



Handelsbanken Global 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 på världens aktiemarknader. Den tematiska investeringsstrategin innebär att investering sker i ett avgränsat område vars utveckling bedöms medföra en strukturell förändring av ekonomin och samhället. Denna förändring ger bolag 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 Global Markets Index NTR. Eftersom fonden är aktivt förvaltat kommer avkastningen över tid att avvika från detta index.

Portföljen

Fonden sjönk med -7,9% under första halvåret 2025*. Jämförelseindex sjönk med -4,8% under samma period. Fonden utvecklades svagare än sitt jämförelseindex efter förvaltningsavgift, vilket främst berodde på bolagsvalen i USA. Osäkerheten som uppstod under den nya administrationen i USA var ogynnsam för många av våra innehav på temat elektrifiera och återindustrialisera USA, trots Trumps fokus på "Make America Great Again". Lanseringen inom AI av en kinesisk konkurrent till ChatGPT, DeepSeek, blev därutöver en chock för marknaden med kort men starkt negativ inverkan på ett brett antal av fondens aktier inom teknologi och elektrifiering. Vi fick under perioden uppleva något av en berg-och-dalbana på de globala börserna under stark påverkan av USAs nya president. Året började stabilt uppåt och nådde en rekordnivå i mitten av februari för att sedan falla tungt till tiden för den s.k. Liberation Day då Trump annonserade omfattande tullar mot omvärlden. Därefter återhämtade sig aktiemarknaderna ändå snabbt, stödda av stabil ekonomisk läge i USA, kontrollerad inflation samt optimism om förbättring i Europa och även då tullarna blev mindre än fruktat eller sköts upp. Fonden förlorade på innehaven i ett antal amerikanska aktier som Fluence Energy, ServiceNow, UnitedHealth Group, Graphic Packaging och Eagle Materials. Sydkoreanska halvledartillverkaren SK Hynix och kanadensiska teknikonsulten Stantec gav de största positiva bidragen men det fanns också bra aktier från USA i perioden som Netflix, Nextrack och Sprout Farmers Market. I dessa turbulenta tider har förändringarna i portföljen syftat till att ge den en tydligare motståndskraft via stabilare bolag, återkommande intäkter och låg påverkan av USAs tullar. Vi har ökat temat Demografi främst via försäkringssektorn och temat Livsstilar har tillika fått större vikt. Å andra sidan är temat Produktivitet mindre än i årets början, främst på grund av utförsäljning av några av de dyrare IT-bolagen. Fonden fortsätter att äga bolag av hög kvalitet vad gäller balansräkning, lönsamhet, bolagsledning och hållbarhetsambitioner samt att vara exponerad mot långsiktig strukturell tillväxt inom våra teman Klimat, Hälsa, Produktivitet och Digitalisering. Förstärkningen av den svenska kronan under kvartalet mot ett flertal större valutor missgynnade fondens avkastning i SEK.

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

Väsentliga risker

Fonden är en aktiefond vilket innebär en högre risk, men också möjlighet till högre avkastning. Placeringarna sker globalt men viss koncentration kan förekomma i aktier noterade i USA, vilket innebär att risken i fonden kan vara något högre än i en fond med större geografisk spridning. Fonden har valutarisk vilket innebär att avkastningen och risken påverkas av förändringar i valutakurser. Fonden har andelsklasser i olika valutor, vilket innebär att avkastningen och risken kan bli olika i olika andelsklasser.

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

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

Handel med derivatinstrument m.m

Fonden får enligt sina fondbestämmelser handla med derivat som ett led i fondens placeringsinriktning. Under 2025 har fonden 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%
• Lägst hävstång under räkenskapsåret	0,0%
• Genomsnittlig hävstång under räkenskapsåret	0,0%

* Under året har fonden haft en marginell hävstång som uppkommit genom teckningsrätter.

Aktieägarengagemang

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

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

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

Handelsbanken Global Tema, forts.

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.

