



Handelsbanken USA Index Criteria

Placeringsinriktning

Fonden är en indexfond och har som mål att följa utvecklingen i indexet Solactive ISS ESG Screened Paris Aligned US Index NTR så nära som möjligt. Fonden är passivt förvaltd. Fondens avkastning bestäms av hur de aktier som fonden placerar i ökar eller minskar i värde. Indexet kommer att efterbildas genom optimerad fysisk replikering, vilket innebär att fonden placerar direkt i ett större urval av de aktier som ingår i indexet. Fonden kan även vara investerad i samtliga aktier som ingår i indexet. Aktiv risk (eng. tracking error) under normala marknadsförhållanden förväntas bli mindre än 0,2%. Förvaltningsavgift samt kundflöden, indexrebalansering och företagshändelser ger samtliga upphov till transaktionskostnader för fonden, vilket inte finns i index. Dessa är de faktorer som främst påverkar fondens möjligheter att efterbilda index. Index är återinvesterande, d.v.s. utdelningar som betalas ut för aktier som ingår i indexet återinvesteras i indexet, justerat för skatt. Indexet består av stora och medelstora amerikanska bolag på Amerikanska börserna exklusive de bolag som ej uppfyller indexets hållbarhetskrav. Hållbarhetskraven i indexet syftar till en minskning av koldioxidutsläppen och bolagen i index väljs ut och viktas på så sätt att indexportföljens utsläpp av växthusgaser anpassas till de långsiktiga globala uppvärmningsmålen i Parisavtalet. Hållbarhetskraven i index innebär vidare att bolag som är involverade i verifierade kränkningar av internationella normer, bolag som avsevärt skadar miljömässiga mål samt bolag som är verksamma inom kontroversiella sektorer inte ingår i index. Fonden får placera i derivatinstrument som ett led i fondens placeringsinriktning. Användningen av derivatinstrument är dock inte av sådan karaktär att den påverkar fondens risknivå annat än marginellt.

Portföljen

Fonden sjönk med -8,0% under första halvåret 2025*, vilket var i linje med fondens jämförelseindex.

Fonden består av ca 370 bolag och de tre största aktieinnehaven vid halvårsskiftet var Microsoft, Nvidia och Apple. De tre största sektorerna var Tillverkning, Informations- och kommunikationsverksamhet samt Finans- och försäkringsverksamhet. Fonden följer ett index som är i linje med Parisavtalets klimatmål så kallat EU Paris Aligned Benchmarks. Denna utveckling är ett viktigt steg på vägen att nå fondbolagets mål om nettoollutsläpp i våra portföljer till år 2040 samt att linjera allt vårt förvaltade kapital i enlighet med Parisavtalets målsättningar.

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

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

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

Handel med derivatinstrument m.m

Fonden får enligt sina fondbestämmelser handla med derivat som ett led i fondens placeringsinriktning. Under 2025 har fonden 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	0,8%
• Lägsta hävstång under räkenskapsåret	0,1%
• Genomsnittlig hävstång under räkenskapsåret	0,4%

Aktieägarengagemang

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

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

Fondbolaget röstar som huvudprincip på stämmor där fonderna äger minst 0,5 % av rösterna, där bolag utgör väsentliga innehav i resp. fond, där Fondbolaget bedömer att det kräver en särskild påverkansinsats i enlighet med Fondbolagets uppsatta hållbarhetsmål och åtaganden, bolag med vilka Fondbolaget för dialog där föremålet för dialogen är uppe för beslut på stämman, bolag som berörs av sådana initiativ och eller samarbeten som Fondbolaget anslutit sig till och som Fondbolaget bedömer är prioriterade samt i övrigt på stämmor som behandlar principiella eller kontroversiella frågor. För impactfonder är målsättningen att Fondbolaget röstar på samtliga stämmor i bolag som dessa fonder investerar i. Fondbolaget avgör vilka aktier som lånas ut. Till exempel lånas inte aktier 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 stämman.

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

Handelsbanken USA Index Criteria, forts.

