



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, 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 är Svanenmärkt, vilket innebär att fonden uppfyller de krav och kriterier som Svanenmärkningen innebär. För detaljerad information om de krav och regler som gäller, se [svanen.se/spararen](https://www.svanen.se/spararen). Fonden får placera i derivatinstrument som ett led i fondens placeringsinriktning. Fonden får placera max 10% av fondförmögenheten i fondandelar. Vi jämför fondens utveckling mot följande index: Solactive ISS ESG Screened Global Markets Index 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 sjönk med -6,4% under första halvåret 2024*. Jämförelseindex steg med 17,8% under samma period. Fonden utvecklades svagare än sitt jämförelseindex vilket berodde på flera faktorer. En viktigt drivkraft till jämförelseindexets utveckling har varit IT- och techaktier och utvecklingen inom AI, vilket fonden inte har möjlighet att investera i givet fondens investeringsinriktning. Inflationen visade tecken på att avta, men utvecklingen gick långsammare än förväntat. Detta gjorde att förväntade räntesänkningar sköts upp, vilket påverkade fonden. Vid halvårsskiftet byter fonden jämförelseindex till S&P Global Clean Energy Index, i syfte att jämföras med ett index som i större utsträckning speglar utvecklingen inom klimatområdet. De områden som bidrog mest positivt till resultatet i portföljen var energieffektivitet inom industri och byggnader. Däremot var utvecklingen svagare för bolag inom energilagring. Vad gäller enskilda positioner bidrog TSMC, Prysmian och Cadeler bäst till resultatet. TSMC:s starka utveckling kan kopplas till förbättrad efterfrågan och fortsatt starka resultat. Kabelbolaget Prysmian rapporterade starkt för helåret 2023 samt Q1, parallellt med att efterfrågan fortsatte öka. Cadeler, vars verksamhet omfattar drift av installationsfartyg för havsbaserad vindkraft, fortsatte under inledningen av 2024 att expandera sin flotta och vann flera förmånliga kontrakt. Sämst bidrog Sunnova, Shoals och EDPR. Sunnovas svaga kursutveckling beror till del på att likviditeten i bolaget varit pressad, till följd av en stark tillväxt i kombination med ökade finansieringskostnader. Shoals, som bland annat bistår med elsystems lösningar för storskaliga solkraftsparker, rapporterade ett svagt första kvartal samt gav en försiktig prognos för 2024. EDPR:s utveckling är delvis en följd av låga elpriser i Europa. Inledningen av 2024 präglades ett osäkert ekonomiskt makroklimat. Underliggande klimattrender är dock fortsatt starka och investeringsviljan i gröna energislag är fortsatt hög vilket till exempel kan

ses i orderingsgången för vindturbiner. Den kraftiga expansionen av energihungriga datacenter, speciellt inom AI, driver på en snabb ökning av elbehoven, en trend som förväntas fortsätta. Detta ger ännu bättre förutsättningar för nya investeringar i ny, billig och snabbtillverkad kapacitet, i huvudsak sol och vindkraft, samt i elnät. Fonden har ökat ytterligare positioneringen mot denna typ av investeringar men är samtidigt fortsatt väl diversifierad mellan olika segment.

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

Handel med derivatinstrument m.m

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

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

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

Information

Fondens avkastningshistorik före startdatum härleds från fusionen (10 oktober 2014) då Placeringsfonden Handelsbanken Ny Energi (Finland) lades samman med Handelsbanken Hållbar Energi (Sverige).

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

Aktieägarengagemang

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

Fondbolaget säkerställer att relevant information finns tillgänglig som underlag till analys och röstningsbeslut. Det görs genom analys från röstningsrådgivare men även genom marknadsinformation, tredjepartsanalys eller kontakt med bolaget. Fondbolaget fattar sedan

Handelsbanken Hållbar Energi, forts.

självtändiga 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, bolagsstämmor där relevanta hållbarhetsfrågor är uppe för beslut samt i övrigt på stämmor som behandlar principiella eller kontroversiella frågor. Fondbolaget avgör vilka aktier som lånas ut. Till exempel lånas inte aktier ut i bolag där fondbolaget sitter i valberedningen. När det gäller aktier som är utlånade så görs en bedömning från fall till fall huruvida aktielånet ska återkallas eller inte. Avvägning sker mellan värdepapperslåneintäkter för fonden och inflytandemöjligheterna på en stämma.