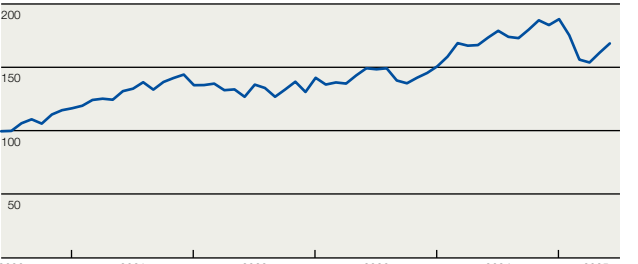
Påverkansarbete utförs framför allt genom; direkta dialoger mellan Handelsbanken Fonder och bolagen, gemensamma dialoger tillsammans med andra investerare samt samarbeten och initiativ med fokus på specifika hållbarhetsfrågor.

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										
Global Tema A1 - SEK	1 006,27	1 092,30	867,90	778,45	860,15	693,04	582,45	425,87	459,12	384,18
Global Tema A1 - EUR	89,95	95,47	77,96	70,00	83,54	68,97	55,43	42,02	46,70	40,09
Global Tema A1 - NOK	1 068,49	1 122,76	874,60	735,99	837,78	722,54	546,76	415,94	458,66	364,01
Global Tema A9 - SEK	170,81	184,77	145,78	130,73	143,44	114,76	-	-	-	-
Global Tema A9 - EUR	92,74	98,09	79,54	70,93	84,05	-	-	-	-	-
Global Tema A10 - SEK	1 066,91	1 153,54	909,26	809,04	886,83	708,84	590,98	428,67	-	-
Global Tema A10 - EUR	95,36	100,81	81,68	72,76	86,13	70,54	56,24	42,30	-	-
Global Tema A10 - NOK	1 133,40	1 186,17	916,95	765,08	863,80	739,00	554,76	418,68	-	-
Global Tema B1 - SEK	696,17	784,84	646,20	600,22	687,74	574,24	503,23	377,55	423,28	368,02
Fondens totala nettovärde, mnSEK	3 375	2 504	525	-580	-370	-262	-604	-769	-712	-1 019
Fondförmögenhet totalt, mnSEK										
Global Tema A1 - SEK	50 353	51 250	38 756	34 294	38 529	31 353	26 739	20 032	22 335	19 331
Global Tema A1 - EUR	49 086	48 686	37 856	33 671	37 709	30 511	26 314	19 590	22 143	19 059
Global Tema A1 - NOK	10	16	8	8	10	9	6	5	6	5
Global Tema A9 - SEK	573	405	50	51	65	66	20	77	77	168
Global Tema A9 - EUR	56	56	102	135	202	268	-	-	-	-
Global Tema A9 - SEK	6	1	0	0	0	-	-	-	-	-
Global Tema A10 - SEK	142	1 521	30	26	33	53	84	89	-	-
Global Tema A10 - EUR	0	0	0	1	2	1	0	0	-	-
Global Tema A10 - NOK	0	0	0	0	0	28	37	0	-	-
Global Tema B1 - SEK	349	393	622	302	395	334	158	144	54	43
Antal andelar totalt, tusental										
Global Tema A1 - SEK	50 458	47 239	45 484	45 024	46 078	47 284	45 959	47 101	48 659	50 322
Global Tema A1 - EUR	48 780	44 572	43 618	43 253	43 840	44 024	45 178	46 001	48 231	49 610
Global Tema A1 - NOK	112	165	105	118	120	130	113	117	134	133
Global Tema A9 - SEK	536	361	58	69	78	91	37	185	167	463
Global Tema A9 - EUR	330	305	702	1 030	1 406	2 334	-	-	-	-
