



Handelsbanken EMEA Tema

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 företag i EMEA-regionen (Östeuropa inklusive alla forna sovjetrepubliker och Grekland, Mellanöstern och Afrika) och har därmed valutaexponering mot dessa marknader. Den tematiska investeringsstrategin innebär att investering sker i ett avgränsat område vars utveckling bedöms medföra en strukturell förändring av ekonomin och samhället. Denna förändring ger bolag verksamma inom området goda förutsättningar att skapa lönsam tillväxt över tid. Våra huvudteman är Demografi, Produktivitet, Livsstilar och Miljö. Inom ramen för fondens placeringsinriktning beaktas internationella normer och riktlinjer för miljö, socialt ansvar och ägarstyrning. Fonden tillämpar en exkluderingsstrategi på bolag verksamma inom områdena/branscherna fossila bränslen, krigsmateriel, tobak, cannabis, alkohol, kommersiell spelverksamhet och pornografi. Fonden kan dock investera i bolag som är involverade i kraftgenerering, distribution eller tjänster avseende fossila bränslen i de fall bolagen bedöms ställa om sin verksamhet till mer förnyelsebar energi. Fonden får placera i derivatinstrument som ett led i fondens placeringsinriktning. Fonden får placera max 10% av fondförmögenheten i fondandelar. Vi jämför fondens utveckling mot följande index: Solactive ISS ESG Screened EM EMEA ex Saudi Arabia UCITS Index. Eftersom fonden är aktivt förvaltat kommer avkastningen över tid att avvika från detta index.

Portföljen

Fonden sjönk med -0,7% under första halvåret 2025*. Jämförelseindex steg med 1,6% under samma period. Fondens värde var i stort sätt oförändrat under året första halvår. Den starka svenska kronan påverkade absolutavkastningen negativt, då den stärktes mot de flesta andra valutor i fonden. Fonden utvecklades något svagare än sitt jämförelseindex efter förvaltningsavgift, vilket främst berodde på att fonden hade en mindre exponering till gruvbolag, huvudsakligen guldrelaterade bolag. Dessa gick på grund av oro för lägre global ekonomisk tillväxt och inflation, men också på grund av de pågående krigen i Ukraina och Israel/Gaza samt den utökade konflikten med Iran. Däremot gick fondens innehav inom råvaror bättre, såsom Gold Fields och Northam platinum, men då andelen var mindre gav det ett negativt bidrag totalt sett. Det var också stora skillnader mellan länderna i regionen, bäst var aktiemarknaden i Grekland med en uppgång om ca +40% och sämst var Turkiet med en nedgång om ca -25%. Fondens tematiska inriktning med bland annat demografi och innehav inom hälsovård föll på osäkerhet om tariffer och prisreglering i USA som påverkar dessa bolag då de även är exponerade ditt. Inom finansiell inkludering var en positiv bidragsgivare mjukvarubolaget Asseco SE som gör programvara till finanssektorn. Även några av fondens bankinnehav gav ett positivt bidrag som ungerska OTP, georgiska TBC, slovenska banken NLB, kuwaitiska Boubyan och polska PKO som vi också ökat innehavet i. Banken Boubyan ökade också fonden sin position i, efter att innehavet i Gulfbank sålts ut. Båda bolagen är verksamma i Kuwait, där flera intressanta reformer kommer att gynna banksektorn som t ex speciella ungdomslån till företagare köpare av egna hus med statliga garantier. Däremot var fondens andel inom grekiska banker för liten då dessa banker har stigit kraftigt i år, ca +39%. Fonden ökade dock exponering till innehavet i National bank of Greece, där vi ser en fortsatt potential. Starka bidragsgivare har varit återhämtningen i innehavet Airtel Africa efter förra årets devalveringar som de nu har kunnat kompensera genom betydande prishöjningar. Konsumtionssektorn har en underliggande tillväxt i EMEA-regionen, men då matinflationen har varit fortsatt hög, har kunderna fokuserat på billigare varor/produkter vilket gjort att vi har ökat innehaven inom t ex BIM, Lulu då dessa gynnas av den trenden.