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

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

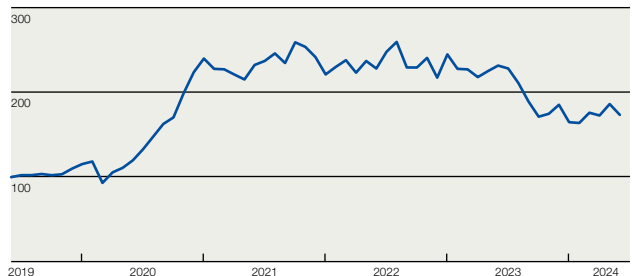
Påverkansarbete utförs framför allt genom; direkta dialoger mellan

Handelsbanken Fonder och bolagen, gemensamma dialoger tillsammans med andra investerare samt samarbeten och initiativ med fokus på specifika hållbarhetsfrågor.

Det har i samband med fondens placeringar inte uppkommit några intressekonflikter mellan Fondbolaget och portföljbolagen. I Fondbolagets Policy för aktieägarengagemang och ansvarfulla 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 ansvarfulla investeringar i bolagets Policy för aktieägarengagemang och ansvarfulla investeringar, fondbolagets Röstningspolicy samt i Riktlinjer för valberedningsarbetet som återfinns under handelsbankenfonder.se/policy och riktlinjer. I de hållbarhetsrelaterade upplysningarna som utgör bilaga till fondernas informationsbroschyr respektive årsberättelse, kan du läsa mer om det påverkansarbete i form av dialoger och ägarstyrning som fondbolaget för fondens räkning bedriver.