Global Tema A9 - SEK	61	13	4	4	5	-	-	-	-	-
Global Tema A10 - SEK	133	1 318	33	32	37	74	143	207	-	-
Global Tema A10 - EUR	5	3	1	14	18	11	9	10	-	-
Global Tema A10 - NOK	0	0	0	0	0	38	67	0	-	-
Global Tema B1 - SEK	501	501	963	503	574	582	313	382	127	116
varav utelöpande andelsbevis, tusental										
	68	68	68	68	68	69	69	69	69	69
Total avkastning i %										
Global Tema A1 - SEK	-7,9	25,9	11,5	-9,5	24,1	19,0	36,8	-7,2	19,5	7,4
Global Tema A1 - EUR	-5,8	22,5	11,4	-16,2	21,1	24,4	31,9	-10,0	16,5	2,7
Global Tema A1 - NOK	-4,8	28,4	18,8	-12,2	15,9	32,2	31,4	-9,3	26,0	-3,1
Global Tema A9 - SEK	-7,6	26,7	11,5	-8,9	25,0	14,8	-	-	-	-
Global Tema A9 - EUR	-5,5	23,3	12,1	-15,6	21,3	-	-	-	-	-
Global Tema A10 - SEK	-7,5	26,9	12,4	-8,8	25,1	19,9	37,9	-6,5	20,5	8,3
Global Tema A10 - EUR	-5,4	23,4	12,3	-15,5	22,1	25,4	33,0	-9,3	17,4	3,5
Global Tema A10 - NOK	-4,4	29,4	19,9	-11,4	16,9	33,2	32,5	-8,6	27,0	-2,3
Global Tema B1 - SEK	-7,9	25,9	11,5	-9,5	24,1	19,2	36,8	-7,2	19,5	7,4
Jämförelseindex inklusive utdelning i %										
Global Tema A1 - SEK	-4,8	28,7	19,5	-8,7	30,5	4,8	35,7	-1,1	13,6	16,3
Global Tema A1 - EUR	-2,6	25,3	19,4	-15,5	27,3	9,6	30,8	-4,1	10,8	11,1
Global Tema A1 - NOK	-1,7	31,3	27,4	-11,4	21,9	16,4	30,4	-3,3	19,8	4,9
Global Tema A9 - SEK	-4,8	28,7	19,5	-8,7	30,5	0,5	-	-	-	-
Global Tema A9 - EUR	-2,6	25,3	19,4	-15,5	27,3	-	-	-	-	-
Global Tema A10 - SEK	-4,8	28,7	19,5	-8,7	30,5	4,8	35,7	-1,1	13,6	16,3
Global Tema A10 - EUR	-2,6	25,3	19,4	-15,5	27,3	9,6	30,8	-4,1	10,8	11,1
Global Tema A10 - NOK	-1,7	31,3	27,4	-11,4	21,9	16,4	30,4	-3,3	19,8	4,9
Global Tema B1 - SEK	-4,8	28,7	19,5	-8,7	30,5	4,8	35,7	-1,1	13,6	16,3
Aktiv risk 2 år, % (Tracking error)										
Global Tema A1 - SEK	4,0	3,1	4,4	4,6	4,4	3,3	3,3	3,7	4,0	3,9
Global Tema A1 - EUR	4,0	3,1	4,4	4,6	4,4	3,3	3,3	3,7	4,0	3,9
Global Tema A1 - NOK	4,0	3,1	4,4	4,6	4,4	3,3	3,3	3,7	4,0	3,9
Global Tema A9 - SEK	4,0	3,1	4,4	4,6	-	-	-	-	-	-
Global Tema A9 - EUR	4,0	3,1	4,4	4,7	-	-	-	-	-	-
Global Tema A10 - SEK	4,0	3,1	4,4	4,6	4,4	3,3	3,3	3,7	-	-
Global Tema A10 - EUR	4,0	3,1	4,4	4,6	4,4	3,3	3,3	3,7	-	-
Global Tema A10 - NOK	4,0	3,1	4,4	4,6	4,4	3,3	3,3	3,7	-	-

Handelsbanken Global Tema, forts.