SEK	15,9	18,0	19,0	14,9	19,3	15,7	15,5	15,0	20,4	20,4
EUR	14,4	16,0	16,8	12,1	17,6	13,5	13,2	11,9	17,1	18,7
NOK	16,5	20,1	19,8	13,6	19,9	15,5	15,1	15,8	24,2	22,5
Genomsnittlig årsavkastning 10 år, %										
USA Index Criteria A1 - SEK	14,9	16,7	16,8	17,4	19,6	-	-	-	-	-
USA Index Criteria A1 - EUR	12,7	14,5	14,2	14,4	17,9	-	-	-	-	-
USA Index Criteria A1 - NOK	16,2	17,5	17,6	18,6	21,0	-	-	-	-	-
USA Index Criteria A9 - SEK	15,0	16,9	17,0	17,7	19,9	-	-	-	-	-
USA Index Criteria A9 - EUR	12,9	14,7	14,4	14,6	18,2	-	-	-	-	-
USA Index Criteria A9 - NOK	16,3	17,7	17,8	18,8	21,2	-	-	-	-	-
USA Index Criteria B1 - SEK	14,9	16,7	16,9	17,4	-	-	-	-	-	-
USA Index Criteria B1 - EUR	12,7	14,5	14,2	-	-	-	-	-	-	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %										
SEK	14,9	16,8	17,0	17,6	19,9	-	-	-	-	-
EUR	12,8	14,6	14,3	14,6	18,1	-	-	-	-	-
NOK	16,3	17,6	17,8	18,8	21,2	-	-	-	-	-
Utdelning per andel, SEK										
USA Index Criteria B1 - SEK	22,89	20,04	15,88	16,29	13,89	14,14	9,07	9,07	8,60	7,49
USA Index Criteria B1 - EUR	0,46	0,40	-	-	-	-	-	-	-	-
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 Paris Aligned US Index
T o m 2017-05-31: MSCI USA Index
T o m 2019-04-30: MSCI USA Select Global Norms Ex Controversial Business
T o m 2021-05-20: Solactive ISS ESG Screened USA

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	
USA Index Criteria A1	0,20
USA Index Criteria A9	0,10
USA Index Criteria B1	0,20
Uttagen förvaltningskostnad i % av genomsnittlig fondförmögenhet	
USA Index Criteria A1	0,20
USA Index Criteria A9	0,10
USA Index Criteria B1	0,20
Förvaltningsavgifter och andra administrations- eller driftskostnader, i %	
USA Index Criteria A1	0,20
USA Index Criteria A9	0,10
USA Index Criteria B1	0,20
Transaktionskostnader, tSEK	3 942
Transaktionskostnader i % av omsättningen	0,01

Fondfakta - övriga nyckeltal, avser senaste 12 mån

Omsättningshastighet, ggr	0,24
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	15,9	Aktiv avkastning % - B1 EUR	0,0
Total risk % - A1 EUR	14,2	Informationskvot - A1 SEK	Negativ
Total risk % - A1 NOK	15,3	Informationskvot - A1 EUR	Negativ
Total risk % - A9 SEK	15,9	Informationskvot - A1 NOK	Negativ
Total risk % - A9 EUR	14,2	Informationskvot - A9 SEK	2,2
Total risk % - A9 NOK	15,3	Informationskvot - A9 EUR	2,2
Total risk % - B1 SEK	15,9	Informationskvot - A9 NOK	2,3
Total risk % - B1 EUR	14,2	Informationskvot - B1 SEK	Negativ
Total risk i index % - A1 SEK	15,9	Informationskvot - B1 EUR	Negativ
Total risk i index % - A1 EUR	14,2	Sharpekvot - A1 SEK	0,5
Total risk i index % - A1 NOK	15,3	Sharpekvot - A1 EUR	0,8
Total risk i index % - A9 SEK	15,9	Sharpekvot - A1 NOK	0,8
Total risk i index % - A9 EUR	14,2	Sharpekvot - A9 SEK	0,5
Total risk i index % - A9 NOK	15,3	Sharpekvot - A9 EUR	0,8
Total risk i index % - B1 SEK	15,9	Sharpekvot - A9 NOK	0,8
Total risk i index % - B1 EUR	14,2	Sharpekvot - B1 SEK	0,5
Jämförelseindex	Solactive ISS ESG	Sharpekvot - B1 EUR	0,8
	Screened Paris Aligned	Sharpekvot i index - A1 SEK	0,5
	US Index	Sharpekvot i index - A1 EUR	0,8
Aktiv avkastning % - A1 SEK	0,0	Sharpekvot i index - A1 NOK	0,8
Aktiv avkastning % - A1 EUR	0,0	Sharpekvot i index - A9 SEK	0,5
Aktiv avkastning % - A1 NOK	0,0	Sharpekvot i index - A9 EUR	0,8
Aktiv avkastning % - A9 SEK	0,1	Sharpekvot i index - A9 NOK	0,8
Aktiv avkastning % - A9 EUR	0,1	Sharpekvot i index - B1 SEK	0,5
Aktiv avkastning % - A9 NOK	0,1	Sharpekvot i index - B1 EUR	0,8
Aktiv avkastning % - B1 SEK	0,0		

