



Handelsbanken Latinamerika Impact 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 Latinamerika och Mellanamerika. Fonden kan också placera i företag i EU, EFTA, Australien, Hongkong, Japan, Kanada, Singapore och USA om de har minst 25% av sin verksamhet eller marknad i Latinamerika. Fonden placerar i bolag vars verksamhet, produkter eller tjänster som enligt vår bedömning har, eller kan förväntas få, en positiv påverkan (impact) på ett eller flera av de 17 Globala målen i Agenda 2030 antaget av FN:s medlemsländer. 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 Latin America Large Mid & Small Cap UCITS Index NTR. Eftersom fonden är aktivt förvaltat kommer avkastningen över tid att avvika från detta index.

Portföljen

Fonden steg med 16,1% under första halvåret 2025*. Jämförelseindex steg med 16,7% under samma period.

Fonden utvecklades något svagare än jämförelseindex efter förvaltningsavgift. Trots att avkastningen var snarlik för fond och index, har det första halvåret bjudit på stora rörelser i marknaden och stora skillnader i avkastning mellan länder och sektorer. Framförallt har fondens investeringar i stabila konsumentföretag bidragit till den negativa relativavkastningen.

Under perioden har det varit stor osäkerhet i de globala aktiemarknaderna till följd av förändringarna i den amerikanska handelspolitiken och dess påverkan på den globala ekonomin och enskilda länder. Latinamerika som region har hittills kommit relativt väl ut i denna omställning. Relativt låga tullsatser och ett frihandelsavtal mellan Mexiko och USA som tycks bestå har tagit bort en del av osäkerheten som året inleddes med. Detta har inneburit starkare valutor jämfört med den amerikanska dollarn även om de försvagats något mot den svenska kronan.

Samtidigt har aktiekursutvecklingen varit mycket god i regionen. Låga värderingar in i året och en tillväxt som hållits uppe har bidragit till detta. Bäst bidrag till avkastningen har det mexikanska mikrolåneföretaget Genera gett, bolaget har rapporterat starkt och i en marknad där räntor faller är bolaget, till följd av sin produktmix, relativt skyddat från marginalpress. Positiva bidrag har även kommit från husbyggaren Cury, mjukvaruföretaget Totvs, banken Itau och börsoperatören B3. Alla dessa bolag som rapporterat starka resultat, men också gynnas av mycket av en starkare ekonomi.

Negativa bidrag har kommit från stabilare bolag som skogsbolaget Klabin, vilka marknaden uppfattar som negativt korrelerade med en svag amerikansk dollar och apotekskedjan Fragua där resultaten tyvärr inte levt upp till våra förväntningar.

Med tanke på den stora osäkerheten i marknaden till följd av den

omfattande förskjutningen i den amerikanska handelspolitiken och dess påverkan på resten av världen och den globala ekonomin har fonden sökt balansera stora makrorisker.

Under det första halvåret har fonden sålt ut innehaven i fintechbolaget PagSeguro och istället köpt in Inter&Co. Inter har en bredare produkt och vi tror bolaget är väl positionerade att dra nytta av innovationen i produkter som för tillfället sker i Brasilien. Efter bud på Serena som är verksamma inom sol och vindkraft har vi sålt innehavet. Andra nya investeringar är bankerna Bancolombia och BTG, vårdföretaget Rede d'Or samt bostadsbyggaren Direcional.

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

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

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

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

Handel med derivatinstrument m.m

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

• Högsta hävstång under räkenskapsåret	0,0%
• Lägsta hävstång under räkenskapsåret	0,0%
• Genomsnittlig hävstång under räkenskapsåret	0,0%

* 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

Handelsbanken Latinamerika Impact Tema, forts.