Global Tema B1 - SEK	4,0	3,1	4,4	4,6	4,4	3,3	3,3	3,7	4,0	3,9
Genomsnittlig årsavkastning 2 år, %										
Global Tema A1 - SEK	6,3	18,5	0,4	6,0	21,5	27,6	12,6	5,3	13,3	8,6
Global Tema A1 - EUR	9,1	16,8	-3,4	0,7	22,8	28,1	8,9	2,4	9,3	8,0
Global Tema A1 - NOK	10,0	23,5	2,2	0,9	23,8	31,8	9,2	6,9	10,5	8,0
Global Tema A9 - SEK	7,1	18,9	0,8	6,7	-	-	-	-	-	-
Global Tema A9 - EUR	9,9	17,6	-2,7	1,2	-	-	-	-	-	-
Global Tema A10 - SEK	7,2	19,4	1,3	6,8	22,5	28,6	13,5	6,1	-	-
Global Tema A10 - EUR	10,0	17,7	-2,6	1,6	23,8	29,1	9,8	3,2	-	-
Global Tema A10 - NOK	10,9	24,5	3,0	1,7	24,8	32,9	10,1	7,7	-	-
Global Tema B1 - SEK	6,3	18,5	0,5	6,0	21,6	27,7	12,6	5,3	13,3	8,6
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %										
SEK	11,0	24,0	4,4	9,1	16,9	19,2	15,8	6,0	15,0	10,6
EUR	13,9	22,3	0,4	3,7	18,1	19,7	12,0	3,1	10,9	9,9
NOK	14,8	29,3	6,2	3,9	19,1	23,2	12,3	7,6	12,1	10,0
Genomsnittlig årsavkastning 5 år, %										
Global Tema A1 - SEK	11,1	13,4	15,3	11,1	17,5	14,1	12,3	10,0	15,5	13,7
Global Tema A1 - EUR	9,6	11,5	13,2	8,4	15,8	12,0	10,0	7,1	12,4	12,0
Global Tema A1 - NOK	11,7	15,5	16,0	9,9	18,1	14,0	11,9	10,8	19,1	15,6
Global Tema A9 - SEK	11,7	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Global Tema A9 - EUR	10,3	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Global Tema A10 - SEK	12,0	14,3	16,2	12,0	18,4	15,1	13,2	11,0	-	-
Global Tema A10 - EUR	10,5	12,4	14,1	9,3	16,7	12,9	10,9	8,0	-	-
Global Tema A10 - NOK	12,6	16,4	17,0	10,8	19,1	14,9	12,8	11,7	-	-
Global Tema B1 - SEK	11,1	13,4	15,3	11,2	17,5	14,2	12,3	10,0	15,5	13,7
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %										
SEK	13,7	13,9	15,1	10,9	15,8	13,2	13,3	11,8	16,4	15,7
EUR	12,2	12,0	13,0	8,2	14,2	11,1	10,9	8,8	13,3	14,0
NOK	14,3	16,0	15,9	9,6	16,5	13,0	12,8	12,5	20,1	17,7
Genomsnittlig årsavkastning 10 år, %										
Global Tema A1 - SEK	10,8	12,9	12,6	13,3	15,6	11,9	10,8	9,3	6,3	5,0
Global Tema A1 - EUR	8,7	10,7	10,1	10,4	13,9	10,7	10,5	10,2	5,9	4,3
Global Tema A1 - NOK	12,1	13,7	13,4	14,4	16,9	14,1	12,4	10,4	8,2	5,4
Global Tema A10 - SEK	11,7	13,8	13,6	14,3	16,6	12,9	11,8	10,3	-	-
Global Tema A10 - EUR	9,6	11,6	11,0	11,3	14,9	11,7	11,5	11,2	-	-
Global Tema A10 - NOK	13,0	14,6	14,3	15,4	17,9	15,1	13,4	11,4	-	-
Global Tema B1 - SEK	10,8	12,9	12,7	13,3	15,6	12,0	10,8	9,3	6,3	5,0
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %										
SEK	12,1	13,6	13,4	13,6	15,8	12,1	12,2	10,6	7,3	6,2
EUR	10,0	11,5	10,9	10,7	14,1	10,9	11,9	11,5	6,8	5,6
NOK	13,4	14,4	14,2	14,7	17,1	14,2	13,9	11,7	9,1	6,6
Utdelning per andel, SEK	25,95	25,06	21,34	22,33	21,10	20,13	11,33	16,93	14,72	14,31
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 Global Markets Index NTR

