



Handelsbanken Hållbar Energi

Placeringsinriktning

Fonden är aktivt förvaltd vilket innebär att förvaltaren fattar egna aktiva placeringsbeslut. Målet är att långsiktigt överträffa avkastningen på underliggande marknad, definierad som jämförelseindex. Fondens avkastning bestäms av hur de aktier som fonden placerar i ökar eller minskar i värde. Fonden 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, här bland 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 förvaltd kommer avkastningen över tid att avvika från detta index.

Portföljen

Fonden sjönk med -7,2% under första halvåret 2025*. Jämförelseindex sjönk med -0,2% under samma period. Fonden utvecklades svagare än sitt jämförelseindex efter förvaltningsavgift, vilket främst berodde på att segment som energieffektivisering och energilagring gick sämre. Dessa segment omfattar bolag med tekniker och metoder som begränsar den globala uppvärmningen och som därav är en del av fondens placeringsinriktning, men som utgör en mer begränsad del i jämförelseindex. Jämförelseindex utgörs i huvudsak av bolag kopplade till förnybar energiproduktion såsom t.ex. solkraft och vindkraft, segment som hade en starkare utveckling. Sol och vind var även områden inom vilka fonden under perioden hade en stark relativ utveckling på grund av bolagsval. Första halvåret 2025 präglades av stor oro på globala marknader kring hur Trump-administrationen, med tullutspel och andra åtgärder, skulle riskera påverka både amerikansk och global ekonomi och inflation. Klimatområdet var särskilt berört där bland annat utspel från presidenten och oklarhet i hur mycket av rådande klimatsubventioner som kommer få vara kvar skapade osäkerhet och stora kursrörelser både upp och ner. Samtidigt fortsatte energiefterfrågan att öka, bland annat drivet av AI-datacenter och elektrifiering, där premissen att förnybara energislag är både billigast samt går snabbast att installera varit en positiv drivkraft för många bolag inom klimatsektorn. Därtill bidrog detta till att fortsatt starka incitament till energieffektiviseringar. Andra exempel på drivkrafter som bidrog positivt på klimatområdet var ökande försvars och infrastruktursatsningar inom Europa där energioberoende fortsatt varit ett stort fokus, samt fortsatt ökande penetration av elbilar i Kina. Bland bolagen bidrog Nordex starkt till utvecklingen som bland annat gynnats av den nya stimulansplanen i Tyskland och som rapporterade starkt. Även elbilstillverkaren BYD, samt Iberdrola som producerar grön energi, hade en stark utveckling. Energilagringsbolaget Fluence hade en svag utveckling vilket främst berodde på att marknadsförsättningsarna snabbt förändrades vilket reflekterades i en svag rapport i början av året. Även laxodlaren Bakkafrost och solkraftsinstallatören Sunnova var exempel

på bolag som bidrog negativt.

Under perioden har vi minskat våra positioner i effektivisering och energilagring medan vi ökat positioneringen inom i sol och vind. Vi har också minskat exponeringen mot USA till förmån för andra regioner såsom Sydamerika och Indien.

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

• Högsta hävstång under räkenskapsåret	0,0%
• Lägst hävstång under räkenskapsåret	0,0%
• Genomsnittlig hävstång under räkenskapsåret	0,0%

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

Information

10 februari 2025, ändrades namnet på fondens jämförelseindex från S&P Global Clean Energy Index till S&P Global Clean Energy Transition.

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

Handelsbanken Hållbar Energi, forts.

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

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

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

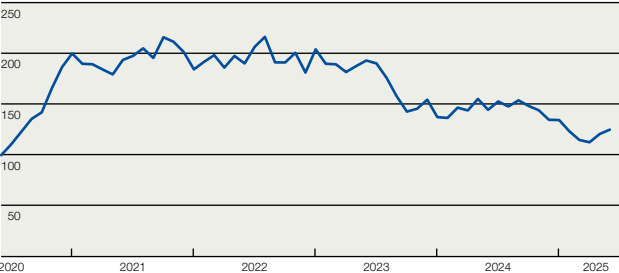
Påverkansarbete utförs framför allt genom; direkta dialoger mellan Handelsbanken Fonder och bolagen, gemensamma dialoger tillsammans med andra investerare samt samarbeten och initiativ med fokus på

specifika hållbarhetsfrågor.

