BILAGA V

Regelbundna upplysningar för de finansiella produkter som avses i artikel 9.1–9.4a i förordning (EU) 2019/2088 och artikel 5 första stycket i förordning (EU) 2020/852.

Produktnamn: Handelsbanken Global Småbolag Index Criteria

Identifieringskod för juridiska personer: 549300M3FT0YPIOB9559

Hållbar investering: en investering i ekonomisk verksamhet som bidrar till ett miljömål eller socialt mål, förutsatt att investeringen inte orsakar betydande skada för något annat miljömål eller socialt mål och att investeringsobjekten följer praxis för god styrning.

EU-taxonomin är ett klassificeringssystem som fastställs i förordning (EU) 2020/852, där det fastställs en förteckning över **miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter**. Förordningen innehåller inte någon förteckning över socialt hållbara ekonomiska verksamheter. Hållbara investeringar med ett miljömål kan vara förenliga med kraven i taxonomin eller inte.

Mål för hållbar investering

Hade denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?

☒ Ja	☐ Nej
☒ Den gjorde **hållbara investeringar med ett miljömål:** 99.31%	☐ Den **främjade miljörelaterade eller sociala egenskaper** och även om den inte hade en hållbar investering som sitt mål, hade den en andel på ___% hållbara investeringar
☐ i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin	☐ med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
☒ i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin	☐ med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
☐ Den gjorde **hållbara investeringar med ett socialt mål:** ___%	☐ med ett socialt mål
	☐ Den främjade miljörelaterade eller sociala egenskaper, **men gjorde inte några hållbara investeringar**

Hållbarhetsindikatorer mäter hur hållbarhetsmålen för denna finansiella produkt uppnås.

I vilken utsträckning uppnåddes denna finansiella produkts mål för hållbar investering?

Fonden har minskning av koldioxidutsläpp och andra växthusgaser som mål och detta uppnås genom att fonden följer och under referensperioden följt ett Paris Aligned Benchmark (PAB-index). Indexet utgör ett registrerat EU-referensvärde för anpassning till Parisavtalet enligt EU förordningen 2016/1011/EU (Benchmarkförordningen) och är ett index med specifika hållbarhetskrav. Bolagen i fonden och index väljs ut och viktas på så sätt att indexportföljens utsläpp av växthusgaser anpassas till de långsiktiga globala uppvärmningsmålen i Parisavtalet. Det innebär bl.a. följande:

- Indexet ska ha en växthusgasintensitet, mätt som utsläpp av växthusgaser enligt Scope 1, 2 och 3, vilken är minst 50% lägre än växthusgasintensiteten för referensportföljen samt uppvisa en minskning av växthusgasintensiteten på minst 7% årligen.

- Den sammanlagda exponeringen mot de sektorer som anges som ”high climate impact sectors” i avdelningarna A–H och avdelning L i bilaga I till Europaparlamentets och rådets förordning (EG) nr 1893/2006 (5) ska minst motsvara den sammanlagda exponeringen i referensportföljen mot dessa sektorer. Kravet uppställs i syfte att säkerställa att indexet ger en realistisk bild av den reala ekonomin, inbegripet de sektorer som aktivt bör minska växthusgasutsläppen för att det ska bli möjligt att uppnå målen i Parisavtalet.

- Inom ramen för indexmetodiken premieras vidare bolag vilka har satt fastställda och offentliggjorda mål för växthusgasminskningar (”Science Based Targets”) och/eller bolag som via sina produkter och tjänster positivt bidrar till att uppfylla de miljömässiga målen i Agenda 2030.

Index har även exkluderingskriterier avseende produktion och distribution av förbjudna vapen, kärnvapen, vapen och krigsmateriel, alkohol, tobak, cannabis, pornografi, kommersiell spelverksamhet, fossila bränslen samt bolag som bekräftats agera i strid med internationella normer och konventioner relaterade till mänskliga rättigheter, miljö, arbetsrätt eller bekämpning av korruption och mutor. Index har även exkluderingskriterier för bolag som orsakar betydande skada för ett eller flera miljömässiga mål kopplade till begränsning av klimatförändringar, anpassning till klimatförändringar, hållbar användning och skydd av vatten och marina resurser, omställning till en cirkulär ekonomi, förebyggande och begränsning av miljöföroreningar, skydd och återställande av biologisk mångfald och ekosystem.

Vad gäller kravet om koldioxidreducering med minst 7% årligen så beräknas den enligt fondens indexmetodik i november och maj. Presentationen av uppföljningen sker i fondens benchmark statement under rubrikerna ADDITIONAL DISCLOSURE ON ’EU CLIMATE TRANSITION BENCHMARK’ OR ’EU PARIS-ALIGNED BENCHMARKS samt DISCLOSURE OF THE ALIGNMENT WITH THE OBJECTIVES OF THE PARIS AGREEMENT.

https://www.solactive.com/wp-content/uploads/solactiveip/en/Benchmark_Statement_DE000SLA41K7.pdf

Fonden redovisas i enlighet med art. 9.3 Europaparlamentets och Rådets förordning 2019/2088 om hållbarhetsrelaterade upplysningar inom den finansiella sektorn (SFDR). Indexfonder som följer ett PAB-index anses på fond-/produktnivå möta kravet på att bidra till ett miljömål och utgör därmed en hållbar investering enligt definitionen i SFDR. Målet om minskning av koldioxidutsläpp och andra växthusgaser gäller alltså fonden i sin helhet och inte varje enskilt ingående bolag i fonden.