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 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

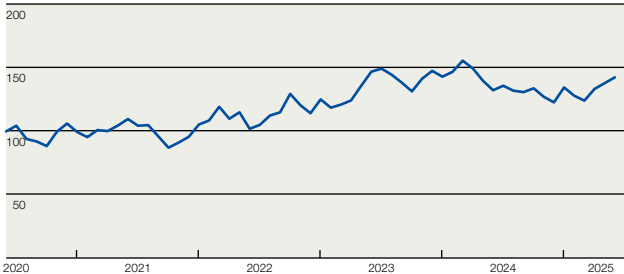
påverkansdialoger med bolag i syfte att uppmuntra företagen att förbättra sitt hållbarhetsarbete, och med företag som inte bedöms leva upp till de internationella normer och konventioner som Fondbolaget värnar om.

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										
Latinamerika Impact Tema A1 - SEK	337,25	290,59	349,42	270,31	226,28	251,00	362,43	281,72	301,82	263,21
Latinamerika Impact Tema A1 - EUR	30,14	25,40	31,38	24,31	21,98	24,98	34,49	27,80	30,70	27,47
Latinamerika Impact Tema A1 - NOK	358,07	298,67	352,09	255,56	220,39	261,68	340,21	275,15	301,52	249,39
Latinamerika Impact Tema A9 - SEK	98,51	84,18	99,73	76,66	63,17	69,46	-	-	-	-
Latinamerika Impact Tema A9 - EUR	31,38	26,36	32,32	24,84	22,28	25,12	-	-	-	-
Latinamerika Impact Tema A10 - EUR	10,26	8,58	-	-	-	-	-	-	-	-
Latinamerika Impact Tema A10 - NOK	148,44	123,27	143,96	103,45	88,43	103,89	-	-	-	-
Latinamerika Impact Tema B1 - SEK	215,14	191,23	238,06	190,51	165,45	190,21	288,13	230,00	256,04	231,79
Fondens totala nettoflöde, mnSEK	261	-1 073	-137	242	-575	262	42	-529	86	542
Fondförmögenhet totalt, mnSEK										
Latinamerika Impact Tema A1 - SEK	1 852	1 372	2 752	2 282	1 767	2 332	3 084	2 635	3 405	2 865
Latinamerika Impact Tema A1 - EUR	18	15	19	15	13	27	37	3	3	3
Latinamerika Impact Tema A1 - NOK	43	34	62	43	29	39	46	41	52	44
Latinamerika Impact Tema A9 - SEK	0	0	0	0	0	1	-	-	-	-
Latinamerika Impact Tema A9 - EUR	0	0	0	0	0	0	-	-	-	-
Latinamerika Impact Tema A10 - EUR	0	0	-	-	-	-	-	-	-	-
Latinamerika Impact Tema A10 - NOK	0	0	0	0	0	134	-	-	-	-
Latinamerika Impact Tema B1 - SEK	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Antal andelar totalt, tusental										
Latinamerika Impact Tema A1 - SEK	5 490	4 722	7 875	8 441	7 808	9 290	8 509	9 352	11 281	10 884
Latinamerika Impact Tema A1 - EUR	594	594	602	601	592	1 074	1 059	98	110	100
Latinamerika Impact Tema A1 - NOK	120	115	175	170	131	148	134	148	174	175
Latinamerika Impact Tema A9 - SEK	0	0	0	0	0	19	-	-	-	-
Latinamerika Impact Tema A9 - EUR	0	0	3	4	5	5	-	-	-	-
Latinamerika Impact Tema A10 - EUR	0	0	-	-	-	-	-	-	-	-
Latinamerika Impact Tema A10 - NOK	0	0	0	0	0	1 289	-	-	-	-
Latinamerika Impact Tema B1 - SEK	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1
Total avkastning i %										
Latinamerika Impact Tema A1 - SEK	16,1	-16,8	29,3	19,5	-9,9	-30,7	28,6	-6,7	14,7	34,0
Latinamerika Impact Tema A1 - EUR	18,7	-19,1	29,1	10,6	-12,0	-27,6	24,1	-9,5	11,8	28,0
Latinamerika Impact Tema A1 - NOK	19,9	-15,2	37,8	16,0	-15,8	-23,1	23,6	-8,7	20,9	20,9
Latinamerika Impact Tema A9 - SEK	17,0	-15,6	30,1	21,3	-9,1	-30,5	-	-	-	-
Latinamerika Impact Tema A9 - EUR	19,0	-18,4	30,1	11,5	-11,3	-27,0	-	-	-	-
Latinamerika Impact Tema A10 - EUR	19,6	-18,0	30,4	11,6	-11,1	-	-	-	-	-
Latinamerika Impact Tema A10 - NOK	20,4	-14,4	39,2	17,0	-14,9	-	-	-	-	-
Latinamerika Impact Tema B1 - SEK	16,1	-16,8	29,6	19,5	-10,0	-30,6	28,6	-6,7	14,7	34,0
Jämförelseindex inklusive utdelning i %										
Latinamerika Impact Tema A1 - SEK	16,7	-16,5	28,6	14,9	-8,3	-23,3	27,5	1,3	11,5	41,2
Latinamerika Impact Tema A1 - EUR	19,4	-18,8	28,4	6,4	-10,5	-19,8	23,0	-1,8	8,7	35,0
Latinamerika Impact Tema A1 - NOK	20,6	-14,8	37,1	11,6	-14,3	-14,8	22,5	-1,0	17,6	27,4
Latinamerika Impact Tema A9 - SEK	16,7	-16,5	28,6	14,9	-8,3	-25,1	-	-	-	-
Latinamerika Impact Tema A9 - EUR	19,4	-18,8	28,4	6,4	-10,5	-21,4	-	-	-	-
Latinamerika Impact Tema A10 - EUR	19,4	-18,8	28,4	6,4	-10,5	-	23,0	-1,8	-	-
Latinamerika Impact Tema A10 - NOK	20,6	-14,8	37,1	11,6	-14,3	-	-	-	-	-
Latinamerika Impact Tema B1 - SEK	16,7	-16,5	28,6	14,9	-8,3	-23,3	27,5	1,3	11,5	41,2

