Global Tema A10 - EUR	0	1	14	18	11	9	10	-	-	-
Global Tema A10 - NOK	0	0	0	0	38	67	0	-	-	-
Global Tema B1 - SEK	909	963	503	574	582	313	382	127	116	1 284
varav utelöande andelsbevis, tusental	68	68	68	68	69	69	69	69	69	69
Total avkastning i %										
Global Tema A1 - SEK	19,1	11,5	-9,5	24,1	19,0	36,8	-7,2	19,5	7,4	9,8
Global Tema A1 - EUR	16,8	11,4	-16,2	21,1	24,4	31,9	-10,0	16,5	2,7	13,6
Global Tema A1 - NOK	18,8	18,8	-12,2	15,9	32,2	31,4	-9,3	26,0	-3,1	20,3
Global Tema A9 - SEK	19,5	11,5	-8,9	25,0	14,8	-	-	-	-	-
Global Tema A9 - EUR	17,2	12,1	-15,6	21,3	-	-	-	-	-	-
Global Tema A10 - SEK	19,6	12,4	-8,8	25,1	19,9	37,9	-6,5	20,5	8,3	10,7
Global Tema A10 - EUR	17,3	12,3	-15,5	22,1	25,4	33,0	-9,3	17,4	3,5	14,5
Global Tema A10 - NOK	19,3	19,9	-11,4	16,9	33,2	32,5	-8,6	27,0	-2,3	21,4
Global Tema B1 - SEK	19,1	11,5	-9,5	24,1	19,2	36,8	-7,2	19,5	7,4	9,8
Jämförelseindex inklusive utdelning i %										
Global Tema A1 - SEK	17,8	19,5	-8,7	30,5	4,8	35,7	-1,1	13,6	16,3	5,1
Global Tema A1 - EUR	15,5	19,4	-15,5	27,3	9,6	30,8	-4,1	10,8	11,1	8,8
Global Tema A1 - NOK	17,5	27,4	-11,4	21,9	16,4	30,4	-3,3	19,8	4,9	15,3
Global Tema A9 - SEK	17,8	19,5	-8,7	30,5	0,5	-	-	-	-	-
Global Tema A9 - EUR	15,5	19,4	-15,5	27,3	-	-	-	-	-	-
Global Tema A10 - SEK	17,8	19,5	-8,7	30,5	4,8	35,7	-1,1	13,6	16,3	5,1
Global Tema A10 - EUR	15,5	19,4	-15,5	27,3	9,6	30,8	-4,1	10,8	11,1	8,8
Global Tema A10 - NOK	17,5	27,4	-11,4	21,9	16,4	30,4	-3,3	19,8	4,9	15,3
Global Tema B1 - SEK	17,8	19,5	-8,7	30,5	4,8	35,7	-1,1	13,6	16,3	5,1
Aktiv risk 2 år, % (Tracking error)										
Global Tema A1 - SEK	3,3	4,4	4,6	4,4	3,3	3,3	3,7	4,0	3,9	2,4
Global Tema A1 - EUR	3,3	4,4	4,6	4,4	3,3	3,3	3,7	4,0	3,9	2,4
Global Tema A1 - NOK	3,3	4,4	4,6	4,4	3,3	3,3	3,7	4,0	3,9	2,4
Global Tema A9 - SEK	3,4	4,4	4,6	-	-	-	-	-	-	-
Global Tema A9 - EUR	3,3	4,4	4,7	-	-	-	-	-	-	-

Handelsbanken Global Tema, forts.

