



Handelsbanken Hållbar Energi

Placeringsinriktning

Fonden är aktivt förvaltat vilket innebär att förvaltaren fattar egna aktiva placeringsbeslut. Målet är att långsiktigt överträffa avkastningen på underliggande marknad, definierad som jämförelseindex. Fondens avkastning bestäms av hur de aktier som fonden placerar i ökar eller minskar i värde. Fonden är en global aktiefond med målet att göra investeringar i företag vars produkter och tjänster bidrar till att uppnå de Globala målen för hållbar utveckling (definierade i Agenda 2030) i allmänhet och i synnerhet mål 7 rörande hållbar energi till alla och mål 13 att bekämpa klimatförändringarna. Fondens mål ska uppnås genom placeringar i företag som utvecklar eller använder teknologier och metoder för att säkerställa tillgång till hållbar energi för alla eller begränsar den globala uppvärmningen genom att direkt eller indirekt begränsa utsläpp av koldioxid och andra växthusgaser, häribland företag som positivt bidrar till effektivare energianvändning genom bl.a. alternativa energikällor och miljöteknik. 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: S&P Global Clean Energy Transition Index (USD) NTR. Eftersom fonden är aktivt förvaltat 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 27,4% under första halvåret 2026*. Jämförelseindex steg med 31,8% under samma period.

Fonden utvecklades svagare än sitt jämförelseindex, vilket till fullo kan förklaras av segmentet för energilagring där ett fåtal bolag inom bränsleceller gick särskilt starkt, och där fonden hade undervikt främst av regulatoriska begränsningar. Perioden karakteriserades överlag av stora positiva kursrörelser inom de flesta segment/värdekedjor fonden kan investera inom. Den starka positiva absoluta utvecklingen under första halvåret drevs av en starkt stigande energiefterfrågan, främst elektrifiering, till följd av ökande onshoring men också datacenterutbyggnad.

Det skakiga geopolitiska läge accentuerades ytterligare drivet av kriget i Iran. Detta har satt än mer fokus på energisäkerhet och fossiloberoende vilket gynnar grön energi. Dessutom har produkter och tjänster inom klimatområdet fortsatt att sänka kostnaderna och stärka sin konkurrenskraft. Sammantaget har därigenom förutsättningarna för bland annat sol, vindkraft, batterier, energilagring, effektiviseringstjänster, smarta nät etc. förbättrats ytterligare. Investeringarna för bland annat elnätinfrastruktur, alternativa energikällor till energieffektiviserande åtgärder och råvaror har fortsatt växa för att möta det snabbt stigande elbehoven. Bland bolagen har utvecklingen i Bloom Energy varit i särklass starkast och också gett det absolut sett största positiva bidraget till fonden under halvåret. Samtidigt svarar aktien för den huvuddelen av den svagare utvecklingen i förhållande till sitt jämförelseindex. Fonden har haft nära maximal tillåten vikt i aktien hela perioden, men trots detta varit varit underviktad i aktien som vägt mer i jämförelseindex. Andra aktier som bidragit starkt är Nextpower och Solaredge (solenergi), Nordex (vindturbiner) samt Darling Ingredients (biobränslen). På den negativa sidan tyngde bland annat de solbolagen Sunrun och First Solar. Under perioden har vi ökat positioneringen i solkraft och energilagring,

medan vi har minskat den relativa andelen inom vindsektorn något. Inom solkraft fortsätter vi vara positiva till bolag fram ned i värdekedjan medan vi är fortsatt försiktiga till stora delar av den övre delen av värdekedjan där överkapaciteten är fortsatt mycket stor. Elektrifiering är överlag ett tema som återfinns inom många segment i fonden, där både produktion, distribution och effektivisering av elsystemen utgör långsiktiga tillväxtområden med bra förutsättningar för stark underliggande lönsamhet.

* 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. Fonden har valutarisk vilket innebär att avkastningen och risken påverkas av förändringar i valutakurser.

Fonden har andelsklasser i olika valutor, vilket innebär att avkastningen och risken kan bli olika i olika andelsklasser. Fonden får som en del i sin placeringsinriktning investera i derivat i syfte att öka avkastningen i fonden, och för att skapa hävstång. Omfattningen av handeln är i förekommande fall begränsad och förväntas ha marginell inverkan på fondens riskprofil.

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

Handel med derivatinstrument m.m

Fonden får enligt sina fondbestämmelser handla med derivat som ett led i fondens placeringsinriktning. Under 2026 har fonden utnyttjat denna möjlighet*. Fonden har möjlighet att låna ut värdepapper. Under 2026 har fonden utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att använda andra tekniker och instrument. Under 2026 har fonden inte utnyttjat denna möjlighet.

• Högsta hävstång under räkenskapsåret	0,1%
• Lägsta hävstång under räkenskapsåret	0,0%
• Genomsnittlig hävstång under räkenskapsåret	0,0%

* Under året har fonden haft en marginell hävstång som uppkommit genom teckningsrätter.