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

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

Fondens utveckling *



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

Fondfakta - historik

	1/1-30/6 2025	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016
Andelsvärde, SEK										
Hållbar Energi A1 - SEK	267,82	288,50	330,97	388,23	431,46	399,63	196,11	142,68	167,49	138,06
Hållbar Energi A1 - EUR	23,94	25,21	29,73	34,91	41,90	39,77	18,66	14,08	17,04	14,41
Hållbar Energi A1 - NOK	284,38	296,55	333,53	367,05	420,24	416,64	184,09	139,35	167,32	130,81
Hållbar Energi A9 - SEK	133,15	142,91	162,72	189,44	210,93	193,90	-	-	-	-
Hållbar Energi A9 - EUR	24,89	26,12	30,56	35,62	42,44	39,98	-	-	-	-
Hållbar Energi A10 - SEK	286,05	306,76	348,77	405,44	446,53	409,89	199,35	143,73	-	-
Hållbar Energi A10 - EUR	25,57	26,81	31,33	36,46	43,37	40,79	18,97	14,18	-	-
Hållbar Energi A10 - NOK	303,49	315,19	351,46	383,32	434,91	427,33	187,13	140,38	-	-
Hållbar Energi B1 - SEK	118,22	131,46	156,42	189,99	219,07	210,51	106,23	-	-	-
Fondens totala nettoflöde, mnSEK										
	-1 733	-8 586	-3 938	1 103	-92	19 994	507	1 118	1 389	63
Fondförmögenhet totalt, mnSEK										
	10 390	13 047	24 240	32 621	35 531	34 708	4 706	3 025	2 435	743
Hållbar Energi A1 - SEK	9 558	11 822	19 609	26 428	29 199	29 009	3 508	2 624	2 104	648
Hållbar Energi A1 - EUR	24	29	57	73	82	64	20	14	13	6
Hållbar Energi A1 - NOK	415	554	1 204	1 865	2 474	2 912	176	176	202	33
Hållbar Energi A9 - SEK	62	102	418	787	804	628	-	-	-	-
Hållbar Energi A9 - EUR	6	13	18	21	22	15	-	-	-	-
Hållbar Energi A10 - SEK	7	11	971	999	876	696	476	15	-	-
Hållbar Energi A10 - EUR	0	1	47	51	48	19	4	1	-	-
Hållbar Energi A10 - NOK	0	0	197	228	44	216	175	54	-	-
Hållbar Energi B1 - SEK	41	75	499	583	511	388	97	-	-	-
Antal andelar totalt, tusental										
	39 213	45 873	75 952	87 509	85 330	89 317	24 356	21 197	14 537	5 381
Hållbar Energi A1 - SEK	35 686	40 976	59 247	68 074	67 676	72 588	17 887	18 390	12 560	4 694
Hållbar Energi A1 - EUR	1 007	1 168	1 915	2 093	1 945	1 614	1 083	966	769	433
Hållbar Energi A1 - NOK	1 458	1 869	3 610	5 082	5 887	6 989	955	1 262	1 208	254
Hållbar Energi A9 - SEK	463	716	2 572	4 154	3 810	3 237	-	-	-	-
Hållbar Energi A9 - EUR	222	504	580	593	508	383	-	-	-	-
Hållbar Energi A10 - SEK	23	37	2 785	2 464	1 962	1 698	2 386	102	-	-
Hållbar Energi A10 - EUR	3	29	1 492	1 387	1 109	458	202	92	-	-
Hållbar Energi A10 - NOK	0	0	561	594	100	506	933	386	-	-
Hållbar Energi B1 - SEK	349	574	3 189	3 067	2 334	1 844	911	-	-	-
Total avkastning i %										
Hållbar Energi A1 - SEK	-7,2	-12,8	-14,7	-10,0	8,0	103,8	37,4	-14,8	21,3	4,5
Hållbar Energi A1 - EUR	-5,1	-15,2	-14,8	-16,7	5,4	113,1	32,6	-17,4	18,2	-0,2
Hållbar Energi A1 - NOK	-4,1	-11,1	-9,1	-12,7	0,9	126,3	32,1	-16,7	27,9	-5,7
Hållbar Energi A9 - SEK	-6,8	-12,2	-14,1	-10,2	8,8	93,9	-	-	-	-
Hållbar Energi A9 - EUR	-4,7	-14,5	-14,2	-16,1	6,2	103,7	-	-	-	-
Hållbar Energi A10 - SEK	-6,8	-12,0	-14,0	-9,2	8,9	105,6	38,7	-14,0	22,4	5,4
Hållbar Energi A10 - EUR	-4,6	-14,4	-14,1	-15,9	6,3	115,0	33,8	-16,6	19,3	0,7
Hållbar Energi A10 - NOK	-3,7	-10,3	-8,3	-11,9	1,8	128,4	33,3	-16,0	29,1	-4,9
Hållbar Energi B1 - SEK	-7,2	-12,8	-14,8	-9,9	7,9	104,0	6,2	-	-	-
Jämförelseindex inklusive utdelning i %										
Hållbar Energi A1 - SEK	-0,2	5,5	19,5	-8,7	30,5	114,2	47,2	-12,4	15,4	0,8
Hållbar Energi A1 - EUR	2,1	2,7	19,4	-15,5	27,3	124,0	42,0	-15,0	12,5	-3,7
Hållbar Energi A1 - NOK	3,1	7,7	27,4	-11,4	21,9	137,9	41,5	-14,4	21,7	-9,1
Hållbar Energi A9 - SEK	-0,2	5,5	19,5	-8,7	30,5	97,2	-	-	-	-
Hållbar Energi A9 - EUR	2,1	2,7	19,4	-15,5	27,3	107,2	-	-	-	-
Hållbar Energi A10 - SEK	-0,2	5,5	19,5	-8,7	30,5	114,2	47,2	-12,4	15,4	0,8
Hållbar Energi A10 - EUR	2,1	2,7	19,4	-15,5	27,3	124,0	42,0	-15,0	12,5	-3,7
Hållbar Energi A10 - NOK	3,1	7,7	27,4	-11,4	21,9	137,9	41,5	-14,4	21,7	-9,1
Hållbar Energi B1 - SEK	-0,2	5,5	19,5	-8,7	30,5	114,2	9,6	-	-	-
Aktiv risk 2 år, % (Tracking error)										
Hållbar Energi A1 - SEK	17,7	18,3	16,3	17,1	14,6	8,2	6,2	5,7	4,4	5,9
Hållbar Energi A1 - EUR	17,7	18,3	16,3	17,1	14,6	8,2	6,2	5,7	4,4	5,9
Hållbar Energi A1 - NOK	17,7	18,3	16,3	17,1	14,6	8,2	6,2	5,7	4,4	5,9
Hållbar Energi A9 - SEK	17,7	18,3	16,0	16,9	-	-	-	-	-	-
Hållbar Energi A9 - EUR	17,7	18,3	16,3	17,1	-	-	-	-	-	-