Global Tema A10 - SEK	3,3	4,4	4,6	4,4	3,3	3,3	3,7	-	-	-
Global Tema A10 - EUR	3,3	4,4	4,6	4,4	3,3	3,3	3,7	-	-	-
Global Tema A10 - NOK	3,3	4,4	4,6	4,4	3,3	3,3	3,7	-	-	-
Global Tema B1 - SEK	3,3	4,4	4,6	4,4	3,3	3,3	3,7	4,0	3,9	2,4

Genomsnittlig årsavkastning 2 år, %										
Global Tema A1 - SEK	16,9	0,4	6,0	21,5	27,6	12,6	5,3	13,3	8,6	16,4
Global Tema A1 - EUR	13,6	-3,4	0,7	22,8	28,1	8,9	2,4	9,3	8,0	14,4
Global Tema A1 - NOK	19,4	2,2	0,9	23,8	31,8	9,2	6,9	10,5	8,0	22,7
Global Tema A9 - SEK	17,4	0,8	6,7	-	-	-	-	-	-	-
Global Tema A9 - EUR	14,4	-2,7	1,2	-	-	-	-	-	-	-
Global Tema A10 - SEK	17,9	1,3	6,8	22,5	28,6	13,5	6,1	-	-	-
Global Tema A10 - EUR	14,5	-2,6	1,6	23,8	29,1	9,8	3,2	-	-	-
Global Tema A10 - NOK	20,4	3,0	1,7	24,8	32,9	10,1	7,7	-	-	-
Global Tema B1 - SEK	17,0	0,5	6,0	21,6	27,7	12,6	5,3	13,3	8,6	16,4

Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %										
SEK	20,8	4,4	9,1	16,9	19,2	15,8	6,0	15,0	10,6	15,5
EUR	17,3	0,4	3,7	18,1	19,7	12,0	3,1	10,9	9,9	13,6
NOK	23,3	6,2	3,9	19,1	23,2	12,3	7,6	12,1	10,0	21,8

Genomsnittlig årsavkastning 5 år, %										
Global Tema A1 - SEK	14,1	15,3	11,1	17,5	14,1	12,3	10,0	15,5	13,7	9,8
Global Tema A1 - EUR	12,5	13,2	8,4	15,8	12,0	10,0	7,1	12,4	12,0	9,4
Global Tema A1 - NOK	16,2	16,0	9,9	18,1	14,0	11,9	10,8	19,1	15,6	14,1
Global Tema A10 - SEK	15,0	16,2	12,0	18,4	15,1	13,2	11,0	-	-	-
Global Tema A10 - EUR	13,4	14,1	9,3	16,7	12,9	10,9	8,0	-	-	-
Global Tema A10 - NOK	17,1	17,0	10,8	19,1	14,9	12,8	11,7	-	-	-
Global Tema B1 - SEK	14,2	15,3	11,2	17,5	14,2	12,3	10,0	15,5	13,7	9,8

Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %										
SEK	14,3	15,1	10,9	15,8	13,2	13,3	11,8	16,4	15,7	11,0
EUR	12,7	13,0	8,2	14,2	11,1	10,9	8,8	13,3	14,0	10,7
NOK	16,3	15,9	9,6	16,5	13,0	12,8	12,5	20,1	17,7	15,4

Genomsnittlig årsavkastning 10 år, %										
Global Tema A1 - SEK	13,6	12,6	13,3	15,6	11,9	10,8	9,3	6,3	5,0	4,2
Global Tema A1 - EUR	11,2	10,1	10,4	13,9	10,7	10,5	10,2	5,9	4,3	4,5
Global Tema A1 - NOK	14,7	13,4	14,4	16,9	14,1	12,4	10,4	8,2	5,4	6,4
Global Tema A10 - SEK	14,6	13,6	14,3	16,6	12,9	11,8	10,3	-	-	-
Global Tema A10 - EUR	12,1	11,0	11,3	14,9	11,7	11,5	11,2	-	-	-
Global Tema A10 - NOK	15,6	14,3	15,4	17,9	15,1	13,4	11,4	-	-	-
Global Tema B1 - SEK	13,6	12,7	13,3	15,6	12,0	10,8	9,3	6,3	5,0	4,2

Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %										
SEK	14,2	13,4	13,6	15,8	12,1	12,2	10,6	7,3	6,2	5,0
EUR	11,7	10,9	10,7	14,1	10,9	11,9	11,5	6,8	5,6	5,2
NOK	15,2	14,2	14,7	17,1	14,2	13,9	11,7	9,1	6,6	7,2

