



Handelsbanken Amerika Tema

Placeringsinriktning

Fonden är aktivt förvaltd 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 företaget 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 förvaltd kommer avkastningen över tid att avvika från detta index. För mer information om hållbarhetsarbetet, andelsklassbeteckningen inom parentes och förvaltning i förhållande till fondens jämförelseindex och risknivå hänvisas till informationsbroschyren.

Portföljen

Fonden steg med 21,9% under första halvåret 2024*. Jämförelseindex steg med 21,6% under samma period. Fonden utvecklades starkare än sitt jämförelseindex efter förvaltningsavgift, drivet av temat Digitalisering och innehav med exponering mot generativ AI. De stora teknologibolagen har gått starkt och bidragit ordentligt till fondens utveckling men även fondens exponering mot hälsovårdsbolaget Eli Lilly har utvecklats väl drivet av flertalet goda nyheter kring bolagets obesitasmedicin. Efter att den amerikanska ekonomin starka inledning av året syns nu tilltagande tecken på att konjunkturen mattas något, vilket inneburit att mer konjunkturkänsliga bolag inom konsumtion och industri gått relativt svagt under andra kvartalet. Fed signalerade att de fått inflationen under hyfsad kontroll och marknaden prisar nu in att räntan slutar stiga och att vi kommer få se räntesänkningar under slutet av 2024. Fondens exponering mot AI och de bolag som bygger infrastrukturen som krävs för denna digitala omställning har bidragit starkt till fondens utveckling. I detta tidiga skede gynnas stora digitala bolag som Nvidia och Broadcom, som bidrar med hackar och spadar, samt de stora teknologibolagen Microsoft, Alphabet och Amazon som bygger den infrastruktur av datacenter som krävs för framtida digitalisering av ekonomin. Vidare ökade fonden, opportunistiskt, sin position i Apple under perioden vilket bidrog positivt till avkastningen. Även andra delar av teknologisektorn har gått starkt, vilket har gynnat fondens avkastning. Den snabba utbyggnaden av datacenter innebär att efterfrågan på energi kommer att öka snabbt vilket innebar glada dagar för kraftbolaget Nextera aktie som gick starkt under perioden. Fonden har ökat sin exponering mot temat elektrifiering ordentligt med nya innehav som Nvent, Nextrack och Quanta Services. Vidare har fondens avkastning gynnats av stark avkastning för ett antal större positioner inom Industri som Clean Harbors och Core & Main som exponerade mot starka trender som re-shoring och infrastruktur. Även möbelhandlaren Williams Sonera utvecklades starkt efter att ledningen bevisat att det är möjligt att öka sina marginaler trots motvind i försäljningen. Som sagt utvecklades mer konjunkturkänsliga bolag något sämre under perioden där till exempel ATS, Pool och Willscott Mobile Mini gick svagt. Fondens har därför avyttrat ATS under perioden. Fonden har sålt respektive köpt ett flertal bolag där det som står ut är inom hälsovård är försäljning av läkemedelsbolaget

Regeneron till förmån för Vertex Pharma samt vinsthemtagning i Carrier, som sysslar men luftkonditionering och värmepumpar. Under perioden såldes mjukvarubolagen Salesforce och Adobe med anledning av ett antal större kunder dragit ner på investeringar inom mjukvara. Fonden fortsätter att äga bolag av hög kvalitet vad gäller balansräkning, lönsamhet, bolagsledning och hållbarhetsambitioner samt att vara exponerad mot långsiktig strukturell tillväxt.

* 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. Risken bedöms som låg och det faktiska måttet presenteras i årsberättelsen.

Handel med derivatinstrument m.m

Fonden får enligt sina fondbestämmelser handla med derivat som ett led i fondens placeringsinriktning. Under 2024 har fonden inte utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att låna ut värdepapper. Under 2024 har fonden utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att använda andra tekniker och instrument. Under 2024 har fonden inte utnyttjat denna möjlighet.