Handelsbanken Latinamerika Impact Tema, forts.

Aktiv risk 2 år, % (Tracking error)										
Latinamerika Impact Tema A1 - SEK	3,4	4,1	4,9	5,6	5,7	4,7	4,7	5,2	6,4	6,6
Latinamerika Impact Tema A1 - EUR	3,4	4,1	4,9	5,6	5,7	4,7	4,7	5,2	6,4	6,6
Latinamerika Impact Tema A1 - NOK	3,4	4,1	4,9	5,6	5,7	4,7	4,7	5,2	6,4	6,6
Latinamerika Impact Tema A9 - SEK	3,4	3,9	4,8	5,6	-	-	-	-	-	-
Latinamerika Impact Tema A9 - EUR	3,4	4,1	4,9	5,6	-	-	-	-	-	-
Latinamerika Impact Tema A10 - EUR	3,4	4,1	-	-	-	-	-	-	-	-
Latinamerika Impact Tema A10 - NOK	3,4	4,1	4,9	5,6	-	-	-	-	-	-
Latinamerika Impact Tema B1 - SEK	3,4	4,1	4,9	5,6	5,8	4,8	4,7	5,2	6,4	6,6
Genomsnittlig årsavkastning 2 år, %										
Latinamerika Impact Tema A1 - SEK	-1,5	3,7	24,3	3,8	-21,0	-5,6	9,6	3,5	23,9	2,1
Latinamerika Impact Tema A1 - EUR	1,1	2,2	19,5	-1,4	-20,2	-5,2	6,0	0,6	19,6	1,5
Latinamerika Impact Tema A1 - NOK	1,9	8,1	26,4	-1,2	-19,5	-2,5	6,2	5,0	20,9	1,6
Latinamerika Impact Tema A9 - SEK	0,0	4,8	25,6	5,1	-	-	-	-	-	-
Latinamerika Impact Tema A9 - EUR	1,8	3,0	20,5	-0,6	-	-	-	-	-	-
Latinamerika Impact Tema A10 - EUR	2,4	3,4	-	-	-	-	-	-	-	-
Latinamerika Impact Tema A10 - NOK	2,8	9,2	27,6	-0,2	-	-	-	-	-	-
Latinamerika Impact Tema B1 - SEK	-1,5	3,8	24,4	3,7	-20,9	-5,5	9,6	3,5	23,9	2,1
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %										
SEK	-0,9	3,6	21,6	2,7	-16,1	-1,1	13,6	6,3	25,5	2,4
EUR	1,7	2,1	16,9	-2,4	-15,3	-0,7	9,9	3,3	21,1	1,8
NOK	2,6	8,0	23,7	-2,2	-14,6	2,2	10,1	7,9	22,4	1,9
Genomsnittlig årsavkastning 5 år, %										
Latinamerika Impact Tema A1 - SEK	7,4	-4,3	4,4	-2,2	-3,0	5,0	7,5	3,5	1,7	2,2
Latinamerika Impact Tema A1 - EUR	5,9	-5,9	2,5	-4,6	-4,4	3,1	5,3	0,7	-1,0	0,7
Latinamerika Impact Tema A1 - NOK	7,9	-2,6	5,1	-3,3	-2,4	4,9	7,1	4,1	4,9	3,9
Latinamerika Impact Tema A9 - SEK	8,6	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Latinamerika Impact Tema A9 - EUR	6,8	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Latinamerika Impact Tema A10 - EUR	7,1	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Latinamerika Impact Tema A10 - NOK	8,9	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Latinamerika Impact Tema B1 - SEK	7,4	-4,2	4,5	-2,2	-2,9	5,1	7,5	3,5	1,7	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %										