Fondens andel hållbara investeringar uppgick under 2025 till 99.31%, baserat på ett snitt av utfallet av fondens hållbara investeringar per kvartal.

Fonden har också, genom indexmetodologin, främjat miljörelaterade egenskaper genom exkludering av bolag med verksamhet kopplat till fossila bränslen samt bolag som bekräftats agera i strid med internationella normer och konventioner relaterade till miljö. Detta följs upp med indikatorerna:

- Koldioxidavtryck
- Växthusgasintensitet
- Andel av investeringar i bolag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen

Fonden har också, genom indexmetodologin, främjat följande sociala egenskaper:

- God hälsa och välbefinnande (SDG 3) genom exkludering av bolag med verksamhet kopplade till vapen och krigsmateriel, inklusive förbjudna vapen och kärnvapen, tobak, alkohol, cannabis och kommersiell spelverksamhet.
- Fattigdomsminskning (SDG 1) genom exkludering av bolag med verksamhet kopplade till förbjudna vapen och kärnvapen.

- Jämställdhet (SDG 5) genom exkludering av bolag med verksamhet kopplat till pornografi.
- Anständiga arbetsvillkor och ekonomisk tillväxt (SDG 8) genom exkludering av bolag med verksamhet kopplat till tobak och pornografi.
- Fonden har också, genom indexmetodologin, främjat sociala egenskaper genom exkludering av bolag som bekräftats agera i strid med internationella normer och konventioner relaterade till mänskliga rättigheter, arbetsrätt eller bekämpning av korruption och mutor.

- *Vilket resultat visade hållbarhetsindikatorerna?*

Hållbarhetsindikatorerna i tabellen nedan är ett urval av de indikatorer som används för att mäta uppnåendet av fondens miljömål eller sociala mål.

Indikatorn ”andelen hållbara investeringar” visar på hur stor del av fonden som anses ha hållbara investeringar som bidrar till ett eller flera av de miljö och/eller sociala målen.

Indikatorerna ”koldioxidavtryck”, ”växthusgasintensitet” och ”andel investeringar inom sektorn för fossila bränslen” visar på utsläpp från fondens investeringar, samt andelen investeringar inom högutsläppande sektorer. Notera att fondbolaget exkluderar företag vars omsättning till mer än 5% är kopplat till fossila bränslen. Men då indikatorn ”andel investeringar inom sektorn för fossila bränslen” beräknas på så sätt att bolag med en omsättning <5% inkluderas i sin helhet i beräkningen kan resultatet i vissa fall bli missvisande.

Indikatorn om överträdelse av FN:s globala överenskommelser och OECDs riktlinjer visar på hur fonden undviker att investera i verksamheter som är i strid med internationella riktlinjer.

Beräkningsmetod:
Samtliga indikatorer nedan har beräknats utifrån ett snitt av fondens investeringar per kvartal.
Hållbarhetsindikatorerna i tabellen är inte föremål för godkännande av revisor eller granskning av tredje part.

Mått	Värde 2025	Värde 2024	Värde 2023	Värde 2022
Andel hållbara investeringar (%)	99.31%	98.84%	80.82%	27.71%
Koldioxidavtryck (Scope 1,2,3) (tCO2eq/EURm)	377.91	407.53	471.25	488.83
Växthusgasintensitet (Scope 1,2,3) (tCO2eq/EURm)	1,171.33	940.00	1,070.17	1,118.27
FN:s globala överenskommelse och OECD:s riktlinjer för multinationella företag: Andel av investeringar i investeringsobjekt som har varit inblandade i brott mot FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag (%)	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
Andel av investeringar i företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen (%)	0.84%	0.93%	0.75%	0.70%

- *….och jämfört med de föregående perioderna?*

För jämförelse med föregående period, se tabell ovan.

Fonden tillämpar exkluderingskriterier avseende bl.a. internationella normer och konventioner samt kontroversiella sektorer. I undantagsfall kan ett befintligt innehav få ändrad analys och då avyttras innehavet så snart det är möjligt, dock kan det under den korta tiden mellan ändrad signal och avyttring, finnas en exponering.

- *Hur orsakade de hållbara investeringarna inte betydande skada för något mål för hållbar investering?*

Huvudsakliga negativa konsekvenser är

investeringsbesluts mest negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer som rör miljö, sociala frågor och personalfrågor, respekt för mänskliga rättigheter samt frågor rörande bekämpning av korruption och mutor.

För denna fond, som på fondnivå har en minskning av utsläppen av koldioxid och andra växthusgaser som mål, säkerställer fondbolaget detta genom att i indexmetodologin uppfylla samtliga obligatoriska krav som uppställs för ett Paris Aligned Benchmark (PAB).

I enlighet med indexmetoden för PAB exkluderas följande bolag från dessa referensvärden:

1. Bolag som bedriver verksamhet med anknytning till kontroversiella vapen.
2. Bolag som är verksamma inom odling och produktion av tobak.
3. Bolag som bekräftats agera i strid med principerna i FN:s Global Compact-initiativ (UNGC) eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag.
4. Bolag som får 1% eller mer av sina intäkter från prospektering, gruvdrift, utvinning, distribution eller raffinering av stenkol och brunkol.
5. Bolag som får 10% eller mer av sina intäkter från prospektering, utvinning, distribution eller raffinering av oljebränslen.
6. Bolag som får 50% eller mer av sina intäkter från prospektering, utvinning, framställning eller raffinering av gasformiga bränslen.
7. Bolag som får 50% eller mer av sina intäkter från elproduktion med en växthusgasintensitet som överstiger 100 g CO2 e/kWh.