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

Väsentliga risker

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

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

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

En hållbarhetsrisk är en miljörelaterad, social eller bolagsstyrningsrelaterad händelse eller omständighet som, om den skulle inträffa, skulle ha en faktisk eller potentiell betydande negativ inverkan på ett bolags värde. Det innebär att såväl miljörelaterade som sociala eller styrningsrelaterade händelser kan 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 2025 har fonden inte utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att låna ut värdepapper. Under 2025 har fonden utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att använda andra tekniker och instrument. Under 2025 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

Efter Rysslands invasion av Ukraina i slutet av februari 2022 togs beslut att sälja av alla ryska innehav. Försäljning av ryska innehav har dock inte varit möjligt under året då den ryska börsen varit stängd för utländska investerare. Ryska innehav samt ryska rubel (RUB) är för närvarande värderade till nära noll.

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,

Handelsbanken EMEA Tema, forts.

tredjepartsanalys eller kontakt med bolaget. Fondbolaget fattar sedan självständiga beslut i de frågor där omröstning eller annat beslutsfattande ska ske.

Fondbolaget röstar som huvudprincip på stämmor där fonderna äger minst 0,5 % av rösterna, där bolag utgör väsentliga innehav i resp. fond, där Fondbolaget bedömer att det kräver en särskild påverkansinsats i enlighet med Fondbolagets uppsatta hållbarhetsmål och åtaganden, bolag med vilka Fondbolaget för dialog där föremålet för dialogen är uppe för beslut på stämman, 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.

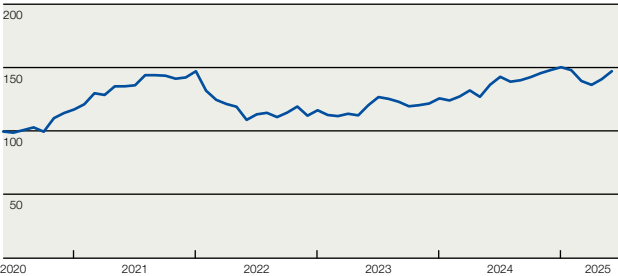
Handelsbanken Fonder bedriver som en del i sitt aktieägarengagemang påverkansdialoger med bolag i syfte att uppmuntra företagen att förbättra sitt hållbarhetsarbete, och med företag som inte bedöms leva upp till de internationella normer och konventioner som Fondbolaget värnar om.