Fondens utveckling*



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

Fondfakta - historik

	1/1-30/6 2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
Andelsvärde, SEK										
Hållbar Energi A1 - SEK	309,70	330,97	388,23	431,46	399,63	196,11	142,68	167,49	138,06	132,17
Hållbar Energi A1 - EUR	27,29	29,73	34,91	41,90	39,77	18,66	14,08	17,04	14,41	14,43
Hållbar Energi A1 - NOK	311,38	333,53	367,05	420,24	416,64	184,09	139,35	167,32	130,81	138,77
Hållbar Energi A9 - SEK	152,83	162,72	189,44	210,93	193,90	-	-	-	-	-
Hållbar Energi A9 - EUR	28,16	30,56	35,62	42,44	39,98	-	-	-	-	-
Hållbar Energi A10 - SEK	327,81	348,77	405,44	446,53	409,89	199,35	143,73	-	-	-
Hållbar Energi A10 - EUR	28,88	31,33	36,46	43,37	40,79	18,97	14,18	-	-	-
Hållbar Energi A10 - NOK	329,56	351,46	383,32	434,91	427,33	187,13	140,38	-	-	-
Hållbar Energi B1 - SEK	141,12	156,42	189,99	219,07	210,51	106,23	-	-	-	-
Fondens totala nettoflöde, mnSEK	-6 031	-3 938	1 103	-92	19 994	507	1 118	1 389	63	143
Fondförmögenhet totalt, mnSEK	16 556	24 240	32 621	35 531	34 708	4 706	3 025	2 435	743	654
Hållbar Energi A1 - SEK										
Hållbar Energi A1 - SEK	14 781	19 609	26 428	29 199	29 009	3 508	2 624	2 104	648	570
Hållbar Energi A1 - EUR	41	57	73	82	64	20	14	13	6	6
Hållbar Energi A1 - NOK	744	1 204	1 865	2 474	2 912	176	176	202	33	29
Hållbar Energi A9 - SEK										
Hållbar Energi A9 - SEK	178	418	787	804	628	-	-	-	-	-
Hållbar Energi A9 - EUR	16	18	21	22	15	-	-	-	-	-
Hållbar Energi A10 - SEK										
Hållbar Energi A10 - SEK	49	971	999	876	696	476	15	-	-	-
Hållbar Energi A10 - EUR	4	47	51	48	19	4	1	-	-	-
Hållbar Energi A10 - NOK	0	197	228	44	216	175	54	-	-	-
Hållbar Energi B1 - SEK										
Hållbar Energi B1 - SEK	118	499	583	511	388	97	-	-	-	-
Antal andelar totalt, tusental										
Hållbar Energi A1 - SEK	54 468	75 952	87 509	85 330	89 317	24 356	21 197	14 537	5 381	4 947
Hållbar Energi A1 - EUR	47 726	59 247	68 074	67 676	72 588	17 887	18 390	12 560	4 694	4 310
Hållbar Energi A1 - NOK	1 513	1 915	2 093	1 945	1 614	1 083	966	769	433	426
Hållbar Energi A9 - SEK	2 388	3 610	5 082	5 887	6 989	955	1 262	1 208	254	211
Hållbar Energi A9 - EUR	1 163	2 572	4 154	3 810	3 237	-	-	-	-	-
Hållbar Energi A9 - SEK	560	580	593	508	383	-	-	-	-	-
Hållbar Energi A10 - SEK	150	2 785	2 464	1 962	1 698	2 386	102	-	-	-
Hållbar Energi A10 - EUR	134	1 492	1 387	1 109	458	202	92	-	-	-
Hållbar Energi A10 - NOK	0	561	594	100	506	933	386	-	-	-
Hållbar Energi B1 - SEK	833	3 189	3 067	2 334	1 844	911	-	-	-	-
Total avkastning i %										
Hållbar Energi A1 - SEK	-6,4	-14,7	-10,0	8,0	103,8	37,4	-14,8	21,3	4,5	11,2
Hållbar Energi A1 - EUR	-8,2	-14,8	-16,7	5,4	113,1	32,6	-17,4	18,2	-0,2	15,0
Hållbar Energi A1 - NOK	-6,6	-9,1	-12,7	0,9	126,3	32,1	-16,7	27,9	-5,7	21,9
Hållbar Energi A9 - SEK	-6,1	-14,1	-10,2	8,8	93,9	-	-	-	-	-
Hållbar Energi A9 - EUR	-7,9	-14,2	-16,1	6,2	103,7	-	-	-	-	-
Hållbar Energi A10 - SEK	-6,0	-14,0	-9,2	8,9	105,6	38,7	-14,0	22,4	5,4	12,2
Hållbar Energi A10 - EUR	-7,8	-14,1	-15,9	6,3	115,0	33,8	-16,6	19,3	0,7	16,0
Hållbar Energi A10 - NOK	-6,2	-8,3	-11,9	1,8	128,4	33,3	-16,0	29,1	-4,9	22,9
Hållbar Energi B1 - SEK	-6,4	-14,8	-9,9	7,9	104,0	6,2	-	-	-	-
Jämförelseindex inklusive utdelning i %										
Hållbar Energi A1 - SEK	17,8	19,5	-8,7	30,5	114,2	47,2	-12,4	15,4	0,8	8,7
Hållbar Energi A1 - EUR	15,5	19,4	-15,5	27,3	124,0	42,0	-15,0	12,5	-3,7	12,4
Hållbar Energi A1 - NOK	17,5	27,4	-11,4	21,9	137,9	41,5	-14,4	21,7	-9,1	19,1
Hållbar Energi A9 - SEK	17,8	19,5	-8,7	30,5	97,2	-	-	-	-	-
Hållbar Energi A9 - EUR	15,5	19,4	-15,5	27,3	107,2	-	-	-	-	-
Hållbar Energi A10 - SEK	17,8	19,5	-8,7	30,5	114,2	47,2	-12,4	15,4	0,8	8,7
Hållbar Energi A10 - EUR	15,5	19,4	-15,5	27,3	124,0	42,0	-15,0	12,5	-3,7	12,4

Handelsbanken Hållbar Energi, forts.