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

Information

Sedan förändringen av skatteregler för svenska fonder (2012) och med anledning av utvecklingen av praxis på skatteområdet, råder osäkerhet om beskattningen av utländska utdelningar. Mer information kring utländska källskatter finns i slutet av denna rapport.

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.

Handelsbanken Amerika Tema, forts.

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, bolagsstämmor där relevanta hållbarhetsfrågor är uppe för beslut samt i övrigt på stämmor som behandlar principiella eller kontroversiella frågor. 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.

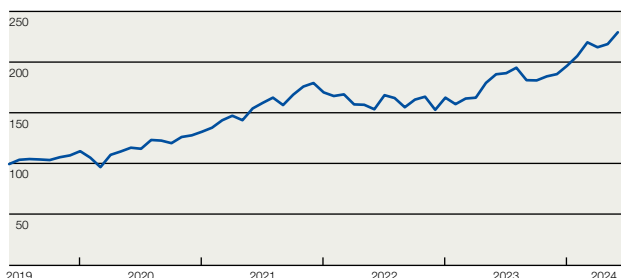
Påverkansarbete utförs framför allt genom direkta dialoger mellan Handelsbanken Fonder och bolagen, gemensamma dialoger tillsammans

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 under handelsbankenfonder.se/policy och riktlinjer. I de hållbarhetsrelaterade upplysningarna som utgör bilaga till fondernas informationsbroschyr respektive årsberättelse, kan du läsa mer om det påverkansarbete i form av dialoger och ägarstyrning som fondbolaget för fondens räkning bedriver.

Fondens utveckling*



* Grafen är indexerad med startvärde 100. Utvecklingen visas i fondens basvaluta. Fonden kan ha flera andelsklasser.

