

Förvaltare: KRISTOFFER EKLUND
T o m 2025-02-28 LISA SYNNING

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

BASVALUTA



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

Portföljen

Fonden sjönk med -0,2% under första halvåret 2025*. Jämförelseindex steg med -0,9% under samma period. Fonden utvecklades starkare än sitt jämförelseindex efter förvaltningsavgift, vilket främst berodde på att fonden har haft övervikter i Latinamerika och kinesiska internetbolag vilka haft en stark utveckling på börsen. Även valutaexponeringen verkade positivt för den aktiva avkastningen. De kinesiska internetbolagen Alibaba och Tencent och även spelutvecklaren NetEase stod för positiva bidrag till avkastningen under perioden. Kinas aktiemarknad upplevde en uppgång, främst tack vare framsteg inom AI. Det inhemska AI-företaget DeepSeek teknologiska genombrott ökade investerarnas förtroende landets teknologisektor och bolagens möjligheter att dra nytta av innovationen, trots uppenbar brist på högteknologiska chip i landet. Bolagen har också rapporterat starkt under perioden, vilket ytterligare gett stöd till uppgången. Alibaba var det enskilt bästa bidragsgivaren, bland annat visade man starka resultat inom e-handeln samtidigt som bolaget upplevde en kraftig tillväxt inom molntjänster och mycket snabb tillväxt i AI. Även fondens investeringarna i de brasilianska bolagen B3 och Itau bidrog positivt. Styrkan i den kinesiska marknaden har skapat en stark emissionsmarknad i Hong Kong vilket gynnat fondens innehav i Hong Kong Stock Exchange. En av börsintroduktionerna i Hong Kong var den världsledande kinesiska batteriproducenten CATLs introduktion där fonden var med och köpte aktier. Under året har fonden ökat sin exponering mot Östeuropa genom nyinvesteringar i den polska banken PKO och köpcentrumoperatören NEPI Rockcastle. Fonden har även ökat sin exponering mot Sydkorea genom minnesbolaget SK Hynix och banken KB Financial. Sydkorea har varit en billig marknad med stor politisk osäkerhet, denna har nu lättat något samtidigt som reformer för bättre bolagsstyrning är pågående. Annars har året hittills präglats mycket av den amerikanska administrationens införande av tullar och dess påverkan på den globala ekonomin och enskilda länder. Även om det är för tidigt att dra slutsatser av den förändrade handelspolitiken så har pressen på Mexiko minskat, något som gynnat fonden. Under först halvåret har fonden bytt ansvarig förvaltare, detta föranleder inte någon ändring av investeringsprocessen som fortsatt är tematisk.

* 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 tillväxtmarknader, vilket innebär att risken i fonden kan vara högre än en investering i en diversifierad global fond som fördelar sina investeringar över flera regioner. Fonden har valutarisk vilket innebär att avkastningen och risken påverkas av förändringar i valutakurser. Fonden har andelsklasser i olika valutor, vilket innebär att avkastningen och risken kan bli olika i olika andelsklasser.

Fonden investerar i tillväxtmarknader där likviditeten ofta är lägre, och variationen i likviditet bedöms vara högre, jämfört med mer utvecklade marknader. Detta kan påverka fondens möjligheter att hantera stora utflöden till en begränsad kostnad.

Fonden får som en del i sin placeringsinriktning investera i derivat i syfte att öka avkastningen i fonden, och för att skapa hävstång. Omfattningen av handeln är i förekommande fall begränsad och förväntas ha marginell inverkan på fondens riskprofil. Investeringar på tillväxtmarknader kan innebära ökad exponering för operativa risker, såsom risken för att politiska beslut, brister i den finansiella infrastrukturen eller svagheter i ett lands värdepappersreglering skulle påverka fondens avkastning negativt.

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

Handel med derivatinstrument m.m

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

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

Information

15 mars, lades Handelsbanken Brasilien Tema samman med Handelsbanken Tillväxtmarknad Tema.

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

Aktieägarengagemang

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

Handelsbanken Tillväxtmarknad Tema, forts.

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

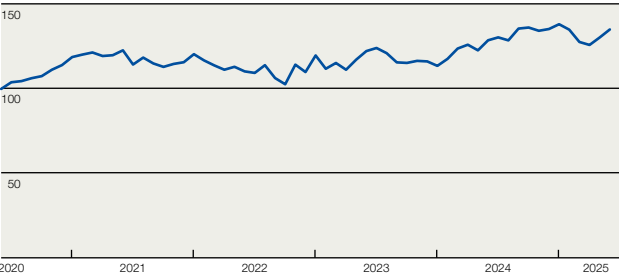
sitt hållbarhetsarbete, och med företag som inte bedöms leva upp till de internationella normer och konventioner som Fondbolaget värnar om.