Hållbar Energi A10 - NOK	17,5	27,4	-11,4	21,9	137,9	41,5	-14,4	21,7	-9,1	19,1
Hållbar Energi B1 - SEK	17,8	19,5	-8,7	30,5	114,2	9,6	-	-	-	-
Aktiv risk 2 år, % (Tracking error)										
Hållbar Energi A1 - SEK	18,8	16,3	17,1	14,6	8,2	6,2	5,7	4,4	5,9	6,3
Hållbar Energi A1 - EUR	18,8	16,3	17,1	14,6	8,2	6,2	5,7	4,4	5,9	6,3
Hållbar Energi A1 - NOK	18,8	16,3	17,1	14,6	8,2	6,2	5,7	4,4	5,9	6,3
Hållbar Energi A9 - SEK	18,8	16,0	16,9	-	-	-	-	-	-	-
Hållbar Energi A9 - EUR	18,8	16,3	17,1	-	-	-	-	-	-	-
Hållbar Energi A10 - SEK	18,8	16,3	17,1	14,6	8,2	6,2	5,7	-	-	-
Hållbar Energi A10 - EUR	18,8	16,3	17,1	14,6	8,2	6,2	5,7	-	-	-
Hållbar Energi A10 - NOK	18,8	16,3	17,1	14,6	8,2	6,2	5,7	-	-	-
Hållbar Energi B1 - SEK	18,8	16,3	17,1	14,6	-	-	-	-	-	-
Genomsnittlig årsavkastning 2 år, %										
Hållbar Energi A1 - SEK	-12,8	-12,4	-1,4	48,3	67,4	8,2	1,7	12,6	7,8	11,8
Hållbar Energi A1 - EUR	-15,3	-15,8	-6,3	49,8	68,1	4,7	-1,2	8,6	7,1	9,9
Hållbar Energi A1 - NOK	-11,0	-10,9	-6,1	51,1	72,9	4,9	3,2	9,8	7,2	17,9
Hållbar Energi A9 - SEK	-12,2	-12,2	-1,2	-	-	-	-	-	-	-
Hållbar Energi A9 - EUR	-14,7	-15,1	-5,6	-	-	-	-	-	-	-
Hållbar Energi A10 - SEK	-12,0	-11,6	-0,5	49,7	68,9	9,2	2,6	-	-	-
Hållbar Energi A10 - EUR	-14,5	-15,0	-5,5	51,2	69,6	5,6	-0,3	-	-	-
Hållbar Energi A10 - NOK	-10,2	-10,1	-5,3	52,5	74,5	5,8	4,1	-	-	-
Hållbar Energi B1 - SEK	-12,8	-12,4	-1,4	48,4	-	-	-	-	-	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %										
SEK	20,8	4,4	9,1	67,2	77,6	13,6	0,6	7,8	4,6	13,8
EUR	17,3	0,4	3,7	68,9	78,3	9,8	-2,2	4,1	4,0	11,9
NOK	23,3	6,2	3,9	70,3	83,5	10,1	2,1	5,2	4,1	20,0
Genomsnittlig årsavkastning 5 år, %										
Hållbar Energi A1 - SEK	11,7	18,3	18,3	25,6	24,8	10,5	6,2	16,7	13,6	7,8
Hållbar Energi A1 - EUR	10,1	16,1	15,4	23,8	22,5	8,3	3,3	13,6	12,0	7,5
Hållbar Energi A1 - NOK	13,7	19,1	17,0	26,3	24,6	10,1	6,9	20,4	15,6	12,1
Hållbar Energi A10 - SEK	12,7	19,4	19,4	26,7	25,9	11,5	7,1	-	-	-
Hållbar Energi A10 - EUR	11,1	17,2	16,5	24,9	23,6	9,2	4,3	-	-	-
Hållbar Energi A10 - NOK	14,7	20,1	18,1	27,4	25,7	11,1	7,9	-	-	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %										
SEK	33,0	35,0	26,9	33,0	26,3	10,3	5,7	18,3	12,8	2,2
EUR	31,1	32,5	23,8	31,1	24,0	8,0	2,9	15,1	11,1	1,9
NOK	35,4	35,9	25,5	33,7	26,1	9,8	6,4	22,0	14,7	6,3
Genomsnittlig årsavkastning 10 år, %										
Hållbar Energi A1 - SEK	9,7	12,1	17,5	19,5	16,0	7,9	7,2	-	-	-
Hållbar Energi A1 - EUR	7,4	9,5	14,5	17,7	14,8	7,6	8,0	-	-	-
Hållbar Energi A1 - NOK	10,7	12,8	18,7	20,8	18,2	9,5	8,2	-	-	-
Hållbar Energi A10 - SEK	10,7	13,1	18,6	20,5	17,0	8,9	8,2	-	-	-
Hållbar Energi A10 - EUR	8,4	10,5	15,5	18,8	15,8	8,6	9,1	-	-	-
Hållbar Energi A10 - NOK	11,7	13,8	19,8	21,9	19,3	10,5	9,3	-	-	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %										
SEK	19,1	19,5	22,5	22,5	13,6	3,1	1,6	-	-	-
EUR	16,6	16,8	19,4	20,7	12,4	2,8	2,4	-	-	-
NOK	20,2	20,2	23,7	23,8	15,8	4,6	2,6	-	-	-
Utdelning per andel, SEK	4,95	6,48	7,39	7,47	3,19	-	-	-	-	-
Omräkningskurs EUR/SEK	11,35	11,13	11,12	10,30	10,05	10,51	10,13	9,83	9,58	9,16
Omräkningskurs NOK/SEK	0,99	0,99	1,06	1,03	0,96	1,07	1,02	1,00	1,06	0,95

