



# 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. För mer information om hållbarhetsarbetet, andelsklassbeteckningen inom parentes och fondens index hänvisas till informationsbroschyren.

## Portföljen

Fonden steg med 21,3% under första halvåret 2024\*. Fonden består av ca 400 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 nettonollutsläpp 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. 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 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 0,8%
- Lägsta hävstång under räkenskapsåret 0,4%
- Genomsnittlig hävstång under räkenskapsåret 0,6%

## 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.

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 upp 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.

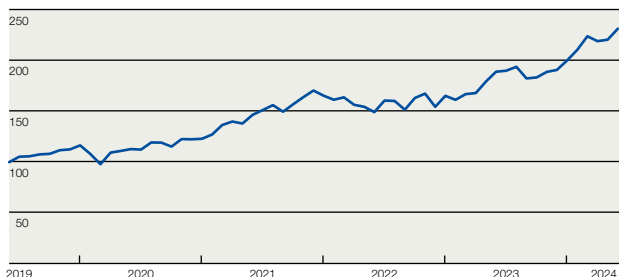
Handelsbanken USA Index Criteria, forts.

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										
USA Index Criteria A1 - SEK	916,85	756,04	611,88	675,39	484,99	445,53	316,81	305,98	280,61	235,48
USA Index Criteria A1 - EUR	80,78	67,91	55,02	65,60	48,27	42,40	31,26	31,12	29,29	25,71
USA Index Criteria A1 - NOK	921,82	761,88	578,50	657,82	505,63	418,22	309,42	305,68	265,88	247,23
USA Index Criteria A9 - SEK	922,65	760,44	614,83	677,96	486,35	446,33	317,06	-	-	-
USA Index Criteria A9 - EUR	81,29	68,31	55,29	65,85	48,40	42,48	31,28	-	-	-
USA Index Criteria A9 - NOK	927,64	766,31	581,28	660,32	507,04	418,97	309,67	-	-	-
USA Index Criteria B1 - SEK	604,57	516,53	432,85	495,70	368,81	353,54	259,04	259,13	245,78	213,90
USA Index Criteria B1 - EUR	11,95	10,41	-	-	-	-	-	-	-	-
Fondens totala nettovärde, mnSEK	-19 194	2 276	2 435	2 018	2 783	4 249	-3 271	2 506	3 192	-128
Fondförmögenhet totalt, mnSEK										
USA Index Criteria A1 - SEK	46 364	55 069	42 426	44 098	29 755	25 421	14 879	17 006	13 260	8 094
USA Index Criteria A1 - EUR	32 111	38 519	30 304	33 272	22 167	20 487	12 119	15 139	11 533	7 321
USA Index Criteria A1 - NOK	431	362	264	243	163	152	100	70	121	33
USA Index Criteria A9 - SEK	1 782	1 948	1 437	1 731	859	566	543	804	334	313
USA Index Criteria A9 - EUR	1 760	6 263	4 007	3 413	3 177	1 111	416	-	-	-
USA Index Criteria A9 - NOK	144	125	109	102	70	44	13	-	-	-
USA Index Criteria A9 - SEK	2 544	2 133	1 833	1 509	839	740	308	-	-	-
USA Index Criteria B1 - SEK	805	673	508	534	439	266	223	377	210	175
USA Index Criteria B1 - EUR	75	1 587	-	-	-	-	-	-	-	-
Antal andelar totalt, tusental										
USA Index Criteria A1 - SEK	56 342	74 218	69 624	65 545	61 610	57 270	47 194	55 802	47 360	34 448
USA Index Criteria A1 - EUR	35 023	50 949	49 526	49 263	45 706	45 983	38 254	49 476	41 102	31 091
USA Index Criteria A1 - NOK	5 336	5 325	4 796	3 706	3 383	3 596	3 183	2 242	4 146	1 272
USA Index Criteria A9 - SEK	1 933	2 557	2 483	2 632	1 698	1 329	1 753	2 631	1 256	1 265
USA Index Criteria A9 - EUR	1 908	8 237	6 518	5 034	6 533	2 489	1 313	-	-	-
USA Index Criteria A9 - NOK	1 776	1 835	1 977	1 547	1 446	1 032	428	-	-	-
USA Index Criteria A9 - SEK	2 743	2 783	3 153	2 285	1 655	1 766	995	-	-	-