Utdelning per andel, SEK	25,06	21,34	22,33	21,10	20,13	11,33	16,93	14,72	14,31	-
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 ha 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 Global Markets Index NTR

T o m 2016-05-01: MSCI All Country World Index Net

T o m 2019-04-30: MSCI ACWI Select Global Norms and Criteria Index

Fondens jämförelsenorm utgör en relevant referens i förhållande till fondens placeringsinriktning, tillgångsdrag, 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	
Global Tema A1	1,40
Global Tema A9	0,70
Global Tema A10	0,60
Global Tema B1	1,40

Uttagen förvaltningskostnad i % av genomsnittlig fondförmögenhet	
Global Tema A1	1,40
Global Tema A9	0,70
Global Tema A10	0,60
Global Tema B1	1,40

Förvaltningsavgifter och andra administrations- eller driftskostnader, i %	
Global Tema A1	1,40
Global Tema A9	0,70
Global Tema A10	0,60
Global Tema B1	1,40
Transaktionskostnader, ISEK	14 680
Transaktionskostnader i % av omsättningen	0,04

Fondfakta - övriga nyckeltal

Omsättningshastighet, ggr	0,5
Andel av omsättning som skett genom närstående vp-institut, %	1,3
Andel av oms. som skett mellan fonder förvaldade av Handelsbanken Fonder AB, %	0,0

Risk- och avkastningsmått*

Total risk % - A1 SEK	14,4	Aktiv avkastning % - A10 NOK	-2,9
Total risk % - A1 EUR	15,6	Aktiv avkastning % - B1 SEK	-3,8
Total risk % - A1 NOK	13,0	Informationskvot - A1 SEK	Negativ
Total risk % - A9 SEK	14,5	Informationskvot - A1 EUR	Negativ
Total risk % - A9 EUR	15,6	Informationskvot - A1 NOK	Negativ
Total risk % - A10 SEK	14,4	Informationskvot - A9 SEK	Negativ
Total risk % - A10 EUR	15,6	Informationskvot - A9 EUR	Negativ
Total risk % - A10 NOK	13,0	Informationskvot - A10 SEK	Negativ
Total risk % - B1 SEK	14,4	Informationskvot - A10 EUR	Negativ
Total risk i index % - A1 SEK	13,3	Informationskvot - A10 NOK	Negativ
Total risk i index % - A1 EUR	14,1	Informationskvot - B1 SEK	Negativ
Total risk i index % - A1 NOK	11,8	Sharpekvot - A1 SEK	1,0
Total risk i index % - A9 SEK	13,3	Sharpekvot - A1 EUR	0,7
Total risk i index % - A9 EUR	14,1	Sharpekvot - A1 NOK	1,2
Total risk i index % - A10 SEK	13,3	Sharpekvot - A9 SEK	1,0
Total risk i index % - A10 EUR	14,1	Sharpekvot - A9 EUR	0,7
Total risk i index % - A10 NOK	11,8	Sharpekvot - A10 SEK	1,1
Total risk i index % - B1 SEK	13,3	Sharpekvot - A10 EUR	0,7
Jämförelseindex	Solactive ISS ESG Screened Global Markets Index NTR	Sharpekvot - A10 NOK	1,3
Active Share %	76,2	Sharpekvot - B1 SEK	1,0
Aktiv avkastning % - A1 SEK	-3,8	Sharpekvot i index - A1 SEK	1,4
Aktiv avkastning % - A1 EUR	-3,7	Sharpekvot i index - A1 EUR	1,0
Aktiv avkastning % - A1 NOK	-3,9	Sharpekvot i index - A1 NOK	1,7
Aktiv avkastning % - A9 SEK	-3,4	Sharpekvot i index - A9 SEK	1,4
Aktiv avkastning % - A9 EUR	-2,9	Sharpekvot i index - A9 EUR	1,0
Aktiv avkastning % - A10 SEK	-2,9	Sharpekvot i index - A10 SEK	1,4
Aktiv avkastning % - A10 EUR	-2,8	Sharpekvot i index - A10 EUR	1,0
		Sharpekvot i index - A10 NOK	1,7
		Sharpekvot i index - B1 SEK	1,4

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

De sammanlagda exponeringarna i fonden beräknas enligt åtagandemetoden

Handelsbanken Global Tema, forts.