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										
Tillväxtmarknad Tema A1 - SEK	453,32	454,23	389,92	368,81	388,29	382,64	373,45	288,53	315,65	245,07
Tillväxtmarknad Tema A1 - EUR	40,52	39,70	35,03	33,17	37,71	38,08	35,54	28,47	32,11	25,58
Tillväxtmarknad Tema A1 - NOK	481,35	466,89	392,93	348,69	378,19	398,92	350,56	281,80	315,33	232,20
Tillväxtmarknad Tema A9 - SEK	121,30	121,06	103,09	96,73	100,79	98,53	-	-	-	-
Tillväxtmarknad Tema A9 - EUR	42,24	41,22	36,08	33,89	38,23	38,29	-	-	-	-
Tillväxtmarknad Tema A10 - SEK	487,63	486,19	413,20	386,95	403,32	393,50	380,22	290,84	-	-
Tillväxtmarknad Tema A10 - EUR	43,59	42,49	37,12	34,80	39,17	36,18	28,70	-	-	-
Tillväxtmarknad Tema A10 - NOK	517,78	499,75	416,40	365,83	392,82	410,23	356,92	284,06	-	-
Tillväxtmarknad Tema B1 - SEK	289,01	300,23	266,91	261,77	285,94	292,05	297,59	236,01	268,35	216,40
Fondens totala nettoflöde, mnSEK	39	-4 631	351	-736	1 930	660	1 928	-3 836	1 455	3 003
Fondförmögenhet totalt, mnSEK	18 475	18 224	19 828	18 398	20 268	18 117	17 059	11 714	16 491	11 531
Tillväxtmarknad Tema A1 - SEK	16 393	16 478	15 981	14 938	15 959	14 594	14 307	9 990	15 090	10 703
Tillväxtmarknad Tema A1 - EUR	33	34	53	51	65	64	56	58	62	46
Tillväxtmarknad Tema A1 - NOK	291	282	443	387	471	321	283	258	534	262
Tillväxtmarknad Tema A9 - SEK	34	48	87	155	240	292	-	-	-	-
Tillväxtmarknad Tema A9 - EUR	3	3	3	3	3	3	-	-	-	-
Tillväxtmarknad Tema A10 - SEK	11	11	1 911	1 585	2 005	1 557	1 241	519	-	-
Tillväxtmarknad Tema A10 - EUR	29	31	23	18	24	17	6	6	-	-
Tillväxtmarknad Tema A10 - NOK	982	516	357	321	368	244	228	90	-	-
Tillväxtmarknad Tema B1 - SEK	112	131	181	172	253	284	245	119	252	115
Antal andelar totalt, tusental										
Tillväxtmarknad Tema A1 - SEK	40 905	40 430	51 322	50 984	53 938	49 639	45 819	40 723	52 385	47 116
Tillväxtmarknad Tema A1 - EUR	36 161	36 276	40 986	40 502	41 100	38 141	38 311	34 622	47 807	43 673
Tillväxtmarknad Tema A1 - NOK	818	854	1 504	1 538	1 727	1 687	1 578	2 048	1 943	1 782
Tillväxtmarknad Tema A9 - SEK	605	605	1 127	1 110	1 246	806	806	916	1 695	1 127
Tillväxtmarknad Tema A9 - EUR	282	395	848	1 602	2 377	2 968	-	-	-	-
Tillväxtmarknad Tema A9 - EUR	71	78	75	75	78	81	-	-	-	-
Tillväxtmarknad Tema A10 - SEK	22	22	4 625	4 096	4 971	3 956	3 263	1 785	-	-
Tillväxtmarknad Tema A10 - EUR	659	728	621	529	617	433	157	226	-	-
Tillväxtmarknad Tema A10 - NOK	1 897	1 033	856	878	936	594	638	318	-	-
Tillväxtmarknad Tema B1 - SEK	388	438	679	655	886	974	824	503	940	534
Total avkastning i %										
Tillväxtmarknad Tema A1 - SEK	-0,2	16,5	5,7	-5,0	1,5	2,5	29,4	-8,6	28,8	17,1
Tillväxtmarknad Tema A1 - EUR	2,1	13,3	5,6	-12,1	-1,0	7,1	24,8	-11,3	25,5	11,9
Tillväxtmarknad Tema A1 - NOK	3,1	18,8	12,7	-7,8	-5,2	13,8	24,4	-10,6	35,8	5,7
Tillväxtmarknad Tema A9 - SEK	0,2	17,4	6,6	-4,0	2,3	-1,5	-	-	-	-
Tillväxtmarknad Tema A9 - EUR	2,5	14,3	6,5	-11,4	-0,2	3,4	-	-	-	-
Tillväxtmarknad Tema A10 - SEK	0,3	17,7	6,8	-4,1	2,5	3,5	30,7	-7,7	30,1	18,3
Tillväxtmarknad Tema A10 - EUR	2,6	14,5	6,7	-11,2	0,0	8,2	26,1	-10,4	26,8	13,1
Tillväxtmarknad Tema A10 - NOK	3,6	20,0	13,8	-6,9	-4,2	14,9	25,6	-9,7	37,1	6,8
Tillväxtmarknad Tema B1 - SEK	-0,2	16,5	5,6	-4,9	1,4	2,7	29,4	-8,6	28,8	17,1
Jämförelseindex inklusive utdelning i %										
Tillväxtmarknad Tema A1 - SEK	-0,9	19,5	7,6	-7,9	6,4	4,9	26,3	-9,9	26,6	20,0
Tillväxtmarknad Tema A1 - EUR	1,4	16,3	7,4	-14,7	3,8	9,7	21,8	-12,6	23,4	14,7
Tillväxtmarknad Tema A1 - NOK	2,4	21,9	14,7	-10,6	-0,6	16,5	21,4	-11,9	33,5	8,3
Tillväxtmarknad Tema A9 - SEK	-0,9	19,5	7,6	-7,9	6,4	0,6	-	-	-	-
Tillväxtmarknad Tema A9 - EUR	1,4	16,3	7,4	-14,7	3,8	5,6	-	-	-	-
Tillväxtmarknad Tema A10 - SEK	-0,9	19,5	7,6	-7,9	6,4	4,9	26,3	-9,9	26,6	20,0

Handelsbanken Tillväxtmarknad Tema, forts.

