

Förvaltare: RIKARD FORSSMED
T o m 2025-02-28 NIKLAS LUNDIN

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

BASVALUTA



Handelsbanken Amerika 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 i huvudsak utgivna av företag i USA men också i Kanada och Mexiko 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 USA Index NTR. Eftersom fonden är aktivt förvaltat kommer avkastningen över tid att avvika från detta index.

Portföljen

Fonden sjönk med -10,1% under första halvåret 2025*. Jämförelseindex sjönk med -7,9% under samma period. Fonden utvecklades svagare än sitt jämförelseindex efter förvaltningsavgift, vilket främst berodde på ett antal innehav i teknologi- och hälsovårdssektorn som under perioden utvecklats svagare än marknaden som helhet. Fondens absolutavkastning har också påverkats negativt av en svag amerikansk dollar. 2025 har inneburit stora svängningar på den amerikanska aktiemarknaden. I brytpunkten mellan det första och andra kvartalet blev marknaden allt mer oroad för hur Trump-administrationens förslag om tariffer skulle påverka amerikansk ekonomi och inflation. Efter detta skedde dock en stark återhämtning, främst driven av stora delar av teknologisektorn, där flertalet bolag med exponering mot AI-infrastruktur hade en mycket stark positiv utveckling. Marknaden påverkades också positivt av att de farhågor som funnits kring inflation och eventuell recession ännu inte realiserats. Under det första halvåret har teknologi- och industrisektorn haft den bästa utvecklingen, medan hälsovård- samt konsumentsektorerna haft en svagare utveckling. Hälsovårdssektorn har påverkats negativt av en hög politisk och regulatorisk osäkerhet. Fondens avkastning har bland annat gynnats av innehaven i Comfort Systems, Uber och Netflix. Alla dessa tre bolag har både levererat operationellt under halvåret samt gynnats av stora strukturella trender. Fondens avkastning har missgynnats av ett antal bolag i hälsovårdssektorn såsom Thermo Fisher och United Health. Fonden har också missgynnats av innehavet i Amazon och Alphabet samt ett par mjukvarubolag, exempelvis Descartes Systems. Den 1:a mars bytte fonden förvaltare och i samband med förvaltarbytet gjordes en rad förändringar i fonden. Antalet bolag har under perioden gradvis minskats och fonden har koncentrerats. Under halvåret såldes bland annat läkemedelsbolaget Merck, sjukförsäkringsbolaget United Health, industribolagen Clean Harbors och Quanta Services samt teknologibolaget Oracle ut helt. Bland nya innehav noteras handelsplattformen Tradeweb, försäkringsmäklaren Brown&Brown samt Itron, som tillhandahåller hård- och mjukvara för el- och vattenmätning. Fonden fortsätter att äga bolag av hög kvalitet med exponering mot strukturellt starka teman som re-shoring, elektrifiering och digitalisering.

* 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 inte utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att låna ut värdepapper. Under 2025 har fonden utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att använda andra tekniker och instrument. Under 2025 har fonden inte utnyttjat denna möjlighet.

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

Aktieägarengagemang

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

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

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

Handelsbanken Amerika Tema, forts.

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.

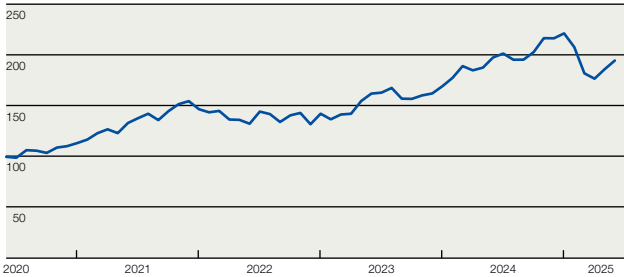
Handelsbanken Fonder bedriver som en del i sitt aktieägarengagemang påverkansdialoger med bolag i syfte att uppmuntra företagen att förbättra sitt hållbarhetsarbete, och med företag som inte bedöms leva upp till de internationella normer och konventioner som Fondbolaget värnar om.