USA Index Criteria B1 - SEK	1 332	1 303	1 173	1 078	1 190	751	863	1 453	856	820
USA Index Criteria B1 - EUR	6 291	1 229	-	-	-	-	-	-	-	-
Total avkastning i %										
USA Index Criteria A1 - SEK	21,3	23,6	-9,4	39,3	8,9	40,6	3,5	9,0	19,2	8,7
USA Index Criteria A1 - EUR	18,9	23,4	-16,1	35,9	13,8	35,6	0,4	6,3	13,9	12,4
USA Index Criteria A1 - NOK	21,0	31,7	-12,1	30,1	20,9	35,2	1,2	15,0	7,5	19,1
USA Index Criteria A9 - SEK	21,3	23,7	-9,3	39,4	9,0	40,8	3,6	9,3	19,5	9,0
USA Index Criteria A9 - EUR	19,0	23,5	-16,0	36,0	13,9	35,8	0,5	6,5	14,2	12,7
USA Index Criteria A9 - NOK	21,1	31,8	-12,0	30,2	21,0	35,3	1,3	15,2	7,9	19,5
USA Index Criteria B1 - SEK	21,3	23,7	-9,5	39,2	9,1	40,6	3,5	9,0	19,2	8,7
USA Index Criteria B1 - EUR	18,9	23,4	-16,1	35,9	13,8	35,6	0,4	6,3	13,9	12,4
Jämförelseindex inklusive utdelning i %										
USA Index Criteria A1 - SEK	21,3	23,5	-9,4	39,4	9,0	40,6	3,5	9,2	19,5	8,4
USA Index Criteria A1 - EUR	19,0	23,4	-16,1	36,0	14,0	35,6	0,4	6,4	14,2	12,2
USA Index Criteria A1 - NOK	21,1	31,7	-12,1	30,2	21,1	35,1	1,2	15,1	7,8	18,9
USA Index Criteria A9 - SEK	21,3	23,5	-9,4	39,4	9,0	40,6	3,5	9,2	19,5	8,4
USA Index Criteria A9 - EUR	19,0	23,4	-16,1	36,0	14,0	35,6	0,4	6,4	14,2	12,2
USA Index Criteria A9 - NOK	21,1	31,7	-12,1	30,2	21,1	35,1	1,2	15,1	7,8	18,9
USA Index Criteria B1 - SEK	21,3	23,5	-9,4	39,4	9,0	40,6	3,5	9,2	19,5	8,4
USA Index Criteria B1 - EUR	19,0	23,4	-16,1	36,0	14,0	35,6	0,4	6,4	14,2	12,2
Aktiv risk 2 år, % (Tracking error)										
USA Index Criteria A1 - SEK	0,0	0,0	0,0	0,0	0,1	0,1	0,1	0,1	0,4	0,6
USA Index Criteria A1 - EUR	0,0	0,0	0,0	0,0	0,1	0,1	0,1	0,1	0,4	0,6
USA Index Criteria A1 - NOK	0,0	0,0	0,0	0,0	0,1	0,1	0,1	0,1	0,4	0,6
USA Index Criteria A9 - SEK	0,0	0,0	0,0	0,0	0,1	0,1	0,1	-	-	-
USA Index Criteria A9 - EUR	0,0	0,0	0,0	0,0	0,1	0,1	0,1	-	-	-
USA Index Criteria A9 - NOK	0,0	0,0	0,0	0,0	0,1	0,1	0,1	-	-	-
USA Index Criteria B1 - SEK	0,1	0,1	0,0	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1	0,4	0,6
USA Index Criteria B1 - EUR	0,0	0,0	-	-	-	-	-	-	-	-
Genomsnittlig årsavkastning 2 år, %										
USA Index Criteria A1 - SEK	24,5	5,8	12,3	23,1	23,7	20,7	6,3	14,0	13,8	21,5
USA Index Criteria A1 - EUR	21,0	1,7	6,8	24,4	24,3	16,7	3,3	10,0	13,1	19,5
USA Index Criteria A1 - NOK	27,2	7,6	7,0	25,4	27,8	17,0	7,9	11,2	13,2	28,1
USA Index Criteria A9 - SEK	24,6	5,9	12,4	23,2	23,9	20,8	6,4	-	-	-
USA Index Criteria A9 - EUR	21,1	1,9	6,9	24,5	24,4	16,8	3,5	-	-	-
USA Index Criteria A9 - NOK	27,3	7,7	7,1	25,5	28,0	17,1	8,1	-	-	-
USA Index Criteria B1 - SEK	24,6	5,8	12,3	23,2	23,8	20,7	6,3	14,0	13,8	21,5
USA Index Criteria B1 - EUR	21,0	1,8	-	-	-	-	-	-	-	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %										
SEK	24,5	5,8	12,4	23,2	23,8	20,6	6,3	14,2	13,8	22,0
EUR	21,0	1,7	6,8	24,5	24,3	16,7	3,4	10,2	13,2	20,0
NOK	27,2	7,6	7,0	25,5	27,9	16,9	7,9	11,4	13,2	28,7
Genomsnittlig årsavkastning 5 år, %										
USA Index Criteria A1 - SEK	18,3	19,0	14,9	19,2	15,5	15,5	14,7	20,0	20,1	-
USA Index Criteria A1 - EUR	16,6	16,8	12,1	17,5	13,4	13,1	11,7	16,8	18,3	-

Handelsbanken USA Index Criteria, forts.