Tillväxtmarknad Tema A10 - EUR	1,4	16,3	7,4	-14,7	3,8	9,7	21,8	-12,6	23,4	14,7
Tillväxtmarknad Tema A10 - NOK	2,4	21,9	14,7	-10,6	-0,6	16,5	21,4	-11,9	33,5	8,3
Tillväxtmarknad Tema B1 - SEK	-0,9	19,5	7,6	-7,9	6,4	4,9	26,3	-9,9	26,6	20,0
Aktiv risk 2 år, % (Tracking error)										
Tillväxtmarknad Tema A1 - SEK	3,1	2,9	3,5	3,5	3,1	3,1	3,7	3,8	3,6	4,0
Tillväxtmarknad Tema A1 - EUR	3,1	2,9	3,5	3,5	3,1	3,1	3,7	3,8	3,6	4,0
Tillväxtmarknad Tema A1 - NOK	3,1	2,9	3,5	3,5	3,1	3,1	3,7	3,8	3,6	4,0
Tillväxtmarknad Tema A9 - SEK	3,1	2,9	3,4	3,5	-	-	-	-	-	-
Tillväxtmarknad Tema A9 - EUR	3,1	2,9	3,5	3,5	-	-	-	-	-	-
Tillväxtmarknad Tema A10 - SEK	3,1	2,9	3,5	3,5	3,1	3,1	3,7	3,8	-	-
Tillväxtmarknad Tema A10 - EUR	3,1	2,9	3,5	3,5	3,1	3,1	3,7	3,8	-	-
Tillväxtmarknad Tema A10 - NOK	3,1	2,9	3,5	3,5	3,1	3,1	3,7	3,8	-	-
Tillväxtmarknad Tema B1 - SEK	3,1	2,9	3,5	3,5	3,1	3,1	3,7	3,8	3,6	4,0
Genomsnittlig årsavkastning 2 år, %										
Tillväxtmarknad Tema A1 - SEK	5,1	11,0	0,2	-1,8	2,0	15,2	8,8	8,5	22,8	3,6
Tillväxtmarknad Tema A1 - EUR	7,9	9,4	-3,6	-6,7	3,0	15,7	5,2	5,5	18,5	3,0
Tillväxtmarknad Tema A1 - NOK	8,7	15,7	1,9	-6,5	3,9	19,0	5,4	10,2	19,8	3,0
Tillväxtmarknad Tema A9 - SEK	5,9	11,9	1,1	-0,9	-	-	-	-	-	-
Tillväxtmarknad Tema A9 - EUR	8,7	10,3	-2,9	-5,9	-	-	-	-	-	-
Tillväxtmarknad Tema A10 - SEK	6,2	12,1	1,2	-0,8	3,0	16,3	9,9	9,6	-	-
Tillväxtmarknad Tema A10 - EUR	9,0	10,5	-2,7	-5,7	4,0	16,8	6,3	6,6	-	-
Tillväxtmarknad Tema A10 - NOK	9,8	16,9	3,0	-5,6	4,9	20,2	6,5	11,3	-	-
Tillväxtmarknad Tema B1 - SEK	5,1	10,9	0,2	-1,8	2,0	15,3	8,8	8,5	22,8	3,6
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %										
SEK	7,8	13,4	-0,4	-1,0	5,6	15,1	6,7	6,8	23,3	4,9
EUR	10,6	11,8	-4,3	-5,9	6,7	15,6	3,2	3,9	19,0	4,3
NOK	11,5	18,2	1,3	-5,7	7,6	18,9	3,4	8,4	20,2	4,3
Genomsnittlig årsavkastning 5 år, %										
Tillväxtmarknad Tema A1 - SEK	6,2	4,0	6,2	3,2	9,6	12,8	10,3	9,2	11,3	8,8
Tillväxtmarknad Tema A1 - EUR	4,8	2,2	4,2	0,7	8,1	10,8	8,1	6,3	8,3	7,3
Tillväxtmarknad Tema A1 - NOK	6,8	5,9	6,9	2,0	10,2	12,7	9,9	9,9	14,9	10,7
Tillväxtmarknad Tema A9 - SEK	7,1	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Tillväxtmarknad Tema A9 - EUR	5,7	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Tillväxtmarknad Tema A10 - SEK	7,3	5,0	7,3	4,2	10,7	14,0	11,4	10,3	-	-
Tillväxtmarknad Tema A10 - EUR	5,9	3,3	5,3	1,7	9,2	11,9	9,1	7,3	-	-
Tillväxtmarknad Tema A10 - NOK	7,8	7,0	7,9	3,1	11,4	13,8	11,0	11,0	-	-
Tillväxtmarknad Tema B1 - SEK	6,2	4,0	6,2	3,2	9,7	12,9	10,3	9,2	11,3	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %										
SEK	7,3	5,7	6,9	3,2	10,0	12,7	9,6	8,4	9,8	7,2
EUR	5,9	3,9	4,9	0,7	8,4	10,6	7,4	5,5	6,8	5,6
NOK	7,8	7,7	7,6	2,1	10,6	12,5	9,2	9,1	13,3	9,0
Genomsnittlig årsavkastning 10 år, %										
Tillväxtmarknad Tema A1 - SEK	6,5	7,1	7,7	7,2	9,2	6,6	7,7	10,1	4,7	4,8
Tillväxtmarknad Tema A1 - EUR	4,5	5,1	5,3	4,4	7,7	5,4	7,4	11,0	4,3	4,2
Tillväxtmarknad Tema A1 - NOK	7,7	7,9	8,4	8,3	10,5	8,6	9,3	11,2	6,5	5,3
Tillväxtmarknad Tema A10 - SEK	7,6	8,2	8,8	8,2	10,3	7,7	8,8	11,2	-	-
Tillväxtmarknad Tema A10 - EUR	5,5	6,2	6,3	5,5	8,7	6,5	8,5	12,1	-	-
Tillväxtmarknad Tema A10 - NOK	8,8	9,0	9,5	9,3	11,6	9,7	10,4	12,3	-	-
Tillväxtmarknad Tema B1 - SEK	6,5	7,1	7,7	7,2	-	-	-	-	-	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %										
SEK	6,6	7,7	7,6	6,4	8,6	5,9	6,6	9,2	4,4	4,8
EUR	4,6	5,7	5,2	3,7	7,0	4,8	6,3	10,1	4,0	4,2
NOK	7,9	8,4	8,3	7,5	9,8	7,9	8,2	10,3	6,2	5,2
Utdelning per andel, SEK	10,35	9,57	9,30	9,76	10,94	11,90	7,08	10,73	8,66	5,72
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 Emerging Markets UCITS Index NTR

T o m 2016-05-01: MSCI Emerging Markets Net Index

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

T o m 2024-10-31: Solactive ISS ESG Screened Emerging Markets Index NTR

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	
Tillväxtmarknad Tema A1	1,60
Tillväxtmarknad Tema A9	0,80
Tillväxtmarknad Tema A10	0,60
Tillväxtmarknad Tema B1	1,60
Uttagen förvaltningskostnad i % av genomsnittlig fondförmögenhet	
Tillväxtmarknad Tema A1	1,60
Tillväxtmarknad Tema A9	0,80
Tillväxtmarknad Tema A10	0,60
Tillväxtmarknad Tema B1	1,60
Förvaltningsavgifter och andra administrations- eller driftskostnader, i %	
Tillväxtmarknad Tema A1	1,60
Tillväxtmarknad Tema A9	0,80
Tillväxtmarknad Tema A10	0,60
Tillväxtmarknad Tema B1	1,60
Transaktionskostnader, i SEK	7 969
Transaktionskostnader i % av omsättningen	0,15