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 *



Fondfakta - historik

	1/1-30/6 2025	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016
Andelsvärde, SEK										
EMEA Tema A1 - SEK	528,17	531,66	436,98	402,59	510,53	410,07	433,18	360,60	435,88	408,99
EMEA Tema A1 - EUR	47,21	46,47	39,25	36,20	49,59	40,81	41,23	35,58	44,33	42,68
EMEA Tema A1 - NOK	560,80	546,45	440,33	380,63	497,26	427,53	406,63	352,19	435,44	387,52
EMEA Tema A9 - SEK	128,02	127,86	103,38	93,99	117,88	93,93	-	-	-	-
EMEA Tema A9 - EUR	48,80	47,81	40,05	36,66	49,84	-	-	-	-	-
EMEA Tema A10 - SEK	566,57	567,71	462,39	422,20	530,31	421,72	441,04	363,49	-	-
EMEA Tema A10 - NOK	158,00	153,26	122,41	105,31	136,49	116,30	-	-	-	-
EMEA Tema B1 - SEK	121,61	126,97	108,02	106,36	139,63	116,15	-	-	-	-
Fondens totala nettoflöde, mnSEK	7	-81	-73	-245	127	-146	-452	101	-171	-85
Fondförmögenhet totalt, mnSEK	1 068	1 068	952	948	1 492	1 104	1 331	1 506	1 101	1 203
EMEA Tema A1 - SEK	1 011	1 011	902	899	1 266	1 045	1 268	1 448	1 041	1 144
EMEA Tema A1 - EUR	2	2	2	2	3	3	3	3	2	2
EMEA Tema A1 - NOK	38	35	29	25	40	28	27	27	43	41
EMEA Tema A9 - SEK	0	0	0	0	2	6	-	-	-	-
EMEA Tema A9 - EUR	0	0	0	0	0	-	-	-	-	-
EMEA Tema A10 - SEK	0	0	0	0	1	0	1	1	-	-
EMEA Tema A10 - NOK	0	0	0	0	148	0	-	-	-	-
EMEA Tema B1 - SEK	0	0	0	0	0	0	-	-	-	-
Antal andelar totalt, tusental	2 022	2 008	2 179	2 354	3 718	2 745	3 073	4 178	2 525	2 942
EMEA Tema A1 - SEK	1 914	1 901	2 065	2 233	2 479	2 549	2 929	4 016	2 389	2 797
EMEA Tema A1 - EUR	41	43	48	54	60	62	76	84	38	39
EMEA Tema A1 - NOK	68	64	66	66	81	65	66	76	98	106
EMEA Tema A9 - SEK	0	0	0	0	14	65	-	-	-	-
EMEA Tema A9 - EUR	0	0	0	0	0	-	-	-	-	-
EMEA Tema A10 - SEK	0	0	0	1	1	1	2	2	-	-
EMEA Tema A10 - NOK	0	0	0	0	1 083	0	-	-	-	-
EMEA Tema B1 - SEK	0	0	0	0	0	3	-	-	-	-
Total avkastning i %										
EMEA Tema A1 - SEK	-0,7	21,7	8,5	-21,1	24,5	-5,3	20,1	-17,3	6,6	39,6
EMEA Tema A1 - EUR	1,6	18,4	8,4	-27,0	21,5	-1,0	15,9	-19,7	3,9	33,4
EMEA Tema A1 - NOK	2,6	24,1	15,7	-23,5	16,3	5,1	15,5	-19,1	12,4	26,0
EMEA Tema A9 - SEK	0,1	23,7	10,0	-20,3	25,5	-6,1	-	-	-	-
EMEA Tema A9 - EUR	2,1	19,4	9,3	-26,4	22,5	-	-	-	-	-
EMEA Tema A10 - SEK	-0,2	22,8	9,5	-20,4	25,7	-4,4	21,3	-16,4	7,6	41,0
EMEA Tema A10 - NOK	3,1	25,2	16,2	-22,8	17,4	6,2	16,6	-18,3	13,5	27,3
EMEA Tema B1 - SEK	-0,6	21,8	5,2	-21,1	24,6	-5,3	20,1	-17,3	6,6	39,6
Jämförelseindex inklusive utdelning i %										
EMEA Tema A1 - SEK	1,6	19,0	-1,6	0,9	25,4	-14,0	23,0	-5,3	8,5	35,5
EMEA Tema A1 - EUR	3,9	15,8	-1,7	-6,6	22,4	-10,1	18,6	-8,2	5,7	29,5
EMEA Tema A1 - NOK	5,0	21,4	4,8	-2,1	17,1	-4,5	18,2	-7,4	14,4	22,2
EMEA Tema A9 - SEK	1,6	19,0	-1,6	0,9	25,4	-15,6	-	-	-	-
EMEA Tema A9 - EUR	3,9	15,8	-1,7	-6,6	22,4	-	-	-	-	-
EMEA Tema A10 - SEK	1,6	19,0	-1,6	0,9	25,4	-14,0	23,0	-5,3	8,5	35,5
EMEA Tema A10 - NOK	5,0	21,4	4,8	-2,1	17,1	-4,5	18,2	-7,4	14,4	22,2
EMEA Tema B1 - SEK	1,6	19,0	-1,6	0,9	25,4	-14,0	23,0	-5,3	8,5	35,5
Aktiv risk 2 år, % (Tracking error)										
EMEA Tema A1 - SEK	3,8	4,4	8,2	7,2	4,7	4,1	4,7	5,5	4,6	4,7
EMEA Tema A1 - EUR	3,8	4,4	8,2	7,2	4,7	4,1	4,7	5,5	4,6	4,7
EMEA Tema A1 - NOK	3,8	4,4	8,2	7,2	4,7	4,1	4,7	5,5	4,6	4,7
EMEA Tema A9 - SEK	3,8	4,5	8,3	7,2	-	-	-	-	-	-
EMEA Tema A9 - EUR	3,8	4,4	8,2	7,2	-	-	-	-	-	-

Handelsbanken EMEA Tema, forts.