Hur beaktades indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

Indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer beaktades genom att i indexmetodiken och således portföljsammansättningen integrera och beakta bolagens utsläpp av koldioxid och andra växthusgaser. Detta för att nå målen om en minskning av utsläppen av koldioxid och andra växthusgaser.

Genom screening och exkludering väljer fonden och dess index bort bolag med verksamhet kopplat till kontroversiella sektorer samt bolag som bekräftats agera i strid med internationella normer och konventioner såsom FN:s globala överenskommelse och OECD:s riktlinjer för multinationella företag. Genom dialog påverkar Fondbolaget bolagen att hantera sina hållbarhetsrisker och potentiella huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer.

Var de hållbara investeringarna anpassade till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter? Beskrivning:

Fondens investeringar har under referensperioden varit anpassade till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter. Detta har säkerställts genom tillämpning av fondbolagets exkluderingsstrategi i indexmetodiken.

Hur beaktades i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

Fonden beaktar huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer (PAI). Detta görs genom ett av fondbolaget framtaget PAI-verktyg där potentiella negativa konsekvenser identifieras och analyseras. Vissa negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer beaktas genom att exkludera investeringar kopplade till: fossila bränslen PAI 1.4, förbjudna vapen PAI 1.14, samt bolag som bekräftats agera i strid med internationella normer och konventioner relaterade till mänskliga rättigheter, arbetsrätt eller bekämpning av korruption och mutor PAI 1.10. Övriga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer hanteras genom aktiv ägarstyrning och dialog.

Då fonden är en indexfond görs exkluderingar i enlighet med indexmetodologin.

Nedan redovisas de indikatorer som analyserats för fonden:
Det redovisade utfallet beräknas som ett snitt utifrån fondens exponering och vid tillfället tillgänglig data för respektive kvartalsslut.

Indikator på negativa konsekvenser för hållbar utveckling & mått	Värde 2025	Täckning 2025	Värde 2024	Täckning 2024	Värde 2023	Täckning 2023	Värde 2022	Täckning 2022
1.1 Utsläpp av växthusgaser - Scope 1-växthusgasutsläpp (tCO2eq)	45,019.39	98.22%	38,330.56	98.11%	31,332.99	98.81%	23,440.00	99.26%