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

Jämförelseindex: Solactive ISS ESG Screened Global Markets Index NTR

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

Fondens jämförelsenorm utgör en relevant referens i förhållande till fondens placeringsriktning, 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

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, ISEK	10 647
Transaktionskostnader i % av omsättningen	0,06

Fondfakta - övriga nyckeltal

Omsättningshastighet, ggr	0,2
Andel av omsättning som skett genom närstående vp-institut, %	2,7
Andel av oms. som skett mellan fonder förvaldade av Handelsbanken Fonder AB, %	0,0

Risk- och avkastningsmått*

Total risk % - A1 SEK	24,9	Aktiv avkastning % - A10 NOK	-33,5
Total risk % - A1 EUR	26,4	Aktiv avkastning % - B1 SEK	-33,6
Total risk % - A1 NOK	21,8	Informationskvot - A1 SEK	Negativ
Total risk % - A9 SEK	24,9	Informationskvot - A1 EUR	Negativ
Total risk % - A9 EUR	26,4	Informationskvot - A1 NOK	Negativ
Total risk % - A10 SEK	24,9	Informationskvot - A9 SEK	Negativ
Total risk % - A10 EUR	26,4	Informationskvot - A9 EUR	Negativ
Total risk % - A10 NOK	21,8	Informationskvot - A10 SEK	Negativ
Total risk % - B1 SEK	24,9	Informationskvot - A10 EUR	Negativ
Total risk i index % - A1 SEK	13,3	Informationskvot - A10 NOK	Negativ
Total risk i index % - A1 EUR	14,1	Informationskvot - B1 SEK	Negativ
Total risk i index % - A1 NOK	11,8	Sharpekvot - A1 SEK	-0,6
Total risk i index % - A9 SEK	13,3	Sharpekvot - A1 EUR	-0,7
Total risk i index % - A9 EUR	14,1	Sharpekvot - A1 NOK	-0,6
Total risk i index % - A10 SEK	13,3	Sharpekvot - A9 SEK	-0,6
Total risk i index % - A10 EUR	14,1	Sharpekvot - A9 EUR	-0,7
Total risk i index % - A10 NOK	11,8	Sharpekvot - A10 SEK	-0,6
Total risk i index % - B1 SEK	13,3	Sharpekvot - A10 EUR	-0,7
Jämförelseindex	Solactive ISS ESG	Sharpekvot - A10 NOK	-0,6
	Screened Global	Sharpekvot - B1 SEK	-0,6
	Markets Index NTR	Sharpekvot i index - A1 SEK	1,4
Active Share %	98,5	Sharpekvot i index - A1 EUR	1,0
Aktiv avkastning % - A1 SEK	-33,6	Sharpekvot i index - A1 NOK	1,7
Aktiv avkastning % - A1 EUR	-32,6	Sharpekvot i index - A9 SEK	1,4
Aktiv avkastning % - A1 NOK	-34,3	Sharpekvot i index - A9 EUR	1,0
Aktiv avkastning % - A9 SEK	-32,9	Sharpekvot i index - A10 SEK	1,4
Aktiv avkastning % - A9 EUR	-32,0	Sharpekvot i index - A10 EUR	1,0
Aktiv avkastning % - A10 SEK	-32,8	Sharpekvot i index - A10 NOK	1,7
Aktiv avkastning % - A10 EUR	-31,9	Sharpekvot i index - B1 SEK	1,4

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

De sammanlagda exponeringarna i fonden beräknas enligt åtagandemetoden

Handelsbanken Hållbar Energi, forts.