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										
Amerika Tema A1 - SEK	2 327,29	2 589,44	1 939,74	1 577,37	1 849,33	1 318,81	1 115,50	814,20	807,70	709,12
Amerika Tema A1 - EUR	208,03	226,32	174,24	141,85	179,62	131,25	106,16	80,34	82,15	74,01
Amerika Tema A1 - NOK	2 471,19	2 661,64	1 954,72	1 491,30	1 801,22	1 374,92	1 047,13	795,22	806,89	671,89
Amerika Tema A9 - SEK	209,55	232,03	172,43	139,10	162,43	114,91	-	-	-	-
Amerika Tema A9 - EUR	216,84	234,97	179,46	144,93	182,08	131,98	-	-	-	-
Amerika Tema A10 - SEK	2 503,94	2 771,97	2 055,61	1 655,36	1 921,46	1 356,61	1 136,04	820,94	-	-
Amerika Tema A10 - EUR	223,83	242,31	184,69	148,86	186,62	135,01	108,11	81,00	-	-
Amerika Tema A10 - NOK	2 658,92	2 849,68	2 071,99	1 565,04	1 871,49	1 414,35	1 066,42	801,80	-	-
Amerika Tema B1 - SEK	1 435,22	1 659,29	1 287,74	1 084,43	1 319,19	974,94	859,59	643,56	664,02	605,47
Amerika Tema B1 - EUR	10,28	11,56	-	-	-	-	-	-	-	-
Amerika Tema B9 - EUR	8,65	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Fondens totala nettoflöde, mnSEK	-883	-6 197	-442	-2 840	1 198	-2 517	-1 325	-50	902	-2 776
Fondförmögenhet totalt, mnSEK										
Amerika Tema A1 - SEK	9 277	10 999	13 097	10 764	14 046	9 186	10 420	8 420	8 577	7 497
Amerika Tema A1 - EUR	12	17	21	18	124	115	103	85	96	23
Amerika Tema A1 - NOK	101	151	510	421	570	285	302	258	422	97
Amerika Tema A9 - SEK	0	28	50	60	135	125	-	-	-	-
Amerika Tema A9 - EUR	4	5	7	5	6	5	-	-	-	-
Amerika Tema A10 - SEK	0	0	0	0	18	21	47	52	-	-
Amerika Tema A10 - EUR	9	16	15	12	42	23	17	14	-	-
Amerika Tema A10 - NOK	1 267	1 344	768	758	1 363	664	491	317	-	-
Amerika Tema B1 - SEK	77	145	394	269	209	201	157	198	327	378
Amerika Tema B1 - EUR	0	4	-	-	-	-	-	-	-	-
Amerika Tema B9 - EUR	3	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Antal andelar totalt, tusental										
Amerika Tema A1 - SEK	3 986	4 248	6 752	6 824	7 595	6 965	9 342	10 341	10 619	10 573
Amerika Tema A1 - EUR	57	76	120	128	690	879	974	1 063	1 164	311
Amerika Tema A1 - NOK	41	57	261	282	316	207	288	325	523	145