Fondfakta - historik

	1/1-30/6 2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
Andelsvärde, SEK										
Amerika Tema A1 - SEK	2 363,87	1 939,74	1 577,37	1 849,33	1 318,81	1 115,50	814,20	807,70	709,12	631,11
Amerika Tema A1 - EUR	208,27	174,24	141,85	179,62	131,25	106,16	80,34	82,15	74,01	68,91
Amerika Tema A1 - NOK	2 376,66	1 954,72	1 491,30	1 801,22	1 374,92	1 047,13	795,22	806,89	671,89	662,61
Amerika Tema A9 - SEK	210,97	172,43	139,10	162,43	114,91	-	-	-	-	-
Amerika Tema A9 - EUR	215,36	179,46	144,93	182,08	131,98	-	-	-	-	-
Amerika Tema A10 - SEK	2 517,77	2 055,61	1 655,36	1 921,46	1 356,61	1 136,04	820,94	-	-	-
Amerika Tema A10 - EUR	221,87	184,69	148,86	186,62	135,01	108,11	81,00	-	-	-
Amerika Tema A10 - NOK	2 531,80	2 071,99	1 565,04	1 871,49	1 414,35	1 066,42	801,80	-	-	-
Amerika Tema B1 - SEK	1 514,75	1 287,74	1 084,43	1 319,19	974,94	859,59	643,56	664,02	605,47	562,47
Amerika Tema B1 - EUR	10,64	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Fondens totala nettovärde, mnSEK	-6 295	-442	-2 840	1 198	-2 517	-1 325	-50	902	-2 776	746
Fondförmögenhet totalt, mnSEK										
Amerika Tema A1 - SEK	11 890	15 288	12 739	18 159	11 882	12 813	10 327	10 267	8 198	10 001
Amerika Tema A1 - EUR	10 164	13 097	10 764	14 046	9 186	10 420	8 420	8 577	7 497	8 561
Amerika Tema A1 - NOK	18	21	18	124	115	103	85	96	23	95
Amerika Tema A9 - SEK	112	510	421	570	285	302	258	422	97	21
Amerika Tema A9 - EUR	45	50	60	135	125	-	-	-	-	-
Amerika Tema A9 - NOK	5	7	5	6	5	-	-	-	-	-
Amerika Tema A10 - SEK	0	0	0	18	21	47	52	-	-	-
Amerika Tema A10 - EUR	15	15	12	42	23	17	14	-	-	-
Amerika Tema A10 - NOK	975	768	758	1 363	664	491	317	-	-	-
Amerika Tema B1 - SEK	135	394	269	209	201	157	198	327	378	546
Amerika Tema B1 - EUR	3	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Antal andelar totalt, tusental										
Amerika Tema A1 - SEK	5 530	8 222	8 519	10 586	10 041	11 537	12 763	12 799	11 653	15 953
Amerika Tema A1 - EUR	4 300	6 752	6 824	7 595	6 965	9 342	10 341	10 619	10 573	13 565
Amerika Tema A1 - NOK	87	120	128	690	879	974	1 063	1 164	311	1 385
Amerika Tema A9 - SEK	47	261	282	316	207	288	325	523	145	32
Amerika Tema A9 - EUR	213	292	433	832	1 091	-	-	-	-	-
Amerika Tema A9 - NOK	22	38	35	32	35	-	-	-	-	-
Amerika Tema A10 - SEK	0	0	0	9	16	41	63	-	-	-
Amerika Tema A10 - EUR	66	83	83	225	172	154	167	-	-	-
Amerika Tema A10 - NOK	385	371	484	728	469	460	395	-	-	-
Amerika Tema B1 - SEK	89	306	248	158	207	182	308	493	624	971
Amerika Tema B1 - EUR	321	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total avkastning i %										
Amerika Tema A1 - SEK	21,9	23,0	-14,7	40,2	18,2	37,0	0,8	13,9	12,4	11,2
Amerika Tema A1 - EUR	19,5	22,8	-21,0	36,9	23,6	32,1	-2,2	11,0	7,4	15,1
Amerika Tema A1 - NOK	21,6	31,1	-17,2	31,0	31,3	31,7	-1,4	20,1	1,4	21,9
Amerika Tema A9 - SEK	22,4	24,0	-14,4	41,4	14,9	-	-	-	-	-
Amerika Tema A9 - EUR	20,0	23,8	-20,4	38,0	20,5	-	-	-	-	-
Amerika Tema A10 - SEK	22,5	24,2	-13,8	41,6	19,4	38,4	1,8	15,0	13,5	12,3
Amerika Tema A10 - EUR	20,1	24,1	-20,2	38,2	24,9	33,5	-1,2	12,1	8,5	16,2
Amerika Tema A10 - NOK	22,2	32,4	-16,4	32,3	32,6	33,0	-0,5	21,3	2,4	23,2
Amerika Tema B1 - SEK	21,9	23,1	-14,8	40,2	18,4	37,0	0,8	13,9	12,4	11,2
Amerika Tema B1 - EUR	19,5	22,8	-21,0	36,9	23,6	32,1	-2,2	11,0	7,4	15,1
Jämförelseindex inklusive utdelning i %										
Amerika Tema A1 - SEK	21,6	24,2	-10,4	39,6	9,0	40,8	5,3	11,8	19,9	8,4
Amerika Tema A1 - EUR	19,3	24,1	-17,0	36,3	14,0	35,8	2,1	9,0	14,6	12,2
Amerika Tema A1 - NOK	21,3	32,4	-13,0	30,4	21,1	35,3	2,9	17,9	8,2	18,9
Amerika Tema A9 - SEK	21,6	24,2	-10,4	39,6	5,7	-	-	-	-	-
Amerika Tema A9 - EUR	19,3	24,1	-17,0	36,3	10,9	-	-	-	-	-

Handelsbanken Amerika Tema, forts.