Aktieägarengagemang

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

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

Fondbolaget röstar som huvudprincip på stämmor där fonderna äger minst 0,5 % av rösterna, där bolag utgör väsentliga innehav i resp. fond, där Fondbolaget bedömer att det kräver en särskild påverkansinsats i enlighet med Fondbolagets uppsatta hållbarhetsmål och åtaganden, bolag med vilka Fondbolaget för dialog där föremålet för dialogen är uppe för beslut på stämman, bolag som berörs av sådana initiativ och eller samarbeten

Handelsbanken Hållbar Energi, forts.

som Fondbolaget anslutit sig till och som Fondbolaget bedömer är prioriterade samt i övrigt på stämmor som behandlar principiella eller kontroversiella frågor. För impactfonder är målsättningen att Fondbolaget röstar på samtliga stämmor i bolag som dessa fonder investerar i. Fondbolaget avgör vilka aktier som lånas ut. Till exempel lånas inte aktier ut i bolag där Fondbolaget sitter i valberedningen. När det gäller aktier som är utlånade så görs en bedömning från fall till fall huruvida aktielånet ska återkallas eller inte. Avvägning sker mellan värdepapperslåneintäkter för fonden och inflytandemöjligheterna på en stämma.

Handelsbanken Fonder deltar normalt i valberedningar där vi har tillräckligt stort ägande för att erbjudas en plats. Utanför Norden är det dock ovanligt med valberedningar och styrelsesammansättningen kan endast påverkas genom röstning på bolagsstämman.

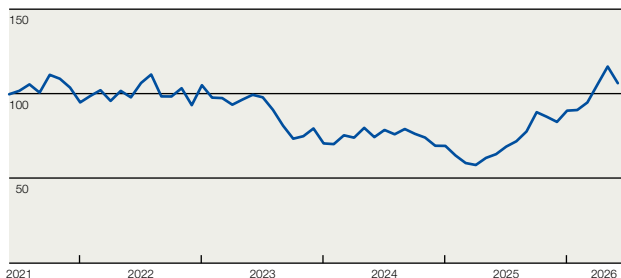
Handelsbanken Fonder bedriver som en del i sitt aktieägarengagemang påverkansdialoger med bolag i syfte att uppmuntra företagen att förbättra sitt hållbarhetsarbete, och med företag som inte bedöms leva upp till de internationella normer och konventioner som Fondbolaget värnar om.

Påverkansarbete utförs framför allt genom; direkta dialoger mellan Handelsbanken Fonder och bolagen, gemensamma dialoger tillsammans med andra investerare samt samarbeten och initiativ med fokus på specifika hållbarhetsfrågor.

Det har i samband med fondens placeringar inte uppkommit några intressekonflikter mellan Fondbolaget och portföljbolagen. I Fondbolagets Policy för aktieägarengagemang och ansvarsfulla investeringar finns uppgifter om hur Fondbolaget i allmänhet hanterar intressekonflikter som kan uppstå i samband med fondens placeringar.

Läs mer om hur Handelsbanken Fonder agerar i ägarfrågor och om Fondbolagets riktlinjer för ansvarsfulla investeringar i bolagets Policy för aktieägarengagemang och ansvarsfulla investeringar, Fondbolagets Röstningspolicy samt i Riktlinjer för valberedningsarbetet som återfinns på www.handelsbankenfonder.se, under Följ vårt arbete/Policyer, riktlinjer och övrig information.