Forts

Indikator på negativa konsekvenser för hållbar utveckling & mått	Värde 2025	Täckning 2025	Värde 2024	Täckning 2024	Värde 2023	Täckning 2023	Värde 2022	Täckning 2022
1.1 Utsläpp av växthusgaser - Scope 2-växthusgasutsläpp (tCO2eq)	19,293.29	98.22%	16,062.66	98.11%	13,751.70	98.81%	10,994.27	99.26%
1.1 Utsläpp av växthusgaser - Scope 3-växthusgasutsläpp (tCO2eq)	0.64	98.22%	0.75	98.11%	0.76	98.81%	392,899.68	99.26%
1.1 Utsläpp av växthusgaser - Scope 1+2 växthusgasutsläpp (tCO2eq)	0.29		0.34		0.33		34,434.33	
1.1 Utsläpp av växthusgaser - Scope 1+2+3 växthusgasutsläpp (tCO2eq)	774,146.55		682,018.48		522,044.49		427,333.76	
1.2 Koldioxidavtryck - Koldioxidavtryck Scope 1+2+3 (tCO2eq/EURm)	377.91	98.22%	407.53	98.11%	471.25	98.81%	488.83	99.26%
1.2 Koldioxidavtryck - Koldioxidavtryck Scope 1+2 (tCO2eq/EURm)	31.41	98.22%	32.50	98.11%	40.74	98.81%	39.39	99.26%
1.3 Investeringsobjektets växthusgasintensitet - Växthusgasintensitet Scope 1+2+3 (tCO2eq/EURm)	1,171.33	95.70%	940.00	96.79%	1,070.17	97.72%	1,118.27	97.87%
1.3 Investeringsobjektets växthusgasintensitet - Växthusgasintensitet Scope 1+2 (tCO2eq/EURm)	73.90	95.70%	78.09	96.79%	107.69	97.72%	119.09	97.87%
1.4 Exponering mot företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen - Andel av investeringar i företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen (%)	0.84%	96.45%	0.93%	97.77%	0.75%	98.53%	0.70%	98.93%
1.5 Andel av icke-förnybar energiförbrukning och energiproduktion - Investeringsobjektets andel av icke-förnybar energiförbrukning från icke-förnybara energikällor jämfört med förnybara energikällor, uttryckt i procent av totala energikällor (%)	74.81%	48.93%	76.54%	42.09%	79.17%	33.43%	80.13%	29.55%
1.5 Andel av icke-förnybar energiförbrukning och energiproduktion - Investeringsobjektets andel av icke-förnybar energiproduktion från icke-förnybara energikällor jämfört med förnybara energikällor, uttryckt i procent av totala energikällor (%)	11.12%	21.01%	10.79%	16.22%	11.80%	11.66%	10.31%	10.40%
1.6 Energiförbrukningsintensitet per sektor med stor klimatpåverkan - Energiförbrukning i GWh per miljon euro i intäkter från investeringsobjekt, per sektor med stor klimatpåverkan (GWh/EURm)								
1.6 Energiförbrukningsintensitet per sektor med stor klimatpåverkan - Energiförbrukning i GWh per miljon euro i intäkter från investeringsobjekt, per sektor med stor klimatpåverkan (GWh/EURm) - A – JORDBRUK, SKOGSBRUK OCH FISKE	0.45		0.69		2.08		0.40	
1.6 Energiförbrukningsintensitet per sektor med stor klimatpåverkan - Energiförbrukning i GWh per miljon euro i intäkter från investeringsobjekt, per sektor med stor klimatpåverkan (GWh/EURm) - B – UTVINNING AV MINERAL	7.20		1.14		6.62		1.26	
1.6 Energiförbrukningsintensitet per sektor med stor klimatpåverkan - Energiförbrukning i GWh per miljon euro i intäkter från investeringsobjekt, per sektor med stor klimatpåverkan (GWh/EURm) - C – TILLVERKNING	0.56		0.62		0.89		49.75	
1.6 Energiförbrukningsintensitet per sektor med stor klimatpåverkan - Energiförbrukning i GWh per miljon euro i intäkter från investeringsobjekt, per sektor med stor klimatpåverkan (GWh/EURm) - D – FÖRSÖRJNING AV EL, GAS, VÄRME OCH KYLA	0.85		2.56		2.42		2.23	
1.6 Energiförbrukningsintensitet per sektor med stor klimatpåverkan - Energiförbrukning i GWh per miljon euro i intäkter från investeringsobjekt, per sektor med stor klimatpåverkan (GWh/EURm) - E – VATTENFÖRSÖRJNING; AVLOPPSRENING, AVFALLSHANTERING OCH SANERING	0.39		0.39		0.29		0.31	
1.6 Energiförbrukningsintensitet per sektor med stor klimatpåverkan - Energiförbrukning i GWh per miljon euro i intäkter från investeringsobjekt, per sektor med stor klimatpåverkan (GWh/EURm) - F – BYGGVERKSAMHET	0.11		0.10		0.16		0.20	
1.6 Energiförbrukningsintensitet per sektor med stor klimatpåverkan - Energiförbrukning i GWh per miljon euro i intäkter från investeringsobjekt, per sektor med stor klimatpåverkan (GWh/EURm) - G – HANDEL; REPARATION AV MOTORFORDON OCH MOTORCYKLAR	0.05		0.08		0.27		489.43	
1.6 Energiförbrukningsintensitet per sektor med stor klimatpåverkan - Energiförbrukning i GWh per miljon euro i intäkter från investeringsobjekt, per sektor med stor klimatpåverkan (GWh/EURm) - H – TRANSPORT OCH MAGASINERING	1.42		1.66		1.98		2.07	
1.6 Energiförbrukningsintensitet per sektor med stor klimatpåverkan - Energiförbrukning i GWh per miljon euro i intäkter från investeringsobjekt, per sektor med stor klimatpåverkan (GWh/EURm) - L – FASTIGHETSVERKSAMHET	2.13		0.39		0.69		1.13	
1.7 Verksamhet som negativt påverkar områden med känslig biologisk mångfald - Andel av investeringar i investeringsobjekt med platser/projekt belägna i eller i närheten av områden med känslig biologisk mångfald där investeringsobjektens verksamhet påverkar dessa områden negativt (%)	1.00%	96.47%	0.65%	97.82%	0.50%	98.59%	0.43%	99.04%
1.8 Utsläpp till vatten - Ton utsläpp till vatten som genereras av investeringsobjekt per miljon investerade euro, uttryckt som ett vägt genomsnitt (t/EURm)	20.08	2.74%	19.16	2.52%	20.77	2.48%	25.98	2.43%
1.9 Farligt avfall och radioaktivt avfall - Ton farligt avfall och radioaktivt avfall som genereras av investeringsobjekt per miljon investerade euro, uttryckt som ett vägt genomsnitt (t/EURm)	8.00	95.92%	5.92	97.19%	24.53	77.66%	69.49	20.01%
1.10 Brott mot FN:s globala överenskommelse och OECD:s riktlinjer för multinationella företag - Andel av investeringar i investeringsobjekt som har varit inblandade i brott mot FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag (%)	0.00%	99.15%	0.00%	98.74%	0.00%	98.96%	0.00%	99.43%
1.11 Inga processer och efterlevnadsmekanismer för att övervaka efterlevnaden av FN:s globala överenskommelse och OECD:s riktlinjer för multinationella företag - Andel av investeringar i investeringsobjekt utan strategier för att övervaka efterlevnaden av FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag eller mekanismer för klagomålshantering av brott mot FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag (%)	80.77%	95.87%	78.91%	97.15%	78.56%	96.47%	86.24%	84.83%
1.12 Ojusterad löneklyfta mellan könen - Genomsnittlig ojusterad löneklyfta mellan könen hos investeringsobjekt (%)	18.00%	4.44%	19.88%	3.43%	20.57%	3.28%	16.99%	3.01%
1.13 Jämnare könsfördelning i styrelserna - Genomsnitt för manlig och kvinnlig representation bland styrelseledamöter i investeringsobjekt, uttryckt i procentandel av samtliga styrelseledamöter (% kvinnor)	32.89%	96.28%	31.88%	97.63%	30.62%	98.42%	29.31%	97.88%
1.14 Exponering mot kontroversiella vapen (antipersonella minor, klusterammunition, kemiska vapen och biologiska vapen) - Andel av investeringar i investeringsobjekt som är involverade i tillverkning eller försäljning av kontroversiella vapen (%)	0.01%	99.16%	0.00%	98.76%	0.02%	98.99%	0.01%	99.45%
2.4 Investeringar i företag utan initiativ för minskning av koldioxidutsläpp - Andel av investeringar i investeringsobjekt utan initiativ för minskning av koldioxidutsläpp som syftar till att anpassa sig till Parisavtalet (%)	65.37%	96.12%	69.63%	97.47%	75.26%	98.47%	79.29%	98.52%
3.9 Ingen policy för mänskliga rättigheter - Andel investeringar i enheter utan en policy för mänskliga rättigheter (%)	19.47%	95.70%	23.24%	96.98%	26.34%	92.87%	28.69%	89.25%
1.15 Växthusgasintensitet - Investeringsobjektens växthusgasintensitet (KtonCO2eq/EURm)		0.00%		0.00%	0.00	0.00%		0.00%