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

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

Fondens jämförelseindex 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	
Global Tema A1	1,40
Global Tema A9	0,70
Global Tema A10	0,60
Global Tema B1	1,40
Uttagen förvaltningskostnad i % av genomsnittlig fondförmögenhet	
Global Tema A1	1,40
Global Tema A9	0,70
Global Tema A10	0,60
Global Tema B1	1,40
Förvaltningsavgifter och andra administrations- eller driftskostnader, i %	
Global Tema A1	1,40
Global Tema A9	0,70
Global Tema A10	0,60
Global Tema B1	1,40
Transaktionskostnader, tSEK	32 580
Transaktionskostnader i % av omsättningen	0,05

Fondfakta - övriga nyckeltal, avser senaste 12 mån

Omsättningshastighet, ggr	0,60
Andel av omsättning som skett genom närstående vp-institut, %	0,49
Andel av oms. som skett mellan fonder förvaltade av Handelsbanken Fonder AB, %	0,00

Risk- och avkastningsmått *

Total risk % - A1 SEK	15,1	Aktiv avkastning % - A10 NOK	-3,9
Total risk % - A1 EUR	13,2	Aktiv avkastning % - B1 SEK	-4,6
Total risk % - A1 NOK	14,4	Informationskvot - A1 SEK	Negativ
Total risk % - A9 SEK	15,1	Informationskvot - A1 EUR	Negativ
Total risk % - A9 EUR	13,2	Informationskvot - A1 NOK	Negativ
Total risk % - A10 SEK	15,1	Informationskvot - A9 SEK	Negativ
Total risk % - A10 EUR	13,2	Informationskvot - A9 EUR	Negativ
Total risk % - A10 NOK	14,4	Informationskvot - A10 SEK	Negativ
Total risk % - B1 SEK	15,1	Informationskvot - A10 EUR	Negativ
Total risk i index % - A1 SEK	13,4	Informationskvot - A10 NOK	Negativ
Total risk i index % - A1 EUR	12,0	Informationskvot - B1 SEK	Negativ
Total risk i index % - A1 NOK	13,0	Sharpekvot - A1 SEK	0,2
Total risk i index % - A9 SEK	13,4	Sharpekvot - A1 EUR	0,4
Total risk i index % - A9 EUR	12,0	Sharpekvot - A1 NOK	0,4
Total risk i index % - A10 SEK	13,4	Sharpekvot - A9 SEK	0,2
Total risk i index % - A10 EUR	12,0	Sharpekvot - A9 EUR	0,5
Total risk i index % - A10 NOK	13,0	Sharpekvot - A10 SEK	0,3
Total risk i index % - B1 SEK	13,4	Sharpekvot - A10 EUR	0,5
Jämförelseindex	Solactive ISS ESG Screened Global Markets Index NTR	Sharpekvot - A10 NOK	0,5
Active Share %	78,0	Sharpekvot - B1 SEK	0,2
Aktiv avkastning % - A1 SEK	-4,6	Sharpekvot i index - A1 SEK	0,6
Aktiv avkastning % - A1 EUR	-4,7	Sharpekvot i index - A1 EUR	0,9
Aktiv avkastning % - A1 NOK	-4,8	Sharpekvot i index - A1 NOK	0,8
Aktiv avkastning % - A9 SEK	-3,9	Sharpekvot i index - A9 SEK	0,6
Aktiv avkastning % - A9 EUR	-4,0	Sharpekvot i index - A9 EUR	0,9
Aktiv avkastning % - A10 SEK	-3,8	Sharpekvot i index - A10 SEK	0,9
Aktiv avkastning % - A10 EUR	-3,9	Sharpekvot i index - A10 EUR	0,9
		Sharpekvot i index - A10 NOK	0,8
		Sharpekvot i index - B1 SEK	0,6

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

De sammanlagda exponeringarna i fonden beräknas enligt åtagandemetoden

Handelsbanken Global Tema, forts.