Fondens utveckling*



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

Fondfakta - historik

	1/1-30/6 2026	2025	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017
Andelsvärde, SEK										
Hållbar Energi A1 - SEK	442,23	347,08	288,50	330,97	388,23	431,46	399,63	196,11	142,68	167,49
Hållbar Energi A1 - EUR	39,97	32,06	25,21	29,73	34,91	41,90	39,77	18,66	14,08	17,04
Hållbar Energi A1 - NOK	452,16	379,76	296,55	333,53	367,05	420,24	416,64	184,09	139,35	167,32
Hållbar Energi A9 - SEK	221,52	173,21	142,91	162,72	189,44	210,93	193,90	-	-	-
Hållbar Energi A9 - EUR	41,86	33,45	26,12	30,56	35,62	42,44	39,98	-	-	-
Hållbar Energi A10 - SEK	476,59	372,38	306,76	348,77	405,44	446,53	409,89	199,35	143,73	-
Hållbar Energi A10 - EUR	43,07	34,39	26,81	31,33	36,46	43,37	40,79	18,97	14,18	-
Hållbar Energi A10 - NOK	486,42	407,14	315,19	351,46	383,32	434,91	427,33	187,13	140,38	-
Hållbar Energi A17 - EUR	10,29	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Hållbar Energi B1 - SEK	188,72	153,21	131,46	156,42	189,99	219,07	210,51	106,23	-	-
Fondens totala nettoflöde, mnSEK	1 305	-574	-8 586	-3 938	1 103	-92	19 994	507	1 118	1 389
Fondförmögenhet totalt, mnSEK	19 953	14 611	13 047	24 240	32 621	35 531	34 708	4 706	3 025	2 435
Hållbar Energi A1 - SEK	18 603	13 585	11 822	19 609	26 428	29 199	29 009	3 508	2 624	2 104
Hållbar Energi A1 - EUR	41	31	29	57	73	82	64	20	14	13
Hållbar Energi A1 - NOK	683	533	554	1 204	1 865	2 474	2 912	176	176	202
Hållbar Energi A9 - SEK	81	65	102	418	787	804	628	-	-	-
Hållbar Energi A9 - EUR	7	7	13	18	21	22	15	-	-	-
Hållbar Energi A10 - SEK	4	7	11	971	999	876	696	476	15	-
Hållbar Energi A10 - EUR	0	0	1	47	51	48	19	4	1	-
Hållbar Energi A10 - NOK	0	0	0	197	228	44	216	175	54	-
Hållbar Energi A17 - EUR	0	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Hållbar Energi B1 - SEK	64	51	75	499	583	511	388	97	-	-
Antal andelar totalt, tusental	45 487	42 459	45 873	75 952	87 509	85 330	89 317	24 356	21 197	14 537
Hållbar Energi A1 - SEK	42 067	39 141	40 976	59 247	68 074	67 676	72 588	17 887	18 390	12 560
Hållbar Energi A1 - EUR	1 027	970	1 168	1 915	2 093	1 945	1 614	1 083	966	769
Hållbar Energi A1 - NOK	1 509	1 403	1 869	3 610	5 082	5 887	6 989	955	1 262	1 208
Hållbar Energi A9 - SEK	366	377	716	2 572	4 154	3 810	3 237	-	-	-
Hållbar Energi A9 - EUR	166	214	504	580	593	508	383	-	-	-
Hållbar Energi A10 - SEK	9	19	37	2 785	2 464	1 962	1 698	2 386	102	-
Hållbar Energi A10 - EUR	3	3	29	1 492	1 387	1 109	458	202	92	-
Hållbar Energi A10 - NOK	0	0	0	561	594	100	506	933	386	-
Hållbar Energi A17 - EUR	0	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Hållbar Energi B1 - SEK	339	330	574	3 189	3 067	2 334	1 844	911	-	-
Total avkastning i %										
Hållbar Energi A1 - SEK	27,4	20,3	-12,8	-14,7	-10,0	8,0	103,8	37,4	-14,8	21,3
Hållbar Energi A1 - EUR	24,7	27,1	-15,2	-14,8	-16,7	5,4	113,1	32,6	-17,4	18,2
Hållbar Energi A1 - NOK	19,1	28,1	-11,1	-9,1	-12,7	0,9	126,3	32,1	-16,7	27,9
Hållbar Energi A9 - SEK	27,9	21,2	-12,2	-14,1	-10,2	8,8	93,9	-	-	-
Hållbar Energi A9 - EUR	25,1	28,1	-14,5	-14,2	-16,1	6,2	103,7	-	-	-
Hållbar Energi A10 - SEK	28,0	21,4	-12,0	-14,0	-9,2	8,9	105,6	38,7	-14,0	22,4
Hållbar Energi A10 - EUR	25,2	28,3	-14,4	-14,1	-15,9	6,3	115,0	33,8	-16,6	19,3
Hållbar Energi A10 - NOK	19,5	29,2	-10,3	-8,3	-11,9	1,8	128,4	33,3	-16,0	29,1
Hållbar Energi A17 - EUR	2,9	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Hållbar Energi B1 - SEK	27,4	20,3	-12,8	-14,8	-9,9	7,9	104,0	6,2	-	-
Jämförelseindex inklusive utdelning i %										
Hållbar Energi A1 - SEK	31,8	22,5	5,5	19,5	-8,7	30,5	114,2	47,2	-12,4	15,4
Hållbar Energi A1 - EUR	28,9	29,4	2,7	19,4	-15,5	27,3	124,0	42,0	-15,0	12,5
Hållbar Energi A1 - NOK	23,1	30,4	7,7	27,4	-11,4	21,9	137,9	41,5	-14,4	21,7
Hållbar Energi A9 - SEK	31,8	22,5	5,5	19,5	-8,7	30,5	97,2	-	-	-
Hållbar Energi A9 - EUR	28,9	29,4	2,7	19,4	-15,5	27,3	107,2	-	-	-
Hållbar Energi A10 - SEK	31,8	22,5	5,5	19,5	-8,7	30,5	114,2	47,2	-12,4	15,4
Hållbar Energi A10 - EUR	28,9	29,4	2,7	19,4	-15,5	27,3	124,0	42,0	-15,0	12,5
Hållbar Energi A10 - NOK	23,1	30,4	7,7	27,4	-11,4	21,9	137,9	41,5	-14,4	21,7
Hållbar Energi A17 - EUR	6,2	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Hållbar Energi B1 - SEK	31,8	22,5	5,5	19,5	-8,7	30,5	114,2	9,6	-	-
Aktiv risk 2 år, % (Tracking error)										
Hållbar Energi A1 - SEK	5,4	15,4	18,3	16,3	17,1	14,6	8,2	6,2	5,7	4,4
Hållbar Energi A1 - EUR	5,4	15,4	18,3	16,3	17,1	14,6	8,2	6,2	5,7	4,4
Hållbar Energi A1 - NOK	5,4	15,4	18,3	16,3	17,1	14,6	8,2	6,2	5,7	4,4

Handelsbanken Hållbar Energi, forts.

