



Handelsbanken Asien Småbolag

Placeringsinriktning

Fonden är aktivt förvaltat vilket innebär att förvaltaren fattar egna aktiva placeringsbeslut. Målet är att långsiktigt överträffa avkastningen på underliggande marknad, definierad som jämförelseindex. Fondens avkastning bestäms av hur de aktier som fonden placerar i ökar eller minskar i värde. Fonden placerar i aktier utgivna av små och medelstora företag i Asien eller som handlas på en marknad i Asien. Fonden placerar också i företag för vilka denna region är ett betydande verksamhets- eller marknadsområde. När vi väljer aktier till fonden lägger vi särskild vikt vid att företagets strategi sammanfaller med vår bedömning om vad som kan ge en god kursutveckling på aktien. Därefter värderar vi företagets nyckeltal såsom till exempel vinsttillväxten i förhållande till marknadens förväntningar. Inom ramen för fondens placeringsinriktning beaktas internationella normer och riktlinjer för miljö, socialt ansvar och ägarstyrning. Fonden tillämpar en exkluderingsstrategi på bolag verksamma inom områdena/branscherna fossila bränslen, krigsmateriel, tobak, cannabis, alkohol, kommersiell spelverksamhet och pornografi. Fonden kan dock investera i bolag som är involverade i kraftgenerering, distribution eller tjänster avseende fossila bränslen i de fall bolagen bedöms ställa om sin verksamhet till mer förnyelsebar energi. Fonden får placera i derivatinstrument som ett led i fondens placeringsinriktning. Fonden får placera max 10% av fondförmögenheten i fondandelar. Vi jämför fondens utveckling mot följande index: Solactive ISS ESG Asia ex Japan Small Cap Index NTR. Eftersom fonden är aktivt förvaltat kommer avkastningen över tid att avvika från detta index.

Portföljen

Fonden sjönk med -8,4% under första halvåret 2025*. Jämförelseindex sjönk med -7,6% under samma period. Fonden utvecklades svagare än sitt jämförelseindex efter förvaltningsavgift, vilket främst beror på att fonden har varit överviktad mot Thailand. Den thailändska marknaden har under första halvåret 2025 präglats av en rad faktorer som negativt påverkat både den ekonomiska och politiska stabiliteten. Bland de mest framträdande orsakerna kan nämnas osäkerheterna kring handelsavtal med USA, en inhemsk politisk kris, gränskonflikter med Kambodja samt jordbävning. Trots dessa utmaningar finns det flera bolag som bidragit positivt till fondens resultat under perioden. Cosmax, ett sydkoreanskt bolag, var den största bidragsgivaren till avkastningen. Sydkoreas börs har varit en av de starkaste i Asien under första halvåret, vilket till stor del drivits av förväntningar på politiska reformer och kapitalvänliga initiativ från regeringen. Läkemedelsbolaget 3SBio, som är verksamt i Kina, har också haft ett positivt bidrag till fonden. Aktien har gynnats av de reformer som genomförts inom Kinas läkemedelssektor, samt det strategiska partnerskapet med Pfizer för att kommersialisera vissa av bolagets läkemedel på den globala marknaden utanför Kina. Ytterligare positiva bidrag kom från Elite Material som också bidrog starkt tack vare den starka efterfrågan inom AI. På den negativa sidan återfinns thailändska bolag. Det enskilt största negativa bidraget kom från Bumrungrad Hospital, som är en av Thailands största privata sjukhusgrupper. Förlusten av internationella patienter, särskilt från Mellanöstern, har haft en inverkan på bolagets omsättning. Den geopolitiska oron i regionen, tillsammans med att Kuwait infört restriktioner för att prioritera inhemsk sjukvård, har lett till att Bumrungrad har sett ett minskat flöde av internationella patienter. Även WHA Corp och AMATA tyngde utvecklingen på grund av det svaga export- och industriklimatet i Thailand. Under första halvåret har också den thailändska valutan försvagats mot den svenska kronan, vilket var ytterligare en faktor som bidrog negativt från de thailändska innehaven. Portföljen har under perioden varit koncentrerad till specifika sektorer där tillväxtpotentialen bedömts som stark, såsom halvledare, specifika konsumentområden och hälsovård.