EMEA Tema A10 - SEK	3,8	4,4	8,2	7,2	4,7	4,1	4,7	5,5	-	-
EMEA Tema A10 - NOK	3,8	4,5	8,2	7,2	4,7	4,1	-	-	-	-
EMEA Tema B1 - SEK	3,8	5,4	8,6	7,2	4,7	-	-	-	-	-
Genomsnittlig årsavkastning 2 år, %										
EMEA Tema A1 - SEK	10,5	14,9	-7,5	-0,9	8,6	6,6	-0,3	-6,1	22,0	15,2
EMEA Tema A1 - EUR	13,4	13,3	-11,0	-5,8	9,7	7,1	-3,6	-8,7	17,7	14,6
EMEA Tema A1 - NOK	14,4	19,8	-5,9	-5,6	10,6	10,2	-3,4	-4,7	19,0	14,6
EMEA Tema A9 - SEK	12,3	16,6	-6,4	0,0	-	-	-	-	-	-
EMEA Tema A9 - EUR	14,4	14,2	-10,3	-5,1	-	-	-	-	-	-
EMEA Tema A10 - SEK	11,5	16,0	-6,6	0,1	9,7	7,7	0,7	-5,2	-	-
EMEA Tema A10 - NOK	15,4	20,6	-5,3	-4,8	11,6	11,3	-	-	-	-
EMEA Tema B1 - SEK	10,6	13,2	-8,9	-0,8	8,6	-	-	-	-	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %										
SEK	8,7	8,2	-0,4	12,5	3,8	2,8	7,9	1,3	21,2	11,5
EUR	11,6	6,7	-4,2	6,9	4,9	3,3	4,4	-1,5	17,0	10,9
NOK	12,5	12,8	1,3	7,1	5,7	6,2	4,6	2,9	18,2	10,9
Genomsnittlig årsavkastning 5 år, %										
EMEA Tema A1 - SEK	8,1	4,2	3,9	-1,6	4,5	7,0	7,1	-1,1	2,0	4,9
EMEA Tema A1 - EUR	6,7	2,4	2,0	-4,0	3,0	5,0	4,9	-3,8	-0,7	3,4
EMEA Tema A1 - NOK	8,6	6,1	4,6	-2,7	5,1	6,8	6,6	-0,5	5,3	6,7
EMEA Tema A9 - SEK	9,4	-	-	-	-	-	-	-	-	-
EMEA Tema A9 - EUR	7,5	-	-	-	-	-	-	-	-	-
EMEA Tema A10 - SEK	9,1	5,2	4,9	-0,6	5,6	8,0	8,1	-0,2	-	-
EMEA Tema A10 - NOK	9,5	6,9	5,4	-1,7	6,1	7,9	-	-	-	-
EMEA Tema B1 - SEK	7,5	3,6	3,3	-1,5	4,6	-	-	-	-	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %										
SEK	10,5	4,9	5,6	4,8	6,4	8,0	9,5	1,9	1,8	4,1
EUR	9,0	3,2	3,7	2,3	4,8	6,0	7,2	-0,8	-0,9	2,5
NOK	11,1	6,9	6,3	3,7	6,9	7,9	9,0	2,6	5,0	5,8
Genomsnittlig årsavkastning 10 år, %										
EMEA Tema A1 - SEK	4,4	5,6	1,4	0,2	4,7	-0,4	1,5	5,4	-2,4	-0,8
EMEA Tema A1 - EUR	2,4	3,6	-0,9	-2,4	3,2	-1,4	1,2	6,2	-2,7	-1,4
EMEA Tema A1 - NOK	5,6	6,4	2,0	1,2	5,9	1,5	3,0	6,4	-0,7	-0,4
EMEA Tema A10 - SEK	5,4	6,6	2,4	1,2	5,8	0,6	2,5	6,4	-	-
EMEA Tema A10 - NOK	6,6	7,3	2,9	2,2	7,0	2,5	-	-	-	-
EMEA Tema B1 - SEK	4,1	5,3	1,1	0,2	4,6	-	-	-	-	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %										
SEK	6,1	7,2	3,7	3,3	5,2	0,2	2,8	6,3	-2,3	-1,0
EUR	4,1	5,2	1,4	0,7	3,7	-0,9	2,5	7,2	-2,7	-1,6
NOK	7,3	7,9	4,4	4,4	6,4	2,1	4,3	7,3	-0,6	-0,6
Utdelning per andel, SEK	4,45	3,79	3,49	3,91	4,41	-	-	-	-	-
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 Screened EM EMEA ex Saudi Arabia UCITS Index