Forts

Indikator på negativa konsekvenser för hållbar utveckling & mått	Värde 2025	Täckning 2025	Värde 2024	Täckning 2024	Värde 2023	Täckning 2023	Värde 2022	Täckning 2022
1.16 Investeringsobjektens hemvist där det förekommer bristande samhällsansvar - Antal länder där investeringsobjekten har sin hemvist där det förekommer bristande samhällsansvar (i absoluta tal och relativa tal, dividerat med samtliga länder där investeringsobjekten har sin hemvist), enligt internationella fördrag och konventioner, Förenta nationernas principer och, i förekommande fall, nationell lagstiftning.		0.00%		0.00%	0.00%	0.00%		0.00%

Vilka var den finansiella produktens viktigaste investeringar?

Förteckningen innehåller de investeringar som **utgör den finansiella produktens största andel investeringar** under referensperioden, som är: 2025-01-01 till 2025-12-31

Det redovisade utfallet beräknas som ett snitt utifrån fondens exponering och vid tillfället tillgängligdata för respektive kvartalsslut.

Största investeringarna	Sektor	% Tillgångar 2025	% Tillgångar 2024	% Tillgångar 2023	% Tillgångar 2022	Land
Anglogold Ashanti	Utvinning av mineral	0.35%	0.14%	0.03%	-	ZA
Western Digital	Tillverkning	0.32%	-	-	-	US
LPL Financial Holdings	Finans- och försäkringsverksamhet	0.32%	0.27%	0.26%	0.27%	US
Brown & Brown	Finans- och försäkringsverksamhet	0.31%	0.28%	0.25%	0.23%	US
Tyler Technologies	Informations- och kommunikationsverksamhet	0.28%	0.28%	0.24%	0.22%	US
Emcor Group	Byggverksamhet	0.28%	0.25%	0.15%	0.15%	US
Veralto Corp	Tillverkning	0.27%	0.21%	-	-	US
Sandoz Group AG	Tillverkning	0.27%	0.16%	-	-	CH
Smurfit WestRock Ord Shs	Tillverkning	0.27%	0.11%	-	-	IE
Comfort Systems USA	Byggverksamhet	0.25%	0.15%	0.09%	0.09%	US
Natera	Tillverkning	0.25%	0.17%	0.07%	0.02%	US
Liberty Media - Liberty Formula One C	Informations- och kommunikationsverksamhet	0.25%	0.20%	0.10%	0.20%	US
Insmed	Tillverkning	0.25%	0.12%	0.05%	0.04%	US
Hubbell	Tillverkning	0.25%	0.25%	0.23%	0.19%	US
Godaddy A	Informations- och kommunikationsverksamhet	0.25%	0.26%	0.19%	0.19%	US

Hur stor var andelen hållbarhetsrelaterade investeringar?

Tillgångsallokering beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.

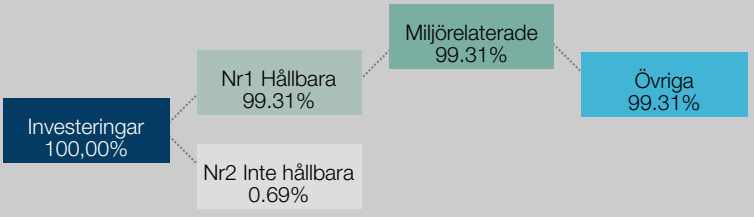
För att uppfylla EU-taxonomin omfattar kriterierna för **fossilgas** begränsningar av utsläpp och övergång till helt förnybar energi eller koldioxidsnåla bränslen senast i slutet av 2035. När det gäller **kärnenergi** inkluderar kriterierna omfattande säkerhets- och avfallshanteringsregler.

Möjliggörande verksamheter gör det direkt möjligt för andra verksamheter att bidra väsentligt till ett miljömål.

Omställningsverksamheter är verksamheter som det ännu inte finns

- *Vad var tillgångsallokeringen?*

Det redovisade utfallet beräknas som ett snitt utifrån fondens exponering och vid tillfället tillgänglig data för respektive kvartalsslut.



Nr1 Hållbara omfattar hållbara investeringar med miljömål eller sociala mål.

Nr2 Inte hållbara omfattar investeringar som inte anses vara hållbara investeringar.

- *I vilka ekonomiska sektorer gjordes investeringarna?*

koldioxidsnåla alternativ tillgängliga för och som bland annat har växthusgasutsläpp på nivåer som motsvarar bästa prestanda.