Amerika Tema A10 - SEK	21,6	24,2	-10,4	39,6	9,0	40,8	5,3	11,8	19,9	8,4
Amerika Tema A10 - EUR	19,3	24,1	-17,0	36,3	14,0	35,8	2,1	9,0	14,6	12,2
Amerika Tema A10 - NOK	21,3	32,4	-13,0	30,4	21,1	35,3	2,9	17,9	8,2	18,9
Amerika Tema B1 - SEK	21,6	24,2	-10,4	39,6	9,0	40,8	5,3	11,8	19,9	8,4
Amerika Tema B1 - EUR	19,3	24,1	-17,0	36,3	14,0	35,8	2,1	9,0	14,6	12,2
Aktiv risk 2 år, % (Tracking error)										
Amerika Tema A1 - SEK	3,2	3,5	4,4	4,3	3,7	3,0	2,8	2,6	3,1	3,9
Amerika Tema A1 - EUR	3,2	3,5	4,4	4,3	3,7	3,0	2,8	2,6	3,1	3,9
Amerika Tema A1 - NOK	3,2	3,5	4,4	4,3	3,7	3,0	2,8	2,6	3,1	3,9
Amerika Tema A9 - SEK	3,2	3,4	4,4	-	-	-	-	-	-	-
Amerika Tema A9 - EUR	3,2	3,5	4,4	-	-	-	-	-	-	-
Amerika Tema A10 - SEK	3,2	3,5	4,4	4,3	3,7	3,0	2,8	-	-	-
Amerika Tema A10 - EUR	3,2	3,5	4,4	4,3	3,7	3,0	2,8	-	-	-
Amerika Tema A10 - NOK	3,2	3,5	4,4	4,3	3,7	3,0	2,8	-	-	-
Amerika Tema B1 - SEK	3,2	3,5	4,5	4,3	3,7	3,0	2,8	2,6	3,1	3,9
Amerika Tema B1 - EUR	3,2	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Genomsnittlig årsavkastning 2 år, %										
Amerika Tema A1 - SEK	22,2	2,4	9,4	28,8	27,3	17,5	7,2	13,1	11,8	18,3
Amerika Tema A1 - EUR	18,7	-1,5	4,0	30,1	27,8	13,7	4,2	9,2	11,2	16,3
Amerika Tema A1 - NOK	24,8	4,2	4,1	31,2	31,5	13,9	8,8	10,4	11,2	24,8
Amerika Tema A9 - SEK	23,2	3,0	10,0	-	-	-	-	-	-	-
Amerika Tema A9 - EUR	19,7	-0,7	4,8	-	-	-	-	-	-	-
Amerika Tema A10 - SEK	23,4	3,4	10,5	30,1	28,6	18,7	8,2	-	-	-
Amerika Tema A10 - EUR	19,9	-0,5	5,0	31,4	29,1	14,8	5,2	-	-	-
Amerika Tema A10 - NOK	26,0	5,2	5,2	32,5	32,8	15,1	9,9	-	-	-
Amerika Tema B1 - SEK	22,2	2,4	9,3	28,9	27,4	17,5	7,2	13,1	11,8	18,3
Amerika Tema B1 - EUR	18,7	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %										
SEK	25,0	5,5	11,8	23,4	23,9	21,7	8,5	15,8	14,0	22,0
EUR	21,5	1,5	6,3	24,6	24,4	17,8	5,5	11,8	13,4	20,0