SEK	8,9	-2,8	5,8	0,9	0,2	9,3	8,6	4,8	1,4	-0,1
EUR	7,5	-4,4	3,8	-1,6	-1,2	7,3	6,4	2,0	-1,4	-1,5
NOK	9,5	-1,0	6,5	-0,3	0,8	9,1	8,2	5,5	4,5	1,7
Genomsnittlig årsavkastning 10 år, %										
Latinamerika Impact Tema A1 - SEK	3,2	1,4	3,9	-0,2	-0,4	-1,7	3,6	7,5	2,7	4,5
Latinamerika Impact Tema A1 - EUR	1,3	-0,5	1,6	-2,8	-1,9	-2,8	3,3	8,4	2,3	3,8
Latinamerika Impact Tema A1 - NOK	4,4	2,1	4,6	0,8	0,7	0,1	5,1	8,6	4,5	4,9
Latinamerika Impact Tema B1 - SEK	3,3	1,5	4,0	-0,2	-	-	-	-	-	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %										
SEK	4,4	2,7	5,3	1,1	0,1	-0,9	2,8	6,6	1,4	3,4
EUR	2,5	0,8	2,9	-1,5	-1,4	-2,0	2,5	7,4	1,0	2,8
NOK	5,6	3,5	6,0	2,1	1,2	1,0	4,3	7,6	3,2	3,8
Utdelning per andel, SEK	5,75	8,21	6,79	6,74	6,16	11,53	6,90	10,24	9,27	5,34
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 Latin America Large Mid & Small Cap UCITS Index NTR

T o m 2019-04-30: MSCI Emerging Markets Latin America 10/40 Net

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

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

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

Fondfakta - kostnader, avser senaste 12 mån

Max tillåten förvaltningskostnad i % enligt fondbestämmelser	
Latinamerika Impact Tema A1	1,60
Latinamerika Impact Tema A9	0,80
Latinamerika Impact Tema A10	0,60
Latinamerika Impact Tema B1	1,60
Uttagen förvaltningskostnad i % av genomsnittlig fondförmögenhet	
Latinamerika Impact Tema A1	1,60
Latinamerika Impact Tema A9	0,80
Latinamerika Impact Tema A10	0,60
Latinamerika Impact Tema B1	1,60
Förvaltningsavgifter och andra administrations- eller driftskostnader, i %	
Latinamerika Impact Tema A1	1,60
Latinamerika Impact Tema A9	0,80
Latinamerika Impact Tema A10	0,60
Latinamerika Impact Tema B1	1,60
Transaktionskostnader, tSEK	713
Transaktionskostnader i % av omsättningen	0,06