* Risksliffrorna 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

Balansräkning, tSEK

	30 juni 2025	% av fondförm.	31 dec. 2024	% av fondförm.
TILLGÅNGAR				
Överlåtbara värdepapper	40 329 597	99,6	54 288 485	99,6
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde ^{Not 1)}	40 329 597	99,6	54 288 485	99,6
Bankmedel och övriga likvida medel	5 037	0,0	223 864	0,4
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	18 237	0,0	27 254	0,1
Övriga tillgångar	203 326	0,5	30 913	0,1
Summa tillgångar	40 556 198	100,2	54 570 516	100,1
SKULDER				
Övriga derivatinstrument med negativt marknadsvärde	-	-	769	0,0
Summa finansiella instrument med negativt marknadsvärde	-	-	769	0,0
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	6 237	0,0	8 732	0,0
Övriga skulder	62 423	0,2	61 051	0,1
Summa skulder	68 660	0,2	70 551	0,1
Fondförmögenhet	40 487 538	100,0	54 499 965	100,0

POSTER INOM LINJEN				
Utlånade finansiella instrument	353 443	0,9	265 287	0,5
Mottagna säkerheter för utlånade finansiella instrument	369 672	0,9	295 551	0,5
Ställda säkerheter för övriga derivatinstrument ¹⁾	6 034	0,0	7 642	0,0

1) Likvida medel 6 034 tSEK

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 99,6

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknads- värde tSEK	% av fondförm.
--	-----------------------------	-------------------------	-------------------

NOTERADE AKTIER

ANNAN SERVICEVERKSAMHET

Cintas	1 106	2 349	0,0
		2 349	0,0

BYGGVERKSAMHET

D. R. Horton	33 010	40 558	0,1
Ecolab	39 388	101 143	0,2
Lennar A	36 702	38 690	0,1
Lennar B	4 975	4 990	0,0
NVR	412	29 000	0,1
Pulte Homes	25 080	25 207	0,1
Quanta Services	20 687	74 541	0,2
		314 129	0,8

FASTIGHETSVÆRKSAMHET

Alexandria Real Estate Equities	42 785	29 615	0,1
American Tower	51 577	108 642	0,3
AvalonBay Communities	29 830	57 853	0,1
Crown Castle	65 862	64 483	0,2
Digital Realty Trust	48 393	80 402	0,2
Equity Residential	72 389	46 561	0,1
Essex Property Trust	17 972	48 541	0,1
Extra Space Storage	29 595	41 586	0,1
Invitation Homes	181 856	56 848	0,1
Iron Mountain	42 151	41 204	0,1
Mid-America Apartment Communities	29 117	41 072	0,1

Handelsbanken USA Index Criteria, forts.