Sektor/industrikod	Sektor/industrinamn	Summa
A	Jordbruk, skogsbruk och fiske	0.11%
01	Jordbruk och jakt samt service i anslutning härtill	0.05%
02	Skogsbruk	0.05%
03	Fiske och vattenbruk	0.01%
B	Utvinning av mineral	2.98%
07	Utvinning av metallmalmer	2.82%
08	Annan utvinning av mineral	0.10%
09	Service till utvinning	0.07%
C	Tillverkning	33.83%
10	Livsmedelsframställning	1.35%
11	Framställning av drycker	0.43%
13	Textilvarutillverkning	0.10%
14	Tillverkning av kläder	0.54%
15	Tillverkning av läder, läder- och skinnvaror m.m.	0.76%
16	Tillverkning av trä och varor av trä, kork, rotting o.d. utom möbler	0.58%
17	Pappers- och pappersvarutillverkning	0.73%
18	Grafisk produktion och reproduktion av inspelningar	0.02%
19	Tillverkning av stenkolsprodukter och raffinerade petroleumprodukter	0.11%
20	Tillverkning av kemikalier och kemiska produkter	3.01%
21	Tillverkning av farmaceutiska basprodukter och läkemedel	4.41%
22	Tillverkning av gummi- och plastvaror	0.68%
23	Tillverkning av andra icke-metalliska mineraliska produkter	0.86%
24	Stål- och metallframställning	1.05%
25	Tillverkning av metallvaror utom maskiner och apparater	0.98%
26	Tillverkning av datorer, elektronikvaror och optik	7.75%
27	Tillverkning av elapparatur	1.74%
28	Tillverkning av övriga maskiner	4.30%
29	Tillverkning av motorfordon, släpfordon och påhängsvagnar	1.16%
30	Tillverkning av andra transportmedel	0.63%
31	Tillverkning av möbler	0.43%
32	Annan tillverkning	2.19%
33	Reparation och installation av maskiner och apparater	0.02%
D	Försörjning av el, gas, värme och kyla	0.36%
35	Försörjning av el, gas, värme och kyla	0.36%
E	Vattenförsörjning; avloppsrening, avfallshantering och sanering	0.46%
36	Vattenförsörjning	0.16%
37	Avloppsrening	0.00%
38	Avfallshantering; återvinning	0.30%
F	Byggverksamhet	3.43%
41	Byggande av hus	1.22%
42	Anläggningsarbeten	1.07%

Forts

Sektor/industrikod	Sektor/industrinamn	Summa
43	Specialiserad bygg- och anläggningsverksamhet	1.14%
G	Handel; reparation av motorfordon och motorcyklar	6.97%
46	Parti- och provisionshandel utom med motorfordon	3.02%
47	Detaljhandel utom med motorfordon och motorcyklar	3.94%
H	Transport och magasinering	2.62%
49	Landtransport; transport i rörsystem	1.03%
50	Havs- och kustsjöfart, passagerartrafik	0.32%
51	Lufttransport	0.50%
52	Magasinering och stödtjänster till transport	0.74%
53	Post- och kurirverksamhet	0.04%
I	Hotell- och restaurangverksamhet	1.29%
55	Hotell- och logiverksamhet	0.41%
56	Restaurang-, catering- och barverksamhet	0.88%
J	Informations- och kommunikationsverksamhet	12.09%
58	Förlagsverksamhet	5.49%
59	Film-, video- och tv-programverksamhet, ljudinspelningar och fonogramutgivning	0.37%
60	Planering och sändning av program	0.84%
61	Telekommunikation	0.68%
62	Dataprogrammering, datakonsultverksamhet o.d.	2.57%
63	Informationstjänster	2.14%
K	Finans- och försäkringsverksamhet	16.34%
64	Finansiella tjänster utom försäkring och pensionsfondsverksamhet	8.37%
65	Försäkring, återförsäkring och pensionsfondsverksamhet utom obligatorisk socialförsäkring	3.96%
66	Stödtjänster till finansiella tjänster och försäkring	4.01%
L	Fastighetsverksamhet	9.18%
68	Fastighetsverksamhet	9.18%
M	Verksamhet inom juridik, ekonomi, vetenskap och teknik	4.52%
69	Juridisk och ekonomisk konsultverksamhet	0.12%
70	Verksamheter som utövas av huvudkontor; konsulttjänster till företag	0.44%
71	Arkitekt- och teknisk konsultverksamhet; teknisk provning och analys	0.46%
72	Vetenskaplig forskning och utveckling	2.95%
73	Reklam och marknadsundersökning	0.36%
74	Annan verksamhet inom juridik, ekonomi, vetenskap och teknik	0.16%
75	Veterinärverksamhet	0.02%
N	Uthyrning, fastighetsservice, resetjänster och andra stödtjänster	1.69%
77	Uthyrning och leasing	0.76%
78	Arbetsförmedling, bemanning och andra personalrelaterade tjänster	0.28%