Balansräkning, tSEK

	30 juni 2024	% av fondförm.	31 dec. 2023	% av fondförm.
TILLGÅNGAR				
Överlåtbara värdepapper	43 285 568	98,1	37 789 515	97,5
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde^{Not 1)}	43 285 568	98,1	37 789 515	97,5
Bankmedel och övriga likvida medel	729 713	1,7	996 987	2,6
Förtutbetalda kostnader och upplupna intäkter	18 907	0,0	12 521	0,0
Övriga tillgångar	287 408	0,7	2 854	0,0
Summa tillgångar	44 321 595	100,5	38 801 877	100,1
SKULDER				
Upplupna kostnader och förtutbetalda intäkter	49 912	0,1	45 551	0,1
Övriga skulder	168 495	0,4	-	-
Summa skulder	218 408	0,5	45 551	0,1
Fondförmögenhet	44 103 188	100,0	38 756 326	100,0
POSTER INOM LINJEN				
Utlånade finansiella instrument	443 396	1,0	823 996	2,1
Mottagna säkerheter för utlånade finansiella instrument	490 786	1,1	916 628	2,4

Not 1) till balansräkning

Fondens innehav av finansiella instrument

Överlåtbara värdepapper som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES 98,1

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknads- värde tSEK	% av fondförm.
NOTERADE AKTIER			
DANMARK			
Novo Nordisk B	724 892	1 109 445	2,5
		1 109 445	2,5
FRANKRIKE			
Bureau Veritas	1 950 000	572 349	1,3
Capgemini	304 000	640 742	1,5
Schneider Electric	200 000	509 163	1,2
		1 722 254	3,9
INDIEN			
HDFC Bank	3 445 021	736 691	1,7
Hero Motocorp	734 000	520 119	1,2
		1 256 810	2,8
INDONESIEN			
Bank Rakyat Indonesia	127 284 071	378 665	0,9
		378 665	0,9
ITALIEN			
Prysmian	1 361 175	893 284	2,0
		893 284	2,0
JAPAN			
Advantest	1 300 000	549 886	1,2
Fanuc	2 100 000	609 559	1,4
Keyence	139 386	647 399	1,5
Kurita Water Industries	1 100 000	493 821	1,1
Sony Group	886 000	795 617	1,8
Sumitomo Mitsui Trust	2 685 000	648 734	1,5
Unicharm	1 750 000	595 296	1,3
		4 340 311	9,8
KANADA			
FirstService	375 000	604 253	1,4
Stantec	1 020 000	904 121	2,1
		1 508 374	3,4
NEDERLÄNDERNA			
ASML Holding	39 631	433 710	1,0
		433 710	1,0
SCHWEIZ			
Accelleron Industries	1 015 539	421 286	1,0
Lonza Group	90 000	520 153	1,2
		941 439	2,1
SVERIGE			
ABB	1 300 000	764 400	1,7
AstraZeneca	505 127	839 016	1,9
Epiroc A	1 200 000	253 800	0,6
		1 857 216	4,2
SYDAFRIKA			
Sanlam	14 320 000	672 051	1,5
		672 051	1,5
TAIWAN			
Taiwan Semiconductor ADR	620 000	1 141 223	2,6
		1 141 223	2,6
TYSKLAND			
SAP	390 000	838 914	1,9
		838 914	1,9
USA			
Abbott Laboratories	379 629	417 754	0,9
Agco	390 000	404 262	0,9
Alphabet C	788 800	1 532 208	3,5
Amazon.com	356 700	730 007	1,7