	Antal/Nom. bel. tusenital	Marknads- värde ISEK	% av fondförm.
Prologis	79 912	80 059	0,2
Public Storage	16 335	45 679	0,1
Realty Income	120 580	66 204	0,2
SBAC	18 612	41 656	0,1
Simon Property Group	44 962	68 887	0,2
Ventas	67 794	40 801	0,1
Vici Properties	192 554	59 825	0,1
Welltower	68 074	99 736	0,2
	1 119 654	2,8	
FINANS- OCH FÖRSÄKRINGSVERKSAMHET			
Aflac	9 038	9 084	0,0
AIG	2 792	2 277	0,0
Allstate	10 396	19 945	0,0
American Express	55 712	169 365	0,4
Ameriprise Financial	6 750	34 335	0,1
Aon	7 464	25 378	0,1
Apollo Asset Management A	40 779	55 136	0,1
Arch Capital Group	1 656	1 437	0,0
Ares Management A	2 405	3 970	0,0
Arthur J. Gallagher	7 013	21 396	0,1
Bank of America	604 250	272 504	0,7
Bank of New York Mellon	70 689	61 380	0,2
Berkshire Hathaway B	127 347	589 563	1,5
BlackRock Funding	15 900	158 996	0,4
Blackstone	72 899	103 922	0,3
Block	84 060	54 420	0,1
Cap One Finance	66 485	134 811	0,3
Cboe Holdings	1 825	4 052	0,0
Charles Schwab	138 298	120 258	0,3
Chubb	23 533	64 978	0,2
Cincinnati Financial	1 374	1 950	0,0
Citigroup	158 067	128 228	0,3
Citizens Financial Group	10 942	4 667	0,0
CME Group	13 493	35 443	0,1
Coinbase Global	7 043	23 526	0,1
Elevance Health	12 197	45 214	0,1
Fidelity National Information Services	4 671	3 624	0,0
Global Payments	2 296	1 751	0,0
Goldman Sachs	29 960	202 084	0,5
Hartford Insurance Group	1 407	1 701	0,0
Humana	1 240	2 889	0,0
Huntington Bancshares	115 803	18 497	0,0
Interactive Brokers Group A	4 752	2 509	0,0
Intercontinental Exchange	34 095	59 617	0,1
JPMorgan Chase & Co	265 266	732 919	1,8
Keycorp	16 307	2 707	0,0
KKR & Co	64 971	82 372	0,2
M&T Bank	3 922	7 251	0,0
Markel Group	671	12 773	0,0
Marsh & McLennan	27 614	57 540	0,1
Mastercard	74 273	397 770	1,0
Morgan Stanley	104 875	140 790	0,3
Nasdaq OMX Group	10 181	8 676	0,0
Northern Trust	5 751	6 949	0,0
PNC Financial Services Group	26 676	47 394	0,1
Progressive Ohio	41 067	104 445	0,3
Prudential Financial	9 195	9 415	0,0
Raymond James	19 165	28 013	0,1
Rocket Companies A	13 112	1 772	0,0
State Street	15 790	16 003	0,0
Synchrony Financial	23 476	14 932	0,0
T. Rowe Price	9 520	8 755	0,0
Travelers	13 928	35 513	0,1
Truist Financial	25 555	10 470	0,0
U.S. Bancorp	56 821	24 504	0,1
UnitedHealth Group	91 539	272 164	0,7
Visa	156 228	528 639	1,3
W.R. Berkley	9 307	6 517	0,0
Wells Fargo	288 600	220 368	0,5
Willis Towers Watson	3 964	11 579	0,0
	5 229 140	12,9	
FÖRSÖRJNING AV EL, GAS, VÄRME OCH KYLA			
Edison International	115 345	56 723	0,1
	56 723	0,1	
HANDEL; REPARATION AV MOTORFORDON OCH MOTORCYKLAR			
AutoZone	3 168	112 081	0,3
Cardinal Health	16 975	27 179	0,1
Carvana A	26 859	86 254	0,2
Cencora	13 031	37 239	0,1
Corteva	135 243	96 063	0,2
Coupar A	301 594	86 114	0,2
CVS Health	195 265	128 369	0,3
Dollar General	39 815	43 402	0,1
Dollar Tree	2 384	2 250	0,0
Ebay	117 406	83 315	0,2
Fastenal	299 456	119 865	0,3
Ferguson Enterprises	31 645	65 671	0,2
Genuine Parts	17 356	20 066	0,0
Home Depot	97 798	341 728	0,8
Lowe's	43 302	91 563	0,2
McKesson	15 977	111 578	0,3
MercadoLibre	7 874	196 133	0,5
O'Reilly Auto Parts	136 260	117 044	0,3
Ross Stores	77 976	94 810	0,2
Sysco	63 042	45 506	0,1
Target	1 454	1 367	0,0
TJX Companies	144 696	170 294	0,4
Tractor Supply	18 979	9 545	0,0
Ulta Salon, Cosmetics & Fragrance	16 144	71 978	0,2
W.W. Grainger	2 453	24 319	0,1
Walmart Stores	420 583	391 934	1,0
	2 575 667	6,4	