Forts

Sektor/industrikod	Sektor/industrinamn	Summa
79	Resebyrå- och researrangörsverksamhet och andra resetjänster och relaterade tjänster	0.12%
80	Säkerhets- och bevakningsverksamhet	0.29%
81	Fastighetsservice samt skötsel och underhåll av grönytor	0.10%
82	Kontorstjänster och andra företagstjänster	0.14%
O	Offentlig förvaltning och försvar; obligatorisk socialförsäkring	0.02%
84	Offentlig förvaltning och försvar; obligatorisk socialförsäkring	0.02%
P	Utbildning	0.31%
85	Utbildning	0.31%
Q	Vård och omsorg; sociala tjänster	1.50%
86	Hälso- och sjukvård	1.23%
87	Vård och omsorg med boende	0.17%
88	Öppna sociala insatser	0.10%
R	Kultur, nöje och fritid	0.41%
90	Konstnärlig och kulturell verksamhet samt nöjesverksamhet	0.09%
93	Sport-, fritids- och nöjesverksamhet	0.32%
S	Annan serviceverksamhet	0.32%
95	Reparation av datorer, hushållsartiklar och personliga artiklar	0.05%
96	Andra konsumenttjänster	0.27%

Verksamheter som är förenliga med taxonomin uttrycks som en andel av följande:
- **omsättning**, vilket återspeglar andelen av intäkterna från investeringsobjektens gröna verksamheter
- **kapitalutgifter**, som visar de gröna investeringar som gjorts av investeringsobjekten, t.ex. för en omställning till en grön ekonomi
- **driftsutgifter**, som återspeglar investeringsobjektens gröna operativa verksamheter.

I hur stor utsträckning var de hållbara investeringarna med ett miljömål förenliga med EU-taxonomin?

Bolagen har där det är möjligt börjat rapportera i vilken utsträckning deras verksamheter är förenliga med EU-taxonomin. Utöver rapporterad data finns estimerad data tillgängligt. Fondbolaget har gjort bedömningen att denna estimerade data kan anses vara tillräckligt tillförlitlig att användas för att bedöma om bolaget bidrar till ett miljömål definierat i EU-taxonomin och på den grunden kan anses vara en hållbar investering i linje med SFDR artikel 2 (17).

Redovisningen nedan är inte föremål för godkännande av revisor eller granskning av tredje part.

I fondbolagets taxonomirapportering redovisas endast av bolagen själva rapporterad taxonomiförenlighet. Fondens andel taxonomiförenliga investeringar för 2025 uppgick till 1.16% baserat på bolagens omsättning.

- *Investerar den finansiella produkten i fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet som uppfyller EU-taxonomin?*[1]

☒ Ja:

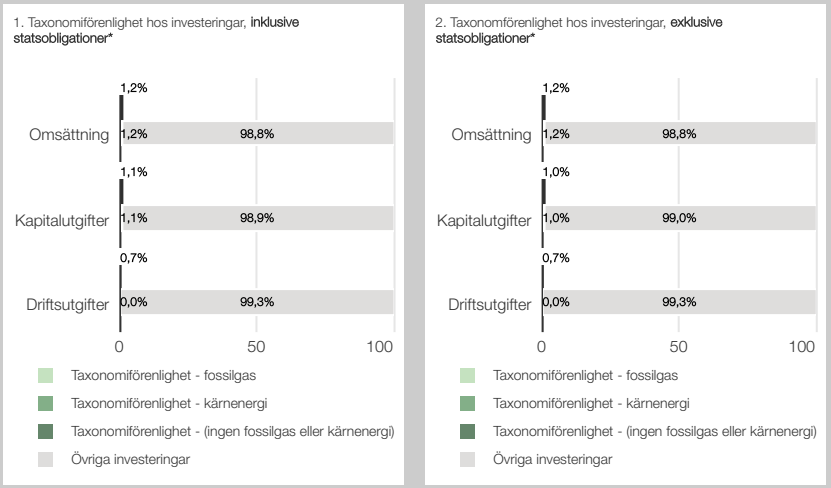
☒ I fossilgas ☒ I kärnenergi

☐ Nej

Diagrammen nedan visar i grönt procentandelen investeringar som var förenliga med EU-taxonomin. Eftersom det inte finns någon lämplig metodik för att avgöra hur taxonomiförenliga statsobligationer är', visar det första diagrammet

[1] *Fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet kommer endast att uppfylla EU-taxonomin om den bidrar till att begränsa klimatförändringarna ("begränsning av klimatförändringarna") och inte orsakar betydande skada för något av målen i EU-taxonomin — se förklarande anmärkning i vänstra marginalen. De fullständiga kriterierna för ekonomisk verksamhet för fossilgas och kärnenergi som uppfyller EU-taxonomin fastställs i kommissionens delegerade förordning (EU) 2022/1214.*

taxonomiförenligheten med avseende på den finansiella produktens alla investeringar, inklusive statsobligationer, medan det andra diagrammet visar taxonomiförenligheten endast med avseende på de investeringar för den finansiella produkten som inte är statsobligationer.



I dessa grafer avses med ”statsobligationer*” samtliga exponeringar i statspapper

- *Vilken var andelen investeringar som gjordes i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter?*

  Fondens andel taxonomiförenliga investeringar för 2025 uppgick till 0.05% i omställningsverksamheter och 0.30% i möjliggörande verksamheter.

- *Hur stor var procentandelen investeringar som var förenliga med EU-taxonomin jämfört med tidigare referensperioder?*

  För 2025 uppgick fondens andel taxonomiförenliga investeringar till 1.16%.
  För 2024 uppgick fondens andel taxonomiförenliga investeringar till 0.94%.
  För 2023 rapporterade fonden för första gången taxonomiförenliga investeringar och de uppgick då till 0.17%.

är hållbara investeringar med ett miljömål som **inte beaktar kriterierna** för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter enligt EU-taxonomin.