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknads- värde tSEK	% av fondförm.
Apple	766 832	1 710 425	3,9
Booking Holding	20 000	839 062	1,9
Broadcom	68 000	1 156 196	2,6
Clean Harbors	250 000	598 743	1,4
Core & Main A	1 210 000	627 124	1,4
Dynatrace	650 000	307 974	0,7
Eagle Materials	230 000	529 677	1,2
Edwards LifeSciences	800 000	782 573	1,8
Eli Lilly	131 000	1 256 048	2,8
Fluence Energy A	1 400 000	257 088	0,6
Graphic Packaging	2 700 000	749 437	1,7
Hyatt Hotels A	316 000	508 401	1,2
Intuit	95 000	661 199	1,5
Itron	340 000	356 322	0,8
Jack Henry and Associates	420 000	738 438	1,7
Mastercard	121 600	568 112	1,3
Microsoft	483 016	2 286 255	5,2
Nasdaq OMX Group	895 600	571 541	1,3
Nextracker A	700 000	347 528	0,8
NVIDIA	1 792 480	2 345 125	5,3
Pool	117 466	382 315	0,9
Quanta Services	229 000	616 208	1,4
Rockwell Automation	130 000	378 985	0,9
Service Corporation International	989 662	745 494	1,7
Sprouts Farmers Market	700 000	620 183	1,4
UnitedHealth Group	130 261	702 519	1,6
Verra Mobility A	2 650 500	763 486	1,7
Vertex Pharmaceuticals	150 000	744 576	1,7
Xylem	666 000	956 608	2,2
		26 191 872	59,4
Noterade aktier		43 285 568	98,1
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde		43 285 568	98,1
Summa finansiella instrument med negativt marknadsvärde		0	0,0
Netto, övriga tillgångar och skulder		817 620	1,9
Total summa fondförmögenhet		44 103 188	100,0

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

Handelsbanken Global Tema, forts.

Uppgifter om fondens värdepapperslån

Volym utlånade värdepapper, tSEK	443 396
---	----------------

Volym utlånade värdepapper i % av totala utlåningsbara tillgångar	1,0
--	------------

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

Amerikanska staten	101 077
Merck & Co	9 142
Meta Platforms	7 537
Broadcom	7 537
Nvidia	7 400
Alphabet	7 396
Marathon Petroleum	7 364
Apple	6 820
Chipotle Mexican Grill	6 783
Union Pacific	6 783

De största motparterna för värdepapperslån, tSEK:

Barclays Bank	291 052
UBS, London Branch	124 540
J.P. Morgan Securities	75 194

Typ av och kvalitet på säkerheten, tSEK:

Aktier	384 183
Obligationer och andra räntebärande instrument	106 602
490 786	

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

Säkerheternas löptidsprofil, tSEK:

Mindre än en dag	-
En dag till en vecka	-
En vecka till en månad	2 952
En till tre månader	4 497
Tre månader till ett år	2 226
Mer än ett år	96 928
Obestämmd löptid	384 183
490 786	

Motparternas hemvist, tSEK

Storbritannien	490 786
490 786	

Säkerheternas valuta, tSEK

AUD	13 989
CAD	1
EUR	2 333
GBP	10 835
HKD	10 965
JPY	89 288
NOK	9
SGD	12
USD	363 353
490 786	

Avveckling och clearing, tSEK

Tredje part	490 786
490 786	

Löptidsprofilen för värdepapperslånen är obestämmd 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 502 tSEK, varav 80% har tillfallit fonden och 20% J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A. i dess egenskap av förmedlare av värdepapperslån.

Motparter för värdepappersutlåning under året:

- Barclays Bank
- Barclays Capital Securities
- BNP Paribas Financial Markets
- Goldman Sachs International
- Handelsbanken
- HSBC Bank
- J.P. Morgan Securities
- Merrill Lynch International
- Morgan Stanley & Co Intl
- SEB
- UBS, London Branch

Fysiska fondandelsbevis i fonden ska lösas in. Vissa andelsägare i fonden har så kallade fysiska andelsbevis (innehavarpaper) i stället för fondkonto. Bevisen är utställda av "Koncentra Reinvest" eller "Öppna Aktiefonden Lågkoncentra". Enligt lagen om värdepappersfonder ska alla sådana andelsbevis lösas in och fondandelarna i stället registreras. Eftersom det inte finns något register över de andelsägare som har dessa andelsbevis, måste vi uppmana er som har sådana att själva söka upp något av bankens kontor för att få dem registrerade.