Fondfakta - övriga nyckeltal, avser senaste 12 mån

Omsättningshastighet, ggr	0,14
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	10,3	Aktiv avkastning % - A10 NOK	-1,7
Total risk % - A1 EUR	9,9	Aktiv avkastning % - B1 SEK	-2,7
Total risk % - A1 NOK	10,8	Informationskvot - A1 SEK	Negativ
Total risk % - A9 SEK	10,3	Informationskvot - A1 EUR	Negativ
Total risk % - A9 EUR	9,9	Informationskvot - A1 NOK	Negativ
Total risk % - A10 SEK	10,3	Informationskvot - A9 SEK	Negativ
Total risk % - A10 EUR	9,9	Informationskvot - A9 EUR	Negativ
Total risk % - A10 NOK	10,8	Informationskvot - A10 SEK	Negativ
Total risk % - B1 SEK	10,3	Informationskvot - A10 EUR	Negativ
Total risk i index % - A1 SEK	12,1	Informationskvot - A10 NOK	Negativ
Total risk i index % - A1 EUR	11,4	Informationskvot - B1 SEK	Negativ
Total risk i index % - A1 NOK	12,1	Sharpekvot - A1 SEK	0,2
Total risk i index % - A9 SEK	12,1	Sharpekvot - A1 EUR	0,4
Total risk i index % - A9 EUR	11,4	Sharpekvot - A1 NOK	0,4
Total risk i index % - A10 SEK	12,1	Sharpekvot - A9 SEK	0,3
Total risk i index % - A10 EUR	11,4	Sharpekvot - A9 EUR	0,5
Total risk i index % - A10 NOK	12,1	Sharpekvot - A10 SEK	0,3
Total risk i index % - B1 SEK	12,1	Sharpekvot - A10 EUR	0,6
Jämförelseindex	Solactive ISS ESG	Sharpekvot - A10 NOK	0,5
	Screened Emerging	Sharpekvot - B1 SEK	0,2
	Markets UCITS Index	Sharpekvot i index - A1 SEK	0,4
	NTR	Sharpekvot i index - A1 EUR	0,6
Active Share %	70,1	Sharpekvot i index - A1 NOK	0,6
Aktiv avkastning % - A1 SEK	-2,7	Sharpekvot i index - A9 SEK	0,4
Aktiv avkastning % - A1 EUR	-2,7	Sharpekvot i index - A9 EUR	0,6
Aktiv avkastning % - A1 NOK	-2,8	Sharpekvot i index - A10 SEK	0,4
Aktiv avkastning % - A9 SEK	-1,8	Sharpekvot i index - A10 EUR	0,6
Aktiv avkastning % - A9 EUR	-1,9	Sharpekvot i index - A10 NOK	0,6
Aktiv avkastning % - A10 SEK	-1,6	Sharpekvot i index - B1 SEK	0,4
Aktiv avkastning % - A10 EUR	-1,7		

* 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 Tillväxtmarknad Tema, forts.

Balansräkning, tSEK

	30 juni 2025	% av fondförm.	31 dec. 2024	% av fondförm.
TILLGÅNGAR				
Överlåtbara värdepapper	17 757 851	96,1	17 461 655	95,8
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde ^{Not 1)}	17 757 851	96,1	17 461 655	95,8
Bankmedel och övriga likvida medel	668 847	3,6	738 414	4,1
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	47 950	0,3	33 223	0,2
Övriga tillgångar	23 545	0,1	14 643	0,1
Summa tillgångar	18 498 192	100,1	18 247 934	100,1
SKULDER				
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	22 796	0,1	24 235	0,1
Summa skulder	22 796	0,1	24 235	0,1
Fondförmögenhet	18 475 396	100,0	18 223 699	100,0
POSTER INOM LINJEN				
Utlånade finansiella instrument	449 437	2,4	397 207	2,2
Mottagna säkerheter för utlånade finansiella instrument	481 486	2,6	428 071	2,3

Not 1) till balansräkning

Fondens innehav av finansiella instrument

Överlåtbara värdepapper som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES 96,1

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknads- värde tSEK	% av fondförm.
NOTERADE AKTIER			
BRASILIEN			
B3 Brasil Bolsa Balcão	17 761 000	452 183	2,4
Banco do Brasil	1 513 468	58 379	0,3
Companhia Saneamento Básico São Paulo	44 945	9 411	0,1
Dexco	5 137 082	50 861	0,3
Fleury	1 351 000	30 715	0,2
Itaú Unibanco Holding Pref	5 353 222	345 398	1,9
Itaú Unibanco Holding Pref ADR	107 037	6 927	0,0
Klabín	2 084 000	67 140	0,4
Rede Dor São Luís	1 135 110	70 206	0,4
Sabesp	450 000	93 610	0,5
Telefônica Brasil	3 387 360	182 713	1,0
Telefônica Brasil ADS	91 125	9 900	0,1
		1 377 444	7,5
CHILE			
Administradora Americana De Inversiones	4 530 368	9 718	0,1
AFP Habitat	4 304 184	47 923	0,3
Banco Santander Chile	376 744 298	225 065	1,2
		282 707	1,5
FILIPPINERNA			
BDO Unibank	3 709 675	95 903	0,5
Globe Telecom	118 554	33 738	0,2
		129 640	0,7
GREKLAND			
Jumbo	321 436	105 362	0,6
		105 362	0,6
HONGKONG			
AIA Group	3 711 889	317 255	1,7
Alibaba Group Holding	1 113 945	148 494	0,8
Alibaba Group Holding ADR	592 974	640 912	3,5
CTF Services	2 856 059	25 867	0,1
Hong Kong Exchanges and Clearing	1 187 000	603 530	3,3
		1 736 058	9,4
INDIEN			
Apollo Hospitals Enterprise	91 868	73 935	0,4
Bharti Airtel	1 860 200	415 428	2,2
Bharti Airtel PP	123 463	20 986	0,1
Container Corporation Of India	1 744 354	147 286	0,8
HDFC Bank	4 533 500	1 008 360	5,5
HDFC Bank ADR	13 750	10 047	0,1
HDFC Standard	553 848	50 119	0,3
Hindustan Unilever	1 332 000	339 655	1,8
ICICI Bank	2 379 500	382 314	2,1
ICICI Bank ADR	56 381	18 076	0,1
Indus Towers	7 690 141	359 870	1,9
Infosys Technologies (INR)	787 588	140 195	0,8
MacroTech Developers	193 107	29 705	0,2
Oberoi Realty	1 121 425	237 481	1,3
Tata Consultancy Services	1 034 780	398 108	2,2
		3 631 564	19,7
INDONESIEN			
Bank BTN	156 224 839	102 255	0,6
Bank Rakyat Indonesia	120 253 000	264 014	1,4
Telkom Indonesia	34 453 506	56 226	0,3
		422 494	2,3
KINA			
Amperex Tech A	214 940	72 104	0,4
Baidu ADR	131 000	107 070	0,6
Contemporary Amperex Technology H	256 700	102 595	0,6
Haier Smart Home A	5 221 155	172 081	0,9
JD.com	268 969	41 765	0,2