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

Väsentliga risker

Fonden är en aktiefond vilket innebär en högre risk, men också möjlighet till högre avkastning. Placeringarna är koncentrerade till värdepapper i Asien, vilket innebär att risken i fonden kan vara högre än en investering i en diversifierad global fond som fördelar sina investeringar över flera regioner. Fonden har valutarisk vilket innebär att avkastningen och risken påverkas av förändringar i valutakurser. Fonden har andelsklasser i olika valutor, vilket innebär att avkastningen och risken kan bli olika i olika andelsklasser. Fonden investerar i mindre bolag där likviditeten ofta är lägre, och variationen i likviditet generellt bedöms vara högre, jämfört med placeringar i större bolag. Detta kan påverka fondens möjligheter att hantera stora utflöden till en begränsad kostnad.

Fonden får som en del i sin placeringsinriktning investera i derivat i syfte att öka avkastningen i fonden, och för att skapa hävstång. Omfattningen av handeln är i förekommande fall begränsad och förväntas ha marginell inverkan på fondens riskprofil.

Investeringar på tillväxtmarknader kan innebära ökad exponering för operativa risker, såsom risken för att politiska beslut, brister i den finansiella infrastrukturen eller svagheter i ett lands värdepappersreglering skulle påverka fondens avkastning negativt.

En hållbarhetsrisk är en miljörelaterad, social eller bolagsstyrningsrelaterad händelse eller omständighet som, om den skulle inträffa, skulle ha en faktisk eller potentiell betydande negativ inverkan på ett bolags värde. Det innebär att såväl miljörelaterade som sociala eller styrningsrelaterade händelser kan härröra från ett bolags egen verksamhet eller händelser som inträffar oberoende av bolaget. Hållbarhetsrisken i fonden mäts och följs upp systematiskt.

Handel med derivatinstrument m.m

Fonden får enligt sina fondbestämmelser handla med derivat som ett led i fondens placeringsinriktning. Under första halvåret 2025 har fonden inte utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att låna ut värdepapper. Under första halvåret 2025 har fonden utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att använda andra tekniker och instrument. Under första halvåret 2025 har fonden inte utnyttjat denna möjlighet.

• Högsta hävstång under räkenskapsåret	0.0%
• Lågsta hävstång under räkenskapsåret	0.0%
• Genomsnittlig hävstång under räkenskapsåret	0.0%

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

Handelsbanken Asien Småbolag, forts.

med Fondbolagets uppsatta hållbarhetsmål och åtaganden, bolag med vilka Fondbolaget för dialog där föremålet för dialogen är uppe för beslut på stämman, bolag som berörs av sådana initiativ och eller samarbeten som Fondbolaget anslutit sig till och som Fondbolaget bedömer är prioriterade samt i övrigt på stämmor som behandlar principiella eller kontroversiella frågor. För impactfonder är målsättningen att Fondbolaget röstar på samtliga stämmor i bolag som dessa fonder investerar i. 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.

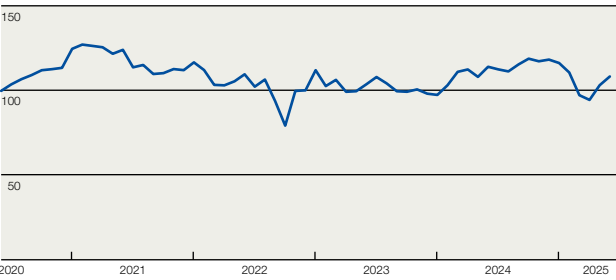
Påverkansarbete utförs framför allt genom; direkta dialoger mellan Handelsbanken Fonder och bolagen, gemensamma dialoger tillsammans

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 på www.handelsbankenfonder.se, under Följ vårt arbete/Policyer, riktlinjer och övrig information.