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 utslutas att dessa källskatteuttag kan komma att revideras, vilket skulle innebära att fonden i så fall kommer att belastas med ytterligare källskatt på tidigare erhållna utdelningar. Restitutioner (återbetalning av betald källskatt) redovisas när de erhålls. Ifråga om restitutioner för vissa fonder och från vissa länder, exempelvis Danmark och Finland, kan principen att restitutioner redovisas när de erhålls frångås om skatte- och redovisningsmässiga skäl härför föreligger.

Mer information

Du finner fullständig informationsbroschyr med fondbestämmelser, faktablad och aktuell kursutveckling på handelsbanken.se/fonder. För mer information om köp och försäljning av andelar hänvisar vi till närmaste Handelsbankenkontor.

Definitioner

Fondfakta

Andelsklasser – En fond kan ha flera andelsklasser. Olika andelsklasser har olika villkor, exempelvis valuta, utdelning eller ej, förvaltningsavgift eller första lägsta insättningsbelopp. Fondförmögenheten är gemensam för andelsklasserna och uppgifterna avser därför fonden som helhet om inte annat uttryckligen anges. Andelarna inom respektive andelsklass är lika stora och medför lika rätt till den egendom som ingår i fonden. Utdelningen i en utdelande andelsklass påverkar relationen mellan värdet på andelar som är icke utdelande och värdet på andelar som är utdelande - värdet på de utdelande fondandelarna minskar i relation till utdelningens storlek.

Andel av omsättningen som skett genom närliggande värdepappersinstitut – Den värdemässiga andel av fondens köp och försäljningar av finansiella instrument som skett genom närliggande finansiella institut inom Handelsbankenskoncernen. Anges i procent av fondens totala omsättning.

Andel av omsättningen som skett mellan fonder förvaldade av samma fondbolag – Den värdemässiga andel av fondens köp och försäljningar av finansiella instrument som har skett för värdepappersfondens räkning från en annan fond förvaldat av samma fondbolag. Anges i procent av fondens totala omsättning.

Andelsvärde – Nettoandelsvärdet uttryckt som bokslutskursen respektive år.

Andra tekniker och instrument – Med tekniker och instrument för att effektivisera förvaltningen avses följande: Tekniker och instrument är hänförliga till överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument som används på ett kostnadseffektivt sätt i syfte att minska risker eller kostnader eller för att öka avkastningen i fonden med en risknivå som är förenlig med fondens riskprofil och gällande riskspridningsregler. Exempel på tekniker och instrument är värdepappersutlåning, avtal om återköp av sålt värdepapper så kallade repor och omvända repor.

Antal andelar – Antal utelöpande andelar den sista bankdagen respektive år. Redovisas i tusen andelar.

Duration – Durationen för en fond är ett mått på hur känslig fonden är för ränteförändringar. Det kan förenklat beskrivas som ett vägt snitt av återstående löptid i fondens placeringar. Mäts i år eller i månader.

Fondförmögenhet – Fondens nettotillgångsvärde på bokslutsdagen respektive år.

Fondens totala nettoflöde – Insättningar minus uttag i fonden, inkluderar inte återin-

vesterade utdelningar och eventuella fusionsflöden.

Förvaltningsavgifter och andra administrations- eller driftskostnader – From 1 januari 2023 ersätter förvaltningsavgifter och andra administrations- eller driftskostnader årlig avgift. Kostnadsområdet inkluderar förvaltningsavgift och avser löpande kostnader i fonden - dock ej transaktionskostnader på värdepapperstransaktioner, räntekostnader, transaktionsrelaterade skattekostnader och eventuell prestationsbaserad avgift.

