

Förvaltare: HIROMI OKAZAWA

Fonden är en värdepappersfond enligt lagen (2004:46) om värdepappersfonder.

Fondens statistikuppgifter fram till den 8 mars 2016 baseras på fondens andelsserie i svenska kronor växlät till euro och norska kronor.

BASVALUTA



Handelsbanken Japan 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 Japan och har därmed valutaexponering mot denna marknad. 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, krigsmateriell, 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 Japan Index NTR. Eftersom fonden är aktivt förvaltat kommer avkastningen över tid att avvika från detta index.

Portföljen

Fonden sjönk med -5,4% under första halvåret 2025*. Jämförelseindex sjönk med -4,3% under samma period. Fonden utvecklades svagare än sitt jämförelseindex efter förvaltningsavgift, vilket främst berodde på att fonden förlorade på ett antal aktier med högt beta under en kraftig förändring i marknadssentimentet. Den japanska marknaden började året med en stadig uppgång, men stördes av ett kraftigt fall orsakat av Trumps så kallade "Liberation Day"-paketet och föll tillfälligt under lägstanivån från augusti 2024. Marknaden återhämtade sig dock tack vare en trippel svaghet i amerikanska aktier, obligationer och dollarn. Optimismen kring Trumps tullar spred sig och marknaden återhämtade sig till nivån före "Liberation Day". Trots marknadsfluktuationer som drivits av osäkerhet och sentiment, har fondens resultat till stor del stötts av aktieurval baserat på fundamentala faktorer. Den största bidragande faktorn till överavkastningen var NTT Data Group, fondens största övervikta position, som förvärvades av moderbolaget NTT till en premie på cirka 40%. Vår övervikt i NTT Data Group var ett strategiskt beslut, baserat inte bara på dess solida fundamenta utan också på den förväntade katalysatorn från förändringar i dess ägarstruktur och bolagsstyrning. Den japanska marknaden har sett en ökad aktivitet inom återköp av aktier, avveckling av ineffektiva noteringar av moderbolag och dotterbolag samt bredare företagsomstruktureringar. Vi har aktivt försökt att fånga upp överavkastningen från sådana företagshändelser. Dessutom bidrog aktieval som Ajinomoto och Kobe Bussan inom sektorn för dagligvaror positivt till resultatet. Under första halvåret drabbades den japanska marknaden, liksom andra marknader, av flera externa störningar. Bland annat framväxten av en kinesisk konkurrent till ChatGPT ("DeepSeek Shock"), geopolitiska konflikter samt politiska och handelsmässiga spänningar med USA. Med tanke på den oförutsägbara amerikanska tullpolitiken minskade vi den totala betarisen i portföljen och behöll en något högre likviditetsposition än vanligt. För att ytterligare skydda portföljen mot externa chocker ökade vi vår exponering mot japanska inhemska och defensiva aktier inom sektorer som dagligvaror, IT-tjänster och bygg. Vi har ökat vårt fokus mot områden där Japan har starka kompetenser inom strukturellt växande branscher. Bland annat ser vi spelbranschen, som utnyttjar immateriella rättigheter (IP), som både stabil och lovande för tillväxt. Denna sektor är relativt skyddad från tullförändringar och

ekonomisk volatilitet. Med tanke på den globala populariteten för japansk IP är detta ett viktigt område där Japans styrkor kan maximeras. Som ett resultat har vi ökat våra investeringar i spel- och IP-sektorer.

Fonden fortsätter att inneha högkvalitativa företag som är väl positionerade inom strukturellt växande teman som inte bara är globalt relevanta utan också särskilt betydelsefulla i japansk kontext.

* 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 Japan, 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 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 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%
• Lägst hävstång under räkenskapsåret	0.0%
• Genomsnittlig hävstång under räkenskapsåret	0.0%

Aktieägarengagemang

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

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

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

Handelsbanken Japan Tema, forts.

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.