Amerika Tema A9 - SEK	0	122	292	433	832	1 091	-	-	-	-
Amerika Tema A9 - EUR	20	23	38	35	32	35	-	-	-	-
Amerika Tema A10 - SEK	0	0	0	0	9	16	41	63	-	-
Amerika Tema A10 - EUR	41	65	83	83	225	172	154	167	-	-
Amerika Tema A10 - NOK	477	472	371	484	728	469	460	395	-	-
Amerika Tema B1 - SEK	54	87	306	248	158	207	182	308	493	624
Amerika Tema B1 - EUR	0	321	-	-	-	-	-	-	-	-
Amerika Tema B9 - EUR	291	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total avkastning i %										
Amerika Tema A1 - SEK	-10,1	33,5	23,0	-14,7	40,2	18,2	37,0	0,8	13,9	12,4
Amerika Tema A1 - EUR	-8,1	29,9	22,8	-21,0	36,9	23,6	32,1	-2,2	11,0	7,4
Amerika Tema A1 - NOK	-7,2	36,2	31,1	-17,2	31,0	31,3	31,7	-1,4	20,1	1,4
Amerika Tema A9 - SEK	-9,7	34,6	24,0	-14,4	41,4	14,9	-	-	-	-
Amerika Tema A9 - EUR	-7,7	30,9	23,8	-20,4	38,0	20,5	-	-	-	-
Amerika Tema A10 - SEK	-9,7	34,8	24,2	-13,8	41,6	19,4	38,4	1,8	15,0	13,5
Amerika Tema A10 - EUR	-7,6	31,2	24,1	-20,2	38,2	24,9	33,5	-1,2	12,1	8,5
Amerika Tema A10 - NOK	-6,7	37,5	32,4	-16,4	32,3	32,6	33,0	-0,5	21,3	2,4
Amerika Tema B1 - SEK	-10,1	33,5	23,1	-14,8	40,2	18,4	37,0	0,8	13,9	12,4
Amerika Tema B1 - EUR	-7,7	29,9	22,8	-21,0	36,9	23,6	32,1	-2,2	11,0	7,4
Amerika Tema B9 - EUR	-7,7	30,9	23,8	-20,4	38,0	-	-	-	-	-
Jämförelseindex inklusive utdelning i %										
Amerika Tema A1 - SEK	-7,9	36,1	24,2	-10,4	39,6	9,0	40,8	5,3	11,8	19,9
Amerika Tema A1 - EUR	-5,8	32,4	24,1	-17,0	36,3	14,0	35,8	2,1	9,0	14,6
Amerika Tema A1 - NOK	-4,9	38,8	32,4	-13,0	30,4	21,1	35,3	2,9	17,9	8,2
Amerika Tema A9 - SEK	-7,9	36,1	24,2	-10,4	39,6	5,7	-	-	-	-
Amerika Tema A9 - EUR	-5,8	32,4	24,1	-17,0	36,3	10,9	-	-	-	-
Amerika Tema A10 - SEK	-7,9	36,1	24,2	-10,4	39,6	9,0	40,8	5,3	11,8	19,9
Amerika Tema A10 - EUR	-5,8	32,4	24,1	-17,0	36,3	14,0	35,8	2,1	9,0	14,6
Amerika Tema A10 - NOK	-4,9	38,8	32,4	-13,0	30,4	21,1	35,3	2,9	17,9	8,2
Amerika Tema B1 - SEK	-7,9	36,1	24,2	-10,4	39,6	9,0	40,8	5,3	11,8	19,9
Amerika Tema B1 - EUR	-5,8	32,4	24,1	-17,0	36,3	14,0	35,8	2,1	9,0	14,6