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

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

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

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

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

Fondfakta - kostnader, avser senaste 12 mån

Max tillåten förvaltningskostnad i % enligt fondbestämmelser	
EMEA Tema A1	1,60
EMEA Tema A9	0,80
EMEA Tema A10	0,60
EMEA Tema B1	1,60
Uttagen förvaltningskostnad i % av genomsnittlig fondförmögenhet	
EMEA Tema A1	1,60
EMEA Tema A9	0,80
EMEA Tema A10	0,60
EMEA Tema B1	1,60
Förvaltningsavgifter och andra administrations- eller driftskostnader, i %	
EMEA Tema A1	1,62
EMEA Tema A9	0,82
EMEA Tema A10	0,62
EMEA Tema B1	1,62
Transaktionskostnader, tSEK	1 119
Transaktionskostnader i % av omsättningen	0,17

Fondfakta - övriga nyckeltal, avser senaste 12 mån

Omsättningshastighet, ggr	0,31
Andel av omsättning som skett genom närstående vp-institut, %	0,13
Andel av oms. som skett mellan fonder förvaldade av Handelsbanken Fonder AB, %	0,00

Risk- och avkastningsmått *

Total risk % - A1 SEK	11,1	Aktiv avkastning % - A10 NOK	2,9
Total risk % - A1 EUR	11,0	Aktiv avkastning % - B1 SEK	1,9
Total risk % - A1 NOK	10,5	Informationskvot - A1 SEK	0,5
Total risk % - A9 SEK	11,1	Informationskvot - A1 EUR	0,5
Total risk % - A9 EUR	11,0	Informationskvot - A1 NOK	0,5
Total risk % - A10 SEK	11,1	Informationskvot - A9 SEK	0,9
Total risk % - A10 NOK	10,5	Informationskvot - A9 EUR	0,7
Total risk % - B1 SEK	11,1	Informationskvot - A10 SEK	0,7
Total risk i index % - A1 SEK	11,1	Informationskvot - A10 NOK	0,7
Total risk i index % - A1 EUR	10,0	Informationskvot - B1 SEK	0,5
Total risk i index % - A1 NOK	10,5	Sharpekvot - A1 SEK	0,6
Total risk i index % - A9 SEK	11,1	Sharpekvot - A1 EUR	0,9
Total risk i index % - A9 EUR	10,0	Sharpekvot - A1 NOK	1,0
Total risk i index % - A10 SEK	11,1	Sharpekvot - A9 SEK	0,8
Total risk i index % - A10 NOK	10,5	Sharpekvot - A9 EUR	1,0
Total risk i index % - B1 SEK	11,1	Sharpekvot - A10 SEK	0,7
Jämförelseindex	Solactive ISS ESG	Sharpekvot - A10 NOK	1,1
	Screened EM EMEA ex	Sharpekvot - B1 SEK	0,7
	Saudi Arabia UCITS	Sharpekvot i index - A1 SEK	0,5
	Index	Sharpekvot i index - A1 EUR	0,8
Active Share %	54,2	Sharpekvot i index - A1 NOK	0,8
Aktiv avkastning % - A1 SEK	1,8	Sharpekvot i index - A9 SEK	0,5
Aktiv avkastning % - A1 EUR	1,9	Sharpekvot i index - A9 EUR	0,8
Aktiv avkastning % - A1 NOK	1,9	Sharpekvot i index - A10 SEK	0,5
Aktiv avkastning % - A9 SEK	3,6	Sharpekvot i index - A10 NOK	0,8
Aktiv avkastning % - A9 EUR	2,8	Sharpekvot i index - B1 SEK	0,5
Aktiv avkastning % - A10 SEK	2,8		

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

De sammanlagda exponeringarna i fonden beräknas enligt åtagandemetoden

Handelsbanken EMEA Tema, forts.