Om fonden lånar ut värdepapper, erhåller fonden 80% av intäkten från värdepapperslånen och de återstående 20% tillfaller värdepapperslåneagenten. Intäktsdelningsavtalet ökar kostnaderna för fonden och ersättningen till värdepapperslåneagenten belastar kostnadsområdet förvaltningsavgifter och andra administrations- eller driftskostnader.

Måttet baseras på avgiftsuttaget ur fonden under perioden och uttrycks i procent av den genomsnittliga fondförmögenheten och beräknas på 12 månader.

För fonder som investerar i andra fonder görs ett tillägg för underliggande fonders senaste förvaltningsavgifter och andra administrations- eller driftskostnader efter avdrag för erhållna rabatter.

Genomsnittlig fondförmögenhet – Beräknas som medelvärdet av fondens nettotillgångsvärde under året (eller den del av året som fonden har funnits). Fondens nettotillgångsvärde beräknas på daglig basis.

Genomsnittlig årsavkastning 2 år, 5 år respektive 10 år – Fondens genomsnittliga effektiva årsavkastning under de senaste två, fem respektive tio åren.

Index – Det index som fonden använder som sitt jämförelseindex.

Index inkl. utdelning – Utvecklingen av fondens jämförelseindex under respektive år. Utvecklingen uttrycks i procent och är omräknad till valutans för respektive andelsklass, om indexet publiceras i någon främmande valuta. Tabellen visar index inklusive utdelning.

Kostnad vid engångsinsättning 10 000 SEK – Den totala kostnad som den andelsägare har belastats med, som vid årets början hade 10 000 SEK investerade i fonden och som behöll denna investering året ut. Beräknas endast för helår och för fonder och andelsklasser som funnits under hela året. För fonder med basvaluta i EUR gäller motsvarande 1 000 EUR. För fonder med basvaluta i NOK gäller motsvarande 10 000 NOK.

Kostnad för månadssparande 100 SEK – Den totala kostnad som den andelsägare har belastats med, som satte in 100 kronor den första bankdagen respektive månad under året och som behöll denna investering året ut. Beräknas endast för helår och för fonder och andelsklasser som funnits under hela året. För fonder med basvaluta i EUR gäller motsvarande 10 EUR. För fonder med basvaluta i NOK gäller motsvarande 100 NOK.

Omsättningshastighet (huvudregel) – Fondens omsättningshastighet beräknad som kvoten mellan, det lägsta av totalbeloppet för köpta eller sålda värdepapper under året, och den genomsnittliga fondförmögenheten under samma period. Från köpta eller sålda värdepapper exkluderas för aktiefonders del räntebärande värdepapper som vid förvärs-tillfället hade en återstående löptid av högst 397 dagar. Omsättningshastigheten redovisas som omsatt antal gånger per år och beräknas på rullande 12 månader.

Omsättningshastighet (hästvängsfonder) – Om en fonden under perioden har handlat med derivatinstrument och en beräkning av omsättningshastigheten enligt huvudregeln medför att informationen om omsättningshastigheten blir missvisande, beräknas fondens omsättningshastighet även genom att summan av köpta och sålda finansiella instrument under perioden minskas med summan av tecknade och inlösta andelar i fonden. Detta belopp divideras med fondens genomsnittliga fondförmögenhet under perioden. Negativa omsättningshastighetstal uppkommer då summan av köpta och sålda fondandelar överstiger summan av köpta och sålda derivat.

Risk – Beräkningen av fondens risk är gemensam för alla EU-medlemsländer. 1 står för lägst risk (små kursvängningar) och 7 för högst risk (risk för stora kursvängningar). Klassificeringen grundas på standardavvikelsen (volatiliteten) för fonden beräknad utifrån andelsvärdena under en femårsperiod. Om fem års historik saknas används standardavvikelsen på relevant jämförelseindex eller annan jämförelsenorm. Riskens beskrivning 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 åreffeaktiva 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 avvikelseerna 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 avvikt från sitt jämförelseindex. (Måttet kallas även "tracking error".)

Aktiv avkastning anger den åreffeaktiva 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 kredittid, multiplicerat med instrumentens spread (differens) i förhållande till statspapperskurvan.

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

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

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](#).