USA Index Criteria A1 - NOK	20,4	19,7	13,6	19,9	15,4	15,0	15,5	23,8	22,1	-
USA Index Criteria A9 - SEK	18,4	19,1	15,0	19,4	15,7	15,7	15,0	-	-	-
USA Index Criteria A9 - EUR	16,7	16,9	12,2	17,7	13,6	13,4	11,9	-	-	-
USA Index Criteria A9 - NOK	20,6	19,9	13,7	20,0	15,6	15,3	15,8	-	-	-
USA Index Criteria B1 - SEK	18,3	19,0	14,9	19,2	15,6	15,5	14,7	20,0	-	-
USA Index Criteria B1 - EUR	16,6	16,8	-	-	-	-	-	-	-	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %										
SEK	18,4	19,0	14,9	19,3	15,7	15,5	15,0	20,4	20,4	-
EUR	16,7	16,8	12,1	17,6	13,5	13,2	11,9	17,1	18,7	-
NOK	20,5	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	17,9	16,8	17,4	19,6	-	-	-	-	-	-
USA Index Criteria A1 - EUR	15,4	14,2	14,4	17,9	-	-	-	-	-	-
USA Index Criteria A1 - NOK	19,0	17,6	18,6	21,0	-	-	-	-	-	-
USA Index Criteria A9 - SEK	18,1	17,0	17,7	19,9	-	-	-	-	-	-
USA Index Criteria A9 - EUR	15,6	14,4	14,6	18,2	-	-	-	-	-	-
USA Index Criteria A9 - NOK	19,2	17,8	18,8	21,2	-	-	-	-	-	-
USA Index Criteria B1 - SEK	18,0	16,9	17,4	-	-	-	-	-	-	-
USA Index Criteria B1 - EUR	15,4	14,2	-	-	-	-	-	-	-	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %										
SEK	18,0	17,0	17,6	19,9	-	-	-	-	-	-
EUR	15,5	14,3	14,6	18,1	-	-	-	-	-	-
NOK	19,1	17,8	18,8	21,2	-	-	-	-	-	-
Utdelning per andel, SEK										
USA Index Criteria B1 - SEK	20,04	15,88	16,29	13,89	14,14	9,07	9,07	8,60	7,49	7,12
USA Index Criteria B1 - EUR	0,40	-	-	-	-	-	-	-	-	-
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 ha 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 jämförelseindex utgör en relevant referens i förhållande till fondens placeringsinriktning, tillgångslag, 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	
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	6 950
Transaktionskostnader i % av omsättningen	0,01

## 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 förvaldade av Handelsbanken Fonder AB, %	0,0

## Risk- och avkastningsmått \*

Total risk % - A1 SEK	15,0	Aktiv avkastning % - B1 EUR	0,0
Total risk % - A1 EUR	15,8	Informationskvot - A1 SEK	Negativ
Total risk % - A1 NOK	13,4	Informationskvot - A1 EUR	Negativ
Total risk % - A9 SEK	15,0	Informationskvot - A1 NOK	Negativ
Total risk % - A9 EUR	15,8	Informationskvot - A9 SEK	2,6
Total risk % - A9 NOK	13,4	Informationskvot - A9 EUR	2,5
Total risk % - B1 SEK	15,0	Informationskvot - A9 NOK	2,6
Total risk % - B1 EUR	15,8	Informationskvot - B1 SEK	0,4
Total risk i index % - A1 SEK	15,0	Informationskvot - B1 EUR	Negativ
Total risk i index % - A1 EUR	15,8	Sharpekvot - A1 SEK	1,4
Total risk i index % - A1 NOK	13,4	Sharpekvot - A1 EUR	1,1
Total risk i index % - A9 SEK	15,0	Sharpekvot - A1 NOK	1,8
Total risk i index % - A9 EUR	15,8	Sharpekvot - A9 SEK	1,5
Total risk i index % - A9 NOK	13,4	Sharpekvot - A9 EUR	1,1
Total risk i index % - B1 SEK	15,0	Sharpekvot - A9 NOK	1,8
Total risk i index % - B1 EUR	15,8	Sharpekvot - B1 SEK	1,5
Jämförelseindex	Solactive ISS ESG	Sharpekvot - B1 EUR	1,1
	Screened Paris Aligned	Sharpekvot i index - A1 SEK	1,4
	US Index	Sharpekvot i index - A1 EUR	1,1
Aktiv avkastning % - A1 SEK	0,0	Sharpekvot i index - A1 NOK	1,8
Aktiv avkastning % - A1 EUR	0,0	Sharpekvot i index - A9 SEK	1,4
Aktiv avkastning % - A1 NOK	0,0	Sharpekvot i index - A9 EUR	1,1
Aktiv avkastning % - A9 SEK	0,1	Sharpekvot i index - A9 NOK	1,8
Aktiv avkastning % - A9 EUR	0,1	Sharpekvot i index - B1 SEK	1,4
Aktiv avkastning % - A9 NOK	0,1	Sharpekvot i index - B1 EUR	1,1
Aktiv avkastning % - B1 SEK	0,0		