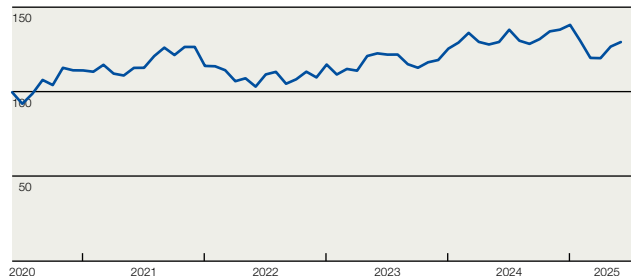
Fondfakta - historik

	1/1-30/6 2025	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016
Andelsvärde, SEK										
Japan Tema A1 - SEK	123,26	130,24	113,15	103,36	120,50	107,36	97,12	70,90	82,62	69,42
Japan Tema A1 - EUR	11,02	11,38	10,16	9,29	11,70	10,68	9,24	7,00	8,40	7,24
Japan Tema A1 - NOK	130,88	133,87	114,02	97,72	117,36	111,93	91,17	69,24	82,54	65,78
Japan Tema A9 - SEK	130,92	137,30	118,34	107,24	124,02	110,25	-	-	-	-
Japan Tema A9 - EUR	11,48	11,82	10,47	9,49	11,86	10,74	-	-	-	-
Japan Tema A10 - SEK	132,60	139,41	119,91	108,45	125,17	110,41	98,89	71,47	-	-
Japan Tema A10 - EUR	11,85	12,19	10,77	9,75	12,16	10,99	9,41	7,05	-	-
Japan Tema A10 - NOK	140,80	143,30	120,84	102,53	121,91	115,11	92,83	69,80	-	-
Japan Tema B1 - SEK	112,83	123,67	111,44	105,52	127,52	118,69	-	-	-	-
Fondens totala nettotillföde, mnSEK	-61	-4 837	162	-2 335	2 947	-51	-224	-500	1 590	713
Fondförmögenhet totalt, mnSEK										
Japan Tema A1 - SEK	543	605	3 597	3 418	4 333	3 275	3 253	2 590	4 108	2 329
Japan Tema A1 - EUR	4	4	8	8	32	22	16	6	32	14
Japan Tema A1 - NOK	19	18	293	245	284	153	122	172	350	76
Japan Tema A9 - SEK	0	1	6	11	21	31	-	-	-	-
Japan Tema A9 - EUR	0	1	0	0	1	1	-	-	-	-
Japan Tema A10 - SEK	6	7	1 173	926	3 054	1 057	868	701	-	-
Japan Tema A10 - EUR	11	14	11	9	16	7	5	4	-	-
Japan Tema A10 - NOK	862	872	598	381	509	407	323	105	-	-
Japan Tema B1 - SEK	26	38	75	60	116	18	-	-	-	-
Antal andelar totalt, tusental										
Japan Tema A1 - SEK	12 279	12 777	51 658	50 321	72 108	48 194	49 301	51 794	57 739	36 603
Japan Tema A1 - EUR	4 406	4 642	31 792	33 067	35 957	30 510	33 493	36 526	49 720	33 548
Japan Tema A1 - NOK	321	336	812	889	2 711	2 043	1 719	880	3 777	1 903
Japan Tema A9 - SEK	148	138	2 568	2 512	2 417	1 370	1 333	2 479	4 242	1 152
Japan Tema A9 - EUR	0	6	49	100	172	279	-	-	-	-
Japan Tema A10 - SEK	37	55	41	37	57	49	-	-	-	-
Japan Tema A10 - EUR	48	48	9 779	8 537	24 398	9 577	8 777	9 802	-	-