Fondfakta - övriga nyckeltal, avser senaste 12 mån

Omsättningshastighet, ggr	0,29
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	16,5	Aktiv avkastning % - A10 NOK	0,3
Total risk % - A1 EUR	16,6	Aktiv avkastning % - B1 SEK	-0,7
Total risk % - A1 NOK	17,1	Informationskvot - A1 SEK	Negativ
Total risk % - A9 SEK	16,5	Informationskvot - A1 EUR	Negativ
Total risk % - A9 EUR	16,6	Informationskvot - A1 NOK	Negativ
Total risk % - A10 EUR	16,6	Informationskvot - A9 SEK	0,2
Total risk % - A10 NOK	17,1	Informationskvot - A9 EUR	0,0
Total risk % - B1 SEK	16,5	Informationskvot - A10 EUR	0,2
Total risk i index % - A1 SEK	17,1	Informationskvot - A10 NOK	0,1
Total risk i index % - A1 EUR	17,4	Informationskvot - B1 SEK	Negativ
Total risk i index % - A1 NOK	17,6	Sharpekvot - A1 SEK	-0,3
Total risk i index % - A9 SEK	17,1	Sharpekvot - A1 EUR	-0,1
Total risk i index % - A9 EUR	17,4	Sharpekvot - A1 NOK	-0,1
Total risk i index % - A10 EUR	17,4	Sharpekvot - A9 SEK	-0,2
Total risk i index % - A10 NOK	17,6	Sharpekvot - A9 EUR	-0,1
Total risk i index % - B1 SEK	17,1	Sharpekvot - A10 EUR	-0,1
Jämförelseindex	Solactive ISS ESG	Sharpekvot - A10 NOK	-0,1
	Screened Latin America	Sharpekvot - B1 SEK	-0,3
	Large Mid & Small Cap	Sharpekvot i index - A1 SEK	-0,2
	UCITS Index NTR	Sharpekvot i index - A1 EUR	-0,1
Active Share %	56,4	Sharpekvot i index - A1 NOK	-0,1
Aktiv avkastning % - A1 SEK	-0,7	Sharpekvot i index - A9 SEK	-0,2
Aktiv avkastning % - A1 EUR	-0,7	Sharpekvot i index - A9 EUR	-0,1
Aktiv avkastning % - A1 NOK	-0,7	Sharpekvot i index - A10 EUR	-0,1
Aktiv avkastning % - A9 SEK	0,8	Sharpekvot i index - A10 NOK	-0,1
Aktiv avkastning % - A9 EUR	0,1	Sharpekvot i index - B1 SEK	-0,2
Aktiv avkastning % - A10 EUR	0,6		

* Riskiffrorna 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 Latinamerika Impact Tema, forts.

Balansräkning, tSEK

	30 juni 2025	% av fondförm.	31 dec. 2024	% av fondförm.
TILLGÅNGAR				
Överlåtbara värdepapper	1 975 074	94,4	1 562 877	99,0
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde ^{Not 1)}	1 975 074	94,4	1 562 877	99,0
Bankmedel och övriga likvida medel	115 219	5,5	11 252	0,7
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	4 973	0,2	6 157	0,4
Övriga tillgångar	-	-	4 980	0,3
Summa tillgångar	2 095 266	100,1	1 585 266	100,5
SKULDER				
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	2 646	0,1	2 211	0,1
Övriga skulder	-	-	4 972	0,3
Summa skulder	2 646	0,1	7 183	0,5
Fondförmögenhet	2 092 621	100,0	1 578 082	100,0