\* 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 2024	% av fondförm.	31 dec. 2023	% av fondförm.
<b>TILLGÅNGAR</b>				
Överlåtbara värdepapper	46 090 172	99,4	54 719 864	99,4
<b>Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde</b> <sup>Not 1)</sup>	<b>46 090 172</b>	<b>99,4</b>	<b>54 719 864</b>	<b>99,4</b>
Bankmedel och övriga likvida medel	729 347	1,6	321 184	0,6
Förtutbetalda kostnader och upplupna intäkter	21 605	0,0	36 640	0,1
Övriga tillgångar	42 361	0,1	-	-
<b>Summa tillgångar</b>	<b>46 883 485</b>	<b>101,1</b>	<b>55 077 689</b>	<b>100,0</b>
<b>SKULDER</b>				
Upplupna kostnader och förtutbetalda intäkter	7 043	0,0	8 466	0,0
Övriga skulder	512 321	1,1	-	-
<b>Summa skulder</b>	<b>519 364</b>	<b>1,1</b>	<b>8 466</b>	<b>0,0</b>
<b>Fondförmögenhet</b>	<b>46 364 121</b>	<b>100,0</b>	<b>55 069 223</b>	<b>100,0</b>
<b>POSTER INOM LINJEN</b>				
Utlånade finansiella instrument	266 814	0,6	891 988	1,6
Mottagna säkerheter för utlånade finansiella instrument	294 848	0,6	985 206	1,8
Ställda säkerheter för övriga derivatinstrument <sup>1)</sup>	6 920	0,0	14 400	0,0

1) Likvida medel 6 920 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** **99,4**

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknadsvärde tSEK	% av fondförm.
<b>NOTERADE AKTIER</b>			
<b>ANNAN SERVICEVERKSAMHET</b>			
Cintas	2 820	20 913	0,0
		<b>20 913</b>	<b>0,0</b>
<b>BYGGVERKSAMHET</b>			
D. R. Horton	27 253	40 674	0,1
Ecolab	46 366	116 864	0,3
Lennar A	38 884	61 715	0,1
Lennar B	14 838	21 910	0,0
NVR	732	58 827	0,1
Pulte Homes	31 328	36 528	0,1
Quanta Services	19 563	52 641	0,1
		<b>389 159</b>	<b>0,8</b>
<b>FASTIGHETSVERKSAMHET</b>			
Alexandria Real Estate Equities	27 693	34 304	0,1
American Tower	65 493	134 819	0,3
AvalonBay Communities	31 621	69 282	0,1
Obre Group	621	586	0,0
Crown Castle	73 585	76 136	0,2
Digital Realty Trust	55 576	89 491	0,2
Equity Residential	74 969	55 052	0,1
Essex Property Trust	15 738	45 367	0,1

Handelsbanken USA Index Criteria, forts.