Fondens utveckling*



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

Fondfakta - historik

	1/1-30/6 2025	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016
Andelsvärde, SEK										
Asien Småbolag A1 - SEK	267,68	292,35	242,60	247,45	276,95	280,30	240,23	177,85	196,36	144,00
Asien Småbolag A1 - EUR	23,93	25,55	21,79	22,25	26,90	27,89	22,86	17,55	19,97	15,03
Asien Småbolag A1 - NOK	284,24	300,50	244,48	233,94	269,73	292,22	225,51	173,71	196,17	136,44
Asien Småbolag A9 - SEK	111,02	120,59	98,33	100,04	110,95	111,29	-	-	-	-
Asien Småbolag A9 - EUR	25,07	26,65	22,53	22,80	27,31	28,07	-	-	-	-
Asien Småbolag A10 - EUR	10,24	10,87	-	-	-	-	-	-	-	-
Asien Småbolag A10 - NOK	112,63	118,49	95,37	89,52	102,26	109,64	-	-	-	-
Asien Småbolag B1 - SEK	93,88	106,38	91,45	97,76	113,68	119,16	-	-	-	-
Fondens totala nettotillföde, mnSEK	-30	-155	-985	-249	-250	15	-135	-642	1 627	-44
Fondförmögenhet totalt, mnSEK	1 203	1 349	1 259	2 266	2 810	3 216	2 771	2 180	3 089	933
Asien Småbolag A1 - SEK	1 030	1 205	1 133	2 096	2 605	2 938	2 585	2 034	2 934	862
Asien Småbolag A1 - EUR	4	4	4	5	7	7	10	8	8	6
Asien Småbolag A1 - NOK	52	65	63	93	115	131	77	66	72	17
Asien Småbolag A9 - SEK	24	0	0	0	4	16	-	-	-	-
Asien Småbolag A9 - EUR	1	1	1	1	1	6	-	-	-	-
Asien Småbolag A10 - EUR	4	1	-	-	-	-	-	-	-	-
Asien Småbolag A10 - NOK	0	0	0	0	0	0	-	-	-	-
Asien Småbolag B1 - SEK	4	4	5	5	2	1	-	-	-	-
Antal andelar totalt, tusental										
Asien Småbolag A1 - SEK	4 857	4 713	5 221	9 186	10 179	11 562	11 536	12 255	15 731	6 481
Asien Småbolag A1 - EUR	3 849	4 121	4 671	8 470	9 408	10 482	10 759	11 434	14 943	5 983
Asien Småbolag A1 - NOK	146	157	182	214	248	250	435	441	419	374
Asien Småbolag A9 - SEK	184	215	258	398	425	449	342	379	369	124
Asien Småbolag A9 - EUR	213	0	3	3	38	145	-	-	-	-
Asien Småbolag A9 - EUR	49	50	57	52	43	230	-	-	-	-
Asien Småbolag A10 - EUR	375	130	-	-	-	-	-	-	-	-
Asien Småbolag A10 - NOK	0	0	0	0	0	0	-	-	-	-
Asien Småbolag B1 - SEK	41	40	50	48	17	5	-	-	-	-
Total avkastning i %										
Asien Småbolag A1 - SEK	-8,4	20,5	-2,0	-10,7	-1,2	16,7	35,1	-9,4	36,4	13,9
Asien Småbolag A1 - EUR	-6,4	17,3	-2,1	-17,3	-3,6	22,0	30,3	-12,1	32,9	8,8
Asien Småbolag A1 - NOK	-5,4	22,9	4,5	-13,3	-7,7	29,6	29,8	-11,4	43,8	2,8
Asien Småbolag A9 - SEK	-7,9	22,6	-1,7	-9,8	-0,3	11,3	-	-	-	-
Asien Småbolag A9 - EUR	-5,9	18,3	-1,2	-16,5	-2,7	16,9	-	-	-	-
Asien Småbolag A10 - EUR	-5,8	18,7	-0,2	-16,5	-2,6	-	-	-	-	-
Asien Småbolag A10 - NOK	-4,9	24,2	6,5	-12,5	-6,7	9,6	-	-	-	-
Asien Småbolag B1 - SEK	-8,4	20,5	-3,1	-10,5	-1,2	16,6	35,1	-9,4	36,4	13,9
Jämförelseindex inklusive utdelning i %										
Asien Småbolag A1 - SEK	-7,6	16,1	2,7	-10,5	-2,3	13,8	33,3	-7,6	29,5	13,6
Asien Småbolag A1 - EUR	-5,5	12,9	2,6	-17,1	-4,6	19,0	28,6	-10,3	26,2	8,6
Asien Småbolag A1 - NOK	-4,6	18,4	9,5	-13,1	-8,7	26,4	28,1	-9,6	36,6	2,5
Asien Småbolag A9 - SEK	-7,6	16,1	2,7	-10,5	-2,3	7,3	-	-	-	-
Asien Småbolag A9 - EUR	-5,5	12,9	2,6	-17,1	-4,6	12,7	-	-	-	-
Asien Småbolag A10 - EUR	-5,5	12,9	2,6	-17,1	-4,6	-	-	-	-	-
Asien Småbolag A10 - NOK	-4,6	18,4	9,5	-13,1	-8,7	10,7	-	-	-	-
Asien Småbolag B1 - SEK	-7,6	16,1	2,7	-10,5	-2,3	13,8	33,3	-7,6	29,5	13,6
Aktiv risk 2 år, % (Tracking error)										
Asien Småbolag A1 - SEK	6,8	5,7	4,2	4,3	3,3	2,5	2,8	2,6	2,3	3,0
Asien Småbolag A1 - EUR	6,8	5,7	4,2	4,3	3,3	2,5	2,8	2,6	2,3	3,0
Asien Småbolag A1 - NOK	6,8	5,7	4,2	4,3	3,3	2,5	2,8	2,6	2,3	3,0
Asien Småbolag A9 - SEK	6,8	5,8	4,2	4,3	-	-	-	-	-	-
Asien Småbolag A9 - EUR	6,8	5,7	4,2	4,3	-	-	-	-	-	-
Asien Småbolag A10 - EUR	6,8	5,8	-	-	-	-	-	-	-	-
Asien Småbolag A10 - NOK	6,8	5,8	4,3	4,3	-	-	-	-	-	-
Asien Småbolag B1 - SEK	6,8	5,8	4,2	4,3	3,3	2,5	-	-	-	-