Hållbar Energi A9 - SEK	5,4	15,4	18,3	16,0	16,9	-	-	-	-	-
Hållbar Energi A9 - EUR	5,4	15,4	18,3	16,3	17,1	-	-	-	-	-
Hållbar Energi A10 - SEK	5,4	15,4	18,3	16,3	17,1	14,6	8,2	6,2	5,7	-
Hållbar Energi A10 - EUR	5,4	15,4	18,3	16,3	17,1	14,6	8,2	6,2	5,7	-
Hållbar Energi A10 - NOK	5,4	15,4	18,3	16,3	17,1	14,6	8,2	6,2	5,7	-
Hållbar Energi B1 - SEK	5,4	15,4	18,3	16,3	17,1	14,6	-	-	-	-
Genomsnittlig årsavkastning 2 år, %										
Hållbar Energi A1 - SEK	19,5	2,4	-13,8	-12,4	-1,4	48,3	67,4	8,2	1,7	12,6
Hållbar Energi A1 - EUR	21,0	3,8	-15,0	-15,8	-6,3	49,8	68,1	4,7	-1,2	8,6
Hållbar Energi A1 - NOK	20,5	6,7	-10,1	-10,9	-6,1	51,1	72,9	4,9	3,2	9,8
Hållbar Energi A9 - SEK	20,4	3,2	-13,1	-12,2	-1,2	-	-	-	-	-
Hållbar Energi A9 - EUR	21,9	4,6	-14,4	-15,1	-5,6	-	-	-	-	-
Hållbar Energi A10 - SEK	20,6	3,3	-13,0	-11,6	-0,5	49,7	68,9	9,2	2,6	-
Hållbar Energi A10 - EUR	22,1	4,8	-14,2	-15,0	-5,5	51,2	69,6	5,6	-0,3	-
Hållbar Energi A10 - NOK	21,5	7,6	-9,3	-10,1	-5,3	52,5	74,5	5,8	4,1	-
Hållbar Energi B1 - SEK	19,5	2,4	-13,8	-12,4	-1,4	48,4	-	-	-	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %										
SEK	20,3	13,7	12,3	4,4	9,1	67,2	77,6	13,6	0,6	7,8
EUR	21,8	15,3	10,7	0,4	3,7	68,9	78,3	9,8	-2,2	4,1
NOK	21,3	18,5	17,1	6,2	3,9	70,3	83,5	10,1	2,1	5,2
Genomsnittlig årsavkastning 5 år, %										
Hållbar Energi A1 - SEK	1,3	-2,8	8,0	18,3	18,3	25,6	24,8	10,5	6,2	16,7
Hållbar Energi A1 - EUR	-0,5	-4,2	6,2	16,1	15,4	23,8	22,5	8,3	3,3	13,6
Hållbar Energi A1 - NOK	1,6	-1,8	10,0	19,1	17,0	26,3	24,6	10,1	6,9	20,4
Hållbar Energi A9 - SEK	1,9	-2,2	-	-	-	-	-	-	-	-
Hållbar Energi A9 - EUR	0,3	-3,5	-	-	-	-	-	-	-	-
Hållbar Energi A10 - SEK	2,2	-1,9	9,0	19,4	19,4	26,7	25,9	11,5	7,1	-
Hållbar Energi A10 - EUR	0,4	-3,4	7,2	17,2	16,5	24,9	23,6	9,2	4,3	-
Hållbar Energi A10 - NOK	2,5	-1,0	11,0	20,1	18,1	27,4	25,7	11,1	7,9	-
Hållbar Energi B1 - SEK	1,3	-2,8	8,1	-	-	-	-	-	-	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %										
SEK	15,7	13,0	26,3	35,0	26,9	33,0	26,3	10,3	5,7	18,3
EUR	13,7	11,3	24,2	32,5	23,8	31,1	24,0	8,0	2,9	15,1
NOK	16,0	14,1	28,6	35,9	25,5	33,7	26,1	9,8	6,4	22,0
Genomsnittlig årsavkastning 10 år, %										
Hållbar Energi A1 - SEK	13,3	10,1	9,3	12,1	17,5	19,5	16,0	7,9	7,2	-
Hållbar Energi A1 - EUR	11,4	8,3	7,2	9,5	14,5	17,7	14,8	7,6	8,0	-
Hållbar Energi A1 - NOK	13,7	10,6	10,0	12,8	18,7	20,8	18,2	9,5	8,2	-
Hållbar Energi A10 - SEK	14,3	11,1	10,3	13,1	18,6	20,5	17,0	8,9	8,2	-
Hållbar Energi A10 - EUR	12,5	9,3	8,2	10,5	15,5	18,8	15,8	8,6	9,1	-
Hållbar Energi A10 - NOK	14,7	11,6	11,0	13,8	19,8	21,9	19,3	10,5	9,3	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %										
SEK	23,6	19,4	18,0	19,5	22,5	22,5	13,6	3,1	1,6	-
EUR	21,6	17,5	15,8	16,8	19,4	20,7	12,4	2,8	2,4	-
NOK	24,0	19,9	18,9	20,2	23,7	23,8	15,8	4,6	2,6	-
Utdelning per andel, SEK	5,66	3,56	4,95	6,48	7,39	7,47	3,19	-	-	-
Omräkningskurs EUR/SEK	11,07	10,83	11,44	11,13	11,12	10,30	10,05	10,51	10,13	9,83
Omräkningskurs NOK/SEK	0,98	0,91	0,97	0,99	1,06	1,03	0,96	1,07	1,02	1,00