Handelsbanken Hållbar Energi, forts.

Hållbar Energi A10 - SEK	17,7	18,3	16,3	17,1	14,6	8,2	6,2	5,7	-	-
Hållbar Energi A10 - EUR	17,7	18,3	16,3	17,1	14,6	8,2	6,2	5,7	-	-
Hållbar Energi A10 - NOK	17,7	18,3	16,3	17,1	14,6	8,2	6,2	5,7	-	-
Hållbar Energi B1 - SEK	17,7	18,3	16,3	17,1	14,6	-	-	-	-	-
Genomsnittlig årsavkastning 2 år, %										
Hållbar Energi A1 - SEK	-19,5	-13,8	-12,4	-1,4	48,3	67,4	8,2	1,7	12,6	7,8
Hållbar Energi A1 - EUR	-17,4	-15,0	-15,8	-6,3	49,8	68,1	4,7	-1,2	8,6	7,1
Hållbar Energi A1 - NOK	-16,7	-10,1	-10,9	-6,1	51,1	72,9	4,9	3,2	9,8	7,2
Hållbar Energi A9 - SEK	-18,9	-13,1	-12,2	-1,2	-	-	-	-	-	-
Hållbar Energi A9 - EUR	-16,8	-14,4	-15,1	-5,6	-	-	-	-	-	-
Hållbar Energi A10 - SEK	-18,8	-13,0	-11,6	-0,5	49,7	68,9	9,2	2,6	-	-
Hållbar Energi A10 - EUR	-16,7	-14,2	-15,0	-5,5	51,2	69,6	5,6	-0,3	-	-
Hållbar Energi A10 - NOK	-16,0	-9,3	-10,1	-5,3	52,5	74,5	5,8	4,1	-	-
Hållbar Energi B1 - SEK	-19,5	-13,8	-12,4	-1,4	48,4	-	-	-	-	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %										
SEK	2,9	12,3	4,4	9,1	67,2	77,6	13,6	0,6	7,8	4,6
EUR	5,6	10,7	0,4	3,7	68,9	78,3	9,8	-2,2	4,1	4,0
NOK	6,4	17,1	6,2	3,9	70,3	83,5	10,1	2,1	5,2	4,1
Genomsnittlig årsavkastning 5 år, %										
Hållbar Energi A1 - SEK	4,6	8,0	18,3	18,3	25,6	24,8	10,5	6,2	16,7	13,6
Hållbar Energi A1 - EUR	3,2	6,2	16,1	15,4	23,8	22,5	8,3	3,3	13,6	12,0
Hållbar Energi A1 - NOK	5,1	10,0	19,1	17,0	26,3	24,6	10,1	6,9	20,4	15,6
Hållbar Energi A9 - SEK	5,2	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Hållbar Energi A9 - EUR	4,0	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Hållbar Energi A10 - SEK	5,6	9,0	19,4	19,4	26,7	25,9	11,5	7,1	-	-
Hållbar Energi A10 - EUR	4,2	7,2	17,2	16,5	24,9	23,6	9,2	4,3	-	-
Hållbar Energi A10 - NOK	6,1	11,0	20,1	18,1	27,4	25,7	11,1	7,9	-	-
Hållbar Energi B1 - SEK	4,6	8,1	-	-	-	-	-	-	-	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %										
SEK	23,8	26,3	35,0	26,9	33,0	26,3	10,3	5,7	18,3	12,8
EUR	22,2	24,2	32,5	23,8	31,1	24,0	8,0	2,9	15,1	11,1
NOK	24,4	28,6	35,9	25,5	33,7	26,1	9,8	6,4	22,0	14,7
Genomsnittlig årsavkastning 10 år, %										
Hållbar Energi A1 - SEK	6,8	9,3	12,1	17,5	19,5	16,0	7,9	7,2	-	-
Hållbar Energi A1 - EUR	4,8	7,2	9,5	14,5	17,7	14,8	7,6	8,0	-	-
Hållbar Energi A1 - NOK	8,0	10,0	12,8	18,7	20,8	18,2	9,5	8,2	-	-
Hållbar Energi A10 - SEK	7,7	10,3	13,1	18,6	20,5	17,0	8,9	8,2	-	-
Hållbar Energi A10 - EUR	5,7	8,2	10,5	15,5	18,8	15,8	8,6	9,1	-	-
Hållbar Energi A10 - NOK	9,0	11,0	13,8	19,8	21,9	19,3	10,5	9,3	-	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %										
SEK	16,1	18,0	19,5	22,5	22,5	13,6	3,1	1,6	-	-
EUR	13,9	15,8	16,8	19,4	20,7	12,4	2,8	2,4	-	-
NOK	17,4	18,9	20,2	23,7	23,8	15,8	4,6	2,6	-	-
Utdelning per andel, SEK	3,56	4,95	6,48	7,39	7,47	3,19	-	-	-	-
Omräkningskurs EUR/SEK	11,19	11,44	11,13	11,12	10,30	10,05	10,51	10,13	9,83	9,58
Omräkningskurs NOK/SEK	0,94	0,97	0,99	1,06	1,03	0,96	1,07	1,02	1,00	1,06