Handelsbanken Asien Småbolag, forts.

Genomsnittlig årsavkastning 2 år, %											
Asien Småbolag A1 - SEK	2,2	8,7	-6,4	-6,0	7,4	25,5	10,6	11,1	24,6	9,2	
Asien Småbolag A1 - EUR	4,9	7,2	-10,0	-10,7	8,5	26,1	7,0	8,1	20,3	8,6	
Asien Småbolag A1 - NOK	5,7	13,3	-4,8	-10,5	9,4	29,7	7,2	12,8	21,6	8,7	
Asien Småbolag A9 - SEK	3,6	9,8	-5,9	-5,2	-	-	-	-	-	-	
Asien Småbolag A9 - EUR	5,8	8,1	-9,2	-9,9	-	-	-	-	-	-	
Asien Småbolag A10 - EUR	6,1	8,9	-	-	-	-	-	-	-	-	
Asien Småbolag A10 - NOK	6,8	15,0	-3,4	-9,6	-	-	-	-	-	-	
Asien Småbolag B1 - SEK	2,2	8,1	-6,9	-5,9	7,3	25,5	-	-	-	-	
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %											
SEK	2,8	9,2	-4,1	-6,5	5,5	23,2	11,0	9,4	21,3	6,4	
EUR	5,5	7,7	-7,8	-11,1	6,5	23,7	7,4	6,4	17,1	5,8	
NOK	6,4	13,9	-2,5	-10,9	7,4	27,3	7,6	11,1	18,3	5,8	
Genomsnittlig årsavkastning 5 år, %											
Asien Småbolag A1 - SEK	1,7	4,0	6,4	4,7	14,0	17,3	14,8	13,3	18,0	14,4	
Asien Småbolag A1 - EUR	0,3	2,2	4,4	2,2	12,3	15,1	12,4	10,2	14,8	12,7	
Asien Småbolag A1 - NOK	2,2	5,9	7,1	3,6	14,6	17,1	14,3	14,0	21,7	16,3	
Asien Småbolag A9 - SEK	2,6	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Asien Småbolag A9 - EUR	1,2	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Asien Småbolag B1 - SEK	1,5	3,8	6,2	4,8	14,0	17,2	-	-	-	-	
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %											
SEK	1,6	3,5	6,4	4,2	12,2	15,6	12,6	12,2	15,2	12,7	
EUR	0,3	1,7	4,4	1,6	10,6	13,5	10,3	9,2	12,1	11,1	
NOK	2,1	5,4	7,1	3,0	12,8	15,4	12,1	13,0	18,9	14,6	
Genomsnittlig årsavkastning 10 år, %											
Asien Småbolag A1 - SEK	6,4	9,3	9,8	11,1	14,2	12,1	10,8	11,6	7,3	-	
Asien Småbolag A1 - EUR	4,4	7,2	7,3	8,3	12,5	10,8	10,5	12,5	6,8	-	
Asien Småbolag A1 - NOK	7,6	10,0	10,5	12,3	15,5	14,2	12,5	12,7	9,1	-	
Asien Småbolag B1 - SEK	6,3	9,1	9,7	11,2	14,2	12,0	-	-	-	-	
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %											
SEK	5,3	7,9	9,3	9,6	12,4	10,6	9,9	11,2	6,8	-	
EUR	3,3	5,9	6,8	6,8	10,8	9,4	9,6	12,1	6,4	-	
NOK	6,5	8,7	10,0	10,7	13,7	12,7	11,5	12,3	8,7	-	
Utdelning per andel, SEK	3,40	3,44	3,47	3,70	4,62	-	-	-	-	-	
Omräkningskurs EUR/SEK	11,19	11,44	11,13	11,12	10,30	10,05	10,51	10,13	9,83	9,58	
Omräkningskurs NOK/SEK	0,94	0,97	0,99	1,06	1,03	0,96	1,07	1,02	1,00	1,06	

