

Handelsbanken Kestävä Energia

Rahasto on aktiivisesti hallinnoitu rahasto, joka keskittyy puhtaasti kestävään kehitykseen sijoituksissaan. Rahasto sijoittaa maailmanlaajuisesti sellaisten yritysten osakkeisiin, jotka kehittävät tai käyttävät teknologiaa tai metodeja, jotka rajoittavat globaalia ilmaston lämpenemistä, joko suorasti tai epäsuorasti, rajoittamalla hiilidioksidipäästöjä ja muita kasvihuonekaasuja. Näihin lukeutuvat yritykset, jotka edistävät tehokasta energiankäyttöä. Kasvu on ollut suurta tällä alueella, jossa yritykset pyrkivät keksimään ratkaisuja ilmaston lämpenemistä vastaan. Haasteet ilmaston suhteen puhuu vastaavan kehityksen puolesta tulevaisuudessakin. Lisätietoa saatavilla Rahastoestiteestä. Rahasto on EU asetuksen 2019/2088 Kestävyyteen liittyvien tietojen antamisesta rahoituspalvelusektorilla (SFDR) artikla 9 mukainen tuote.

Kehitys

20.05.2024

Tänä vuonna	1 viikko	1 kk	3 kk	1 vuosi	5 vuotta	10 vuotta
-7,69%	-0,83%	10,14%	3,02%	-21,61%	69,64%	123,30%

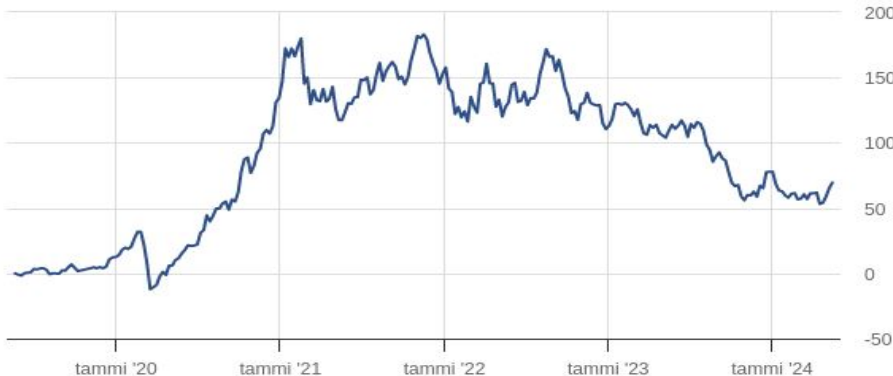
Keskimääräinen tuotto

Keskim. tuotto	2 vuotta	3 vuotta	5 vuotta	10 vuotta
Rahasto ¹	-17,49%	-12,17%	8,91%	7,89%
Indeksi ²	9,00%	7,71%	29,44%	16,88%

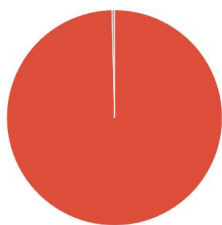
¹ Laskettu rahaston kuukausittaisesta loppukurssiarvosta

² Vertailuindeksi: Solactive ISS ESG Global Markets Index NTR. Taulukon tiedot viittaavat kulloinkin voimassa olevaan vertailuindeksiin. Mikäli rahastolla on aiemmin ollut muita vertailuindeksejä, nämä tiedot löytyvät rahaston vuosikertomuksesta.

Viiden vuoden kehitys



Salkku



Osakkeet	99,65%
Korkoinstrumentit ja käteinen	0,35%

30.04.2024



Yhdysvallat	32,07%
Kiina	15,53%
Italia	8,90%
Espanja	7,92%
Norja	7,69%
Tanska	7,69%
Taiwan	4,79%
Ranska	2,97%
Kanada	2,65%
Muut	9,79%

30.04.2024

Kehitys vuoden ensimmäisellä neljänneksellä oli negatiivista, mutta rahasto kehittyi jonkin verran paremmin sekä absoluuttisesti että suhteellisesti kauden jälkipuoliskolla. Kurssikehityksen heikkenemisen taustalla olivat korot, jotka vuoden 2023 viimeisellä neljänneksellä tapahtuneen merkittävän laskun jälkeen nousivat hieman neljänneksen alussa, mutta vakautuivat sitten. Yritysten raportit olivat kaiken kaikkiaan hieman parempia kuin edellisneljänneksellä.

Salkunhoitaja



Patric Lindqvist

Alalla vuodesta: 1990. Rahaston salkunhoitaja 01.10.2015 alkaen.