Historiskt kan fonden haft flera andelsklasser som nu avslutats och inte finns under Fondfakta – historik. Därför kan både Antal andelar totalt, tusental samt Fondförmögenhet totalt avvika från summan av visade andelsklasser.

Jämförelseindex: S&P Global Clean Energy Transition Index

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, 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, 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 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 B1	1,50
Förvaltningsavgifter och andra administrations- eller driftskostnader, i %	
Hållbar Energi A1	1,51
Hållbar Energi A9	0,76
Hållbar Energi A10	0,61
Hållbar Energi B1	1,51
Transaktionskostnader, tSEK	15 440
Transaktionskostnader i % av omsättningen	0,08

Fondfakta - övriga nyckeltal, avser senaste 12 mån

Omsättningshastighet, ggr	0,55
Andel av omsättning som skett genom närstående vp-institut, %	2,14
Andel av oms. som skett mellan fonder förvaltade av Handelsbanken Fonder AB, %	0,00

Risk- och avkastningsmått*

Total risk % - A1 SEK	21,2	Aktiv avkastning % - B1 SEK	-22,4
Total risk % - A1 EUR	22,0	Informationskvot - A1 SEK	Negativ
Total risk % - A1 NOK	19,8	Informationskvot - A1 EUR	Negativ
Total risk % - A9 SEK	21,2	Informationskvot - A1 NOK	Negativ
Total risk % - A9 EUR	22,0	Informationskvot - A9 SEK	Negativ
Total risk % - A10 SEK	21,2	Informationskvot - A9 EUR	Negativ
Total risk % - A10 EUR	22,0	Informationskvot - A10 SEK	Negativ
Total risk % - A10 NOK	19,8	Informationskvot - A10 EUR	Negativ
Total risk % - B1 SEK	21,2	Informationskvot - A10 NOK	Negativ
Total risk i index % - A1 SEK	13,9	Informationskvot - B1 SEK	Negativ
Total risk i index % - A1 EUR	13,4	Sharpekvot - A1 SEK	-1,1
Total risk i index % - A1 NOK	14,5	Sharpekvot - A1 EUR	-0,9
Total risk i index % - A9 SEK	13,9	Sharpekvot - A1 NOK	-1,1
Total risk i index % - A9 EUR	13,4	Sharpekvot - A9 SEK	-1,1
Total risk i index % - A10 SEK	13,9	Sharpekvot - A9 EUR	-0,9
Total risk i index % - A10 EUR	13,4	Sharpekvot - A10 SEK	-1,0
Total risk i index % - A10 NOK	14,5	Sharpekvot - A10 EUR	-0,9
Total risk i index % - B1 SEK	13,9	Sharpekvot - A10 NOK	-1,0
Jämförelseindex	S&P Global Clean Energy Transition Index	Sharpekvot - B1 SEK	-1,1
Active Share %	54,3	Sharpekvot i index - A1 SEK	0,0
Aktiv avkastning % - A1 SEK	-22,4	Sharpekvot i index - A1 EUR	0,2
Aktiv avkastning % - A1 EUR	-23,0	Sharpekvot i index - A1 NOK	0,2
Aktiv avkastning % - A1 NOK	-23,2	Sharpekvot i index - A9 SEK	0,0
Aktiv avkastning % - A9 SEK	-21,8	Sharpekvot i index - A9 EUR	0,2
Aktiv avkastning % - A9 EUR	-22,4	Sharpekvot i index - A10 SEK	0,0
Aktiv avkastning % - A10 SEK	-21,7	Sharpekvot i index - A10 EUR	0,2