Handelsbanken Amerika Tema, forts.

Amerika Tema B9 - EUR	-5,8	32,4	24,1	-17,0	36,3	-	-	-	-	-
Aktiv risk 2 år, % (Tracking error)										
Amerika Tema A1 - SEK	2,9	2,7	3,5	4,4	4,3	3,7	3,0	2,8	2,6	3,1
Amerika Tema A1 - EUR	2,9	2,7	3,5	4,4	4,3	3,7	3,0	2,8	2,6	3,1
Amerika Tema A1 - NOK	2,9	2,7	3,5	4,4	4,3	3,7	3,0	2,8	2,6	3,1
Amerika Tema A9 - SEK	2,9	2,7	3,4	4,4	-	-	-	-	-	-
Amerika Tema A9 - EUR	2,9	2,7	3,5	4,4	-	-	-	-	-	-
Amerika Tema A10 - SEK	2,9	2,7	3,5	4,4	4,3	3,7	3,0	2,8	-	-
Amerika Tema A10 - EUR	2,9	2,7	3,5	4,4	4,3	3,7	3,0	2,8	-	-
Amerika Tema A10 - NOK	2,9	2,7	3,5	4,4	4,3	3,7	3,0	2,8	-	-
Amerika Tema B1 - SEK	2,9	2,7	3,5	4,5	4,3	3,7	3,0	2,8	2,6	3,1
Amerika Tema B1 - EUR	2,9	2,7	-	-	-	-	-	-	-	-
Amerika Tema B9 - EUR	2,8	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Genomsnittlig årsavkastning 2 år, %										
Amerika Tema A1 - SEK	9,6	28,1	2,4	9,4	28,8	27,3	17,5	7,2	13,1	11,8
Amerika Tema A1 - EUR	12,5	26,3	-1,5	4,0	30,1	27,8	13,7	4,2	9,2	11,2
Amerika Tema A1 - NOK	13,4	33,6	4,2	4,1	31,2	31,5	13,9	8,8	10,4	11,2
Amerika Tema A9 - SEK	10,5	29,2	3,0	10,0	-	-	-	-	-	-
Amerika Tema A9 - EUR	13,4	27,3	-0,7	4,8	-	-	-	-	-	-
Amerika Tema A10 - SEK	10,7	29,4	3,4	10,5	30,1	28,6	18,7	8,2	-	-
Amerika Tema A10 - EUR	13,6	27,6	-0,5	5,0	31,4	29,1	14,8	5,2	-	-
Amerika Tema A10 - NOK	14,5	34,9	5,2	5,2	32,5	32,8	15,1	9,9	-	-
Amerika Tema B1 - SEK	9,6	28,2	2,4	9,3	28,9	27,4	17,5	7,2	13,1	11,8
Amerika Tema B1 - EUR	12,7	26,3	-	-	-	-	-	-	-	-
Amerika Tema B9 - EUR	13,4	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %										
SEK	12,8	30,0	5,5	11,8	23,4	23,9	21,7	8,5	15,8	14,0
EUR	15,8	28,2	1,5	6,3	24,6	24,4	17,8	5,5	11,8	13,4
NOK	16,7	35,5	7,3	6,5	25,7	28,0	18,0	10,2	13,0	13,4
Genomsnittlig årsavkastning 5 år, %										
Amerika Tema A1 - SEK	14,3	18,3	19,0	14,3	21,1	15,9	14,5	12,6	18,7	18,2
Amerika Tema A1 - EUR	12,8	16,3	16,7	11,5	19,4	13,8	12,1	9,5	15,5	16,5