Japan Tema A10 - NOK	967	1 161	995	892	1 305	681	497	597	-	-
Japan Tema A10 - NOK	6 123	6 084	4 951	3 718	4 177	3 536	3 480	1 511	-	-
Japan Tema B1 - SEK	229	307	670	569	913	150	-	-	-	-
Total avkastning i %										
Japan Tema A1 - SEK	-5,4	15,1	9,5	-14,2	12,2	10,5	37,0	-14,2	19,0	6,9
Japan Tema A1 - EUR	-3,2	12,0	9,4	-20,6	9,5	15,6	32,1	-16,8	16,0	2,2
Japan Tema A1 - NOK	-2,2	17,4	16,7	-16,7	4,9	22,8	31,7	-16,1	25,5	-3,5
Japan Tema A9 - SEK	-4,6	16,0	10,4	-13,5	12,5	10,3	-	-	-	-
Japan Tema A9 - EUR	-2,8	12,9	10,2	-19,9	10,4	15,8	-	-	-	-
Japan Tema A10 - SEK	-4,9	16,3	10,6	-13,4	13,4	11,7	38,4	-13,3	20,2	8,0
Japan Tema A10 - EUR	-2,7	13,1	10,5	-19,8	10,6	16,8	33,5	-15,9	17,1	3,2
Japan Tema A10 - NOK	-1,7	18,6	17,9	-15,9	5,9	24,0	33,0	-15,3	26,7	-2,6
Japan Tema B1 - SEK	-5,4	15,1	9,5	-14,3	11,2	10,6	37,0	-14,2	19,0	6,9
Jämförelseindex inklusive utdelning i %										
Japan Tema A1 - SEK	-4,3	17,5	15,0	-5,9	11,4	1,7	28,5	-6,5	12,2	10,3
Japan Tema A1 - EUR	-2,1	14,3	14,9	-12,8	8,7	6,3	23,9	-9,3	9,4	5,4
Japan Tema A1 - NOK	-1,1	19,8	22,6	-8,6	4,1	12,9	23,5	-8,6	18,3	-0,4
Japan Tema A9 - SEK	-4,3	17,5	15,0	-5,9	11,4	0,1	-	-	-	-
Japan Tema A9 - EUR	-2,1	14,3	14,9	-12,8	8,7	5,2	-	-	-	-
Japan Tema A10 - SEK	-4,3	17,5	15,0	-5,9	11,4	1,7	28,5	-6,5	12,2	10,3
Japan Tema A10 - EUR	-2,1	14,3	14,9	-12,8	8,7	6,3	23,9	-9,3	9,4	5,4
Japan Tema A10 - NOK	-1,1	19,8	22,6	-8,6	4,1	12,9	23,5	-8,6	18,3	-0,4
Japan Tema B1 - SEK	-4,3	17,5	15,0	-5,9	11,4	1,7	28,5	-6,5	12,2	10,3
Aktiv risk 2 år, % (Tracking error)										
Japan Tema A1 - SEK	4,3	3,5	5,2	6,0	5,1	4,3	6,0	5,9	5,1	4,8
Japan Tema A1 - EUR	4,3	3,5	5,2	6,0	5,1	4,3	6,0	5,9	5,1	-
Japan Tema A1 - NOK	4,3	3,5	5,2	6,0	5,1	4,3	6,0	5,9	5,1	-
Japan Tema A9 - SEK	4,3	3,5	5,2	5,9	-	-	-	-	-	-
Japan Tema A9 - EUR	4,3	3,5	5,2	6,0	-	-	-	-	-	-
Japan Tema A10 - SEK	4,3	3,5	5,2	6,0	5,1	4,3	6,0	5,9	-	-
Japan Tema A10 - EUR	4,3	3,5	5,2	6,0	5,1	4,3	6,0	5,9	-	-
Japan Tema A10 - NOK	4,3	3,5	5,2	6,0	5,1	4,3	6,0	5,9	-	-