Aktiv avkastning % - A10 EUR	-22,2	Sharpekvot i index - A10 NOK	0,2
Aktiv avkastning % - A10 NOK	-22,5	Sharpekvot i index - B1 SEK	0,0

* Riskkoefficienterna 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 2025	% av fondförm.	31 dec. 2024	% av fondförm.
TILLGÅNGAR				
Överlåtbara värdepapper	10 165 622	97,8	12 828 610	98,3
Övriga derivatinstrument med positivt marknadsvärde	1 094	0,0	2 890	0,0
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde ^{Not 1)}	10 166 716	97,8	12 831 500	98,4
Bankmedel och övriga likvida medel	195 618	1,9	224 531	1,7
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	10 705	0,1	7 745	0,1
Övriga tillgångar	91 304	0,9	-	-
Summa tillgångar	10 464 344	100,7	13 063 776	100,1
SKULDER				
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	12 711	0,1	17 272	0,1
Övriga skulder	61 335	0,6	-	-
Summa skulder	74 046	0,7	17 272	0,1
Fondförmögenhet	10 390 298	100,0	13 046 504	100,0
POSTER INOM LINJEN				
Utlånade finansiella instrument	788 934	7,6	488 476	3,7
Mottagna säkerheter för utlånade finansiella instrument	859 248	8,3	533 821	4,1

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 97,8

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknads- värde tSEK	% av fondförm.
NOTERADE AKTIER			
AUSTRALIEN			
Calix	4 093 326	8 692	0,1
		8 692	0,1
BRASILIEN			
Energisa	1 783 590	150 491	1,4
Equatorial Energia	4 940 476	310 226	3,0
Orizon Valorizacao de Residuos	696 496	65 517	0,6
São Martinho	1 056 126	32 402	0,3
		558 637	5,4
DANMARK			
Cadeler	4 846 984	228 465	2,2
Dong Energy	135 755	55 369	0,5
NKT	78 094	60 014	0,6
Vestas Wind Systems	4 011 426	571 551	5,5
		915 398	8,8
FRANKRIKE			
Schneider Electric	54 170	136 838	1,3
Waga Energy	498 080	121 751	1,2
		258 589	2,5
FÄRÖARNA			
Bakkafrost	735 849	314 483	3,0
		314 483	3,0
INDIEN			
Suzlon Energy	29 813 852	224 368	2,2
		224 368	2,2
ITALIEN			
Enel	2 289 540	206 344	2,0
ERG	616 974	128 106	1,2
Prysmian	371 935	249 822	2,4
		584 272	5,6
KANADA			
Boralex A	1 372 881	303 394	2,9
Exro Technologies	31 943 829	13 387	0,1
		316 781	3,0
KINA			
Amperex Tech A	622 749	208 909	2,0
BYD	1 167 000	173 560	1,7
Contemporary Amperex Technology H	110 000	43 964	0,4
Huaming Power Equipment A	7 420 782	165 223	1,6
Longshine Technology Group A	3 099 208	96 869	0,9
Ming Yang Smar A	1 791 644	27 380	0,3
Nari Technology A	5 301 853	158 028	1,5
Ningbo Orient Wires & Cables A	2 743 952	188 719	1,8
Sungrow Power Supply A	449 337	40 502	0,4
Xinyi Energy Holdings	167 238 139	233 493	2,2
		1 336 646	12,9
LITAUEN			
Ignitis Grupe	520 084	119 857	1,2
		119 857	1,2
NORGE			
Scatec	3 702 291	324 437	3,1
		324 437	3,1
PORTUGAL			
Energias de Portugal	2 711 904	111 707	1,1
		111 707	1,1