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: S&P Global Clean Energy Transition Index (USD) NTR

T o m 2020-12-31: Wilderhill New Energy Global Innovation Total Return Index.

T o m 2024-06-30: Solactive ISS ESG Screened Global Markets Index NTR

Fondens jämförelsenorm utgör en relevant referens i förhållande till fondens placeringsinriktning, tillgångsslag, marknader och i de fall det är relevant branscher. Om fonden lämnar utdelning är utvecklingen beräknad med utdelningen återlagd.

För närmare beskrivning av andelsklassernas beteckning (nomenklaturen) se fondens informationsbroschyr.

För definitioner, se generell information i slutet av denna rapport.

Fondfakta - kostnader, avser senaste 12 mån

Max tillåten förvaltningskostnad i % enligt fondbestämmelser	
Hållbar Energi A1	1,50
Hållbar Energi A9	0,75
Hållbar Energi A10	0,60
Hållbar Energi A17	0,60
Hållbar Energi B1	1,50
Uttagen förvaltningskostnad i % av genomsnittlig fondförmögenhet	
Hållbar Energi A1	1,50
Hållbar Energi A9	0,75
Hållbar Energi A10	0,60
Hållbar Energi A17	0,60
Hållbar Energi B1	1,50
Förvaltningsavgifter och andra administrations- eller driftskostnader, i %	
Hållbar Energi A1	1,52
Hållbar Energi A9	0,77
Hållbar Energi A10	0,62
Hållbar Energi A17	0,62
Hållbar Energi B1	1,52
Transaktionskostnader, tSEK	17 392
Transaktionskostnader i % av omsättningen	0,06

Fondfakta - övriga nyckeltal, avser senaste 12 mån

Omsättningshastighet, ggr	0,91
Andel av omsättning som skett genom närstående vp-institut, %	0,95
Andel av oms. som skett mellan fonder förvaltade av Handelsbanken Fonder AB, %	0,00

Risk- och avkastningsmått *

Total risk % - A1 SEK	22,4	Aktiv avkastning % - A10 NOK	0,2
Total risk % - A1 EUR	23,1	Aktiv avkastning % - B1 SEK	-0,8
Total risk % - A1 NOK	20,5	Informationskvot - A1 SEK	Negativ
Total risk % - A9 SEK	22,4	Informationskvot - A1 EUR	Negativ
Total risk % - A9 EUR	23,1	Informationskvot - A1 NOK	Negativ
Total risk % - A10 SEK	22,4	Informationskvot - A9 SEK	0,0
Total risk % - A10 EUR	23,1	Informationskvot - A9 EUR	0,0
Total risk % - A10 NOK	20,5	Informationskvot - A10 SEK	0,1
Total risk % - B1 SEK	22,4	Informationskvot - A10 EUR	0,1
Total risk i index % - A1 SEK	21,4	Informationskvot - A10 NOK	0,0
Total risk i index % - A1 EUR	22,5	Informationskvot - B1 SEK	Negativ
Total risk i index % - A1 NOK	19,7	Sharpekvot - A1 SEK	0,8
Total risk i index % - A9 SEK	21,4	Sharpekvot - A1 EUR	0,8
Total risk i index % - A9 EUR	22,5	Sharpekvot - A1 NOK	0,8
Total risk i index % - A10 SEK	21,4	Sharpekvot - A9 SEK	0,8
Total risk i index % - A10 EUR	22,5	Sharpekvot - A9 EUR	0,8
Total risk i index % - A10 NOK	19,7	Sharpekvot - A10 SEK	0,8
Total risk i index % - B1 SEK	21,4	Sharpekvot - A10 EUR	0,8
Jämförelseindex	S&P Global Clean Energy Transition Index (USD) NTR	Sharpekvot - A10 NOK	0,9
Active Share %	43,4	Sharpekvot - B1 SEK	0,8
Aktiv avkastning % - A1 SEK	-0,8	Sharpekvot i index - A1 SEK	0,8
Aktiv avkastning % - A1 EUR	-0,8	Sharpekvot i index - A1 EUR	0,9
Aktiv avkastning % - A1 NOK	-0,8	Sharpekvot i index - A1 NOK	0,9
Aktiv avkastning % - A9 SEK	0,1	Sharpekvot i index - A9 SEK	0,8
Aktiv avkastning % - A9 EUR	0,1	Sharpekvot i index - A9 EUR	0,9
Aktiv avkastning % - A10 SEK	0,3	Sharpekvot i index - A10 SEK	0,8
Aktiv avkastning % - A10 EUR	0,3	Sharpekvot i index - A10 EUR	0,9
		Sharpekvot i index - A10 NOK	0,9
		Sharpekvot i index - B1 SEK	0,8

* Riskiffrorna är baserade på två års historisk månadsavkastning. För definitioner, se generell information i slutet av denna rapport.