Pääluokka	Osakerahasto
Riski	5
Kurssi	27,60 (20.05.2024)
Kurssivaluutta	EUR
Kaupankäynti	Päivittäin
Total Rating™	★★★

Minimimerkintäsumma	0 EUR
Kuukausisäästäminen	0 EUR
Kaupankäynti Internetissä	Kyllä
Hallinnointipalkkio	1,5%
Merkintämaksu	0%
Lunastuspalkkio	0%
Voi sisällyttää vakuutukseen	Kyllä

Rahaston markkina-arvo	1 448 MEUR
Voitonjako per osuus	-
Voitonjakopäivä	-
Rahasto aloitti	10.10.2014 ¹
Osuussarja aloitti	10.10.2014

¹ Rahaston tuottohistoria ennen aloituspäivää perustuu Sijoitusrahasto Handelsbanken Uusi Energia -rahaston (Suomi) tuottoon, joka sulautui 10. lokakuuta 2014 Handelsbanken Kestävä Energia -rahastoon (Ruotsi). Sijoituspolitiikka on sama sulautumisen jälkeen ja Handelsbanken Fonder AB (Ruotsi) jatkaa rahaston hallintoa.

Suurimmat omistukset

Bakkafrost P/F	5,19%
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	4,78%
Hannon Armstrong Sustainable Infrastructure Capital Inc	4,27%
Vestas Wind Systems A/S	4,26%
BYD Co Ltd Class H	3,97%
Prysmian SpA	3,79%
EDP Renovaveis SA	3,75%
Fluence Energy Inc	3,62%
Iberdrola SA	3,44%
Cadeler AS Ordinary Shares	3,40%

Eniten tuottivat teollisuuden ja rakentamisen energiansäästö ja ilmastoölykäs ruoka, kun taas aurinkosektori ja energian varastointi vaikuttivat negatiivisesti.

Suurimmat positiiviset tuotot tulivat Bakkafrostillta, Nexttrackerilta ja TSMC:ltä.

Suurin negatiivinen vaikutus oli Sunnovalla ja Sunrunilla, joiden tase- ja jälleenerahoitusriskeistä oltiin kohtuuttoman huolestuneita. Tulosta rasitti myös EDPR, jonka vuoden 2024 näkymiä painoivat heikommat sähköhinnat Euroopan unionissa ja huonot tuuliolosuhteet.

Ilmastoalan verraten heikko kurssikehitys on ristiriidassa jatkuvien ilmastoinvestointien kanssa.

Ne kasvoivat 17 % vuonna 2023, ja IEA odottaa niiden kiihtyvän vuoteen 2030. Poliittisilta päättäjiltä tavoitteiden muuntaminen konkreettiseksi laeiksi ja määräyksiksi on sujunut hitaanpuoleisesti. Näemme prosessin kuitenkin etenevän oikeaan suuntaan, mikä on joissain segmenteissä jo nähtävissä yritysten tilauskannoissa. Vaikka Yhdysvaltain vaalit saattavat merkitä äänenpainojen terävöitymistä ilmastoasioissa, monet ilmastoehdotukset saavat laajaa kannatusta puolueiden keskuudessa, joskin jotkut johtavat poliitikot osoittavat toiseen suuntaan.

Korkotilanne on edelleen alan kehityksen kannalta merkittävä tekijä. Viimeisen kuukauden aikana olemme nähneet korkojen vakautuneen, ja keskuspankit antavat signaalia, että trendin pitäisi olla jatkossa korkojen laskuun.

11.04.2024

Historiallinen tuottokehitys ei ole tae tulevasta tuotosta. Rahaston arvo voi nousta tai laskea ja sijoittaja voi menettää osan tai kaikki sijoittamistaan rahoista. Niiden rahastojen arvot, joiden riskitaso on rahaston avaintietoesitteen mukaan 5-7, voivat vaihdella voimakkaasti rahaston koostumuksen ja hallinnointimenetelmien takia. Rahastoesite- ja säännöt englanniksi sekä avaintietoesite suomeksi ovat saatavilla jokaisen rahaston omalta sivulta. [Yhteenveto sijoittajan oikeuksista](#). [Yhteenveto sijoittajan oikeuksista](#).

Rahastojen avaintietoesite, riskitaso, säännöt ja rahastoesite ovat saatavilla verkkosivuilta handelsbanken.fi/rahastot. Handelsbanken pitää oikeuden mahdollisiin virheisiin tiedoissa.

www.handelsbanken.fi/rahastot

Handelsbanken