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknads- värde tSEK	% av fondförm.
SPANIEN			
EDP Renovaveis	2 517 000	266 800	2,6
Iberdrola	3 562 883	649 301	6,2
Soltec Power Holdings	1 534 339	13 715	0,1
		929 817	8,9
STORBRIANNIEN			
SSE PLC	1 527 136	365 181	3,5
		365 181	3,5
TAIWAN			
Taiwan Semiconductor	1 062 494	367 436	3,5
		367 436	3,5
TYSKLAND			
Nordex	1 768 224	332 726	3,2
		332 726	3,2
USA			
Ameresco	315 949	45 739	0,4
Array Technologies	921 757	51 830	0,5
Darling Ingredients	989 105	357 644	3,4
Enovix	1 010 049	99 535	1,0
Enphase Energy	147 393	55 697	0,5
First Solar	680 095	1 072 960	10,3
HA Sustainable Infrastructure	821 596	210 318	2,0
Nextracker A	897 696	465 157	4,5
Ormat Technologies	335 900	268 138	2,6
Shoals Technologies Group A	2 259 545	91 521	0,9
Sunrun	1 283 464	100 057	1,0
Vertiv Holdings A	68 013	83 234	0,8
Wesco International	14 623	25 810	0,2
Willdan Group	129 836	77 349	0,7
		3 004 989	28,9
ÖSTERRIKE			
Verbund	125 684	91 605	0,9
		91 605	0,9
Noterade aktier		10 165 622	97,8

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

	Underliggande exponering tSEK	Marknads- värde tSEK	% av fondförm.
OPTIONER OCH WARRANTER			
Exro Technologies Equity Warrants	453 273	1 094	0,0
Optioner och warranter		1 094	0,0

Övriga finansiella instrument 0,0

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknads- värde tSEK	% av fondförm.
ONOTERADE AKTIER			
KANADA			
Exro Technologies R	476 190	0	0,0
		0	0,0
Onoterade aktier		0	0,0

Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde	10 166 716	97,8
Summa finansiella instrument med negativt marknadsvärde	0	0,0
Netto, övriga tillgångar och skulder	223 581	2,2
Total summa fondförmögenhet	10 390 298	100,0

I tabellerna är siffrorna avrundade till närmsta tusental respektive första decimal, vilket gör att en summering av kolumnerna kan ge belopp som avviker från den angivna slutsumman.

Sammanställning, företags- och koncernexponeringar *

Företag/koncern	% av fondförmögenheten	Företag/koncern	% av fondförmögenheten
Contemporary Amperex Technology	2,4	Exro Technologies	0,1

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

Handelsbanken Hållbar Energi, forts.

Uppgifter om fondens värdepapperslån

Volym utlånade värdepapper, tSEK	788 934
---	----------------

Volym utlånade värdepapper i % av totala utlåningsbara tillgångar	7,8
--	------------

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

Brittiska staten	287 827
Amerikanska staten	216 446
Nvidia	17 652
Rolls-Royce Holdings	15 580
Tencent Holdings	11 088
Alibaba Group Holding	10 962
Renesas Electronics	10 621
Franska staten	10 084
Qualcomm	7 142
Anglo American	7 091

De största motparterna för värdepapperslån, tSEK:

Merrill Lynch International	242 378
UBS, London Branch	212 424
Morgan Stanley & Co. International	121 964
J.P. Morgan Securities	97 623
HSBC Bank	70 651
Goldman Sachs International	62 668
BNP Paribas Financial Markets	20 442
Barclays Capital Securities	20 057
Barclays Bank	6 315
Citigroup Global Markets	3 629

Typ av och kvalitet på säkerheten, tSEK:

Obligationer och andra räntebärande instrument	521 117
Aktier	338 130

859 248

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	91
En till tre månader	502
Tre månader till ett år	3 088
Mer än ett år	517 436
Obestämd löptid	338 130

859 248**Motparternas hemvist, tSEK**

Frankrike	20 442
Storbritannien	837 710
Sverige	1 095

859 248**Säkerheternas valuta, tSEK**

AUD	4 113
CAD	2 222
CHF	1 524
EUR	31 035
GBP	330 628
HKD	28 176
JPY	71 581
NZD	21
SEK	5 038
SGD	2
USD	384 908

859 248**Avveckling och clearing, tSEK**

Tredje part	859 248
-------------	---------

859 248

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 2 483 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
- 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 Intl
- SEB
- UBS, London Branch