NOK	27,7	7,3	6,5	25,7	28,0	18,0	10,2	13,0	13,4	28,7
Genomsnittlig årsavkastning 5 år, %										
Amerika Tema A1 - SEK	18,1	19,0	14,3	21,1	15,9	14,5	12,6	18,7	18,2	15,3
Amerika Tema A1 - EUR	16,5	16,7	11,5	19,4	13,8	12,1	9,5	15,5	16,5	15,0
Amerika Tema A1 - NOK	20,3	19,7	13,1	21,8	15,7	14,0	13,3	22,4	20,2	19,9
Amerika Tema A10 - SEK	19,3	20,2	15,5	22,3	17,0	15,6	13,7	-	-	-
Amerika Tema A10 - EUR	17,6	17,9	12,7	20,6	14,9	13,2	10,6	-	-	-
Amerika Tema A10 - NOK	21,5	20,9	14,2	23,0	16,9	15,2	14,4	-	-	-
Amerika Tema B1 - SEK	18,2	19,0	14,4	21,2	15,9	14,5	12,6	-	-	-
Amerika Tema B1 - EUR	16,5	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %										
SEK	18,3	19,0	15,1	20,3	16,7	16,6	16,0	21,1	20,5	17,0
EUR	16,6	16,8	12,3	18,6	14,6	14,2	12,9	17,8	18,8	16,6
NOK	20,5	19,7	13,9	21,0	16,6	16,1	16,8	24,9	22,6	21,6
Genomsnittlig årsavkastning 10 år, %										
Amerika Tema A1 - SEK	17,2	15,7	16,5	19,7	15,6	14,9	13,4	10,4	9,1	7,5
Amerika Tema A1 - EUR	14,7	13,1	13,5	17,9	14,4	14,6	14,3	10,0	8,5	7,8
Amerika Tema A1 - NOK	18,3	16,5	17,7	21,0	17,8	16,6	14,5	12,3	9,6	9,8
Amerika Tema A10 - SEK	18,4	16,9	17,7	20,9	16,8	16,1	14,5	-	-	-
Amerika Tema A10 - EUR	15,9	14,2	14,6	19,1	15,5	15,8	15,5	-	-	-
Amerika Tema A10 - NOK	19,5	17,6	18,8	22,2	19,0	17,8	15,6	-	-	-
Amerika Tema B1 - SEK	17,3	15,7	-	-	-	-	-	-	-	-
Amerika Tema B1 - EUR	14,7	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %										
SEK	18,6	17,5	18,0	20,4	16,9	16,8	14,3	10,6	9,3	7,2
EUR	16,0	14,8	15,0	18,7	15,6	16,5	15,3	10,2	8,6	7,5
NOK	19,6	18,3	19,2	21,8	19,1	18,5	15,4	12,6	9,7	9,5
Utdelning per andel, SEK	49,72	39,45	42,19	37,35	34,38	19,31	26,56	24,22	22,50	20,99
Omräkningskurs EUR/SEK	11,35	11,13	11,12	10,30	10,05	10,51	10,13	9,83	9,58	9,16
Omräkningskurs NOK/SEK	0,99	0,99	1,06	1,03	0,96	1,07	1,02	1,00	1,06	0,95