Balansräkning, tSEK

	30 juni 2024	% av fondförm.	31 dec. 2023	% av fondförm.
TILLGÅNGAR				
Överlåtbara värdepapper	16 297 038	98,4	23 942 040	98,8
Övriga derivatinstrument med positivt marknadsvärde	409	0,0	1 459	0,0
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde ^{Not 1)}	16 297 447	98,4	23 943 500	98,8
Bankmedel och övriga likvida medel	57 160	0,3	289 825	1,2
Förtbetalda kostnader och upplupna intäkter	34 030	0,2	15 836	0,1
Övriga tillgångar	405 713	2,5	21 660	0,1
Summa tillgångar	16 794 350	101,4	24 270 821	100,1
SKULDER				
Upplupna kostnader och förtbetalda intäkter	21 185	0,1	28 670	0,1
Övriga skulder	216 731	1,3	2 116	0,0
Summa skulder	237 916	1,4	30 787	0,1
Fondförmögenhet	16 556 434	100,0	24 240 035	100,0
POSTER INOM LINJEN				
Utlånade finansiella instrument	526 183	3,2	1 127 551	4,7
Mottagna säkerheter för utlånade finansiella instrument	561 332	3,4	1 210 213	5,0

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 97,6**

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknads- värde tSEK	% av fondförm.
NOTERADE AKTIER			
AUSTRALIEN			
Calix	4 093 326	41 110	0,2
		41 110	0,2
BRASILLEN			
São Martinho	4 086 105	254 987	1,5
		254 987	1,5
DANMARK			
Cadeler	10 196 080	683 518	4,1
Vestas Wind Systems	2 443 116	599 585	3,6
		1 283 103	7,7
FRANKRIKE			
Schneider Electric	161 036	409 968	2,5
Waga Energy	498 080	90 452	0,5
		500 420	3,0
FÄRÖARNA			
Bakkafrost	1 287 164	693 888	4,2
		693 888	4,2
ITALIEN			
Enel	5 784 434	426 354	2,6
ERG	647 045	172 143	1,0
Prysmian	1 070 856	702 760	4,2
		1 301 257	7,9
KANADA			
Boralex A	1 753 205	454 689	2,7
Exro Technologies	10 515 229	51 270	0,3
		505 959	3,1
KINA			
Amperech Tech A	1 806 399	473 985	2,9
BYD	2 226 944	700 801	4,2
Huaming Power Equipment A	7 782 456	252 265	1,5
Longshine Technology Group A	4 070 630	50 489	0,3
Ming Yang Smar A	3 380 056	46 505	0,3
Nari Technology A	3 760 984	136 821	0,8
Xinyi Energy Holdings	208 365 098	285 459	1,7
Xinyi Solar Holdings	51 492 349	274 494	1,7
		2 220 820	13,4
LITAUEN			
Ignitis Grupe	909 613	185 835	1,1
		185 835	1,1
NORGE			
Aker Carbon Capture	7 264 953	48 124	0,3
Scatec	4 511 976	388 859	2,3
		436 983	2,6
SPANIEN			
Ecoener	1 109 069	46 450	0,3
EDP Renovaveis	4 222 828	625 477	3,8
Iberdrola	3 951 997	543 423	3,3
Soltec Power Holdings	1 534 339	37 529	0,2
		1 252 878	7,6
SVERIGE			
ABB	539 163	317 028	1,9
		317 028	1,9