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknadsvärde ISEK	% av fondförm.		Antal/Nom. bel. tusental	Marknadsvärde ISEK	% av fondförm.
Extra Space Storage	31 334	51 570	0,1	McKesson	15 285	94 539	0,2
Healthpeak Properties	134 358	27 888	0,1	MercadoLibre	9 130	158 898	0,3
Invitation Homes	131 972	50 160	0,1	O'Reilly Auto Parts	12 383	138 490	0,3
Iron Mountain	79 801	75 739	0,2	Ross Stores	70 375	108 305	0,2
Mid-America Apartment Communities	41 049	61 995	0,1	Sysco	114 058	86 232	0,2
Prologis	108 239	128 738	0,3	Target	38 177	59 853	0,1
Public Storage	24 193	73 698	0,2	TJX Companies	179 152	208 888	0,5
Realty Income	144 892	81 049	0,2	Tractor Supply	344	984	0,0
SBAC	20 956	43 565	0,1	Ulta Salon, Cosmetics & Fragrance	11 179	45 682	0,1
Simon Property Group	55 396	89 054	0,2	W.W. Grainger	5 697	54 434	0,1
Ventas	90 575	49 169	0,1	Walgreens Boots Alliance	50 141	6 422	0,0
Vici Properties	235 917	71 554	0,2	Walmart Stores	448 669	321 724	0,7
Welltower	121 006	133 594	0,3			<b>2 820 757</b>	<b>6,1</b>
		<b>1 442 810</b>	<b>3,1</b>	<b>HOTELL- OCH RESTAURANGVERKSAMHET</b>			
<b>FINANS- OCH FÖRSÄKRINGSVERKSAMHET</b>				Chipotle Mexican Grill	178 600	118 497	0,3
Aflac	56 485	53 424	0,1	Hilton Worldwide Holdings	16 771	38 754	0,1
AIG	20 971	16 488	0,0	Marriott International	12 240	31 339	0,1
Allstate	611	1 033	0,0	McDonald's	64 473	174 000	0,4
American Express	66 196	162 323	0,4			<b>362 590</b>	<b>0,8</b>
Ameriprise Financial	1 907	8 627	0,0	<b>INFORMATION- OCH KOMMUNIKATIONSVERKSAMHET</b>			
Aon	11 037	34 315	0,1	Accenture	64 025	205 723	0,4
Apollo Asset Management A	63 504	79 404	0,2	Adobe	50 212	295 411	0,6
Arch Capital Group	23 185	24 772	0,1	Airbnb A	38 935	62 522	0,1
Ares Management A	20 396	28 788	0,1	Alphabet A	678 120	1 308 097	2,8
Arthur J Gallagher	13 918	38 221	0,1	Alphabet C	561 804	1 091 279	2,4
Bank of America	746 232	314 292	0,7	Ansys	433	1 474	0,0
Bank of New York Mellon	78 369	49 705	0,1	AT&T	707 100	143 102	0,3
Berkshire Hathaway B	141 447	609 367	1,3	Atlassian A	35 476	66 453	0,1
BlackRock	12 546	104 607	0,2	Autodesk	15 746	41 263	0,1
Blackstone	62 074	81 383	0,2	Automatic Data Processing	39 629	100 173	0,2
Block	45 804	31 282	0,1	Broadridge Financial Solutions	3 623	7 559	0,0
Cap One Finance	4 485	6 576	0,0	Cadence Design Systems	23 243	75 752	0,2
Cboe Holdings	6 198	11 162	0,0	CDW	7 734	18 334	0,0
Charles Schwab	162 822	127 065	0,3	Charter Communications	197	624	0,0
Chubb	33 881	91 524	0,2	Cloudflare A	15 135	13 276	0,0
Citigroup	193 465	130 019	0,3	Cognizant Technology Solutions	7 056	5 081	0,0
Citizens Financial Group	30 184	11 517	0,0	Comcast A	373 761	155 003	0,3
CME Group	37 809	78 720	0,2	Copart	206 320	118 338	0,3
Coinbase Global	18 886	44 447	0,1	CoStar Group	25 502	20 023	0,0
Corpay	5 172	14 592	0,0	CrowdStrike Holdings	25 891	105 067	0,2
Discover Financial Services	21 950	30 407	0,1	Datadog A	31 569	43 358	0,1
Elevance Health	17 652	101 294	0,2	DoorDash A	66 207	76 243	0,2
Everest Group	850	3 430	0,0	Electronic Arts	6 908	10 193	0,0
Fidelity National Information Services	44 149	35 234	0,1	Equinix REIT	14 477	115 998	0,3
Fifth Third Bancorp	25 846	9 988	0,0	Fair Isaac	72	1 135	0,0
Franklin Resources	329	78	0,0	Fiserv	63 372	100 024	0,2
Global Payments	11 079	11 346	0,0	Fortinet	55 733	35 573	0,1
Goldman Sachs	34 898	167 167	0,4	Gen Digital	739	195	0,0