Balansräkning, tSEK

	30 juni 2025	% av fondförm.	31 dec. 2024	% av fondförm.
TILLGÅNGAR				
Överlåtbara värdepapper	1 038 154	97,2	1 038 719	97,3
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde ^{Not 1)}	1 038 154	97,2	1 038 719	97,3
Bankmedel och övriga likvida medel	29 089	2,7	28 657	2,7
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	1 116	0,1	602	0,1
Övriga tillgångar	1 153	0,1	1 243	0,1
Summa tillgångar	1 069 511	100,1	1 069 221	100,1
SKULDER				
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	1 364	0,1	1 461	0,1
Summa skulder	1 364	0,1	1 461	0,1
Fondförmögenhet	1 068 147	100,0	1 067 760	100,0
POSTER INOM LINJEN				
Utlånade finansiella instrument	52 254	4,9	91 352	8,6
Mottagna säkerheter för utlånade finansiella instrument	55 107	5,2	99 322	9,3

Not 1) till balansräkning

Fondens innehav av finansiella instrument

Överlåtbara värdepapper som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES **96,9**

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknads- värde tSEK	% av fondförm.
NOTERADE AKTIER			
EGYPTEN			
CIRA	1 080 000	2 865	0,3
Commercial International Bank - Egypt (CIB)	690 000	11 188	1,0
		14 052	1,3
FÖRENADE ARABEMIRATEN			
Abu Dhabi Commercial Bank	915 000	32 005	3,0
Abu Dhabi Ports	505 000	5 333	0,5
Aldar	1 045 000	24 187	2,3
Burjeel Holdings	2 765 000	9 614	0,9
Dubai Islamic Bank	1 070 431	25 193	2,4
Emaar Properties	1 287 000	45 418	4,3
Emirates	930 000	55 021	5,2
Emirates Central Cooling Systems	1 060 000	4 566	0,4
Lulu Retail Holdings	2 800 000	9 155	0,9
Spinneys 1961 Holding	1 570 000	6 070	0,6
		216 561	20,3
GREKLAND			
Jumbo	42 000	13 767	1,3
National Bank of Greece	163 000	19 749	1,8
		33 516	3,1
JERSEY			
Integrated Diagnostics Holdings	1 456 484	4 789	0,4
		4 789	0,4
KAZAKSTAN			
Halyk Bank	44 000	10 295	1,0
		10 295	1,0
KUWAIT			
Boubyan Bank	920 000	20 647	1,9
National Bank of Kuwait	648 000	20 178	1,9
		40 826	3,8
LITAUEN			
Ignitis Grupe	23 000	5 301	0,5
		5 301	0,5
NORGE			
Scatec	128 500	11 261	1,1
		11 261	1,1
POLEN			
Asseco South Eastern Europe	35 300	7 401	0,7
Benefit Systems	1 670	13 961	1,3
Grupa Pracuj	35 000	5 861	0,5
PKO Bank	81 000	16 073	1,5
Polish Energy Partners	39 661	6 339	0,6
		49 635	4,6
QATAR			
Industries Qatar QSC	410 000	13 254	1,2
Qatar National Bank	310 000	14 078	1,3
		27 332	2,6
RUMÄNIEN			
Banca Transilvania	150 000	10 229	1,0
		10 229	1,0
RYSSLAND			
Gruppa Kompaniy PIK	130 000	0	0,0
Novolipetskiy Metallurgicheskiy Komb	990 000	0	0,0
Phosagro	43 717	0	0,0
PhosAgro Open GDR	3	0	0,0
Sberbank	3 600 000	0	0,0
Sberbank Pref	290 000	0	0,0
Segezha Group	18 000 000	0	0,0
		0	0,0