	Antal/Nom. bel. tusenital	Marknads- värde ISEK	% av fondförm.
HOTELL- OCH RESTAURANGVERKSAMHET			
Chipotle Mexican Grill	58 798	31 465	0,1
Hilton Worldwide Holdings	16 664	42 299	0,1
Marriott International	6 402	16 670	0,0
McDonald's	60 590	168 713	0,4
	259 146	0,6	
INFORMATIONS- OCH KOMMUNIKATIONSVERKSAMHET			
Accenture	51 318	146 181	0,4
Adobe	37 388	137 854	0,3
Airbnb A	45 914	57 909	0,1
Alphabet A	576 374	968 045	2,4
Alphabet C	498 570	842 881	2,1
Ansys	6 217	20 810	0,1
AppLovin A	41 866	139 682	0,3
AT&T	670 582	184 953	0,5
Autodesk	15 267	45 043	0,1
Automatic Data Processing	25 398	74 649	0,2
Broadridge Financial Solutions	6 897	15 975	0,0
Cadence Design Systems	25 998	76 351	0,2
Charter Communications	13 929	54 269	0,1
Cloudflare A	40 162	74 956	0,2
Cognizant Technology Solutions	5 338	3 970	0,0
Comcast A	441 859	150 294	0,4
Copart	170 728	79 842	0,2
CoStar Group	20 789	15 929	0,0
CrowdStrike Holdings	35 509	172 358	0,4
Datadog A	65 818	84 261	0,2
DoorDash A	48 458	113 844	0,3
Electronic Arts	11 976	18 228	0,0
Equinix REIT	13 892	105 317	0,3
Fair Isaac	2 738	47 699	0,1
Fiserv	30 643	50 351	0,1
Fortinet	45 501	45 845	0,1
HubSpot	512	2 716	0,0
IBM	53 655	150 737	0,4
Intuit	20 630	154 858	0,4
Meta Platforms A	205 378	1 444 689	3,6
Microsoft	649 510	3 079 013	7,6
MicroStrategy A	12 675	48 830	0,1
MSCI	7 286	40 048	0,1
Netflix	39 418	503 070	1,2
Oracle	147 223	306 758	0,8
Palo Alto Networks	59 005	115 078	0,3
PayPal	73 723	52 218	0,1
Pinterest A	47 098	16 096	0,0
Robinhood Markets A	17 160	15 312	0,0
Roblox A	14 305	14 342	0,0
Roper Industries	4 653	25 136	0,1
S&P Global	27 604	138 718	0,3
Salesforce	93 631	243 332	0,6
ServiceNow	26 469	259 344	0,6
Snap A	379 869	31 460	0,1
Snowflake A	35 015	74 674	0,2
Spotify Technology	14 604	106 800	0,3
Synopsys	14 093	68 859	0,2
T-Mobile US	41 090	93 304	0,2
Take Two Interactive Software	15 018	34 759	0,1
Trade Desk A	36 911	25 324	0,1
Transunion	285	239	0,0
Trimble Navigation	827	599	0,0
Uber Technologies	253 082	225 037	0,6
Veeva Systems A	5 070	13 915	0,0
Verisign	9 224	25 388	0,1
Verisk Analytics	3 120	9 262	0,0
Verizon Communications	346 528	142 901	0,4
Walt Disney	159 873	188 948	0,5
Warner Bros Discovery	47 317	5 168	0,0
Warner Music A	5 201	1 350	0,0
Workday	7 979	18 250	0,0
Zoom Communications	55 349	41 134	0,1
Zscaler	18 769	56 156	0,1
	11 501 320	28,4	
TILLVERKNING			
3M Company	98 003	142 193	0,4
Abbott Laboratories	169 056	219 135	0,5
AbbVie	170 967	302 446	0,7
Advanced Micro Devices	219 027	296 204	0,7
Agilent	38 012	42 751	0,1
Air Products & Chemicals	15 235	40 954	0,1
Alnylam Pharmaceuticals	23 452	72 883	0,2
Ametek	38 922	67 126	0,2
Analog Devices	70 474	159 865	0,4
Apple	1 298 305	2 538 643	6,3
Applied Material	80 995	141 314	0,3
Arista Networks	219 465	213 990	0,5
ARM Holdings	61 830	95 308	0,2
Axon Enterprise	14 683	115 858	0,3
Baxter International	55 011	15 875	0,0
Becton Dickinson	37 634	61 780	0,2
Biogen	32 242	38 591	0,1
Boston Scientific	201 023	205 779	0,5
Bristol-Myers Squibb	189 463	83 584	0,2
Broadcom	435 880	1 145 081	2,8
Caterpillar	7 398	27 371	0,1
Church & Dwight	41 483	37 997	0,1
Cisco Systems	493 308	326 185	0,8
Clorox	32 897	37 645	0,1
Coca-Cola	400 297	269 911	0,7
Colgate-Palmolive	82 795	71 726	0,2
Cooper	71 054	48 188	0,1
Corning	265 186	132 912	0,3

Handelsbanken USA Index Criteria, forts.