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, tillgängslag, 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

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
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
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
Transaktionskostnader, ISEK	3 676
Transaktionskostnader i % av omsättningen	0,02

Fondfakta - övriga nyckeltal

Omsättningshastighet, ggr	0,3
Andel av omsättning som skett genom närstående vp-institut, %	0,0
Andel av oms. som skett mellan fonder förvaltade av Handelsbanken Fonder AB, %	0,0

Handelsbanken Amerika Tema, forts.

Risk- och avkastningsmått*

Total risk % - A1 SEK	15,9	Aktiv avkastning % - B1 EUR	-2,7
Total risk % - A1 EUR	16,6	Informationskvot - A1 SEK	Negativ
Total risk % - A1 NOK	14,4	Informationskvot - A1 EUR	Negativ
Total risk % - A9 SEK	15,9	Informationskvot - A1 NOK	Negativ
Total risk % - A9 EUR	16,6	Informationskvot - A9 SEK	Negativ
Total risk % - A10 SEK	15,9	Informationskvot - A9 EUR	Negativ
Total risk % - A10 EUR	16,6	Informationskvot - A10 SEK	Negativ
Total risk % - A10 NOK	14,4	Informationskvot - A10 EUR	Negativ
Total risk % - B1 SEK	15,9	Informationskvot - A10 NOK	Negativ
Total risk % - B1 EUR	16,6	Informationskvot - B1 SEK	Negativ
Total risk i index % - A1 SEK	15,1	Informationskvot - B1 EUR	Negativ
Total risk i index % - A1 EUR	15,9	Sharpekvot - A1 SEK	1,2
Total risk i index % - A1 NOK	13,5	Sharpekvot - A1 EUR	0,9
Total risk i index % - A9 SEK	15,1	Sharpekvot - A1 NOK	1,5
Total risk i index % - A9 EUR	15,9	Sharpekvot - A9 SEK	1,3
Total risk i index % - A10 SEK	15,1	Sharpekvot - A9 EUR	1,0
Total risk i index % - A10 EUR	15,9	Sharpekvot - A10 SEK	1,3
Total risk i index % - A10 NOK	13,5	Sharpekvot - A10 EUR	1,0
Total risk i index % - B1 SEK	15,1	Sharpekvot - A10 NOK	1,6
Total risk i index % - B1 EUR	15,9	Sharpekvot - B1 SEK	1,2
Jämförelseindex	Solactive ISS ESG	Sharpekvot - B1 EUR	0,9
	Screened USA Index	Sharpekvot i index - A1 SEK	1,5
Active Share %	58,3	Sharpekvot i index - A1 EUR	1,2
Aktiv avkastning % - A1 SEK	-2,8	Sharpekvot i index - A1 NOK	1,8
Aktiv avkastning % - A1 EUR	-2,7	Sharpekvot i index - A9 SEK	1,5
Aktiv avkastning % - A1 NOK	-2,9	Sharpekvot i index - A9 EUR	1,2
Aktiv avkastning % - A9 SEK	-1,8	Sharpekvot i index - A10 SEK	1,5
Aktiv avkastning % - A9 EUR	-1,8	Sharpekvot i index - A10 EUR	1,2
Aktiv avkastning % - A10 SEK	-1,6	Sharpekvot i index - A10 NOK	1,8
Aktiv avkastning % - A10 EUR	-1,5	Sharpekvot i index - B1 SEK	1,5
Aktiv avkastning % - A10 NOK	-1,6	Sharpekvot i index - B1 EUR	1,2
Aktiv avkastning % - B1 SEK	-2,8		

* Riskstörorna 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 2024	% av fondförm.	31 dec. 2023	% av fondförm.
TILLGÅNGAR				
Överlåtbara värdepapper	11 767 588	99,0	14 897 031	97,4
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde (Not 1)	11 767 588	99,0	14 897 031	97,4
Bankmedel och övriga likvida medel	335 597	2,8	350 959	2,3
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	1 375	0,0	4 561	0,0
Övriga tillgångar	389 626	3,3	164 219	1,1
Summa tillgångar	12 494 185	105,1	15 416 770	100,8
SKULDER				
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	14 390	0,1	19 850	0,1
Övriga skulder	589 326	5,0	109 179	0,7
Summa skulder	603 716	5,1	129 030	0,8
Fondförmögenhet	11 890 469	100,0	15 287 740	100,0
POSTER INOM LINJEN				
Utlånade finansiella instrument	219 062	1,8	42 340	0,3
Mottagna säkerheter för utlånade finansiella instrument	242 981	2,0	46 991	0,3

Not 1) till balansräkning

Fondens innehav av finansiella instrument

Överlåtbara värdepapper som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES 99,0