Information från Handelsbanken Fonder AB

Fondbolagets styrelse, verkställande direktör, revisorer och personal

Avser förhållandena per den 30 juni 2025

Handelsbanken Fonder AB

Styrelse

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

MALIN HEDMAN BJÖRKMO
egen konsultverksamhet avseende företagsstyrning och finansiella regelverk

HELEN FASTH GILLSTEDT
vd och ägare av rådgivnings- och ledarskapsföretag

LARS SEIZ
strategisk förvaltningsrådgivare

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

Verkställande direktör

MAGDALENA WAHLQVIST ALVESKOG

Fondbolagets revisorer

Vald av bolagsstämman

PRICEWATERHOUSECOOPERS AB

Huvudansvarig revisor
PETER NILSSON
Auktoriserad revisor

VICTORIA MOBERG
Auktoriserad revisor

Personal och organisation

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

Handelsbanken Fonder AB har följande ledande befattningshavare:

Verkställande direktör
MAGDALENA WAHLQVIST ALVESKOG

Riskchef
FREDRIK ALHEDEN

Ställföreträdande Verkställande direktör
EMMA VIOTTI

Produktchef tillika kommunikationschef
EMMA VIOTTI

Operativ chef
CARINA ROECK HANSEN

Compliancechef
MONIKA JENKS

Chef juridik och hållbarhet
ANNA LARRIS

Försäljningschef
STEFAN BLOMÉ

Ägarstyrningsansvarig och styrelsesekreterare
STAFFAN RINGVALL

Chef Aktiv förvaltning
KATARINA PASCHAL

Chefsjurist
FREDRIK KÖSTER

Chef Passiv förvaltning och allokeringsförvaltning
PÅR SJÖGEMARK

Hållbarhetschef
AURORA SAMUELSSON

Postadress: 106 70 STOCKHOLM

Telefon: 08 - 701 10 00

Information från Handelsbanken Fonder AB

Ägarstyrning

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

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

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

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

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

Ansvarsfulla investeringar

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

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

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

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

Redovisnings- och värderingsprinciper

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

Värderingsprinciper

Finansiella instrument, tillgångar och skulder värderas till marknadsvärde.

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

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

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

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

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

Mer information

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

Definitioner

Fondfakta

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

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

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

Andelsvärde – Nettoandelsvärdet uttryckt som bokslutskursen respektive år.

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

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

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

Fondförmögenhet – Fondens nettotillgångsvärde på bokslutsdagen respektive år.

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

vesterade utdelningar och eventuella fusionsflöden.

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

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

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

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

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

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

Index – Det index som fonden använder som sitt jämförelseindex.

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

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

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

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

Omsättningshastighet (hävstångsfonder) - Om en fonden under perioden har handlat med derivatinstrument och en beräkning av omsättningshastigheten enligt huvudregeln medför att informationen om omsättningshastigheten blir missvisande, beräknas fondens omsättningshastighet även genom att summan av köpta och sålda finansiella instrument under perioden minskas med summan av teknade och inlösta andelar i fonden. Detta belopp divideras med fondens genomsnittliga fondförmögenhet under perioden.

Risk – Beräkningen av fondens risk är gemensam för alla EU-medlemsländer. 1 står för lägst risk (små kurssvängningar) och 7 för högst risk (risk för stora kurssvängningar). Klassificeringen grundas på standardavvikelsen (volatiliteten) för fonden beräknad utifrån andelsvärdena under en femårsperiod. Om fem års historik saknas används standardavvikelsen på relevant jämförelseindex eller annan jämförelsenorm. Risken beskriver främst marknadsrisken och valutarisken.

Total avkastning – Redovisar hur värdet av en andel har förändrats under respektive år. Om fonden har betalat utdelning under året, har man vid beräkning av värdeförändringen räknat som om utdelningen återinvesterats på utdelningsdagen. Årsavkastningen mäts i procent från föregående års bokslutsdag till årsskiftets bokslutsdag. Vid halvårsredogörelse redovisas avkastningen för första halvåret innevarande år.

Transaktionskostnader – Uttrycks dels som belopp, dels i procent av värdet på de finansiella instrument som omsatts. Med värdet avses generellt marknadsvärdet men för exempelvis terminer och terminslånande instrument avses exponeringsvärdet. Beräknas på rullande 12 månader och ingår i posten "Övriga kostnader" i resultaträkningen. Exempel på transaktionskostnader är courtage och kostnader för derivat.

Utdelning per andel – Fondbolaget fattar årligen beslut om den utdelning som ska betalas till fondandelsägare av den utdelande andelsklassen. Utdelning tillkommer fondandelsägare som på av fondbolaget fastställd avstämningsdag är registrerad för utdelande fondandel.