Vilken var andelen hållbara investeringar med ett miljömål som inte var förenliga med EU-taxonomin?

Fonden har möjlighet att investera i ekonomiska verksamheter som i dagsläget inte kan klassificeras som förenliga med EU-taxonomin. Det sker bland annat för att det för närvarande finns stora variationer avseende bolagens rapportering av verksamheternas förenlighet med EU-taxonomin.

Under referensperioden hade fonden 99.31% hållbara investeringar med ett miljömål som inte var förenliga med EU-taxonomin.

Därutöver hade fonden under referensperioden hållbara investeringar om 0.00% som fondbolaget på estimerad och/eller rapporterad data bedömer bidrar till ett miljömål definierat i EU-taxonomin (men som alltså inte med tillräcklig säkerhet kan klassas som förenlig med EU-taxonomin som sådan).

Vilken var andelen socialt hållbara investeringar?

Under referensperioden hade fonden 0.00% hållbara investeringar med ett socialt mål.

Vilka investeringar inkluderades i kategorin ”inte hållbara”, vad var deras syfte och fanns det några miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder?

Fonden har under referensperioden haft likvida medel, valutaderivat och aktieindexderivat för likviditets- och riskhantering. Vad avser investeringar i listade aktieindexderivat har dessa investeringar där så har bedömts möjligt gjorts i hållbarhetsscreenade derivat. För övriga nämna investeringar har inga miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder bedömts nödvändiga.

Vilka åtgärder har vidtagits för att uppnå målet för hållbar investering under referensperioden?

Minskning av koldioxidutsläpp som mål

Fonden förvaltas i enlighet med ett index vilket är ett registrerat EU-referensvärde för anpassning till Parisavtalet (s.k. Paris Aligned Benchmark eller ”PAB-index”) enligt EU förordningen 2016/1011/EU (Benchmarkförordningen). Fonden och dess indexsammansättning syftar till en minskning av utsläppen av koldioxid och andra växthusgaser. Bolagen i fonden och index väljs ut och viktas på så sätt att indexportföljens utsläpp av växthusgaser anpassas till de långsiktiga globala uppvärmningsmålen i Parisavtalet. Det innebär bl.a. följande:

Indexet ska ha en växthusgasintensitet, mätt som utsläpp av växthusgaser enligt Scope 1, 2 och 3, vilken är minst 50% lägre än växthusgasintensiteten för referensportföljen samt uppvisa en minskning av växthusgasintensiteten på minst 7% årligen.

Den sammanlagda exponeringen mot de sektorer som anges som ”high climate impact sectors” i avdelningarna A–H och avdelning L i bilaga I till Europaparlamentets och rådets förordning (EG) nr 1893/2006 (5) ska minst motsvara den sammanlagda exponeringen i referensportföljen mot dessa sektorer. Kravet uppställs i syfte att säkerställa att indexet ger en realistisk bild av den reala ekonomin, inbegripet de sektorer som aktivt bör minska växthusgasutsläppen för att det ska bli möjligt att uppnå målen i Parisavtalet.

Inom ramen för indexmetodiken premieras vidare bolag vilka har satt fastställda och offentliggjorda mål för växthusgasminskningar (”Science Based Targets”) och/eller bolag som via sina produkter och tjänster positivt bidrar till att uppfylla de miljömässiga målen i Agenda 2030.

Välja bort

Under referensperioden har fonden förvaltats i linje med den exkluderingsstrategi som följer av indexmetodologin. För att möta kraven avseende koldioxidreducering samt övriga krav i regelverket för Paris Aligned Benchmarks har större portföljförändringar (rebalanseringar) skett vid två tillfällen under referensperioden.

Påverkan och ägarstyrning

Fondbolagets påverkansarbete

Fondförvaltningen har under referensperioden bedrivit påverkansarbete i syfte att förbättra investeringsobjektens hållbarhetsarbete. Påverkansarbetet har inkluderat dialog och i förekommande fall ägarstyrningsarbete såsom röstning på bolagsstämmor och representation i valberedningar.

Dialoger

Under referensperioden så genomfördes totalt 141 st direkta dialoger mellan fondbolaget och bolag. 28 av dessa var dialoger med bolag som under hela eller delar av referensperioden, var innehav i denna fond. Dessa dialoger syftar till att stötta kontinuerlig förbättring av bolagens hållbarhetsarbete och inkluderar frågor om hantering av bolagets hållbarhetsrisker, förebyggande av negativ påverkan, samt bidrag till hållbar utveckling. Dialogerna kan också vara reaktiva och incidentdrivna.

Utöver direkt dialog har fondbolaget under referensperioden medverkat i gemensamma dialoger där 478 bolag har adresserats tillsammans med andra

investerare. 69 st av dessa var dialoger med bolag som under hela eller delar av referensperioden, var innehav i denna fond. Fondbolaget har även via deltagande i initiativ, investerarupprop och nätverk bedrivit påverkansarbete under referensperioden.

Röstning på bolagsstämmor
Som en del av fondbolagets ägarutövande så röstade fondbolaget för fondens räkning på 235 st bolagsstämmor under referensperioden.

Valberedningar
Fondbolaget har genom förvaltade fonders ägarandel fått plats i 57 st valberedningar och arbetat för att lägga fram förslag på styrelser med god kompetens och mångfald. Fonden hade under hela eller delar av referensperioden, innehav i 15 av dessa bolag.