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.

Handelsbanken Japan Tema, forts.

Japan Tema B1 - SEK	4,3	3,5	5,2	5,9	5,0	4,3	-	-	-	-
Genomsnittlig årsavkastning 2 år, %										
Japan Tema A1 - SEK	2,7	12,3	-3,1	-1,9	11,4	23,1	8,4	1,1	12,8	11,7
Japan Tema A1 - EUR	5,4	10,7	-6,8	-6,7	12,5	23,6	4,9	-1,7	8,9	11,1
Japan Tema A1 - NOK	6,2	17,0	-1,4	-6,6	13,5	27,1	5,1	2,6	10,0	11,1
Japan Tema A9 - SEK	3,7	13,2	-2,3	-1,4	-	-	-	-	-	-
Japan Tema A9 - EUR	6,2	11,6	-6,1	-6,0	-	-	-	-	-	-
Japan Tema A10 - SEK	3,7	13,4	-2,1	-0,9	12,5	24,3	9,5	2,1	-	-
Japan Tema A10 - EUR	6,5	11,8	-5,9	-5,8	13,7	24,8	5,9	-0,8	-	-
Japan Tema A10 - NOK	7,3	18,2	-0,4	-5,6	14,6	28,4	6,2	3,6	-	-
Japan Tema B1 - SEK	2,7	12,3	-3,1	-2,3	10,9	23,1	-	-	-	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %										
SEK	5,6	16,2	4,0	2,4	6,4	14,3	9,6	2,4	11,3	14,1
EUR	8,4	14,6	0,1	-2,6	7,5	14,8	6,0	-0,4	7,4	13,4
NOK	9,3	21,2	5,8	-2,5	8,4	18,1	6,2	4,0	8,5	13,5
Genomsnittlig årsavkastning 5 år, %										
Japan Tema A1 - SEK	5,3	6,0	9,8	4,6	11,7	10,6	11,8	8,0	16,0	12,3
Japan Tema A1 - EUR	3,9	4,2	7,8	2,0	10,1	8,5	9,5	5,1	12,8	10,7
Japan Tema A1 - NOK	5,9	8,0	10,5	3,4	12,3	10,4	11,3	8,7	19,6	14,2
Japan Tema A9 - SEK	6,1	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Japan Tema A9 - EUR	4,8	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Japan Tema A10 - SEK	6,4	7,1	10,9	5,6	12,8	11,7	12,9	9,1	-	-
Japan Tema A10 - EUR	5,0	5,3	8,8	3,1	11,2	9,6	10,6	6,2	-	-
Japan Tema A10 - NOK	6,9	9,1	11,6	4,5	13,4	11,5	12,5	9,8	-	-
Japan Tema B1 - SEK	5,2	5,9	9,6	4,4	11,5	10,6	-	-	-	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %										
SEK	8,1	7,6	9,5	5,1	8,8	8,6	11,9	9,8	16,5	14,4
EUR	6,7	5,8	7,5	2,5	7,3	6,6	9,6	6,9	13,4	12,8
NOK	8,7	9,5	10,2	3,9	9,4	8,5	11,4	10,6	20,2	16,4
Genomsnittlig årsavkastning 10 år, %										
Japan Tema A1 - SEK	6,4	8,9	8,9	10,1	12,0	9,4	9,0	5,0	5,1	2,0
Japan Tema A1 - EUR	4,4	6,8	6,4	7,3	10,4	8,2	8,7	5,9	4,7	1,4
Japan Tema A1 - NOK	7,6	9,7	9,6	11,2	13,3	11,4	10,6	6,1	6,9	2,4
Japan Tema A10 - SEK	7,5	10,0	10,0	11,2	13,1	10,5	10,1	6,1	-	-
Japan Tema A10 - EUR	5,5	7,9	7,5	8,4	11,5	9,3	9,8	7,0	-	-
Japan Tema A10 - NOK	8,7	10,7	10,7	12,3	14,4	12,6	11,7	7,1	-	-
Japan Tema B1 - SEK	6,3	8,8	8,8	10,0	11,9	9,4	-	-	-	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %										
SEK	7,2	9,7	9,7	10,6	11,6	8,9	9,6	6,5	5,7	3,4
EUR	5,2	7,7	7,2	7,8	10,0	7,7	9,4	7,4	5,3	2,8
NOK	8,4	10,5	10,4	11,7	12,9	11,0	11,3	7,5	7,5	3,8
Utdelning per andel, SEK	4,15	4,32	3,85	3,83	4,14	-	-	-	-	-
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 Japan Index NTR

T o m 2017-03-07: MSCI Japan Net

T o m 2019-03-31: MSCI Japan 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	
Japan Tema A1	1,60
Japan Tema A9	0,80
Japan Tema A10	0,60
Japan Tema B1	1,60
Uttagen förvaltningskostnad i % av genomsnittlig fondförmögenhet	
Japan Tema A1	1,60
Japan Tema A9	0,80
Japan Tema A10	0,60
Japan Tema B1	1,60
Förvaltningsavgifter och andra administrations- eller driftskostnader, i %	
Japan Tema A1	1,61
Japan Tema A9	0,81
Japan Tema A10	0,61
Japan Tema B1	1,61
Transaktionskostnader, tSEK	365
Transaktionskostnader i % av omsättningen	0,02

Fondfakta - övriga nyckeltal, avser senaste 12 mån

Omsättningshastighet, ggr	0,57
Andel av omsättning som skett genom närstående vp-institut, %	0,00
Andel av oms. som skett mellan fonder förvaltade av Handelsbanken Fonder AB, %	0,00