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

Volym utlånade värdepapper i % av totala utlåningsbara tillgångar – Är marknadsvärdet av utlånade värdepapper per balansdagen dividerat med marknadsvärdet av fondens finansiella instrument med positivt marknadsvärde.

Övriga finansiella intäkter i resultaträkningen innehåller premier för utlånade värdepapper och rabatt på förvaltningskostnad i underliggande fonder.

Övriga finansiella kostnader i resultaträkningen innehåller kostnader för utlånade värdepapper.

Övriga intäkter i resultaträkningen avser pengar som betalats tillbaka gällande bankkostnader och skatter.

Övriga kostnader i resultaträkningen innehåller transaktionskostnader, skattekostnader och bankkostnader.

Övriga skulder i balansräkningen innehåller skulder för ej likviderade affärer, där likviden betalas efter balansdagen. Det gäller både köpta värdepapper och inlösen av fondandelar.

Övriga tillgångar i balansräkningen innehåller fordringar för ej likviderade affärer, där likviden erhålls efter balansdagen. Det gäller både sålda värdepapper och utgivna fondandelar.

Nyckeltal vid riskuppföljning

För att få relevanta jämförelser har utdelningar återinvesterats i fonderna och deras jämförelseindex. Samtliga nyckeltal har vidare beräknats utifrån årseffektiva avkastningar. För de flesta fonderna har värdena under de senaste två åren använts. För yngre fonder har en prognos för risken gjorts med fondens innehav per balansdag som underlag, i dessa fall används då historisk data för relevanta referensportföljer för prognostiserad riskberäkning.

Active Share jämför aktiefondens innehav med innehaven i dess jämförelseindex. Nyckeltalet anges i procent, från 0% (exakt samma fördelning som index) till 100% (inga av fondens innehav ingår index). Måttet beräknas som halva summan av de absoluta avvikelserna mellan ett värdepappersvikt i fonden och dess vikt i index.

Aktiv risk mäts som standardavvikelsen hos skillnaden i avkastning mellan fonden och dess jämförelseindex (variationen i den relativa avkastningen). Den historiska aktiva risken anger alltså hur mycket fondens avkastning har avvikit från sitt jämförelseindex. (Måttet kallas även "tracking error".)

Aktiv avkastning anger den årseffektiva över- eller underavkastning som fonden har uppnått jämfört med sitt jämförelseindex.

Index visar genomsnittlig avkastning på den underliggande marknaden fonden placerar på.

Informationskvot är ett mått på den aktiva avkastningen som fonden uppnått genom att avvika från sitt jämförelseindex. Det är kvoten mellan den aktiva avkastningen och den aktiva risken. Negativ informationskvot innebär att fonden har gett en lägre avkastning än sitt jämförelseindex.

Sharpekvot/Sharpekvot index är ett mått på fondens/index avkastning med hänsyn tagen till den risk som fonden/index har haft. En hög avkastning som uppnåtts till en lägre risk är bättre än en lika hög avkastning som uppnåtts med en hög risk. Beräknas som kvoten mellan avkastningen minus den riskfria räntan (statspappersräntan) å ena sidan,

och fondens/index totala risk, å den andra. Sharpekvoten är mest relevant för att jämföra hur olika marknader avkastar med hänsyn till dess risk.

Spreadexponering anges för räntefonder, per balansdagen, och är ett mått på kreditrisk. Visar hur stort värdefall det blir i en räntefond, mått i procent av fondens värde, om ränteskillnaden mellan fondens innehav och statsobligationer fördubblas. Beräknas som kapitalviktad kreditduration, multiplicerat med instrumentens spread (differens) i förhållande till statspapperskurvan.

Förkortningar

I innehavsförteckningarna förekommer förkortningar vid namnen på vissa värdepapper.

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

IR Inlösenrätt
KV Konvertibel
NVDR Non Voting Depositary Receipt
PERP Perpetual
PRF Preferensaktie
SDB Svenskt depåbevis
TO Teckningsoption
TR Teckningsrätt

Informationsbroschyr, fondbestämmelser och faktablad finns under respektive fond i kurslistan som du hittar på handelsbankenfonder.se.

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

Om risk

Historisk avkastning är ingen garanti för framtiden. Fonder kan både öka och minska i värde och det är inte säkert att du får tillbaka hela det insatta beloppet. En fond med risknivå 5-7 enligt fondens faktablad, kan variera kraftigt i värde till följd av fondens sammansättning och förvaltningsmetodik. Sammanfattning av investerares rättigheter samt informationsbroschyr, fondbestämmelser och faktablad för respektive fond finns på handelsbankenfonder.se.