Amerika Tema A1 - NOK	14,9	20,5	19,7	13,1	21,8	15,7	14,0	13,3	22,4	20,2
Amerika Tema A9 - SEK	15,1	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Amerika Tema A9 - EUR	13,7	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Amerika Tema A10 - SEK	15,4	19,5	20,2	15,5	22,3	17,0	15,6	13,7	-	-
Amerika Tema A10 - EUR	13,9	17,5	17,9	12,7	20,6	14,9	13,2	10,6	-	-
Amerika Tema A10 - NOK	16,0	21,7	20,9	14,2	23,0	16,9	15,2	14,4	-	-
Amerika Tema B1 - SEK	14,3	18,4	19,0	14,4	21,2	15,9	14,5	12,6	-	-
Amerika Tema B1 - EUR	12,9	16,3	-	-	-	-	-	-	-	-
Amerika Tema B9 - EUR	13,7	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %										
SEK	16,2	18,2	19,0	15,1	20,3	16,7	16,6	16,0	21,1	20,5
EUR	14,6	16,2	16,8	12,3	18,6	14,6	14,2	12,9	17,8	18,8
NOK	16,7	20,3	19,7	13,9	21,0	16,6	16,1	16,8	24,9	22,6
Genomsnittlig årsavkastning 10 år, %										
Amerika Tema A1 - SEK	13,9	16,4	15,7	16,5	19,7	15,6	14,9	13,4	10,4	9,1
Amerika Tema A1 - EUR	11,7	14,2	13,1	13,5	17,9	14,4	14,6	14,3	10,0	8,5
Amerika Tema A1 - NOK	15,2	17,2	16,5	17,7	21,0	17,8	16,6	14,5	12,3	9,6
Amerika Tema A10 - SEK	15,0	17,6	16,9	17,7	20,9	16,8	16,1	14,5	-	-
Amerika Tema A10 - EUR	12,8	15,4	14,2	14,6	19,1	15,5	15,8	15,5	-	-
Amerika Tema A10 - NOK	16,3	18,4	17,6	18,8	22,2	19,0	17,8	15,6	-	-
Amerika Tema B1 - SEK	13,9	16,4	15,7	-	-	-	-	-	-	-
Amerika Tema B1 - EUR	11,8	14,2	-	-	-	-	-	-	-	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %										
SEK	15,6	17,4	17,5	18,0	20,4	16,9	16,8	14,3	10,6	9,3
EUR	13,4	15,2	14,8	15,0	18,7	15,6	16,5	15,3	10,2	8,6
NOK	16,9	18,2	18,3	19,2	21,8	19,1	18,5	15,4	12,6	9,7
Utdelning per andel, SEK										
Amerika Tema B1 - SEK	54,82	49,72	39,45	42,19	37,35	34,38	19,31	26,56	24,22	22,50
Amerika Tema B1 - EUR	0,39	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Amerika Tema B9 - EUR	0,33	-	-	-	-	-	-	-	-	-
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 USA Index