Risk- och avkastningsmått *

Total risk % - A1 SEK	13,2	Aktiv avkastning % - A10 NOK	-1,9
Total risk % - A1 EUR	11,9	Aktiv avkastning % - B1 SEK	-2,9
Total risk % - A1 NOK	13,2	Informationskvot - A1 SEK	Negativ
Total risk % - A9 SEK	13,2	Informationskvot - A1 EUR	Negativ
Total risk % - A9 EUR	11,9	Informationskvot - A1 NOK	Negativ
Total risk % - A10 SEK	13,2	Informationskvot - A9 SEK	Negativ
Total risk % - A10 EUR	11,9	Informationskvot - A9 EUR	Negativ
Total risk % - A10 NOK	13,2	Informationskvot - A10 SEK	Negativ
Total risk % - B1 SEK	13,2	Informationskvot - A10 EUR	Negativ
Total risk i index % - A1 SEK	12,3	Informationskvot - A10 NOK	Negativ
Total risk i index % - A1 EUR	10,6	Informationskvot - B1 SEK	Negativ
Total risk i index % - A1 NOK	12,9	Sharpekvot - A1 SEK	0,0
Total risk i index % - A9 SEK	12,3	Sharpekvot - A1 EUR	0,2
Total risk i index % - A9 EUR	10,6	Sharpekvot - A1 NOK	0,2
Total risk i index % - A10 SEK	12,3	Sharpekvot - A9 SEK	0,0
Total risk i index % - A10 EUR	10,6	Sharpekvot - A9 EUR	0,2
Total risk i index % - A10 NOK	12,9	Sharpekvot - A10 SEK	0,0
Total risk i index % - B1 SEK	12,3	Sharpekvot - A10 EUR	0,3
Jämförelseindex	Solactive ISS ESG	Sharpekvot - A10 NOK	0,2
	Screened Japan Index	Sharpekvot - B1 SEK	0,0
	NTR	Sharpekvot i index - A1 SEK	0,2
Active Share %	54,2	Sharpekvot i index - A1 EUR	0,5
Aktiv avkastning % - A1 SEK	-2,9	Sharpekvot i index - A1 NOK	0,4
Aktiv avkastning % - A1 EUR	-3,0	Sharpekvot i index - A9 SEK	0,2
Aktiv avkastning % - A1 NOK	-3,0	Sharpekvot i index - A9 EUR	0,5
Aktiv avkastning % - A9 SEK	-1,9	Sharpekvot i index - A10 SEK	0,2
Aktiv avkastning % - A9 EUR	-2,1	Sharpekvot i index - A10 EUR	0,5
Aktiv avkastning % - A10 SEK	-1,9	Sharpekvot i index - A10 NOK	0,4
Aktiv avkastning % - A10 EUR	-1,9	Sharpekvot i index - B1 SEK	0,2

* 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 Japan Tema, forts.

Balansräkning, tSEK

	30 juni 2025	% av fondförm.	31 dec. 2024	% av fondförm.
TILLGÅNGAR				
Överlåtbara värdepapper	1 519 754	96,3	1 675 477	96,9
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde ^{Not 1)}	1 519 754	96,3	1 675 477	96,9
Bankmedel och övriga likvida medel	58 198	3,7	50 146	2,9
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	3 172	0,2	1 508	0,1
Övriga tillgångar	9 346	0,6	3 629	0,2
Summa tillgångar	1 590 470	100,8	1 730 760	100,1
SKULDER				
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	1 274	0,1	1 499	0,1
Övriga skulder	11 283	0,7	-	-
Summa skulder	12 556	0,8	1 499	0,1
Fondförmögenhet	1 577 914	100,0	1 729 261	100,0
POSTER INOM LINJEN				
Utlånade finansiella instrument	194 528	12,3	211 002	12,2
Mottagna säkerheter för utlånade finansiella instrument	212 462	13,5	228 215	13,2

Not 1) till balansräkning

Fondens innehav av finansiella instrument

Överlåtbara värdepapper som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES 96,3