Balansräkning, tSEK

	30 juni 2025	% av fondförm.	31 dec. 2024	% av fondförm.
TILLGÅNGAR				
Överlåtbara värdepapper	49 159 562	97,6	49 994 918	97,6
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde ^{Not 1)}	49 159 562	97,6	49 994 918	97,6
Bankmedel och övriga likvida medel	1 282 589	2,5	1 294 740	2,5
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	24 407	0,0	20 207	0,0
Övriga tillgångar	291 420	0,6	706	0,0
Summa tillgångar	50 757 978	100,8	51 310 571	100,1
SKULDER				
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	55 871	0,1	61 033	0,1
Övriga skulder	348 768	0,7	-	-
Summa skulder	404 640	0,8	61 033	0,1
Fondförmögenhet	50 353 338	100,0	51 249 538	100,0
POSTER INOM LINJEN				
Utlånade finansiella instrument	934 771	1,9	131 371	0,3
Mottagna säkerheter för utlånade finansiella instrument	1 070 659	2,1	140 984	0,3

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 97,6

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknads- värde tSEK	% av fondförm.
NOTERADE AKTIER			
DANMARK			
Novo Nordisk B	298 400	196 697	0,4
		196 697	0,4
FRANKRIKE			
Bureau Veritas	2 432 000	787 383	1,6
Capgemini	441 845	716 987	1,4
Dassault Systems	1 000 000	343 785	0,7
Schneider Electric	356 400	900 296	1,8
		2 748 450	5,5
INDIEN			
Bharti Airtel	3 700 000	826 300	1,6
HDFC Bank	3 731 000	829 865	1,6
		1 656 164	3,3
ITALIEN			
Prysmian	1 296 700	870 971	1,7
		870 971	1,7
JAPAN			
Fanuc	2 442 000	634 820	1,3
Kurita Water Industries	771 200	289 933	0,6
Sanrio	1 500 000	689 617	1,4
Sony Group	3 016 500	742 371	1,5
Sumitomo Mitsui Trust Group	2 942 500	745 321	1,5
Tokio Marine	2 500 000	1 008 001	2,0
		4 110 062	8,2
KANADA			
FirstService	463 800	769 785	1,5
Stantec	869 000	899 327	1,8
		1 669 112	3,3
SCHWEIZ			
Accelleron Industries	913 400	610 230	1,2
Lonza Group	92 400	625 055	1,2
		1 235 285	2,5
STORBRITANNIEN			
3i	1 500 000	807 107	1,6
Prudential	6 500 000	774 705	1,5
		1 581 812	3,1
SVERIGE			
ABB	1 259 000	712 594	1,4
AstraZeneca	563 700	748 875	1,5
		1 461 469	2,9
SYDAFRIKA			
Sanlam	17 391 000	826 979	1,6
		826 979	1,6
SYDKOREA			
Hynix Semiconductor	450 000	927 901	1,8
		927 901	1,8
TAIWAN			
Taiwan Semiconductor ADR	402 000	867 733	1,7
		867 733	1,7
TYSKLAND			
SAP	410 800	1 186 387	2,4
		1 186 387	2,4
USA			
Alphabet C	902 800	1 526 272	3,0
Amazon.com	255 200	533 591	1,1
Apple	525 800	1 028 124	2,0
AptarGroup	485 800	724 250	1,4