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknadsvärde tSEK	% av fondförm.
NOTERADE AKTIER			
ANNAN SERVICEVERKSAMHET			
Service Corporation International	282 000	212 425	1,8
		212 425	1,8
BYGGVERKSAMHET			
Quanta Services	26 000	69 962	0,6
		69 962	0,6
FINANS- OCH FÖRSÄKRINGSVERKSAMHET			
JPMorgan Chase & Co	197 000	421 969	3,5
Mastercard	81 900	382 635	3,2
Reinsurce Group of America	84 000	182 603	1,5
UnitedHealth Group	55 500	299 321	2,5
		1 286 528	10,8
FÖRSÖRJNING AV EL, GAS, VÄRME OCH KYLA			
NextEra Energy	305 000	228 717	1,9
		228 717	1,9
HANDEL; REPARATION AV MOTORFORDON OCH MOTORCYKLAR			
Amazon.com	140 000	286 518	2,4
Core & Main A	318 000	164 814	1,4
Pool	29 500	96 013	0,8
Watsco	36 000	176 609	1,5
Williams Sonoma	20 000	59 807	0,5
		783 762	6,6
INFORMATIONSS- OCH KOMMUNIKATIONSVERKSAMHET			
Alphabet A	412 000	794 750	6,7
Autodesk	53 700	140 723	1,2
Blackline	143 000	73 373	0,6
Descartes Systems Group	148 000	151 827	1,3
Dynatrace	229 000	108 501	0,9
Intuit	44 000	306 239	2,6
Jack Henry and Associates	56 800	99 865	0,8
Meta Platforms A	75 000	400 484	3,4
Microsoft	248 000	1 173 856	9,9
PagerDuty	260 000	63 137	0,5
S&P Global	26 000	122 804	1,0
ServiceNow	17 400	144 959	1,2
Synopsys	25 000	157 545	1,3
Tyler Technologies	39 300	209 254	1,8
		3 947 318	33,2
TILLVERKNING			
Apple	456 000	1 017 112	8,6
Broadcom	30 700	521 989	4,4
Cisco Systems	237 000	119 244	1,0
Cooper	231 500	214 027	1,8
Edwards LifeSciences	141 000	137 929	1,2
Eli Lilly	61 500	589 672	5,0
Graphic Packaging	733 000	203 458	1,7
Halozyne Therapeutics	220 000	121 991	1,0
Kadant	38 000	118 225	1,0
Merck & Co	175 000	229 437	1,9
Nextracker A	206 000	102 273	0,9
nVent Electric	160 000	129 810	1,1
NVIDIA	705 000	922 361	7,8
Thermo Fisher Scientific	49 000	286 963	2,4
Vertex Pharmaceuticals	15 500	76 939	0,6
		4 791 429	40,3
UTHYRNING, FASTIGHETSSERVICE, RESETJÄNSTER OCH ANDRA STÖDJÄNSTER			
WillScot Mobile Mini Holdings A	254 000	101 248	0,9
		101 248	0,9
VATTENFÖRSÖRJNING; AVLOPPSRENING, AVFALLSHANTERING OCH SANERING			
Clean Harbors	95 000	227 523	1,9
		227 523	1,9
VERKSAMHET INOM JURIDIK, EKONOMI, VETENSKAP OCH TEKNIK			
IQVIA Holdings	53 000	118 677	1,0
		118 677	1,0
Noterade aktier		11 767 588	99,0
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde		11 767 588	99,0
Summa finansiella instrument med negativt marknadsvärde		0	0,0
Netto, övriga tillgångar och skulder		122 881	1,0
Total summa fondförmögenhet		11 890 469	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	219 062
----------------------------------	---------

Volym utlånade värdepapper i % av totala utlåningsbara tillgångar	1,9
---	-----

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

Marathon Petroleum	6 613
Chipotle Mexican Grill	6 613
Union Pacific	6 613
Apple	6 613
Nvidia	6 613
Meta Platforms	6 613
Becton Dickinson & Co	6 613
Merck & Co	6 613
Broadcom	6 613
Alphabet	6 476

De största motparterna för värdepapperslån, tSEK:

Barclays Bank	242 010
UBS, London Branch	971

Typ av och kvalitet på säkerheten, tSEK:

Obligationer och andra räntebärande instrument	5 252
Aktier	237 729

242 981

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	7
Tre månader till ett år	293
Mer än ett år	4 952
Obestämmd löptid	237 729

242 981**Motparternas hemvist, tSEK**

Storbritannien	242 981
----------------	---------

242 981**Säkerheternas valuta, tSEK**

CAD	1
EUR	631
GBP	405
NOK	9
USD	241 936

242 981**Avveckling och clearing, tSEK**

Tredje part	242 981
-------------	---------

242 981

Löptidsprofilen för värdepapperslånen är obestämmd 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 216 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
- Goldman Sachs International
- 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 2024