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknads- värde tSEK	% av fondförm.
CRH	102 484	89 662	0,2
Danaher	39 600	74 552	0,2
Deere & Company	26 489	128 369	0,3
DELL Technologies C	37 231	43 502	0,1
DexCom	107 225	89 201	0,2
Dover	12 925	22 570	0,1
DuPont de Nemours	94 720	61 918	0,2
Edwards LifeSciences	150 400	112 104	0,3
Eli Lilly	85 545	635 534	1,6
Estee Lauder A	2 626	2 022	0,0
Ford	28 241	2 920	0,0
Garmin	49 894	99 248	0,2
GE HealthCare Technologies	79 576	56 174	0,1
General Mills	47 945	23 674	0,1
Gilead Science	162 703	171 918	0,4
GlobalFoundries	84 043	30 597	0,1
Hershey	2 753	4 354	0,0
Hewlett-Packard	32 251	7 518	0,0
Hewlett-Packard Enterprise	28 517	5 558	0,0
Hologic	12 755	7 921	0,0
Hormel Foods	33 948	9 787	0,0
Illinois Tool Works	44 479	104 810	0,3
Intel	480 469	102 571	0,3
International Flavors & Fragrances	29 512	20 687	0,1
International Paper	40 240	17 959	0,0
Intuitive Surgical	48 046	248 826	0,6
Johnson & Johnson	236 812	344 743	0,9
Kellanova	66 770	50 609	0,1
Kenvue	247 067	49 283	0,1
Keurig Dr Pepper	198 288	62 476	0,2
Keysight Technologies	45 258	70 677	0,2
Kimberly-Clark	53 303	65 491	0,2
KLA	15 697	134 002	0,3
Kraft Heinz	79 222	19 495	0,0
LAM Research	107 539	99 763	0,2
Linde	51 424	229 941	0,6
Lululemon Athletica	13 456	30 468	0,1
Marvell Technology	173 844	128 237	0,3
Masco	18 714	11 479	0,0
McCormick	62 074	44 854	0,1
Medtronic	164 961	137 044	0,3
Merck & Co	270 240	203 876	0,5
Mettler-Toledo	4 530	50 716	0,1
Microchip Technology	116 626	78 216	0,2
Micron Technology	62 029	72 861	0,2
Mondelez International	105 137	67 575	0,2
Monolithic Power Systems	11 013	76 764	0,2
Monster Beverage	141 685	84 584	0,2
Motorola Solutions	34 302	137 453	0,3
NetApp	32 897	33 406	0,1
Nike B	101 154	68 485	0,2
NVIDIA	1 906 822	2 871 117	7,1
ON Semiconductor	112 917	56 401	0,1
Otis Worldwide	77 193	72 847	0,2
Packaging	39 777	71 440	0,2
Pepsico	134 282	168 980	0,4
Pfizer	618 254	142 827	0,4
PPG Industries	23 245	25 200	0,1
Procter & Gamble	229 624	348 657	0,9
Qualcomm	145 494	220 832	0,5
Regeneron Pharmaceuticals	15 659	78 349	0,2
ResMed	14 860	36 538	0,1
Rockwell Automation	27 330	86 519	0,2
Seagate Technology Holdings	42 678	58 705	0,1
Sherwin-Williams	30 204	98 838	0,2
Snap-on	12 710	37 694	0,1
Steris	20 300	46 475	0,1
Stryker	37 124	139 976	0,3
Super Micro Computer	52 590	24 564	0,1
TE Connectivity	74 380	119 565	0,3
Texas Instrument	110 889	219 416	0,5
Thermo Fisher Scientific	39 661	153 258	0,4
Vertex Pharmaceuticals	21 786	92 437	0,2
Vertiv Holdings A	176 608	216 133	0,5
Wabtec	25 298	50 474	0,1
Waters	6 851	22 790	0,1
West Pharmaceutical Services	23 871	49 777	0,1
Weyerhaeuser	17 221	4 216	0,0
Zimmer Biomet	35 817	31 135	0,1
Zoetis	51 896	77 131	0,2
	17 100 039	42,2	
TRANSPORT OCH MAGASINERING			
Carnival Paired CTF	469 223	125 749	0,3
CSX	290 263	90 265	0,2
Expeditors International of Washington	42 522	46 300	0,1
FedEx	41 225	89 308	0,2
J.B. Hunt Transport Services	27 644	37 833	0,1
Norfolk Southern	32 866	80 176	0,2
Old Dominion Freight Line	40 466	62 592	0,2
Royal Caribbean Cruises	67 397	201 136	0,5
Southwest Airlines	47 979	14 833	0,0
Union Pacific	78 558	172 258	0,4
UPS	137 993	132 749	0,3
	1 053 201	2,6	
UTHYRNING, FASTIGHETSSERVICE, RESETJÄNSTER OCH ANDRA STÖDTJÄNSTER			
Booking Holding	3 068	169 273	0,4
Equifax	5 940	14 683	0,0
Expedia	16 792	26 995	0,1
Moody's	10 090	48 234	0,1
United Rentals	2 037	14 626	0,0
	273 811	0,7	