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknads- värde tSEK	% av fondförm.
Booking Holding	15 800	871 746	1,7
Boston Scientific	775 000	793 337	1,6
Broadcom	420 000	1 103 363	2,2
Brown & Brown	600 000	633 981	1,3
Clean Harbors	259 700	572 181	1,1
Core & Main A	1 248 000	717 799	1,4
Dynatrace	1 300 000	684 025	1,4
Eagle Materials	179 400	345 558	0,7
Eli Lilly	64 300	477 700	0,9
ExlService Holdings	1 705 000	711 558	1,4
Graphic Packaging	1 487 000	298 598	0,6
Itron	651 000	816 671	1,6
Jack Henry and Associates	530 000	910 059	1,8
Mastercard	122 100	653 908	1,3
McKesson	100 000	698 369	1,4
Microsoft	558 216	2 646 232	5,3
Nasdaq OMX Group	979 600	834 823	1,7
Netflix	120 000	1 531 493	3,0
Nextracker A	1 371 000	710 408	1,4
NVIDIA	1 835 480	2 763 697	5,5
Quanta Services	216 200	779 023	1,5
Royal Caribbean Cruises	240 000	716 244	1,4
Service Corporation International	916 600	711 075	1,4
Sprouts Farmers Market	339 000	531 920	1,1
Synopsys	147 000	718 249	1,4
Tradeweb Marjets A	600 000	837 150	1,7
Tyler Technologies	114 200	645 230	1,3
Uber Technologies	900 000	800 268	1,6
Verra Mobility A	2 300 500	556 668	1,1
Xylem	760 000	936 968	1,9
	29 820 538	59,2	
Noterade aktier	49 159 562	97,6	
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde	49 159 562	97,6	
Summa finansiella instrument med negativt marknadsvärde	0	0,0	
Netto, övriga tillgångar och skulder	1 193 776	2,4	
Total summa fondförmögenhet	50 353 338	100,0	

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

Handelsbanken Global Tema, forts.

Uppgifter om fondens värdepapperslån

Volym utlånade värdepapper, tSEK	934 771
---	----------------

Volym utlånade värdepapper i % av totala utlåningsbara tillgångar	1,9
--	------------

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

Franska staten	82 041
Amerikanska staten	77 927
Rolls-Royce Holdings	34 137
Tencent Holdings	33 459
Alibaba Group Holding	33 235
Apple	30 632
ASML Holding	30 548
Renesas Electronics	18 808
Nvidia	17 242
Amazon.com	16 516

De största motparterna för värdepapperslån, tSEK:

UBS, London Branch	376 161
Handelsbanken	312 120
BNP Paribas Financial Markets	296 165
Barclays Bank	79 042
Barclays Capital Securities	5 138
J.P. Morgan Securities	2 032

Typ av och kvalitet på säkerheten, tSEK:

Aktier	908 706
Obligationer och andra räntebärande instrument	161 952
	1 070 659

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	16
En till tre månader	2 297
Tre månader till ett år	696
Mer än ett år	158 943
Obestämd löptid	908 706
	1 070 659

Motparternas hemvist, tSEK

Frankrike	296 165
Storbritannien	462 373
Sverige	312 120
	1 070 659

Säkerheternas valuta, tSEK

AUD	4 418
CAD	3 937
CHF	26 288
EUR	200 860
GBP	176 323
HKD	105 339
JPY	167 174
NZD	0
SEK	28 099
SGD	1
USD	358 218
	1 070 659

Avveckling och clearing, tSEK

Tredje part	1 070 659
	1 070 659

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 913 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
- Citigroup Global Markets
- Goldman Sachs International
- Handelsbanken
- HSBC Bank
- J.P. Morgan Securities
- Merrill Lynch International
- Morgan Stanley & Co Intl
- SEB
- UBS, London Branch

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

Information från Handelsbanken Fonder AB

Fondbolagets styrelse, verkställande direktör, revisorer och personal

Avser förhållandena per den 30 juni 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.