T o m 2016-05-01: MSCI USA Net

T o m 2019-03-31: MSCI USA Select Global Norms and Criteria

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	
Amerika Tema A1	1,60
Amerika Tema A9	0,80
Amerika Tema A10	0,60
Amerika Tema B1	1,60
Amerika Tema B9	0,80
Uttagen förvaltningskostnad i % av genomsnittlig fondförmögenhet	
Amerika Tema A1	1,60
Amerika Tema A9	0,80
Amerika Tema A10	0,60
Amerika Tema B1	1,60
Amerika Tema B9	0,80
Förvaltningsavgifter och andra administrations- eller driftskostnader, i %	
Amerika Tema A1	1,60
Amerika Tema A9	0,80
Amerika Tema A10	0,60
Amerika Tema B1	1,60
Amerika Tema B9	0,80
Transaktionskostnader, ISEK	4 614
Transaktionskostnader i % av omsättningen	0,02

Fondfakta - övriga nyckeltal, avser senaste 12 mån

Omsättningshastighet, ggr	0,89
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

Handelsbanken Amerika Tema, forts.

Risk- och avkastningsmått*

Total risk % - A1 SEK	16,2	Aktiv avkastning % - B9 EUR	-2,4
Total risk % - A1 EUR	14,2	Informationskvot - A1 SEK	Negativ
Total risk % - A1 NOK	15,5	Informationskvot - A1 EUR	Negativ
Total risk % - A9 SEK	16,2	Informationskvot - A1 NOK	Negativ
Total risk % - A9 EUR	14,2	Informationskvot - A9 SEK	Negativ
Total risk % - A10 SEK	16,2	Informationskvot - A9 EUR	Negativ
Total risk % - A10 EUR	14,2	Informationskvot - A10 SEK	Negativ
Total risk % - A10 NOK	15,5	Informationskvot - A10 EUR	Negativ
Total risk % - B1 SEK	16,2	Informationskvot - A10 NOK	Negativ
Total risk % - B1 EUR	14,2	Informationskvot - B1 SEK	Negativ
Total risk % - B9 EUR	14,2	Informationskvot - B1 EUR	Negativ
Total risk i index % - A1 SEK	16,0	Informationskvot - B9 EUR	Negativ
Total risk i index % - A1 EUR	14,3	Sharpekvot - A1 SEK	0,4
Total risk i index % - A1 NOK	15,4	Sharpekvot - A1 EUR	0,6
Total risk i index % - A9 SEK	16,0	Sharpekvot - A1 NOK	0,6
Total risk i index % - A9 EUR	14,3	Sharpekvot - A9 SEK	0,4
Total risk i index % - A10 SEK	16,0	Sharpekvot - A9 EUR	0,7
Total risk i index % - A10 EUR	14,3	Sharpekvot - A10 SEK	0,5
Total risk i index % - A10 NOK	15,4	Sharpekvot - A10 EUR	0,7
Total risk i index % - B1 SEK	16,0	Sharpekvot - A10 NOK	0,7
Total risk i index % - B1 EUR	14,3	Sharpekvot - B1 SEK	0,4
Total risk i index % - B9 EUR	14,3	Sharpekvot - B1 EUR	0,7
Jämförelseindex	Solactive ISS ESG	Sharpekvot - B9 EUR	0,7
	Screened USA Index	Sharpekvot i index - A1 SEK	0,6
Active Share %	60,1	Sharpekvot i index - A1 EUR	0,9
Aktiv avkastning % - A1 SEK	-3,2	Sharpekvot i index - A1 NOK	0,8
Aktiv avkastning % - A1 EUR	-3,3	Sharpekvot i index - A9 SEK	0,6
Aktiv avkastning % - A1 NOK	-3,3	Sharpekvot i index - A9 EUR	0,9
Aktiv avkastning % - A9 SEK	-2,3	Sharpekvot i index - A10 SEK	0,6
Aktiv avkastning % - A9 EUR	-2,4	Sharpekvot i index - A10 EUR	0,9
Aktiv avkastning % - A10 SEK	-2,1	Sharpekvot i index - A10 NOK	0,8
Aktiv avkastning % - A10 EUR	-2,2	Sharpekvot i index - B1 SEK	0,6
Aktiv avkastning % - A10 NOK	-2,2	Sharpekvot i index - B1 EUR	0,9
Aktiv avkastning % - B1 SEK	-3,2	Sharpekvot i index - B9 EUR	0,9
Aktiv avkastning % - B1 EUR	-3,1		

* 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

Balansräkning, tSEK

	30 juni 2025	% av fondförm.	31 dec. 2024	% av fondförm.
TILLGÅNGAR				
Överlåtbara värdepapper	10 582 120	96,6	12 655 791	96,5
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde ^{Not 1)}	10 582 120	96,6	12 655 791	96,5
Bankmedel och övriga likvida medel	382 717	3,5	466 169	3,6
Förtutbetalda kostnader och upplupna intäkter	1 846	0,0	2 756	0,0
Övriga tillgångar	5 594	0,1	-	-
Summa tillgångar	10 972 276	100,2	13 124 716	100,1
SKULDER				
Upplupna kostnader och förtutbetalda intäkter	12 582	0,1	16 593	0,1
Övriga skulder	5 585	0,1	-	-
Summa skulder	18 167	0,2	16 593	0,1
Fondförmögenhet	10 954 109	100,0	13 108 123	100,0
POSTER INOM LINJEN				
Utlånade finansiella instrument	45 316	0,4	141 543	1,1
Mottagna säkerheter för utlånade finansiella instrument	46 872	0,4	155 174	1,2

Not 1) till balansräkning

Fondens innehav av finansiella instrument

Överlåtbara värdepapper som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES 96,6

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknads-värde tSEK	% av fondförm.
NOTERADE AKTIER			
ANNAN SERVICEVERKSAMHET			
Service Corporation International	200 000	155 155	1,4
		155 155	1,4
BYGGVERKSAMHET			
Comfort Systems USA	37 000	189 081	1,7
Ecolab	82 000	210 565	1,9
		399 646	3,6