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

Jämförelseindex: Solactive ISS ESG Asia ex Japan Small Cap Index NTR

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

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

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

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

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

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

Fondfakta - kostnader, avser senaste 12 mån

Max tillåten förvaltningskostnad i % enligt fondbestämmelser	
Asien Småbolag A1	1,85
Asien Småbolag A9	0,95
Asien Småbolag A10	0,60
Asien Småbolag B1	1,85
Uttagen förvaltningskostnad i % av genomsnittlig fondförmögenhet	
Asien Småbolag A1	1,85
Asien Småbolag A9	0,95
Asien Småbolag A10	0,60
Asien Småbolag B1	1,85
Förvaltningsavgifter och andra administrations- eller driftskostnader, i %	
Asien Småbolag A1	1,85
Asien Småbolag A9	0,95
Asien Småbolag A10	0,60
Asien Småbolag B1	1,85
Transaktionskostnader, tSEK	989
Transaktionskostnader i % av omsättningen	0,17

Fondfakta - övriga nyckeltal, avser senaste 12 mån

Omsättningshastighet, ggr	0,18
Andel av omsättning som skett genom närstående vp-institut, %	0,00
Andel av oms. som skett mellan fonder förvaldade av Handelsbanken Fonder AB, %	0,00

Risk- och avkastningsmått *

Total risk % - A1 SEK	16,5	Aktiv avkastning % - A10 NOK	0,5
Total risk % - A1 EUR	15,2	Aktiv avkastning % - B1 SEK	-0,6
Total risk % - A1 NOK	16,2	Informationskvot - A1 SEK	Negativ
Total risk % - A9 SEK	16,5	Informationskvot - A1 EUR	Negativ
Total risk % - A9 EUR	15,2	Informationskvot - A1 NOK	Negativ
Total risk % - A10 EUR	15,2	Informationskvot - A9 SEK	0,1
Total risk % - A10 NOK	16,2	Informationskvot - A9 EUR	0,0
Total risk % - B1 SEK	16,5	Informationskvot - A10 EUR	0,1
Total risk i index % - A1 SEK	13,7	Informationskvot - A10 NOK	0,1
Total risk i index % - A1 EUR	13,2	Informationskvot - B1 SEK	Negativ
Total risk i index % - A1 NOK	13,1	Sharpekvot - A1 SEK	-0,1
Total risk i index % - A9 SEK	13,7	Sharpekvot - A1 EUR	0,1
Total risk i index % - A9 EUR	13,2	Sharpekvot - A1 NOK	0,1
Total risk i index % - A10 EUR	13,2	Sharpekvot - A9 SEK	0,0
Total risk i index % - A10 NOK	13,1	Sharpekvot - A9 EUR	0,2
Total risk i index % - B1 SEK	13,7	Sharpekvot - A10 EUR	0,2
Jämförelseindex	Solactive ISS ESG Asia ex Japan Small Cap Index NTR	Sharpekvot - A10 NOK	0,2
Active Share %	92,1	Sharpekvot - B1 SEK	-0,1
Aktiv avkastning % - A1 SEK	-0,6	Sharpekvot i index - A1 SEK	0,0
Aktiv avkastning % - A1 EUR	-0,6	Sharpekvot i index - A1 EUR	0,2
Aktiv avkastning % - A1 NOK	-0,6	Sharpekvot i index - A1 NOK	0,2
Aktiv avkastning % - A9 SEK	0,8	Sharpekvot i index - A9 SEK	0,0
Aktiv avkastning % - A9 EUR	0,3	Sharpekvot i index - A9 EUR	0,2
Aktiv avkastning % - A10 EUR	0,6	Sharpekvot i index - A10 EUR	0,2
		Sharpekvot i index - A10 NOK	0,2
		Sharpekvot i index - B1 SEK	0,0

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

De sammanlagda exponeringarna i fonden beräknas enligt åtagandemetoden

Handelsbanken Asien Småbolag, forts.