Huntington Bancshares	157 310	21 957	0,0	HubSpot	5 325	33 260	0,1
Interactive Brokers Group A	16 232	21 075	0,0	IBM	95 579	175 060	0,4
Intercontinental Exchange	46 721	67 731	0,1	Intuit	27 745	193 105	0,4
JPMorgan Chase & Co	326 296	698 918	1,5	Meta Platforms A	249 090	1 330 088	2,9
Keycorp	86 043	12 948	0,0	Microsoft	759 997	3 597 286	7,8
KKR & Co	67 641	75 387	0,2	Mobility Global A	3 009	895	0,0
M&T Bank	8 459	13 559	0,0	MongoDB	8 865	23 467	0,1
Market Group	702	11 714	0,0	MSCI	4 947	25 239	0,1
Marsh & McLennan	39 197	87 471	0,2	Netflix	50 365	359 964	0,8
Mastercard	91 016	425 224	0,9	Okta A	24 349	24 138	0,1
Morgan Stanley	144 092	148 308	0,3	Oracle	174 935	261 587	0,6
Nasdaq OMX Group	7 050	4 499	0,0	Palo Alto Networks	55 902	200 698	0,4
Northern Trust	11 207	9 967	0,0	PayPal	98 165	60 327	0,1
PNC Financial Services Group	25 216	41 520	0,1	Pinterest A	37 286	17 402	0,0
Principal Financial Group	4 232	3 516	0,0	S&P Global	31 526	148 905	0,3
Progressive Ohio	53 399	117 461	0,3	Salesforce	102 412	278 841	0,6
Prudential Financial	5 001	6 207	0,0	ServiceNow	23 059	192 104	0,4
Raymond James	22 100	28 930	0,1	Sirius XM Holdings	16 326	489	0,0
Regions Financial	27 493	5 835	0,0	Snap A	4 441	781	0,0
Rocket Companies A	18 466	2 679	0,0	Snowflake A	51 572	73 780	0,2
State Street	26 535	20 795	0,0	Spotify Technology	11 798	39 206	0,1
Synchrony Financial	42 756	21 367	0,0	SS&C Technologies Holdings	407	270	0,0
T. Rowe Price	9 521	11 627	0,0	Synopsys	16 372	103 173	0,2
Travelers	3 857	8 306	0,0	T-Mobile US	44 681	83 365	0,2
Truist Financial	27 138	11 165	0,0	Take Two Interactive Software	1 274	2 098	0,0
U.S. Bancorp	92 698	38 973	0,1	Trade Desk A	72 034	74 508	0,2
UnitedHealth Group	97 387	525 224	1,1	Trimble Navigation	18 639	11 038	0,0
Visa	174 667	485 506	1,0	Uber Technologies	269 574	207 490	0,4
W.R. Berkley	5 961	4 961	0,0	Veeva Systems A	3 037	5 886	0,0
Wells Fargo	384 241	241 669	0,5	Verisign	303	571	0,0
		<b>5 687 098</b>	<b>12,3</b>	Verisk Analytics	5 569	15 897	0,0
<b>FÖRSÖRJNING AV EL, GAS, VÄRME OCH KYLA</b>				Verizon Communications	449 834	196 460	0,4
Avangrid	1 488	560	0,0	Walt Disney	186 129	195 715	0,4
		<b>560</b>	<b>0,0</b>	Workday	24 466	57 924	0,1
<b>HANDEL; REPARATION AV MOTORFORDON OCH MOTORCYKLAR</b>				Zoom Video Communications	176	110	0,0
AutoZone	3 812	119 660	0,3	Zscaler	31 752	64 626	0,1
Avantor	161 168	36 184	0,1			<b>12 273 029</b>	<b>26,5</b>
Cardinal Health	878	914	0,0	<b>TILLVERKNING</b>			
CarMax	52 396	40 695	0,1	3M Company	96 190	104 098	0,2
Cencora	17 504	41 764	0,1	Abbott Laboratories	208 488	229 426	0,5
Corteva	87 633	50 059	0,1	AbbVie	226 369	411 184	0,9
Coupage A	473 314	105 012	0,2	Advanced Micro Devices	221 912	381 208	0,8
CVS Health	239 709	149 928	0,3	Agilent	46 406	63 707	0,1
Dollar General	27 340	38 285	0,1	Air Products & Chemicals	23 914	65 352	0,1
Dollar Tree	9 585	10 838	0,0	Align Technology	11 929	30 500	0,1
Ebay	148 206	84 315	0,2	Alnylam Pharmaceuticals	25 446	65 483	0,1
Fastenal	137 908	91 776	0,2	Amcor	60 898	6 307	0,0
Ferguson	45 085	92 460	0,2	Ametek	32 175	56 805	0,1
Genuine Parts	35 672	52 254	0,1	Analog Devices	79 034	191 050	0,4
Home Depot	101 950	371 666	0,8	Apple	1 546 621	3 449 750	7,4
LKQ	112 732	49 652	0,1	Applied Material	113 529	283 730	0,6
Lowe's	39 514	92 254	0,2	Arista Networks	57 856	214 741	0,5
Lululemon Athletica	34 328	108 590	0,2	Ball	30 153	19 166	0,0