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknads-värde tSEK	% av fondförm.
FASTIGHETSVVERKSAMHET			
FirstService	106 000	175 932	1,6
		175 932	1,6
FINANS- OCH FÖRSÄKRINGSVERKSAMHET			
Brown & Brown	210 000	221 893	2,0
Houlihan Lokey A	115 000	197 224	1,8
JPMorgan Chase & Co	200 000	552 592	5,0
Mastercard	70 000	374 886	3,4
Tradeweb Marjets A	135 000	188 359	1,7
		1 534 954	14,0
HANDEL; REPARATION AV MOTORFORDON OCH MOTORCYKLAR			
Amazon.com	110 000	229 996	2,1
Core & Main A	330 000	189 803	1,7
McKesson	25 000	174 592	1,6
		594 391	5,4
INFORMATION- OCH KOMMUNIKATIONSVERKSAMHET			
Alphabet A	310 000	520 658	4,8
Descartes Systems Group	180 000	173 911	1,6
Dynatrace	250 000	131 543	1,2
Intuit	36 000	270 231	2,5
Jack Henry and Associates	110 000	188 880	1,7
Meta Platforms A	64 000	450 195	4,1
Microsoft	223 000	1 057 135	9,7
Netflix	24 000	306 299	2,8
S&P Global	58 000	291 467	2,7
ServiceNow	22 000	215 556	2,0
Synopsys	42 000	205 214	1,9
Tyler Technologies	30 000	169 500	1,5
Uber Technologies	260 000	231 188	2,1
		4 211 778	38,4
TILLVERKNING			
Apple	270 000	527 945	4,8
Broadcom	130 000	341 517	3,1
Carlisle	50 000	177 933	1,6
Cisco Systems	500 000	330 610	3,0
Crown Holdings	130 000	127 587	1,2
Eli Lilly	46 000	341 745	3,1
Itron	115 000	144 266	1,3
NVIDIA	635 000	956 125	8,7
Thermo Fisher Scientific	56 000	216 395	2,0
Trane Technologies	53 000	220 941	2,0
		3 385 062	30,9
VERKSAMHET INOM JURIDIK, EKONOMI, VETENSKAP OCH TEKNIK			
ExiService Holdings	300 000	125 201	1,1
		125 201	1,1
Noterade aktier		10 582 120	96,6
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde 10 582 120 96,6			
Summa finansiella instrument med negativt marknadsvärde 0 0,0			
Netto, övriga tillgångar och skulder		371 990	3,4
Total summa fondförmögenhet		10 954 109	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 Amerika Tema, forts.

Uppgifter om fondens värdepapperslån

Volym utlånade värdepapper, tSEK	45 316
---	---------------

Volym utlånade värdepapper i % av totala utlåningsbara tillgångar	0,4
--	------------

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

Amerikanska staten	35 205
Franska staten	6 152
Österrikiska staten	743
Tesco	249
Lvmh Moet Hennessy Louis Vuitton	249
Rio Tinto	249
Sanofi	249
Adidas	249
Merck KGAA	249
SAP	249

De största motparterna för värdepapperslån, tSEK:

Barclays Bank	46 872
---------------	--------

Typ av och kvalitet på säkerheten, tSEK:

Aktier	4 693
Obligationer och andra räntebärande instrument	42 178
	46 872

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	-
Tre månader till ett år	24
Mer än ett år	42 154
Obestämd löptid	4 693
	46 872

Motparternas hemvist, tSEK

Storbritannien	46 872
	46 872

Säkerheternas valuta, tSEK

CAD	12
EUR	10 321
GBP	1 334
USD	35 205
	46 872

Avveckling och clearing, tSEK

Tredje part	46 872
	46 872

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 54 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
 -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.