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknads- värde tSEK	% av fondförm.
JD.com ADR			
Midea Group H	230 180	20 805	0,1
NetEase	373 297	478 791	2,6
Ping An Insurance	3 908 000	236 516	1,3
Sichuan Kelun-Biotech Biopharmaceutica H	110 000	43 697	0,2
Sunny Optical Technology Group	1 045 897	88 060	0,5
Tencent	2 302 000	1 405 772	7,6
Tencent Music ADR	315 000	58 510	0,3
WuXi XDC Cayman	872 500	44 066	0,2
Xinyi Solar Holdings	20 226 914	61 146	0,3
		3 113 679	16,9
MEXIKO			
America Movil	9 756 930	82 592	0,4
Bolsa Mexicana de Valores	2 722 188	59 036	0,3
Gruma	1 307 000	213 474	1,2
Grupo Aeroportuario del Centro Norte	1 102 130	137 051	0,7
Grupo Aeroportuario del Pacífico ADR	28 900	87 826	0,5
Pinfra	740 050	78 933	0,4
		658 913	3,6
NEDERLÄNDERNA			
Nepi Rockcastle	1 207 000	87 352	0,5
		87 352	0,5
PERU			
Credicorp	186 500	397 289	2,2
		397 289	2,2
POLEN			
PKO Bank	670 000	132 946	0,7
		132 946	0,7
RYSSLAND			
Moscow Exchange	3 824 120	0	0,0
Phosagro	130 276	0	0,0
PhosAgro Open GDR	2	0	0,0
Sberbank	435 072	0	0,0
		0	0,0
SINGAPORE			
Trip.com Group ADR	233 500	130 494	0,7
		130 494	0,7
SYDAFRIKA			
Absa Group	1 382 718	130 509	0,7
Aspen Pharmacare	562 590	36 051	0,2
Bidvest Group	570 000	71 383	0,4
Clicks Group	2 622 000	521 675	2,8
Johannesburg Stock Exchange	1 389 500	99 301	0,5
Life Healthcare Group	1 702 868	13 041	0,1
Sanlam	4 542 764	216 018	1,2
		1 087 976	5,9
SYDKOREA			
Hynix Semiconductor	243 800	502 716	2,7
KB Financial Group	145 000	113 555	0,6
Leono Industrial	231 230	83 113	0,4
Samsung Biologics	26 587	186 246	1,0
Samsung Electronics	1 300 500	549 184	3,0
		1 434 813	7,8
TAIWAN			
Delta Electronics	974 029	131 242	0,7
Fubon Financial Holding	6 684 914	190 397	1,0
Mediatek	1 448 000	590 512	3,2
Taiwan Semiconductor	5 278 000	1 825 261	9,9
		2 737 412	14,8
THAILAND			
Airports of Thailand t/r	7 561 978	67 061	0,4
Bangkok Dusit Medical Services	18 741 639	114 283	0,6
Minor International	9 551 295	64 962	0,4
		246 307	1,3
TURKIET			
Akbank	2 779 500	45 399	0,2
		45 399	0,2
Noterade aktier		17 757 851	96,1

Övriga finansiella instrument 0,0

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknads- värde tSEK	% av fondförm.
ONOTERADE AKTIER			
RYSSLAND			
PhosAgro Block GDR	2 517	0	0,0
		0	0,0
Onoterade aktier		0	0,0
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde		17 757 851	96,1
Summa finansiella instrument med negativt marknadsvärde		0	0,0
Netto, övriga tillgångar och skulder		717 545	3,9
Total summa fondförmögenhet		18 475 396	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 Tillväxtmarknad Tema, forts.

Sammanställning, företags- och koncernexponeringar*

Företag/koncern	% av fondförmögenheten	Företag/koncern	% av fondförmögenheten
HDFC Bank	5,5	JD.COM	1,2
Alibaba Group	4,3	Telecomunicacoes de Sao Paulo	1,0
Bharti Airtel	2,4	Contemporary Ampere Technology	0,9
ICICI Bank	2,2	CIA Saneamento Basico Est Sao Paulo	0,6
Itau Unibanco Holding	1,9		

* 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.

Uppgifter om fondens värdepapperslån

Volym utlånade värdepapper, tSEK **449 437**

Volym utlånade värdepapper i % av totala utlåningsbara tillgångar **2,5**

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

Amerikanska staten	259 987
Brittiska staten	65 411
Rolls-Royce Holdings	7 181
Tencent Holdings	7 121
Renesas Electronics	7 075
Alibaba Group Holding	7 037
Franska staten	6 766
Nvidia	6 479
Qualcomm	4 757
Anglo American	4 723

De största motparterna för värdepapperslån, tSEK:

UBS, London Branch	141 492
Barclays Bank	102 541
Goldman Sachs International	99 566
Merrill Lynch International	64 405
Morgan Stanley & Co. International	63 653
J.P. Morgan Securities	4 637
BNP Paribas Financial Markets	2 119
Barclays Capital Securities	2 038
Citigroup Global Markets	1 035

Typ av och kvalitet på säkerheten, tSEK:

Obligationer och andra räntebärande instrument	333 844
Aktier	147 643
	481 486

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	15
En till tre månader	75
Tre månader till ett år	4 331
Mer än ett år	329 424
Obestämd löptid	147 643
	481 486

Motparternas hemvist, tSEK

Frankrike	2 119
Storbritannien	479 367
	481 486

Säkerheternas valuta, tSEK

AUD	1 659
CAD	1 489
CHF	66
EUR	12 605
GBP	81 303
HKD	17 738
JPY	43 431
SGD	1
USD	323 195
	481 486

Avveckling och clearing, tSEK

Tredje part	481 486
	481 486

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 488 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
 -HSBC Bank
 -J.P. Morgan Securities
 -Merrill Lynch International
 -Morgan Stanley & Co Intl
 -UBS, London Branch