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknads- värde tSEK	% av fondförm.
NOTERADE AKTIER			
BYGGVERKSAMHET			
Haseko	125 000	17 843	1,1
Kajima	25 000	6 207	0,4
Kandenko	43 000	9 456	0,6
Kyudenko	39 000	15 365	1,0
Nomura Real Estate Holdings	270 000	15 032	1,0
Obayashi	45 187	6 516	0,4
P.S. M'bishi Constr	20 000	2 283	0,1
		72 702	4,6
FASTIGHETSVERKSAMHET			
Jinushi	140 000	20 165	1,3
Kasumigaseki Capita	10 000	9 435	0,6
		29 600	1,9
FINANS- OCH FÖRSÄKRINGSVERKSAMHET			
Japan Post Bank	82 000	8 413	0,5
Mitsubishi Ujf Financial Group	635 346	83 127	5,3
Orix	129 237	27 798	1,8
Sumitomo Mitsui Financial Group	251 700	60 350	3,8
Tokio Marine	144 100	58 101	3,7
		237 789	15,1
HANDEL; REPARATION AV MOTORFORDON OCH MOTORCYKLAR			
Don Quijote	35 000	11 452	0,7
Kobe Bussan	76 000	22 455	1,4
Sanrio	62 000	28 504	1,8
		62 411	4,0
INFORMATIONS- OCH KOMMUNIKATIONSVERKSAMHET			
Capcom	40 000	13 019	0,8
Hitachi	237 750	65 962	4,2
Internet Initiative Japan	102 000	19 133	1,2
Jmdc	69 500	18 269	1,2
Namco Bandai Holdings	28 000	9 553	0,6
NEC	147 000	40 920	2,6
Nomura Research Institute	76 000	28 998	1,8
NTT	2 467 825	25 075	1,6
SCSK	78 000	22 377	1,4
SoftBank Group	66 600	46 205	2,9
		289 512	18,3
TILLVERKNING			
Advantest	46 400	32 620	2,1
Ajinomoto	113 000	29 144	1,8
Asahi Kasei	460 000	31 170	2,0
Asics	35 000	8 498	0,5
Canon	95 000	26 257	1,7
Daifuku	132 816	32 616	2,1
Daiichi Sankyo	143 236	31 801	2,0
Dexerials	86 000	12 668	0,8
Disco	6 300	17 720	1,1
Fanuc	39 807	10 348	0,7
Fujikura	20 000	9 991	0,6
Hoshizaki Electric	71 500	23 474	1,5
Hoya	28 253	31 979	2,0
Ibiden	33 875	14 186	0,9
Kao	47 300	20 151	1,3
Keyence	13 360	50 985	3,2
Kyowa Hakko Kirin	68 000	11 062	0,7
Nintendo	51 791	47 430	3,0
Nippon Steel & Sumitomo Metal	125 800	22 684	1,4
Organo	30 700	18 230	1,2
Sanwa Holdings	64 000	20 222	1,3
Shin-Etsu Chemical	119 300	37 562	2,4
Sony Group	281 225	69 210	4,4

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknads- värde tSEK	% av fondförm.
SUN Rg	30 600	11 347	0,7
Terumo	180 196	31 506	2,0
Tokyo Electron	28 600	52 232	3,3
Toyota Motor	316 283	52 024	3,3
		757 120	48,0
UTHYRNING, FASTIGHETSSERVICE, RESETJÄNSTER OCH ANDRA STÖDTJÄNSTER			
Recruit	85 223	47 992	3,0
		47 992	3,0
UTVINNING AV MINERAL			
Jx Advanced Metals	425 000	22 629	1,4
		22 629	1,4
Noterade aktier		1 519 754	96,3
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde		1 519 754	96,3
Summa finansiella instrument med negativt marknadsvärde		0	0,0
Netto, övriga tillgångar och skulder		58 160	3,7
Total summa fondförmögenhet		1 577 914	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.

Uppgifter om fondens värdepapperslån

Volym utlånade värdepapper, tSEK 194 528

Volym utlånade värdepapper i % av totala utlåningsbara tillgångar 12,8

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

Amerikanska staten	60 285
Brittiska staten	54 290
Franska staten	15 498
Belgiska staten	4 615
Rolls-Royce Holdings	3 695
Nvidia	3 565
Phillips	3 371
Microsoft	3 371
Meta Platforms	3 371
T-Mobile	3 174

De största motparterna för värdepapperslån, tSEK:

J.P. Morgan Securities	112 346
Merrill Lynch International	52 523
Barclays Capital Securities	22 231
Citigroup Global Markets	18 867
UBS, London Branch	6 495

Typ av och kvalitet på säkerheten, tSEK:

Aktier	73 898
Obligationer och andra räntebärande instrument	138 564
	212 462

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	556
En till tre månader	2 399
Tre månader till ett år	6 415
Mer än ett år	129 194
Obestämd löptid	73 898
	212 462

Motparternas hemvist, tSEK

Storbritannien	212 462
	212 462

Säkerheternas valuta, tSEK

AUD	1 318
CAD	68
CHF	801
EUR	25 951
GBP	69 406
HKD	794
JPY	6 139
NZD	16
SEK	3 593
SGD	1
USD	104 376
	212 462

Avveckling och clearing, tSEK

Tredje part	212 462
	212 462

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.

Handelsbanken Japan Tema, forts.

Uppgifter om avkastning och kostnad:

Värdepappersutlåningen har under året totalt genererat intäkter på 520 tSEK, varav 80% har tillfallit fonden och 20% J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A. i dess egenskap av förmedlare av värdepapperslån.

Motparter för värdepappersutlåning under året:

-Barclays Bank
-Barclays Capital Securities
-Citigroup Global Markets
-Goldman Sachs International
-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 förvärfstillfället 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.