Handelsbanken USA Index Criteria, forts.

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknadsvärde ISEK	% av fondförm.
Baxter International	46 098	16 330	0,0
Becton Dickinson	43 304	107 179	0,2
Biogen	22 188	54 472	0,1
Biomarin Pharmaceutical	47 173	41 130	0,1
Boston Scientific	235 578	192 126	0,4
Bristol-Myers Squibb	320 838	141 108	0,3
Broadcom	54 245	922 321	2,0
Calanese A	5 264	7 520	0,0
Church & Dwight	58 918	64 691	0,1
Cisco Systems	587 660	295 675	0,6
Clorox	43 882	63 420	0,1
Coca-Cola	481 788	324 757	0,7
Colgate-Palmolive	65 562	67 376	0,1
Conagra	27 651	8 322	0,0
Corning	208 734	85 879	0,2
CRH	70 872	56 276	0,1
Danaher	91 700	242 635	0,5
Deere & Company	27 791	109 964	0,2
DELL Technologies C	12 726	18 586	0,0
Delphi Automotive	62 162	46 358	0,1
DexCom	46 400	55 713	0,1
DuPont de Nemours	18 743	15 977	0,0
Edwards LifeSciences	104 032	101 766	0,2
Eli Lilly	103 768	994 944	2,1
Enphase Energy	40 097	42 340	0,1
Estee Lauder CL A	29 556	33 304	0,1
Ford	10 628	1 411	0,0
Garmin	37 177	64 144	0,1
GE HealthCare Technologies	51 699	42 661	0,1
General Mills	74 933	50 200	0,1
General Motors	292	144	0,0
Gilead Science	196 487	142 766	0,3
GlobalFoundries	8 798	4 711	0,0
Hershey	30 697	59 761	0,1
Hewlett-Packard	18 077	6 704	0,0
Hewlett-Packard Enterprise	342 142	76 706	0,2
Hologic	69 121	54 351	0,1
Illinois Tool Works	51 861	130 143	0,3
Illumina	15 145	16 741	0,0
Intel	507 573	166 473	0,4
International Flavors & Fragrances	48 857	49 262	0,1
Intuitive Surgical	46 769	220 331	0,5
J.M. Smucker	6 049	6 985	0,0
Johnson & Johnson	299 663	463 837	1,0
Kellanova	36 499	22 295	0,0
Kenvue	345 593	66 537	0,1
Keurig Dr Pepper	213 093	75 374	0,2
Keysight Technologies	50 738	73 479	0,2
Kimberly-Clark	34 055	49 842	0,1
KLA	20 935	182 799	0,4
Kraft Heinz	79 907	27 266	0,1
LAM Research	20 155	227 287	0,5
Linde	61 448	285 554	0,6
Marvell Technology	69 813	51 679	0,1
Masco	15 781	11 142	0,0
McCormick	70 627	53 060	0,1
Medtronic	185 276	154 438	0,3
Merck & Co	324 878	425 937	0,9
Mettler-Toledo	3 360	49 731	0,1
Microchip Technology	73 261	70 990	0,2
Micron Technology	147 971	206 113	0,4
Mondelez International	179 886	124 665	0,3
Monster Beverage	105 087	55 589	0,1
Motorola Solutions	35 533	145 271	0,3
NetApp	33 645	45 892	0,1
Nike B	198 786	158 668	0,3
NVIDIA	2 488 686	3 255 981	7,0
ON Semiconductor	38 223	27 748	0,1
Otis Worldwide	77 835	79 346	0,2
Paccar	761	830	0,0
Packaging	26 155	50 567	0,1
Pepsico	171 848	300 157	0,6
Pfizer	834 486	247 270	0,5
PPG Industries	36 678	48 899	0,1
Procter & Gamble	265 112	463 028	1,0
Qualcomm	147 693	311 537	0,7
ResMed	31 526	63 909	0,1
Rockwell Automation	32 942	96 035	0,2
Roper Industries	7 929	47 330	0,1
Seagate Technology Holdings	38 960	42 609	0,1
Sherwin-Williams	31 036	98 087	0,2
Skyworks Solutions	26 911	30 375	0,1
Snap-on	11 824	32 731	0,1
Stanley Black & Decker	2 740	2 318	0,0
Steris	22 995	53 463	0,1
Stryker	47 796	172 224	0,4
Super Micro Computer	6 204	53 833	0,1
TE Connectivity	81 375	129 637	0,3
Teradyne	38 228	60 034	0,1
Texas Instrument	116 735	240 487	0,5
Thermo Fisher Scientific	46 275	271 004	0,6
Tyson Foods	502	304	0,0
Vertex Pharmaceuticals	35 905	178 227	0,4
Viatris	461 469	51 949	0,1
Waters	5 838	17 937	0,0
West Pharmaceutical Services	24 134	84 187	0,2
Weyerhaeuser	125 909	37 855	0,1
Zebra Technologies	18 495	60 509	0,1
Zimmer Biomet	55 672	63 987	0,1
Zoetis	79 688	146 301	0,3
<b>20 624 311</b>	<b>44,5</b>		

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknadsvärde ISEK	% av fondförm.
<b>TRANSPORT OCH MAGASINERING</b>			
Carnival Paired CTF	145 445	28 834	0,1
CSX	346 305	122 676	0,3
Delta Air Lines	18 711	9 400	0,0
Expeditors International of Washington	38 452	50 816	0,1
FedEx	35 503	112 735	0,2
J.B. Hunt Transport Services	27 256	46 183	0,1
Norfolk Southern	22 647	51 490	0,1
Old Dominion Freight Line	47 655	89 126	0,2
Royal Caribbean Cruises	51 377	86 745	0,2
Southwest Airlines	2 614	792	0,0
Union Pacific	87 360	209 327	0,5
UPS	92 890	134 623	0,3
<b>942 747</b>	<b>2,0</b>		
<b>UTHYRNING, FASTIGHETSSERVICE, RESETJÄNSTER OCH ANDRA STÖDTJÄNSTER</b>			
Booking Holding	3 458	145 074	0,3
Equifax	165	424	0,0
Expedia	2 295	3 062	0,0
Moody's	12 585	56 101	0,1
Rollins	799	413	0,0
Royal Pharm A	74 144	20 706	0,0
United Rentals	16	110	0,0
<b>225 888</b>	<b>0,5</b>		
<b>UTVINNING AV MINERAL</b>			
Freeport McMoRan	269 816	138 870	0,3
Martin Marietta Materials	9 653	55 387	0,1
Newmont Goldcorp	119 423	52 954	0,1
Southern Copper	56 258	64 190	0,1
Vulcan Materials	26 023	68 533	0,1
<b>379 933</b>	<b>0,8</b>		
<b>VATTENFÖRSÖRJNING; AVLOPPSRENING, AVFALLSHANTERING OCH SANERING</b>			
American Water Works	31 036	42 452	0,1
Republic Services	40 496	83 345	0,2
Waste Management	61 756	139 526	0,3
<b>265 323</b>	<b>0,6</b>		
<b>VERKSAMHET INOM JURIDIK, EKONOMI, VETENSKAP OCH TEKNIK</b>			
Amgen	67 399	223 017	0,5
Gartner	1 409	6 701	0,0
Grail	2 524	411	0,0
Idexx Laboratories	15 377	79 338	0,2
IQVIA Holdings	69	155	0,0
Moderna	22 229	27 955	0,1
Omnicom Group	627	596	0,0
Paychex	21 934	27 540	0,1
Regeneron Pharmaceuticals	16 277	181 173	0,4
<b>546 885</b>	<b>1,2</b>		
<b>VÅRD OCH OMSORG; SOCIALA TJÄNSTER</b>			
Centene	22 532	15 820	0,0
HCA Holdings	8 282	28 179	0,1
Humana	6 821	26 991	0,1
The Cigna Group	10 620	37 179	0,1
<b>108 169</b>	<b>0,2</b>		
<b>Noterade aktier</b>	<b>46 090 172</b>	<b>99,4</b>	