Information från Handelsbanken Fonder AB

Fondbolagets styrelse, verkställande direktör, revisorer och personal

Avser förhållandena per den 30 juni 2025

Handelsbanken Fonder AB

Styrelse

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

MALIN HEDMAN BJÖRKMO
egen konsultverksamhet avseende företagsstyrning och finansiella regelverk

HELEN FASTH GILLSTEDT
vd och ägare av rådgivnings- och ledarskapsföretag

LARS SEIZ
strategisk förvaltningsrådgivare

ÅSA HOLTMAN ÖHMAN
arbetstagarrepresentant Finansförbundet regionala klubb, CHK-klubben, Svenska Handelsbanken AB (publ)

Verkställande direktör

MAGDALENA WAHLQVIST ALVESKOG

Fondbolagets revisorer

Vald av bolagsstämman

PRICEWATERHOUSECOOPERS AB

Huvudansvarig revisor
PETER NILSSON
Auktoriserad revisor

VICTORIA MOBERG
Auktoriserad revisor

Personal och organisation

Fondbolaget är ett helägt dotterbolag till Svenska Handelsbanken AB (publ).

Handelsbanken Fonder AB har följande ledande befattningshavare:

Verkställande direktör
MAGDALENA WAHLQVIST ALVESKOG

Riskchef
FREDRIK ALHEDEN

Ställföreträdande Verkställande direktör
EMMA VIOTTI

Produktchef tillika kommunikationschef
EMMA VIOTTI

Operativ chef
CARINA ROECK HANSEN

Compliancechef
MONIKA JENKS

Chef juridik och hållbarhet
ANNA LARRIS

Försäljningschef
STEFAN BLOMÉ

Ägarstyrningsansvarig och styrelsesekreterare
STAFFAN RINGVALL

Chef Aktiv förvaltning
KATARINA PASCHAL

Chefsjurist
FREDRIK KÖSTER

Chef Passiv förvaltning och allokeringsförvaltning
PÅR SJÖGEMARK

Hållbarhetschef
AURORA SAMUELSSON

Postadress: 106 70 STOCKHOLM

Telefon: 08 - 701 10 00

Information från Handelsbanken Fonder AB

Ägarstyrning

Handelsbanken Fonder (Fondbolaget) utövar en aktiv roll som ägare. Syftet är att medverka till att bolagen fattar beslut som leder till en hållbar och långsiktigt god värdeökning, som i sin tur gynnar våra andelsägare. Vi ser vår ägarroll utifrån ett långsiktigt perspektiv eftersom förändringar i företag ofta tar lång tid att genomföra. Som riktlinjer för vårt agerande finns en av Fondbolagets styrelse antagen Policy för aktieägarengagemang och ansvarsfulla investeringar. Vägledande för vårt arbete är även de principer som ställs upp i Svensk kod för bolagsstyrning. Fondbolagets arbete i valberedningar regleras även i Riktlinjer kring valberedningsarbete.

En mycket viktig kanal är de löpande kontakter som våra förvaltare har med de företag vi investerar eller avser att investera i. Det ger oss en väldigt bra möjlighet att framföra vår syn på den utveckling som företagen uppvisar. Vi lägger stor vikt vid god bolagsstyrning, hållbarhet och transparens hos bolagen vi investerar i.

Fondbolaget deltar i ett flertal valberedningar, där vi har ett tillräckligt stort ägande, och kan vara med för att kunna påverka förslaget till sammansättning av bolagsstyrelse mm. Styrelsen skall ha en bred och relevant kompetens och skilda perspektiv skall prägla dess sammansättning. Vi jobbar aktivt för en jämnare könsfördelning i styrelserna.

Fondbolaget har som ambition att rösta vid bolagsstämmor där vårt ägande är så stort att våra avlagda röster har en materiell påverkan, normalt över ca 0,5 procent av rösterna. Varje år röstar vi på ett stort antal bolagsstämmor i Norden men även i andra länder där vi har stort ägande. I vissa fall önskar företagen ha en dialog med aktieägarna innan ett förslag presenteras på en bolagsstämma för att förankra förslaget hos de största aktieägarna. Fondbolaget deltar i sådana diskussioner i den mån vi kontaktas och framför då våra synpunkter som syftar till att åstadkomma ett gott utfall för andelsägarna.

Fondbolagets Policy för aktieägarengagemang och ansvarsfulla investeringar finns på hemsidan www.handelsbanken.se/sv/om-oss/svenska-dotterbolag/handelsbanken-fonder/vart-arbete

Ansvarsfulla investeringar

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

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

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

Fondbolaget har genom banken undertecknat FN:s principer för ansvarsfulla investeringar (UN PRI) och Handelsbanken och fondbolaget står bakom det frivilliga FN-initiativet Global Compact. Fondbolaget har även undertecknat Net Zero Asset Managers Initiative. Dessa initiativ och riktlinjer är tillsammans med fondbolagets Policy för aktieägarengagemang och ansvarsfulla investeringar vägledande för fondbolagets hållbarhetsarbete. I policyn beskrivs bland annat de metoder för hållbarhet som tillämpas i förvaltningen, välja bort, välja in och påverka samt principer för vårt ägarstyrningsarbete. Läs mer om detta under respektive fonds redovisning och i fondbolagets Policy för aktieägarengagemang och ansvarsfulla investeringar som finns på hemsidan handelsbankenfonder.se

Redovisnings- och värderingsprinciper

Halvårsredogörelsen är upprättad enligt god redovisningssed. Till grund för värdepappersfondernas redovisning ligger lagen (2004:46) om värdepappersfonder, för våra specialfonder lagen (2013:561) om förvaltare av alternativa investeringsfonder, ESMA:s riktlinjer, Fondbolagets Förenings riktlinjer för redovisning av nyckeltal avseende svenska värdepappersfonder och specialfonder samt Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2013:9) om värdepappersfonder, för våra specialfonder föreskrifter (FFFS 2013:10) om förvaltare av alternativa investeringsfonder. I övrigt tillämpas bokföringslagens bestämmelser i tillämpliga delar. Redovisningen är baserad på affärsdag.

Värderingsprinciper

Finansiella instrument, tillgångar och skulder värderas till marknadsvärde.

Aktier och aktierelaterade instrument värderas i första hand till officiell slutkurs, därefter den senaste avslutskursen från samma dag vid tidpunkten för värderingen.