De sammanlagda exponeringarna i fonden beräknas enligt åtagandemetoden

Handelsbanken Hållbar Energi, forts.

Balansräkning, tSEK

	30 juni 2026	% av fondförm.	31 dec. 2025	% av fondförm.
TILLGÅNGAR				
Överlåtbara värdepapper	19 670 841	98,6	14 423 592	98,7
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde ^{Not 1)}	19 670 841	98,6	14 423 592	98,7
Bankmedel och övriga likvida medel	88 768	0,4	228 455	1,6
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	15 523	0,1	23 523	0,2
Övriga tillgångar	528 977	2,7	2 534	0,0
Summa tillgångar	20 304 110	101,8	14 678 104	100,5
SKULDER				
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	25 751	0,1	34 152	0,2
Övriga skulder	325 635	1,6	33 144	0,2
Summa skulder	351 385	1,8	67 296	0,5
Fondförmögenhet	19 952 724	100,0	14 610 808	100,0
POSTER INOM LINJEN				
Utlånade finansiella instrument	1 438 822	7,2	1 325 888	9,1
Mottagna säkerheter för utlånade finansiella instrument	1 574 206	7,9	1 407 924	9,6

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 98,6

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknads- värde tSEK	% av fondförm.
NOTERADE AKTIER			
AUSTRALIEN			
Calix	2 210 784	6 078	0,0
		6 078	0,0
BRASILIEN			
Energisa	2 632 168	236 242	1,2
Equatorial Energia	6 022 104	438 477	2,2
Orizon Valorizacao de Residuos	1 610 674	238 255	1,2
		912 973	4,6
DANMARK			
Cadeler	2 324 363	123 327	0,6
Dong Energy	1 082 103	235 148	1,2
Vestas Wind Systems	2 803 589	766 114	3,8
		1 124 590	5,6
FRANKRIKE			
Schneider Electric	63 320	199 962	1,0
SPIE	190 711	106 355	0,5
		306 317	1,5
FÄRÖARNA			
Bakkafrost	708 426	278 809	1,4
		278 809	1,4
INDIEN			
Suzlon Energy	59 586 329	358 834	1,8
		358 834	1,8
ISRAEL			
Solaredge Technologies	1 226 189	693 522	3,5
		693 522	3,5
ITALIEN			
ERG	344 741	91 244	0,5
Prysmian	212 679	343 699	1,7
		434 944	2,2
KANADA			
Sigma Lithium	1 464 033	179 240	0,9
		179 240	0,9
KINA			
Ampere Tech A	764 540	428 569	2,1
China Yangtze Power A	14 796 638	558 642	2,8
Ganfeng Lithium Group H	2 461 926	152 829	0,8
Goldwind Science & Technology (HKD)	15 669 441	203 438	1,0
Huaming Power Equipment A	3 132 593	84 223	0,4
InnoScience (Suzhou) Technology Holding	1 223 577	97 701	0,5
Jinko Solar A	7 758 438	52 564	0,3
Ming Yang Smar A	4 087 344	67 451	0,3
Nari Technology A	5 724 713	186 576	0,9
Ningbo Orient Wires & Cables A	5 308 366	314 290	1,6
Sungrow Power Supply A	1 461 059	331 388	1,7
Tianqi Lithium Industries	2 626 178	130 226	0,7
Xinyi Energy Holdings	96 205 407	105 670	0,5
		2 713 567	13,6
LITAUEN			
Ignitis Grupe	296 520	69 721	0,3
		69 721	0,3
NORGE			
Scatec	2 091 458	198 825	1,0
		198 825	1,0