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknads- värde tSEK	% av fondförm.
UTVINNING AV MINERAL			
Freeport McMoRan	273 064	112 814	0,3
Martin Marietta Materials	9 996	52 297	0,1
Newmont Goldcorp	152 280	84 552	0,2
Southern Copper	55 630	53 638	0,1
Vulcan Materials	29 139	72 431	0,2
	375 733	0,9	
VATTENFÖRSÖRJNING; AVLOPPSRENING, AVFALLSHANTERING OCH SANERING			
American Water Works	23 991	31 807	0,1
Republic Services	34 670	81 485	0,2
Waste Management	50 337	109 772	0,3
	223 063	0,6	
VERKSAMHET INOM JURIDIK, EKONOMI, VETENSKAP OCH TEKNIK			
Amgen	56 070	149 201	0,4
Gartner	4 705	18 125	0,0
Idexx Laboratories	2 336	11 941	0,0
IQVIA Holdings	1 974	2 965	0,0
Omnicom Group	1 220	836	0,0
Paychex	2 012	2 789	0,0
	185 858	0,5	
VÅRD OCH OMSORG; SOCIALA TJÄNSTER			
Centene	15 396	7 965	0,0
HCA Holdings	5 461	19 939	0,0
The Cigna Group	10 113	31 862	0,1
	59 765	0,1	
Noterade aktier	40 329 597	99,6	

Övriga finansiella instrument som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES 0,0

	Underliggande exponering tSEK	Marknads- värde tSEK	% av fondförm.
AKTIEINDEXTERMINER			
Emini S&P 500 ESG Future Sep 2025	154 461	0	0,0
Aktieindexterminer		0	0,0
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde			
		40 329 597	99,6
Summa finansiella instrument med negativt marknadsvärde			
		0	0,0
Netto, övriga tillgångar och skulder			
		157 941	0,4
Total summa fondförmögenhet			
		40 487 538	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	Företag/koncern	% av fondförmögenheten
Alphabet	4,5	Lennar	0,1

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

Handelsbanken USA Index Criteria, forts.

Uppgifter om fondens värdepapperslån

Volym utlånade värdepapper, tSEK 353 443

Volym utlånade värdepapper i % av totala utlåningsbara tillgångar 0,9

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

Amerikanska staten	245 125
Franska staten	42 006
Österrikiska staten	5 091
Brittiska staten	4 246
Rolls-Royce Holdings	2 063
Renesas Electronics	2 063
Tencent Holdings	2 046
Alibaba Group Holding	2 021
Nvidia	1 889
Tesco	1 661

De största motparterna för värdepapperslån, tSEK:

Barclays Bank	320 193
UBS, London Branch	45 795
Merrill Lynch International	3 345
SEB	339

Typ av och kvalitet på säkerheten, tSEK:

Aktier	72 958
Obligationer och andra räntebärande instrument	296 714
	369 672

Vi godtar statsobligationer och statsskuldväxlar med en rating om AA- från S&P eller Aa3 från Moody's eller högre utgivna av amerikanska staten, brittiska staten, stater inom eurozonen (Österrike, Belgien, Finland, Frankrike, Tyskland, Irland, Italien, Luxemburg, Nederländerna, Portugal och Spanien) samt Australien, Kanada, Danmark, Japan, Nya Zeeland, Norge, Sverige och Schweiz. Som säkerheter godtar vi vidare aktier i stora och välkända index.