Räntebärande värdepapper värderas i första hand till köpkurs. Svenska statsobligationer och säkerställda obligationer värderas i första hand till median mid yield.

Ränte- och valutaderivat som inte är börshandlade värderas enligt vedertagen värderingsmodell.

I de fall ett tillförlitligt pris inte finns, alternativt instrumentet inte handlas regelbundet, kan modellvärdering användas. Detta gäller även om ett instrument, som normalt värderas genom användande av marknadspriser, inte längre bedöms ha ett tillförlitligt pris.

Finansiella instrument, tillgångar och skulder som omvärderas till fondens portföljvaluta omräknas utifrån officiella valutastängningskurser för balansdagen.

Mer information

Du finner fullständig informationsbroschyr med fondbestämmelser, faktablad och aktuell kursutveckling på handelsbanken.se/fonder. För mer information om köp och försäljning av andelar hänvisar vi till närmaste Handelsbankenkontor.

Definitioner

Fondfakta

Andelsklasser – En fond kan ha flera andelsklasser. Olika andelsklasser har olika villkor, exempelvis valuta, utdelning eller ej, förvaltningsavgift eller första lägsta insättningsbelopp. Fondförmögenheten är gemensam för andelsklasserna och uppgifterna avser därför fonden som helhet om inte annat uttryckligen anges. Andelarna inom respektive andelsklass är lika stora och medför lika rätt till den egendom som ingår i fonden. Utdelningen i en utdelande andelsklass påverkar relationen mellan värdet på andelar som är icke utdelande och värdet på andelar som är utdelande - värdet på de utdelande fondandelarna minskar i relation till utdelningens storlek.

Andel av omsättningen som skett genom närstående värdepappersinstitut – Den värdemässiga andel av fondens köp och försäljningar av finansiella instrument som skett genom närstående finansiella institut inom Handelsbankenskoncernen. Anges i procent av fondens totala omsättning.

Andel av omsättningen som skett mellan fonder förvaldade av samma fondbolag – Den värdemässiga andel av fondens köp och försäljningar av finansiella instrument som har skett för värdepappersfondens räkning från en annan fond förvaldat av samma fondbolag. Anges i procent av fondens totala omsättning.

Andelsvärde – Nettoandelsvärdet uttryckt som bokslutskursen respektive år.

Andra tekniker och instrument – Med tekniker och instrument för att effektivisera förvaltningen avses följande: Tekniker och instrument är hänförliga till överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument som används på ett kostnadseffektivt sätt i syfte att minska risker eller kostnader eller för att öka avkastningen i fonden med en risknivå som är förenlig med fondens riskprofil och gällande riskspridningsregler. Exempel på tekniker och instrument är värdepappersutlåning, avtal om återköp av sålt värdepapper så kallade repor och omvända repor.

Antal andelar – Antal utelöpande andelar den sista bankdagen respektive år. Redovisas i tusen andelar.

Duration – Durationen för en fond är ett mått på hur känslig fonden är för ränteförändringar. Det kan förenklat beskrivas som ett vägt snitt av återstående löptid i fondens placeringar. Mäts i år eller i månader.

Fondförmögenhet – Fondens nettotillgångsvärde på bokslutsdagen respektive år.

Fondens totala nettoflöde – Insättningar minus uttag i fonden, inkluderar inte återin-

vesterade utdelningar och eventuella fusionsflöden.

Förvaltningsavgifter och andra administrations- eller driftskostnader - Kostnads-måttet inkluderar förvaltningsavgift och avser löpande kostnader i fonden - dock ej transaktionskostnader på värdepapperstransaktioner, räntekostnader, transaktionsrelaterade skattekostnader och eventuell prestationsbaserad avgift.

Om fonden lånar ut värdepapper, erhåller fonden 80% av intäkten från värdepapperslånen och de återstående 20% tillfaller värdepapperslåneagenten. Intäktsdelningsavtalet ökar kostnaderna för fonden och ersättningen till värdepapperslåneagenten belastar kostnads-måttet förvaltningsavgifter och andra administrations- eller driftskostnader.

Måttet baseras på avgiftsuttaget ur fonden under perioden och uttrycks i procent av den genomsnittliga fondförmögenheten och beräknas på 12 månader.

För fonder som investerar i andra fonder görs ett tillägg för underliggande fonders senaste förvaltningsavgifter och andra administrations- eller driftskostnader efter avdrag för erhållna rabatter.

Genomsnittlig fondförmögenhet – Beräknas som medelvärdet av fondens nettotillgångsvärde under året (eller den del av året som fonden har funnits). Fondens nettotillgångsvärde beräknas på daglig basis.

Genomsnittlig årsavkastning 2 år, 5 år respektive 10 år – Fondens genomsnittliga effektiva årsavkastning under de senaste två, fem respektive tio åren.

Index – Det index som fonden använder som sitt jämförelseindex.

Index inkl. utdelning – Utvecklingen av fondens jämförelseindex under respektive år. Utvecklingen uttrycks i procent och är omräknad till valutan för respektive andelsklass, om indexet publiceras i någon främmande valuta. Tabellen visar index inklusive utdelning.

Kostnad vid engångsinsättning 10 000 SEK – Den totala kostnad som den andelsägare har belastats med, som vid årets början hade 10 000 SEK investerade i fonden och som behöll denna investering året ut. Beräknas endast för helår och för fonder och andelsklasser som funnits under hela året. För fonder med basvaluta i EUR gäller motsvarande 1 000 EUR. För fonder med basvaluta i NOK gäller motsvarande 10 000 NOK.

Kostnad för månadssparande 100 SEK – Den totala kostnad som den andelsägare har belastats med, som satte in 100 kronor den första bankdagen respektive månad under året och som behöll denna investering året ut. Beräknas endast för helår och för fonder och andelsklasser som funnits under hela året. För fonder med basvaluta i EUR gäller motsvarande 10 EUR. För fonder med basvaluta i NOK gäller motsvarande 100 NOK.

Omsättningshastighet (huvudregel) – Fondens omsättningshastighet beräknad som kvoten mellan, det lägsta av totalbeloppet för köpta eller sålda värdepapper under året, och den genomsnittliga fondförmögenheten under samma period. Från köpta eller sålda värdepapper exkluderas för aktiefonders del räntebärande värdepapper som vid förvärs-tillfället hade en återstående löptid av högst 397 dagar. Omsättningshastigheten redovisas som omsatt antal gånger per år och beräknas på rullande 12 månader.