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknads- värde tSEK	% av fondförm.
PORTUGAL			
Energias de Portugal	6 500 441	329 500	1,7
		329 500	1,7
SCHWEIZ			
Belimo N	11 384	124 292	0,6
		124 292	0,6
SPANIEN			
EDP Renewables	1 782 803	279 528	1,4
Iberdrola	666 913	161 166	0,8
		440 695	2,2
STORBRIANNIEN			
Ceres Power Holdings	3 837 350	251 143	1,3
		251 143	1,3
SYDKOREA			
Doosan Fuel Cell	320 229	112 023	0,6
Hanwha Solutions	239 742	50 844	0,3
		162 867	0,8
TAIWAN			
Auras Technology	571 544	175 374	0,9
Taiwan Semiconductor	595 596	436 077	2,2
		611 451	3,1
TYSKLAND			
Infineon Technologies	92 396	83 497	0,4
Nordex	494 289	252 683	1,3
		336 179	1,7
USA			
Albemarle	224 044	292 790	1,5
Ameresco	857 979	229 181	1,1
Array Technologies	2 408 410	172 719	0,9
Bloom Energy A	725 952	2 126 732	10,7
Comfort Systems USA	39	748	0,0
Darling Ingredients	883 834	467 213	2,3
Enphase Energy	2 059 258	981 344	4,9
Fervo Energy A	666 288	188 488	0,9
First Solar	649 831	1 483 991	7,4
Fluence Energy A	133 200	25 628	0,1
HA Sustainable Infrastructure	815 882	308 348	1,5
Nextpower	1 459 171	1 682 504	8,4
ON Semiconductor	110 673	101 263	0,5
Ormat Technologies	139 559	147 088	0,7
Plug Power	18 644 270	488 998	2,5
Primoris Services	151 630	145 458	0,7
Quanta Services	8 993	62 669	0,3
Shoals Technologies Group A	3 766 966	360 927	1,8
Solv Energy A	1 299 329	428 182	2,1
Sunrun	1 227 073	158 898	0,8
Vertiv Holdings A	13 463	43 626	0,2
Willdan Group	191 532	146 626	0,7
		10 043 420	50,3
ÖSTERRIKE			
ASTA Energy Solutions	75 611	56 891	0,3
Verbund	56 486	34 751	0,2
		91 642	0,5
Noterade aktier		19 668 608	98,6

Övriga finansiella instrument 0,0

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknads- värde tSEK	% av fondförm.
ONOTERADE AKTIER			
FRANKRIKE			
Waga Energy TR1	498 080	0	0,0
Waga Energy TR2	498 080	0	0,0
		0	0,0
KANADA			
Exro Technologies	31 943 829	0	0,0
Exro Technologies R	476 190	0	0,0
		0	0,0
SYDKOREA			
Hanwha Solutions Rights	59 099	2 234	0,0
		2 234	0,0
Onoterade aktier		2 234	0,0
	Underliggande exponering tSEK	Marknads- värde tSEK	% av fondförm.
OPTIONER OCH WARRANTER			
Exro Technologies Equity Warrants	0	0	0,0
Optioner och warrant		0	0,0
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde		19 670 841	98,6
Summa finansiella instrument med negativt marknadsvärde		0	0,0
Netto, övriga tillgångar och skulder		281 883	1,4
Total summa fondförmögenhet		19 952 724	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 Hållbar Energi, forts.

Sammanställning, företags- och koncernexponeringar*

Företag/koncern	% av fondförmögenheten
Hanwha Solutions	0,3

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

Uppgifter om fondens värdepapperslån

Volym utlånade värdepapper, tSEK	1 438 822
---	------------------

Volym utlånade värdepapper i % av totala utlåningsbara tillgångar	7,3
--	------------

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

Amerikanska staten	503 664
Brittiska staten	140 356
Alphabet	27 103
Franska staten	26 599
Microsoft	22 476
Amazon.com	21 031
Nvidia	20 613
Fast Retailing	20 286
BP	19 834
Rio Tinto	19 831

De största motparterna för värdepapperslån, tSEK:

HSBC Bank	393 808
J.P. Morgan Securities	327 352
Barclays Bank	284 968
Goldman Sachs International	194 699
UBS (London Branch)	169 070
Merrill Lynch International	110 169
Barclays Capital Securities	46 134
SEB	31 763
BNP Paribas Financial Markets	9 187
Citigroup Global Markets	4 029

Typ av och kvalitet på säkerheten, tSEK:

Obligationer och andra räntebärande instrument	677 283
Aktier	896 923
	1 574 206

Vi godtar statsobligationer och statsskuldväxlar 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	93
En vecka till en månad	1 897
En till tre månader	8 337
Tre månader till ett år	25 383
Mer än ett år	641 574
Obestämd löptid	896 923
	1 574 206

Motparternas hemvist, tSEK

Frankrike	9 187
Storbritannien	1 530 230
Sverige	34 788
	1 574 206

Säkerheternas valuta, tSEK

AUD	2 411
CAD	13 246
CHF	672
DKK	907
EUR	175 783
GBP	278 212
HKD	10 346
JPY	78 649
NZD	0
SEK	3 470
SGD	7 561
USD	1 002 949
	1 574 206

Avveckling och clearing, tSEK

Tredje part	1 574 206
	1 574 206

Löptidsprofilen för värdepapperslånen är obestämd men med möjlighet till omedelbar uppsägning.

De mottagna säkerheterna förvaras av J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A. eller annat koncernbolag inom J.P. Morgankoncernen och återanvänds ej.

Uppgifter om avkastning och kostnad:

Värdepappersutlåningen har under året totalt genererat intäkter på 9 704 tSEK, varav 82% har tillfallit fonden och 18% J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A. i dess egenskap av förmedlare av värdepapperslån.