Handelsbanken Fonder AB

Styrelse

DANIEL ANDERSSON, ordförande

Bankdirektör, Svenska Handelsbanken AB (publ), Chef för Handelsbanken Sparande och Finansiering

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, PETER NILSSON

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

Hållbarhetschef

AURORA SAMUELSSON

Ställföreträdande Verkställande direktör

EMMA VIOTTI

Produktchef tillika kommunikationschef

EMMA VIOTTI

Operativ chef

CARINA ROECK HANSEN

Compliancechef

MONIKA JENKS

Riskchef

FREDRIK ALHEDEN

Försäljningschef

STEFAN BLOMÉ

Ägarstyrningsansvarig och styrelsesekreterare

STAFFAN RINGVALL

Chef Aktiv förvaltning

KATARINA PASCHAL

Chefsjurist

FREDRIK KÖSTER

Chef Passiv förvaltning och allokeringförvaltning

PÅR SJÖGEMARK

Postadress: 106 70 STOCKHOLM

Telefon: 08 - 701 10 00

Information från Handelsbanken Fonder AB

Ägarstyrning

Handelsbanken Fonder 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 Handelsbanken Fonders 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.

Handelsbanken Fonder AB 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 påverkar skeendet, 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.

Handelsbanken Fonder AB 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

Handelsbanken Fonders vision är att skapa finansiell avkastning och planetär avlastning genom hållbara investeringar. För att tydliggöra vägen dit har vi satt hållbarhetsmål som utgör den del av Handelsbankens utfästelser till FN:s principer för ansvarsfull bankverksamhet, PRB, som banken undertecknade 2019 samt fondbolagets åtagande enligt Net Zero Asset Managers initiative (NZAM-initiativet). Syftet med att sätta kvantitativa mål är att mäta våra resultat och ge våra intressenter möjlighet att följa vår utveckling. Målen omfattar alla våra fonder, och är satta inom två huvudområden.

Investeringsportföljer i linje med Parisavtalets klimatmål

- minska koldioxidintensiteten i våra fonder med 50 procent till 2030
- dubbla investeringar i klimatlösningar till 2030

Öka vårt bidrag till Agenda 2030

- öka andelen hållbara investeringar med 30 procent till 2025
- öka påverkansaktiviteter med positivt resultat årligen fram till 2025

Vägledande för Handelsbanken Fonders arbete inom hållbarhet är vår Policy för aktieägarengagemang och ansvarsfulla investeringar. Policyn beskriver utgångspunkten för integreringen av hållbarhet, våra åtaganden avseende Global Compact, Principles for Responsible Investment (PRI) samt internationella normer och konventioner. Vidare beskriver den 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

Årsberättelsen 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, Fondbolagens 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.

Utländska källskatter

På grund av ändrade skatteregler 1 januari 2012 för svenska fonder och mot bakgrund av utvecklingen inom skatteområdet, råder osäkerhet om hur källskatten på utdelningar från aktier ska ske. Detta kan leda till både ökade intäkter och ökade kostnader avseende källskatt i fonder med utländska innehav. Intäkten eller kostnaden redovisas när den erhålls respektive betalas. Utdelningarna redovisas till det belopp som faktiskt erhålls men det kan inte uteslutas att dessa källskatteuttag kan komma att revideras, vilket skulle innebära att fonden i så fall kommer att belastas med ytterligare källskatt på tidigare erhållna utdelningar. Restitutioner (återbetalning av betald källskatt) redovisas när de erhålls. Ifråga om restitutioner för vissa fonder och från vissa länder, exempelvis Danmark och Finland, kan principen att restitutioner redovisas när de erhålls frångås om skatte- och redovisningsmässiga skäl härför föreligger.

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.

[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](#).