Fondens innehav av finansiella instrument

Överlåtbara värdepapper som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES 94,4

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknads- värde tSEK	% av fondförm.
NOTERADE AKTIER			
ARGENTINA			
Galicia Financial Group ADR	46 479	22 321	1,1
		22 321	1,1
BRASILIEN			
B3 Brasil Bolsa Balcao	3 977 695	101 269	4,8
Banco BTG Pactual	495 000	36 519	1,7
Banco do Brasil	600 607	23 167	1,1
Copel	653 362	13 303	0,6
Copel Pref	2 126 814	46 274	2,2
Cruzeiro do Sul Educacional	1 673 630	15 080	0,7
Cury Construtora e Incorporadora	601 618	31 012	1,5
Dexco	2 396 714	23 730	1,1
Direcional Engenharia	190 000	13 543	0,6
Fleury	823 131	18 714	0,9
Hapvida	275 799	17 747	0,8
Inter & Co. A	246 000	17 419	0,8
Isa Energia Brasil	253 854	10 275	0,5
Itaú Unibanco Holding Pref	2 513 361	162 166	7,7
Itaúsa	2 349 012	44 915	2,1
Klabin	1 231 707	39 682	1,9
Localiza Rent a Car (Rent3)	789 102	55 833	2,7
Nu Holdings A	651 946	85 247	4,1
Orizon Valorizacao de Residuos	254 506	23 941	1,1
Rede Dor Sao Lui	463 000	28 636	1,4
Sabesp	253 541	52 742	2,5
São Martinho	706 908	21 688	1,0
Suzano	125 273	11 202	0,5
Telefonica Brasil	681 760	36 774	1,8
Totvs	759 933	56 012	2,7
WEG	849 191	63 436	3,0
		1 050 326	50,2
CAYMANÖARNNA			
XP A	189 756	36 531	1,7
		36 531	1,7
CHILE			
Administradora Americana De Inversiones	3 400 000	7 294	0,3
AFP Habitat	2 370 000	26 388	1,3
Agua Andinas	5 977 062	20 749	1,0
Banco Santander Chile	99 265 345	59 301	2,8
Invers Construc	139 000	15 222	0,7
		128 954	6,2
COLOMBIA			
Grupo Cibest Pref	293 000	31 554	1,5
		31 554	1,5
MEXIKO			
America Movil	10 970 273	92 863	4,4
Banorte	1 135 571	98 257	4,7
Bolsa Mexicana de Valores	1 996 894	43 307	2,1
Consorcio Ara	7 338 000	12 549	0,6
Corp Fragua	98 226	27 344	1,3
Gentera	2 400 000	48 538	2,3
Gmexico Transportes	457 000	7 290	0,3
Grupo Aeroportuario del Centro Norte	548 211	68 171	3,3
Pinfra	510 042	54 401	2,6
Regional A	661 787	51 787	2,5
Rotoplas	655 000	4 623	0,2
Vesta	1 828 818	47 577	2,3
		556 706	26,6
PERU			
Credicorp	41 739	88 914	4,2
Inretail Peru	80 850	20 797	1,0
		109 711	5,2
URUGUAY			
Arcos Dorados	240 928	18 117	0,9
		18 117	0,9

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknads- värde tSEK	% av fondförm.
USA			
Laureate Education A	93 600	20 856	1,0
		20 856	1,0
Noterade aktier		1 975 074	94,4
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde		1 975 074	94,4
Summa finansiella instrument med negativt marknadsvärde		0	0,0
Netto, övriga tillgångar och skulder		117 547	5,6
Total summa fondförmögenhet		2 092 621	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.

Sammanställning, företags- och koncernexponeringar *

Företag/koncern	% av fondförmögenheten
Copel	2,8

* I tabellen anges den sammanlagda procentuella andelen av förmögenheten per företag/koncern, i de fall fonden innehar mer än en typ av värdepapper utgivna av samma företag/koncern.

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 tecknade 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.