Motparter för värdepappersutlåning under året:

-Barclays Bank
 -Barclays Capital Securities
 -BNP Paribas Financial Markets
 -Citigroup Global Markets
 -Goldman Sachs International
 -Handelsbanken
 -HSBC Bank
 -J.P. Morgan Securities
 -Merrill Lynch International
 -Morgan Stanley & Co International
 -SEB
 -UBS (London Branch)

Information från Handelsbanken Fonder AB

Fondbolagets styrelse, verkställande direktör, revisorer och personal

Avser förhållandena per den 30 juni 2026

Handelsbanken Fonder AB

Styrelse

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

MALIN HEDMAN BJÖRKMO
egen konsultverksamhet avseende företagsstyrning och finansiella regelverk

HELEN FASTH GILLSTEDT
vd och ägare av rådgivnings- och ledarskapsföretag

LARS SEIZ
strategisk förvaltningsrådgivare

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

Tillförordnad Verkställande direktör
EMMA VIOTTI

Fondbolagets revisorer

Vald av bolagsstämman

ÖHRLINGS PRICEWATERHOUSECOOPERS AB

Huvudansvarig revisor
PETER NILSSON
Auktoriserad revisor

VICTORIA MOBERG
Auktoriserad revisor

Personal och organisation

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

Handelsbanken Fonder AB har följande ledande befattningshavare:

Tillförordnad Verkställande direktör
EMMA VIOTTI

Riskchef
FREDRIK ALHEDEN

Ställföreträdande Verkställande direktör
CARINA ROECK HANSEN

Produktchef
EMMA VIOTTI

Operativ chef
CARINA ROECK HANSEN

Compliancechef
MONIKA JENKS

Chef juridik och hållbarhet
ANNA LARRIS

Försäljningschef
CARL-JOHAN HALLOFF

Ägarstyrningsansvarig och styrelsesekreterare
STAFFAN RINGVALL

Chef Aktiv förvaltning
KATARINA PASCHAL

Chefsjurist
FREDRIK KÖSTER

Chef Passiv förvaltning och allokeringförvaltning
PÄR SJÖGEMARK

Hållbarhetschef
AURORA SAMUELSSON

Postadress: 106 70 STOCKHOLM
Telefon: 08 - 701 10 00

Information från Handelsbanken Fonder AB

Ägarstyrning

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

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

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

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

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

Ansvarsfulla investeringar

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

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

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

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

Redovisnings- och värderingsprinciper

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

Värderingsprinciper

Finansiella instrument, tillgångar och skulder värderas till marknadsvärde.

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

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

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

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

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

Mer information

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

Definitioner

Fondfakta

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

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

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

Andelsvärde – Nettoandelsvärdet uttryckt som bokslutskursen respektive år.

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

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

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

Fondförmögenhet – Fondens nettotillgångsvärde på bokslutsdagen respektive år.

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

vesterade utdelningar och eventuella fusionsflöden.

Förvaltningsavgifter och andra administrations- eller driftskostnader – Kostnads-mättet 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 82% av intäkten från värdepapperslånen och de återstående 18% tillfaller värdepapperslåneagenten. Intäktsdelningsavtalet ökar kostnaderna för fonden och ersättningen till värdepapperslåneagenten belastar kostnads-mättet förvaltningsavgifter och andra administrations- eller driftskostnader.

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

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

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

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

Index – Det index som fonden använder som sitt jämförelseindex.

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

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

Kostnad för månadssparande 100 SEK – Den totala kostnad som den andelsägare har

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

Omsättningshastighet (huvudregel) – Fondens omsättningshastighet beräknad som kvoten mellan, det lägsta av totalbeloppet för köpta eller sålda värdepapper under året, och den genomsnittliga fondförmögenheten under samma period. Från köpta eller sålda värdepapper exkluderas för aktiefonders del räntebärande värdepapper som vid förvärvstillfället 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.

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 fastställd avstämningsdag är registrerad för utdelande fondandel.

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

Volym utlånade värdepapper i % av totala utlåningsbara tillgångar – År 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 fonden.

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). Mättet beräknas som halva summan av de absoluta avvikelserna mellan ett värdepappers vikt 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. (Mättet 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.

Total risk/Total risk i index anges som standardavvikelsen för variationerna i fondens/index

månatliga avkastningar. Ju högre siffra, desto högre risk.

VaR är parametriskt och beräknat enligt varians-kovarians-metoden. Kovariansmatrisen är given av risksystemet och uppdateras månadsvis. Sannolikhetsnivån är 95% och horisonten 1 dag.

Förkortningar

I innehavsförteckningarna förekommer förkortningar vid namnen på vissa värdepapper.

ADR	American Depositary Receipt
ADS	American Depositary Share
BTA	Betald teckningsaktie
CB	Callable Bond
ETF	Exchange Traded Fund
f/r	Foreign Registered
FRN	Floating Rate Note
GDR	Global Depositary Receipt

IR	Inlösenrätt
KV	Konvertibel
NVDR	Non Voting Depositary Receipt
PERP	Perpetual
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.