Omsättningshastighet (hävstångsfonder) - Om en fonden under perioden har handlat med derivatinstrument och en beräkning av omsättningshastigheten enligt huvudregeln medför att informationen om omsättningshastigheten blir missvisande, beräknas fondens omsättningshastighet även genom att summan av köpta och sålda finansiella instrument under perioden minskas med summan av teknade och inlösta andelar i fonden. Detta belopp divideras med fondens genomsnittliga fondförmögenhet under perioden.

Risk – Beräkningen av fondens risk är gemensam för alla EU-medlemsländer. 1 står för lägst risk (små kurssvängningar) och 7 för högst risk (risk för stora kurssvängningar). Klassificeringen grundas på standardavvikelsen (volatiliteten) för fonden beräknad utifrån andelsvärdena under en femårsperiod. Om fem års historik saknas används standardavvikelsen på relevant jämförelseindex eller annan jämförelsenorm. Risken beskriver främst marknadsrisken och valutarisken.

Total avkastning – Redovisar hur värdet av en andel har förändrats under respektive år. Om fonden har betalat utdelning under året, har man vid beräkning av värdeförändringen räknat som om utdelningen återinvesterats på utdelningsdagen. Årsavkastningen mäts i procent från föregående års bokslutsdag till årsskiftets bokslutsdag. Vid halvårsredogörelse redovisas avkastningen för första halvåret innevarande år.

Transaktionskostnader – Uttrycks dels som belopp, dels i procent av värdet på de finansiella instrument som omsatts. Med värdet avses generellt marknadsvärdet men för exempelvis terminer och terminslånande instrument avses exponeringsvärdet. Beräknas på rullande 12 månader och ingår i posten "Övriga kostnader" i resultaträkningen. Exempel på transaktionskostnader är courtage och kostnader för derivat.

Utdelning per andel – Fondbolaget fattar årligen beslut om den utdelning som ska betalas till fondandelsägare av den utdelande andelsklassen. Utdelning tillkommer fondandelsägare som på av fondbolaget fastställd avstämningsdag är registrerad för utdelande fondandel.

Uttagen förvaltningskostnad i % av genomsnittlig fondförmögenhet – Kostnaden beräknas dagligen och utgör kostnaden för förvaltning, administration, förvaring och tillsyn av fonden. Uttrycks i procent av den genomsnittliga fondförmögenheten och beräknas på rullande 12 månader.

Volym utlånade värdepapper i % av totala utlåningsbara tillgångar – Är marknadsvärdet av utlånade värdepapper per balansdagen dividerat med marknadsvärdet av fondens finansiella instrument med positivt marknadsvärde.

Övriga finansiella intäkter i resultaträkningen innehåller premier för utlånade värdepapper och rabatt på förvaltningskostnad i underliggande fonder.

Övriga finansiella kostnader i resultaträkningen innehåller kostnader för utlånade värdepapper.

Övriga intäkter i resultaträkningen avser pengar som betalats tillbaka gällande bankkostnader och skatter.

Övriga kostnader i resultaträkningen innehåller transaktionskostnader, skattekostnader och bankkostnader.

Övriga skulder i balansräkningen innehåller skulder för ej likviderade affärer, där likviden betalas efter balansdagen. Det gäller både köpta värdepapper och inlösen av fondandelar.

Övriga tillgångar i balansräkningen innehåller fordringar för ej likviderade affärer, där likviden erhålls efter balansdagen. Det gäller både sålda värdepapper och utgivna fondandelar.

Nyckeltal vid riskuppföljning

För att få relevanta jämförelser har utdelningar återinvesterats i fonderna och deras jämförelseindex. Samtliga nyckeltal har vidare beräknats utifrån årseffektiva avkastningar. För de flesta fonderna har värdena under de senaste två åren använts. För yngre fonder har en prognos för risken gjorts med fondens innehav per balansdag som underlag, i dessa fall används då historisk data för relevanta referensportföljer för prognostiserad riskberäkning.

Active Share jämför aktiefondens innehav med innehaven i dess jämförelseindex. Nyckeltalet anges i procent, från 0% (exakt samma fördelning som index) till 100% (inga av fondens innehav ingår index). Måttet beräknas som halva summan av de absoluta avvikelserna mellan ett värdepappersvikt i fonden och dess vikt i index.

Aktiv risk mäts som standardavvikelsen hos skillnaden i avkastning mellan fonden och dess jämförelseindex (variationen i den relativa avkastningen). Den historiska aktiva risken anger alltså hur mycket fondens avkastning har avvikit från sitt jämförelseindex. (Måttet kallas även "tracking error".)

Aktiv avkastning anger den årseffektiva över- eller underavkastning som fonden har uppnått jämfört med sitt jämförelseindex.

Index visar genomsnittlig avkastning på den underliggande marknaden fonden placerar på.

Informationskvot är ett mått på den aktiva avkastningen som fonden uppnått genom att avvika från sitt jämförelseindex. Det är kvoten mellan den aktiva avkastningen och den aktiva risken. Negativ informationskvot innebär att fonden har gett en lägre avkastning än sitt jämförelseindex.

Sharpekvot/Sharpekvot index är ett mått på fondens/index avkastning med hänsyn tagen till den risk som fonden/index har haft. En hög avkastning som uppnåtts till en lägre risk är bättre än en lika hög avkastning som uppnåtts med en hög risk. Beräknas som kvoten mellan avkastningen minus den riskfria räntan (statspappersräntan) å ena sidan,

och fondens/index totala risk, å den andra. Sharpekvoten är mest relevant för att jämföra hur olika marknader avkastar med hänsyn till dess risk.

Spreadexponering anges för räntefonder, per balansdagen, och är ett mått på kreditrisk. Visar hur stort värdefall det blir i en räntefond, mått i procent av fondens värde, om ränteskillnaden mellan fondens innehav och statsobligationer fördubblas. Beräknas som kapitalviktad kreditduration, multiplicerat med instrumentens spread (differens) i förhållande till statspapperskurvan.

Förkortningar

I innehavsförteckningarna förekommer förkortningar vid namnen på vissa värdepapper.

ADR American Depositary Receipt
ADS American Depositary Share
BTA 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.