Balansräkning, tSEK

	30 juni 2025	% av fondförm.	31 dec. 2024	% av fondförm.
TILLGÅNGAR				
Överlåtbara värdepapper	1 133 895	94,3	1 301 365	96,5
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde ^{Not 1)}	1 133 895	94,3	1 301 365	96,5
Bankmedel och övriga likvida medel	72 664	6,0	54 871	4,1
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	7 508	0,6	296	0,0
Summa tillgångar	1 214 067	100,9	1 356 531	100,6
SKULDER				
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	1 713	0,1	2 110	0,2
Övriga skulder	9 469	0,8	5 390	0,4
Summa skulder	11 182	0,9	7 500	0,6
Fondförmögenhet	1 202 885	100,0	1 349 031	100,0
POSTER INOM LINJEN				
Utlånade finansiella instrument	22 150	1,8	37 636	2,8
Mottagna säkerheter för utlånade finansiella instrument	24 074	2,0	41 323	3,1

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 94,3

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknads- värde tSEK	% av fondförm.
NOTERADE AKTIER			
CAYMANÖARNA			
Zhen Ding Technology	340 000	11 148	0,9
		11 148	0,9
HONGKONG			
SITC International	1 772 000	54 106	4,5
Stella International	240 000	4 225	0,4
Yue Yuen Industrial Holdings	347 500	5 071	0,4
		63 402	5,3
INDIEN			
Computer Age Management	14 000	6 675	0,6
Crompton	100 000	3 947	0,3
Dixon Technolog	5 000	8 325	0,7
Federal Bank	970 000	22 973	1,9
Fortis Healthc	100 000	8 829	0,7
Global Health	35 000	4 422	0,4
J.B. Chemicals & Pharmaceuticals	36 000	6 718	0,6
Karur Vysya Bank	166 000	4 935	0,4
KFIN Technologies	102 500	15 351	1,3
KPIT Technologies	50 000	6 994	0,6
Krishna Institute of Medical Sciences	300 000	22 457	1,9
LIC Housing Finance	180 000	12 379	1,0
MakeMyTrip	35 000	32 696	2,7
Phoenix Mills	220 000	38 181	3,2
Rainbow Childrens Medicare	30 000	5 207	0,4
Raymond	15 000	1 183	0,1
Raymond Realty	15 000	1 724	0,1
Shyam Metalics and Energy	80 000	7 738	0,6
Sundaram Finance	8 000	4 599	0,4
		215 334	17,9
INDONESIEN			
Ciputra Development	10 000 000	5 606	0,5
Midi Utama Indonesia	6 000 000	1 479	0,1
Pakuwon Jati	13 000 000	2 854	0,2
PT Cisarua Mounitain Diary	751 000	2 147	0,2
		12 087	1,0
KINA			
3SBio HK	400 000	11 485	1,0
China Resources Mixc Lifestyle Services	16 608	765	0,1
Huaming Power Equipment A	522 450	11 632	1,0
NetEase	2 802	3 594	0,3
Qingdao Port International H	500 000	3 994	0,3
Shenzhen International Group Holdings	90 000	6 097	0,5
Tencent	15 400	9 404	0,8
Yadea Group Holdings	400 000	6 099	0,5
		53 071	4,4
LUXEMBURG			
Samsonite International	350 000	6 204	0,5
		6 204	0,5
MALAYSIA			
Frontken	800 000	7 171	0,6
		7 171	0,6
SINGAPORE			
ASMPT	31 000	2 166	0,2
BOC Aviation	240 000	18 939	1,6
CapitaLand Ascott	1 550 000	10 264	0,9
ComfortDelGro	800 000	8 560	0,7
		39 930	3,3