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

	Underliggande exponering ISEK	Marknadsvärde tSEK	% av fondförm.
<b>AKTIEINDEXTERMINER</b>			
E-mini S&P500 ESG Future Sep 2024	272 967	0	0,0
<b>Aktieindexterminer</b>	<b>0</b>	<b>0,0</b>	
<b>Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde</b>	<b>46 090 172</b>	<b>99,4</b>	
<b>Summa finansiella instrument med negativt marknadsvärde</b>	<b>0</b>	<b>0,0</b>	
<b>Netto, övriga tillgångar och skulder</b>	<b>273 949</b>	<b>0,6</b>	
<b>Total summa fondförmögenhet</b>	<b>46 364 121</b>	<b>100,0</b>	

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	5,2	Lennox	0,2

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

Handelsbanken USA Index Criteria, forts.

**Uppgifter om fondens värdepapperslån**

Volym utlånade värdepapper, tSEK	266 814
----------------------------------	---------

Volym utlånade värdepapper i % av totala utlåningsbara tillgångar	0,6
---	-----

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

Amerikanska staten	14 781
Franska staten	13 247
Nvidia	7 481
Meta Platforms	6 715
Wingstop	6 531
Merck & Co	6 303
Broadcom	6 295
Marathon Petroleum	6 223
Alphabet	6 171
Chipotle Mexican Grill	5 981

**De största motparterna för värdepapperslån, tSEK:**

Barclays Bank	233 525
SEB	57 794
J.P. Morgan Securities	2 106
Merrill Lynch International	722
HSBC Bank	610
UBS, London Branch	90

**Typ av och kvalitet på säkerheten, tSEK:**

Aktier	265 963
Obligationer och andra räntebärande instrument	28 885
	<b>294 848</b>

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	83
En till tre månader	127
Tre månader till ett år	729
Mer än ett år	27 945
Obestämmd löptid	265 963
	<b>294 848</b>

**Motparternas hemvist, tSEK**

Storbritannien	237 054
Sverige	57 794
	<b>294 848</b>

**Säkerheternas valuta, tSEK**

AUD	10
CAD	1
EUR	16 221
GBP	14 489
HKD	8
JPY	65
NOK	8
USD	264 047
	<b>294 848</b>

**Avveckling och clearing, tSEK**

Tredje part	294 848
	<b>294 848</b>

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 835 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. Oavsätt 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 intermedjärer 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 försäkring 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 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 allokeringsförvaltning

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](http://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](http://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](http://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 närliggande värdepappersinstitut** – Den värdemässiga andel av fondens köp och försäljningar av finansiella instrument som skett genom närliggande 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** – From 1 januari 2023 ersätter förvaltningsavgifter och andra administrations- eller driftskostnader årlig avgift. Kostnadsområdet 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 kostnadsområdet 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 valutans för respektive andelsklass, om indexet publiceras i någon främmande valuta. Tabellen visar index inklusive utdelning.

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

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

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

**Omsättningshastighet (hävstångsfonder)** – Om en fonden under perioden har handlat med derivatinstrument och en beräkning av omsättningshastigheten enligt huvudregeln medför att informationen om omsättningshastigheten blir missvisande, beräknas fondens omsättningshastighet även genom att summan av köpta och sålda finansiella instrument under perioden minskas med summan av tecknade och inlösta andelar i fonden. Detta belopp divideras med fondens genomsnittliga fondförmögenhet under perioden. Negativa omsättningshastighetstal uppkommer då summan av köpta och sålda fondandelar överstiger summan av köpta och sålda derivat.

**Risk** – Beräkningen av fondens risk är gemensam för alla EU-medlemsländer. 1 står för lägst risk (små kursvägningar) och 7 för högst risk (risk för stora kursvägningar). 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 beskrivs 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 terminslänkande 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 fastställt 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 i 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, mätt 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 Depository Receipt  
**ADS** American Depository Share  
**BTA** Betald tekningsaktie  
**CB** Callable Bond  
**ETF** Exchange Traded Fund  
**f/r** Foreign Registered  
**FRN** Floating Rate Note  
**GDR** Global Depository Receipt

**IR** Inlösenrätt  
**KV** Konvertibel  
**NVDR** Non Voting Depository Receipt  
**Pref** 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](#).