Säkerheternas löptidsprofil, tSEK:

Mindre än en dag	-
En dag till en vecka	-
En vecka till en månad	-
En till tre månader	966
Tre månader till ett år	1 390
Mer än ett år	294 359
Obestäm d löptid	72 958
	369 672

Motparternas hemvist, tSEK

Storbritannien	369 333
Sverige	339
	369 672

Säkerheternas valuta, tSEK

AUD	484
CAD	512
EUR	70 492
GBP	16 899
HKD	5 057
JPY	12 646
SEK	9
SGD	0
USD	263 574
	369 672

Avveckling och clearing, tSEK

Tredje part	369 672
	369 672

Löptidsprofilen för värdepapperslånen är obestäm d 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 287 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
- HSBC Bank
- J.P. Morgan Securities
- Merrill Lynch International
- SEB
- UBS, London Branch

Fonden är inte i något avseende sponsrad, garanterad, godkänd, emitterad, marknadsförd, såld eller understödd på något annat sätt av Solactive AG (Solactive) och Solactive lämnar inga, vare sig uttryckliga eller implicita, garantier med avseende på de resultat som användningen av dess index, index varumärke eller indexnivå kan ge upphov till eller med avseende på värdet av vid viss tidpunkt. Indexet beräknas och publiceras av Solactive. Solactive gör sitt bästa för att se till att indexet beräknas korrekt. Oavsett skyldigheter gentemot fondens emittent har Solactive ingen skyldighet att påpeka fel i indexet till tredje part, inklusive men inte begränsat till investerare i fonden och/eller finansiella intermediärer i fonden. Varken offentliggörande av index eller licensiering av index eller index varumärke för användning i samband med fonden utgör någon rekommendation från Solactive att investera kapital i fonden, ej heller utgör det inte på något sätt en försäkr an eller åsikt från Solactive avseende eventuella investeringar i denna fond.

Information från Handelsbanken Fonder AB

Fondbolagets styrelse, verkställande direktör, revisorer och personal

Avser förhållandena per den 30 juni 2025

Handelsbanken Fonder AB

Styrelse

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

MALIN HEDMAN BJÖRKMO
egen konsultverksamhet avseende företagsstyrning och finansiella regelverk

HELEN FASTH GILLSTEDT
vd och ägare av rådgivnings- och ledarskapsföretag

LARS SEIZ
strategisk förvaltningsrådgivare

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

Verkställande direktör

MAGDALENA WAHLQVIST ALVESKOG

Fondbolagets revisorer

Vald av bolagsstämman

PRICEWATERHOUSECOOPERS AB

Huvudansvarig revisor
PETER NILSSON
Auktoriserad revisor

VICTORIA MOBERG
Auktoriserad revisor

Personal och organisation

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

Handelsbanken Fonder AB har följande ledande befattningshavare:

Verkställande direktör
MAGDALENA WAHLQVIST ALVESKOG

Riskchef
FREDRIK ALHEDEN

Ställföreträdande Verkställande direktör
EMMA VIOTTI

Produktchef tillika kommunikationschef
EMMA VIOTTI

Operativ chef
CARINA ROECK HANSEN

Compliancechef
MONIKA JENKS

Chef juridik och hållbarhet
ANNA LARRIS

Försäljningschef
STEFAN BLOMÉ

Ägarstyrningsansvarig och styrelsesekreterare
STAFFAN RINGVALL

Chef Aktiv förvaltning
KATARINA PASCHAL

Chefsjurist
FREDRIK KÖSTER

Chef Passiv förvaltning och allokeringsförvaltning
PÅR SJÖGEMARK

Hållbarhetschef
AURORA SAMUELSSON

Postadress: 106 70 STOCKHOLM

Telefon: 08 - 701 10 00

Information från Handelsbanken Fonder AB

Ägarstyrning

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

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

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

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

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

Ansvarsfulla investeringar

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

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

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

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

Redovisnings- och värderingsprinciper

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

Värderingsprinciper

Finansiella instrument, tillgångar och skulder värderas till marknadsvärde.

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

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

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

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

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

Mer information

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

Definitioner

Fondfakta

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

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

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

Andelsvärde – Nettoandelsvärdet uttryckt som bokslutskursen respektive år.

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

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

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

Fondförmögenhet – Fondens nettotillgångsvärde på bokslutsdagen respektive år.

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

vesterade utdelningar och eventuella fusionsflöden.

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

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

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

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

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

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

Index – Det index som fonden använder som sitt jämförelseindex.

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

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

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

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

Omsättningshastighet (hävstångsfonder) – Om en fonden under perioden har handlat med derivatinstrument och en beräkning av omsättningshastigheten enligt huvudregeln medför att informationen om omsättningshastigheten blir missvisande, beräknas fondens omsättningshastighet även genom att summan av köpta och sålda finansiella instrument under perioden minskas med summan av 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.