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknads- värde tSEK	% av fondförm.
SAUDIARABIEN			
AlKhorayef Water & Power Technologies	40 000	14 647	1,4
		14 647	1,4
SLOVENIEN			
Nova Ljubljanska banka GDR	32 200	10 807	1,0
		10 807	1,0
SPANIEN			
AmRest Holdings	100 000	4 156	0,4
		4 156	0,4
STORBRIANNIEN			
Airtel Africa	780 000	18 367	1,7
Hikma Pharmaceuticals	38 000	9 866	0,9
Tbc Bank Group	15 500	9 393	0,9
		37 626	3,5
SYDAFRIKA			
Absa Group	330 000	31 147	2,9
Advtech	1 820 000	31 926	3,0
Aspen Pharmacare	140 000	8 971	0,8
AVI	130 000	6 562	0,6
Bidvest Group	160 000	20 037	1,9
Capitec Bank	18 000	34 278	3,2
Clicks Group	64 000	12 733	1,2
Discovery	221 500	25 515	2,4
FirstRand	480 000	19 484	1,8
Gold Fields	158 000	35 230	3,3
MTN Group	400 000	30 212	2,8
Naspers	26 350	77 938	7,3
Nedbank Group	94 000	12 252	1,1
Sanlam	500 000	23 776	2,2
Stadio Holdings	2 370 000	11 121	1,0
Standard Bank Group	96 000	11 714	1,1
		392 898	36,8
TURKIET			
Akbank	2 250 000	36 751	3,4
BİM Birlesik Magazalar	151 000	17 892	1,7
Ford Otomotiv	250 000	5 344	0,5
Mavi Giyim B	665 000	6 125	0,6
Turkcell İletisim Hizmetleri	550 000	12 665	1,2
Yapi Kredi Bankasi	2 060 000	15 640	1,5
		94 417	8,8
UNGERN			
Gedeon Richter	48 000	13 435	1,3
OTP Bank	57 500	43 614	4,1
		57 049	5,3
Noterade aktier		1 035 396	96,9

Överlåtbara värdepapper som är föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten **0,3**

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknads- värde tSEK	% av fondförm.
NOTERADE AKTIER			
NORGE			
Desert Control	417 128	2 758	0,3
		2 758	0,3
Noterade aktier		2 758	0,3

Övriga finansiella instrument **0,0**

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknads- värde tSEK	% av fondförm.
ONOTERADE AKTIER			
RYSSLAND			
PhosAgro Block GDR	844	0	0,0
		0	0,0
Onoterade aktier		0	0,0
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde		1 038 154	97,2
Summa finansiella instrument med negativt marknadsvärde		0	0,0
Netto, övriga tillgångar och skulder		29 994	2,8
Total summa fondförmögenhet		1 068 147	100,0

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

Handelsbanken EMEA Tema, forts.

Uppgifter om fondens värdepapperslån

Volym utlånade värdepapper, tSEK	52 254
---	---------------

Volym utlånade värdepapper i % av totala utlåningsbara tillgångar	5,0
--	------------

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

Amerikanska staten	42 919
Brittiska staten	1 718
Rolls-Royce Holdings	503
Phillips	455
Microsoft	455
Meta Platforms	455
Nvidia	442
T-Mobile	429
Abbvie	407
Barclays	302

De största motparterna för värdepapperslån, tSEK:

Goldman Sachs International	30 735
J.P. Morgan Securities	9 109
Merrill Lynch International	6 463
Morgan Stanley & Co. International	3 987
HSBC Bank	3 860
BNP Paribas Financial Markets	953

Typ av och kvalitet på säkerheten, tSEK:

Obligationer och andra räntebärande instrument	45 046
Aktier	10 062
	55 107

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	2
Tre månader till ett år	2 177
Mer än ett år	42 867
Obestämd löptid	10 062
	55 107

Motparternas hemvist, tSEK

Frankrike	953
Storbritannien	54 154
	55 107

Säkerheternas valuta, tSEK

AUD	168
CAD	0
CHF	138
EUR	807
GBP	3 766
HKD	178
JPY	590
NZD	2
SEK	485
SGD	0
USD	48 972
	55 107

Avveckling och clearing, tSEK

Tredje part	55 107
	55 107

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 88 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:

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

Information från Handelsbanken Fonder AB

Fondbolagets styrelse, verkställande direktör, revisorer och personal

Avser förhållandena per den 30 juni 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 Betsald 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.