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknads- värde tSEK	% av fondförm.
SYDKOREA			
Samsung SDI	83 490	227 387	1,4
		227 387	1,4
TAIWAN			
Taiwan Semiconductor	2 762 441	871 111	5,3
		871 111	5,3
TYSKLAND			
Nordex	2 756 690	357 941	2,2
		357 941	2,2
USA			
Ameresco	1 667 646	508 805	3,1
Array Technologies	3 361 950	365 294	2,2
Bloom Energy A	995 769	129 076	0,8
Darling Ingredients	1 165 633	453 653	2,7
Enovix	2 581 486	422 652	2,6
Enphase Energy	327 734	346 070	2,1
First Solar	60 818	145 213	0,9
Fluence Energy A	2 911 361	534 625	3,2
Hannon Armstrong	2 358 929	739 453	4,5
Hubbell	26 616	103 017	0,6
MYR Group	58 001	83 359	0,5
Nextrackr A	443 738	220 302	1,3
Ormat Technologies	15 081	11 451	0,1
Shoals Technologies Group A	1 979 459	130 808	0,8
Sunnova Energy International	6 687 993	395 216	2,4
Sunrun	3 051 359	383 250	2,3
Universal Display	210 127	467 867	2,8
Willdan Group	407 717	124 569	0,8
		5 564 680	33,6
ÖSTERRIKE			
Verbund	174 862	146 173	0,9
		146 173	0,9
Noterade aktier		16 161 560	97,6

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 Warrant	1 117	409	0,0
Optioner och warrant		409	0,0

Övriga finansiella instrument 0,8

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknads- värde tSEK	% av fondförm.
NOTERADE AKTIER			
IRLAND			
Arcadium Lithium	3 807 373	135 478	0,8
		135 478	0,8
KANADA			
Exro Technologies R	476 190	0	0,0
		0	0,0
Onoterade aktier		135 478	0,8
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde		16 297 447	98,4
Summa finansiella instrument med negativt marknadsvärde		0	0,0
Netto, övriga tillgångar och skulder		258 987	1,6
Total summa fondförmögenhet		16 556 434	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**

Exro Technologies	0,3
-------------------	-----

* 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	526 183
----------------------------------	---------

Volym utlånade värdepapper i % av totala utlåningsbara tillgångar	3,2
---	-----

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

Amerikanska staten	286 854
Brittiska staten	61 246
Franska staten	50 182
Österrikiska staten	23 725
Tyska staten	13 917
Belgiska staten	4 433
Nvidia	3 755
Microsoft	3 513
Apple	2 751
Merck & Co	2 705

De största motparterna för värdepapperslån, tSEK:

Citigroup Global Markets	157 756
Goldman Sachs International	97 944
Barclays Capital Securities	81 629
Barclays Bank	54 647
HSBC Bank	46 232
Merrill Lynch International	44 120
J.P. Morgan Securities	33 848
UBS, London Branch	15 670
Morgan Stanley & Co. International	14 638
BNP Paribas Financial Markets	8 629

Typ av och kvalitet på säkerheten, tSEK:

Obligationer och andra räntebärande instrument	442 637
Aktier	118 695

561 332

Vi godtar statsobligationer och statskuldväxlar 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	269
En till tre månader	15 954
Tre månader till ett år	16 756
Mer än ett år	409 658
Obestämd löptid	118 695

561 332**Motparternas hemvist, tSEK**

Frankrike	8 629
Storbritannien	546 485
Sverige	6 218

561 332**Säkerheternas valuta, tSEK**

AUD	2 404
CAD	0
CHF	397
DKK	19
EUR	95 212
GBP	72 933
HKD	1 089
JPY	11 108
NOK	2
NZD	26
SEK	54
SGD	572
USD	377 516

561 332**Avveckling och clearing, tSEK**

Tredje part	561 332
-------------	---------

561 332

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 1 820 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 2024

Handelsbanken Fonder AB

Styrelse

DANIEL ANDERSSON, ordförande

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

MALIN HEDMAN BJÖRKMO

egen konsultverksamhet avseende företagsstyrning och finansiella regelverk

HELEN FASTH GILLSTEDT

vd och ägare av rådgivnings- och ledarskapsföretag

LARS SEIZ

strategisk förvaltningsrådgivare

ÅSA HOLTMAN ÖHMAN

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

Verkställande direktör

MAGDALENA WAHLQVIST ALVESKOG

Fondbolagets revisorer

Vald av bolagsstämman

PRICEWATERHOUSECOOPERS AB, PETER NILSSON

Personal och organisation

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

Handelsbanken Fonder AB har följande ledande befattningshavare:

Verkställande direktör

MAGDALENA WAHLQVIST ALVESKOG

Hållbarhetschef

AURORA SAMUELSSON

Ställföreträdande Verkställande direktör

EMMA VIOTTI

Produktchef tillika kommunikationschef

EMMA VIOTTI

Operativ chef

CARINA ROECK HANSEN

Compliancechef

MONIKA JENKS

Riskchef

FREDRIK ALHEDEN

Försäljningschef

STEFAN BLOMÉ

Ägarstyrningsansvarig och styrelsesekreterare

STAFFAN RINGVALL

Chef Aktiv förvaltning

KATARINA PASCHAL

Chefsjurist

FREDRIK KÖSTER

Chef Passiv förvaltning och allokeringsförvaltning

PÅR SJÖGEMARK

Postadress: 106 70 STOCKHOLM

Telefon: 08 - 701 10 00

Information från Handelsbanken Fonder AB

Ägarstyrning

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

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

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

Fondbolaget har som ambition att rösta vid bolagsstämmor där vårt ägande är så stort att våra avlagda röster påverkar skeendet, normalt över ca 0,5 procent av rösterna. Varje år röstar vi på ett stort antal bolagsstämmor, i Norden men även i andra länder där vi har stort ägande. I vissa fall önskar företagen ha en dialog med aktieägarna innan ett förslag presenteras på en bolagsstämma för att förankra förslaget hos de största aktieägarna.

Handelsbanken Fonder AB deltar i sådana diskussioner i den mån vi kontaktas och framför då våra synpunkter som syftar till att åstadkomma ett gott utfall för andelsägarna.

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

Ansvarsfulla investeringar

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

Investeringsportföljer i linje med Parisavtalets klimatmål

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

Öka vårt bidrag till Agenda 2030

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

Vägledande för Handelsbanken Fonders arbete inom hållbarhet är vår Policy för aktieägarengagemang och ansvarsfulla investeringar. Policyn beskriver utgångspunkten för integreringen av hållbarhet, våra åtaganden avseende Global Compact, Principles for Responsible Investment (PRI) samt internationella normer och konventioner. Vidare beskriver den de metoder för hållbarhet som tillämpas i förvaltningen, välja bort, välja in och påverka samt principer för vårt ägarstyrningsarbete. Läs mer om detta under respektive fonds redovisning och i Fondbolagets Policy för aktieägarengagemang och ansvarsfulla investeringar som finns på hemsidan handelsbankenfonders.se

Redovisnings- och värderingsprinciper

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

Värderingsprinciper

Finansiella instrument, tillgångar och skulder värderas till marknadsvärde.

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

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

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

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

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

Utländska källskatter

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

Mer information

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

Definitioner

Fondfakta

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

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

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

Andelsvärde – Nettoandelsvärdet uttryckt som bokslutskursen respektive år.

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

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

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

Fondförmögenhet – Fondens nettotillgångsvärde på bokslutsdagen respektive år.

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

vesterade utdelningar och eventuella fusionsflöden.

Förvaltningsavgifter och andra administrations- eller driftskostnader – From 1 januari 2023 ersätter förvaltningsavgifter och andra administrations- eller driftskostnader årlig avgift. Kostnadsnittet 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 kostnadsnittet förvaltningsavgifter och andra administrations- eller driftskostnader.

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

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

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

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

Index – Det index som fonden använder som sitt jämförelseindex.

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

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

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

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

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

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

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

halvårsredogörelse redovisas avkastningen för första halvåret innevarande år.

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

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

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

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

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

Övriga finansiella kostnader i resultaträkningen innehåller kostnader för utlånade värdepapper.

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

Övriga kostnader i resultaträkningen innehåller transaktionskostnader, skattekostnader och bankkostnader.

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

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

Nyckeltal vid riskuppföljning

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Förkortningar

I innehavsförteckningarna förekommer förkortningar vid namnen på vissa värdepapper.

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

IR Inlösenrätt
KV Konvertibel
NVDR Non Voting Depository Receipt
Pref Preferensaktie
SDB Svenskt depåbevis
TO Teckningsoption
TR Teckningsrätt

[Informationsbroschyr, fondbestämmelser och faktablad finns under respektive fond i kurslistan som du hittar på handelsbankenfonder.se.](#)

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

Om risk

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