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknads- värde tSEK	% av fondförm.
SYDKOREA			
Cosmax	16 000	31 580	2,6
Hyundai Electric & Energy Systems	1 500	5 370	0,4
Leeno Industrial	15 000	5 392	0,4
		42 342	3,5
TAIWAN			
91APP	340 000	9 296	0,8
Acter	50 000	6 484	0,5
Asia Vital Components	20 000	4 848	0,4
Aspeed Technology	14 000	21 673	1,8
Bora Pharmaceuticals	8 000	2 169	0,2
Chicony Electronics	899 900	38 167	3,2
Chicony Power Technology	270 000	9 381	0,8
Chroma Ate	330 000	47 641	4,0
Chung-Hsin Electric & Machinery	75 000	3 964	0,3
Compeq Manufacturing	300 000	5 667	0,5
Drewlcong Precision	70 000	3 757	0,3
Eclat Textile	60 000	8 026	0,7
Elan Microelectronics	125 000	4 955	0,4
Elite Material	125 000	35 969	3,0
eMemory Technology	8 000	6 160	0,5
Ennoconn	130 000	12 215	1,0
Foci Fiber Optic Communications	25 000	2 231	0,2
Fortune Electric	22 000	4 041	0,3
Getac Technology	510 000	18 469	1,5
Giant Manufacturing	90 000	3 186	0,3
Gigabyte Technology	220 000	20 312	1,7
Gold Circuit Electronics	300 000	28 873	2,4
Gudeng Precision Industria	12 000	1 456	0,1
International Games	105 000	29 392	2,4
King Yuan Electronics	1 200 000	39 933	3,3
KMC Kuei Meng	70 000	2 124	0,2
Kwong Lung Enterprise	125 000	2 076	0,2
L & K Engineering	50 000	5 000	0,4
Lanner Electronics	100 000	2 479	0,2
Lite-On Technology	360 000	12 978	1,1
Makalot Industrial	132 600	10 210	0,8
Marketch International	310 000	19 115	1,6
Mediatek	10 000	4 078	0,3
Merida Industry	90 000	3 024	0,3
MPI	20 000	6 166	0,5
Nien Made Enterprise	35 000	4 653	0,4
Poya International	99 800	16 345	1,4
Primax Electronics	200 000	4 757	0,4
Realtek Semiconductor	30 000	5 550	0,5
San Fu Chemical	23 000	852	0,1
Sinbon Electronics	460 000	32 791	2,7
Sunonwealth Electric Machine Industry	300 000	9 836	0,8
Taiwan Semiconductor	69 272	23 956	2,0
Taiwan Union Technology	220 000	16 329	1,4
Universal Vision Biotechnology	156 780	10 332	0,9
Visual Photonics	50 000	2 039	0,2
		562 953	46,8
THAILAND			
Amata	2 300 000	9 440	0,8
Bangkok Chain Hospital t/r	3 500 000	13 134	1,1
Bumrungrad International Hospital	819 000	33 494	2,8
Central Retail t/r	1 144 000	5 936	0,5
Chularat Hospital	11 000 000	4 902	0,4
Muangthai Capital	400 000	4 134	0,3
SISB	200 000	850	0,1
Srisawad t/r	460 000	2 171	0,2
WHA	20 000 000	18 528	1,5
		92 589	7,7
USA			
BizLink Holding	100 000	27 666	2,3
		27 666	2,3
Noterade aktier		1 133 895	94,3
Övriga finansiella instrument 0,0			

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknads- värde tSEK	% av fondförm.
ONOTERADE AKTIER			
KINA			
China Animal Healthcare	250 000	0	0,0
		0	0,0
Onoterade aktier		0	0,0
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde		1 133 895	94,3
Summa finansiella instrument med negativt marknadsvärde		0	0,0
Netto, övriga tillgångar och skulder		68 990	5,7
Total summa fondförmögenhet		1 202 885	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 Asien Småbolag, forts.

Uppgifter om fondens värdepapperslån

Volym utlånade värdepapper, tSEK	22 150
---	---------------

Volym utlånade värdepapper i % av totala utlåningsbara tillgångar	2,0
--	------------

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

Amerikanska staten	10 615
Franska staten	1 120
Rolls-Royce Holdings	589
Renesas Electronics	589
Tencent Holdings	584
Alibaba Group Holding	577
Nvidia	540
Qualcomm	396
Anglo American	393
Belgiska staten	380

De största motparterna för värdepapperslån, tSEK:

UBS, London Branch	11 785
Goldman Sachs International	10 178
Barclays Capital Securities	2 112

Typ av och kvalitet på säkerheten, tSEK:

Obligationer och andra räntebärande instrument	12 290
Aktier	11 785

24 074

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

Säkerheternas löptidsprofil, tSEK:

Mindre än en dag	-
En dag till en vecka	-
En vecka till en månad	-
En till tre månader	18
Tre månader till ett år	968
Mer än ett år	11 304
Obestämd löptid	11 785

24 074**Motparternas hemvist, tSEK**

Storbritannien	24 074
----------------	--------

24 074**Säkerheternas valuta, tSEK**

AUD	138
CAD	123
EUR	1 673
GBP	1 293
HKD	1 444
JPY	3 612
SGD	0
USD	15 790

24 074**Avveckling och clearing, tSEK**

Tredje part	24 074
-------------	--------

24 074

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 25 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
 -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 2025

Handelsbanken Fonder AB

Styrelse

CARL CEDERSCHIÖLD, ordförande
Bankdirektör, Svenska Handelsbanken AB (publ)

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

Huvudansvarig revisor
PETER NILSSON
Auktoriserad revisor

VICTORIA MOBERG
Auktoriserad revisor

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

Riskchef
FREDRIK ALHEDEN

Ställföreträdande Verkställande direktör
EMMA VIOTTI

Produktchef tillika kommunikationschef
EMMA VIOTTI

Operativ chef
CARINA ROECK HANSEN

Compliancechef
MONIKA JENKS

Chef juridik och hållbarhet
ANNA LARRIS

Försäljningschef
STEFAN BLOMÉ

Ägarstyrningsansvarig och styrelsesekreterare
STAFFAN RINGVALL

Chef Aktiv förvaltning
KATARINA PASCHAL

Chefsjurist
FREDRIK KÖSTER

Chef Passiv förvaltning och allokeringsförvaltning
PÅR SJÖGEMARK

Hållbarhetschef
AURORA SAMUELSSON

Postadress: 106 70 STOCKHOLM

Telefon: 08 - 701 10 00

Information från Handelsbanken Fonder AB

Ägarstyrning

Handelsbanken Fonder (Fondbolaget) 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 Fondbolagets 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.

Fondbolaget 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 har en materiell påverkan, 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. Fondbolaget 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

Fondbolagets uppfattning är att ett ansvarsfullt agerande är en grundförutsättning för långsiktigt värdeskapande i ett företag. Ansvarsfulla investeringar blir därmed en viktig förutsättning för att uppnå vårt mål att generera god långsiktig avkastning.

Fondbolagets huvudsakliga mål är att skapa finansiell avkastning genom förvaltning som främjar målsättningen med Parisavtalet samt att, givet fondbolagets verksamhet, i så hög utsträckning som möjligt bidra till FN:s 17 globala mål för hållbar utveckling (definierade i Agenda 2030). Som en betydande investerare har fondbolaget en viktig roll att spela i exempelvis förverkligandet av Parisavtalet, för att driva kapital till investeringar som bidrar till förverkligande av de Globala målen och omställningen till en hållbar utveckling. Det återspeglas i vår strävan mot:

- Nettonoll växthusgasutsläpp från vår samlade investeringsportfölj senast 2040
- Att öka investeringar som bidrar till Agenda 2030

Fondbolaget har genom banken undertecknat FN:s principer för ansvarsfulla investeringar (UN PRI) och Handelsbanken och fondbolaget står bakom det frivilliga FN-initiativet Global Compact. Fondbolaget har även undertecknat Net Zero Asset Managers Initiative. Dessa initiativ och riktlinjer är tillsammans med fondbolagets Policy för aktieägarengagemang och ansvarsfulla investeringar vägledande för fondbolagets hållbarhetsarbete. I policyn beskrivs bland annat 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

Halvårsredogörelsen 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, Fondbolagets 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.

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 närstående värdepappersinstitut – Den värdemässiga andel av fondens köp och försäljningar av finansiella instrument som skett genom närstående 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 - Kostnads-måttet 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 kostnads-måttet 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 valutan 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 teknade och inlösta andelar i fonden. Detta belopp divideras med fondens genomsnittliga fondförmögenhet under perioden.

Risk – Beräkningen av fondens risk är gemensam för alla EU-medlemsländer. 1 står för lägst risk (små kurssvängningar) och 7 för högst risk (risk för stora kurssvängningar). 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 beskriver 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 terminslånande 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 av fondbolaget fastställd 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 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, mått 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 Depositary Receipt
ADS American Depositary Share
BTA Betald tekningsaktie
CB Callable Bond
ETF Exchange Traded Fund
f/r Foreign Registered
FRN Floating Rate Note
GDR Global Depositary Receipt

IR Inlösenrätt
KV Konvertibel
NVDR Non Voting Depositary Receipt
PERP Perpetual
PRF 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.