

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 Hållbar Global High Yield Identifieringskod för juridiska personer: 636700C65DPPXHHA8U43

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?	
<input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> Ja	<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> <input type="checkbox"/> Nej
<input checked="" type="checkbox"/> Den gjorde hållbara investeringar med ett miljömål : 81.45%	<input type="checkbox"/> 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
<input checked="" type="checkbox"/> i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin	<input type="checkbox"/> med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
<input checked="" type="checkbox"/> i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin	<input type="checkbox"/> med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
<input checked="" type="checkbox"/> Den gjorde hållbara investeringar med ett socialt mål : 11.93%	<input type="checkbox"/> med ett socialt mål
	<input type="checkbox"/> Den främjade miljörelaterade eller sociala egenskaper, men gjorde inte några hållbara investeringar



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

Hållbarhetsindikatorer mäter hur hållbarhetsmålen för denna finansiella produkt uppnås.

Fonden är en obligationsfond med målet att bidra till förbättringar av miljö, klimat, fattigdom, eller något av de övriga 17 Globala målen och omfattar bland annat projekt inom förnyelsebar energi, förebyggande åtgärder för förorening, energieffektivisering, hållbar matproduktion, transporter med låga utsläpp, bevarande av biologisk mångfald, anpassning till klimatförändringar, ny teknologi, forskning och utveckling av miljövänliga produkter och lösningar, vattenrening, dricksvattenförsörjning, sociala projekt för tillgång till bostäder till överkomliga priser, utbildning och hälsovård m.m.

Fondens mål ska uppnås genom hållbara investeringar, vilket innebär investeringar i emittenter vars ekonomiska aktiviteter bedöms bidra till ett miljömål eller socialt mål enligt Globala målen i Agenda 2030 och/eller verksamhet anpassad till EU-taxonomin. Hållbara investeringar omfattar hållbara obligationer, hållbarhetslänkade (Sustainability-linked) obligationer där ränteinstrumentets finansiella och/eller strukturella egenskaper är knutna till fördefinierade hållbarhetsmål samt obligationer

emitterade av bolag som genom sin ekonomiska verksamhet bidrar till ett miljömål eller socialt mål och/eller verksamhet anpassad till EU-taxonomin.

Fondens andel hållbara investeringar uppgick under 2025 till 93.37%, baserat på ett snitt av utfallet av fondens hållbara investeringar per kvartal.

Fonden bidrog genom dessa hållbara investeringar till nedanstående mål:

Miljömål definierade i EU-taxonomin

Begränsning av klimatförändringar, Anpassning till klimatförändringar, Övergång till en cirkulär ekonomi, Förebyggande och kontroll av föroreningar.

Övriga miljömål

Hållbart jordbruk och skogsbruk (SDG 2 & 15), Hållbar användning av vatten (SDG 6), Hållbar energi (SDG 7), Främja hållbara byggnader (SDG 11), Optimera materialanvändning (hållbar produktion och konsumtion) (SDG 12), Begränsning av klimatförändringar (SDG 13), Skydda, återställa och främja ett hållbart nyttjande av landbaserade ekosystem (SDG 15).

Fonden har också 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

Sociala mål

Ingen fattigdom (SDG 1), Tillhandahålla grundläggande service (SDG 1, 8, 9, 10 & 11), God hälsa och välbefinnande (SDG 3), God utbildning (SDG 4), Jämställdhet (SDG 5), Fredliga och inkluderande samhällen (SDG 16).

Fonden har också främjat följande sociala egenskaper:

- God hälsa och välbefinnande (SDG 3) genom exkludering av bolag med verksamhet kopplade till vapen och krigsmateriel, 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 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.

Indikatorn om International Capital Market Association (ICMA)s riktlinjer visar hur fondens investeringar följer marknadspraxis kring utformning av hållbara ramverk och rapportering.

Indikatorn om Climate Bond Initiative visar hur fondens investeringar följer ytterligare krav på utformning av klimatrelaterade ramverk.

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 (%)	93.37%	97.68%	94.24%	92.69%
Koldioxidavtryck (Scope 1,2,3) (tCO ₂ eq/EURm)	1,152.16	914.28	1,028.87	1,046.81
Växthusgasintensitet (Scope 1,2,3) (tCO ₂ eq/EURm)	1,214.52	1,055.49	1,137.45	1,073.87
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 (%)	3.05%	0.00%	1.85%	4.64%
Andel av fondens värde som är investerat i obligationer som följer International Capital Market Association (ICMA) Principer för sociala obligationer, Principer för gröna obligationer, Riktlinjer för hållbarhetsobligationer och Principer för hållbarhetslänkade obligationer (%)	85.18%	92.81%	86.12%	89.89%
Andel av fondens värde som är investerat i obligationer som möter kraven i Climate Bonds Initiative (%)	0.26%	0.00%	0.00%	0.00%

• *...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?*

För att säkerställa att hållbara investeringar inte orsakade betydande skada för miljörelaterade eller sociala mål tillämpades följande principer:

1. Exkluderingskriterier för bolag med verksamhet kopplat till kontroversiella sektorer, specifika PAI-indikatorer såsom fossila bränslen, överträdelse av internationella normer och konventioner, samt till kontroversiella vapen.
2. Bedömning av att investeringen inte ansågs orsaka betydande negativa konsekvenser för vissa hållbarhetsfaktorer (PAI).

Huvudsakliga negativa konsekvenser är investeringsbeslut mest negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer som rör miljö, sociala frågor och personalfrågor, respekt för mänskliga rättigheter samt frågor

rörande bekämpning av korrupktion och mutor.

3. Bedömning av vilka produkter och tjänster bolaget i övrigt var involverad i samt om dessa signifikant kunde anses motverka en hållbar utveckling.

Hur beaktades indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

Flera av indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer har beaktats genom att fonden exkluderat investeringar kopplade till sektorn för fossila bränslen, förbjudna vapen samt bolag som bekräftats agera i strid med internationella normer och konventioner relaterade till mänskliga rättigheter, arbetsrätt eller bekämpning av korrupktion och mutor.

För vissa indikatorer såsom biologisk mångfald och högutsläppande sektorer finns uppsatta gränsvärden. Om gränsvärdet överskrids är investeringen inte att betrakta som en hållbar investering.

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

Fondbolaget valde genom analys och exkludering bort bolag som bekräftats agera i strid med OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter.



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 korrupktion och mutor PAI 1.10. Övriga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer hanteras genom aktiv ägarstyrning och dialog.

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 kvartalslut.

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)	20,040.75	76.15%	9,093.25	63.38%	7,770.24	65.28%	10,624.94	65.61%
1.1 Utsläpp av växthusgaser - Scope 2-växthusgasutsläpp (tCO2eq)	5,252.45	76.15%	3,258.90	63.38%	3,714.80	65.28%	4,598.98	65.61%
1.1 Utsläpp av växthusgaser - Scope 3-växthusgasutsläpp (tCO2eq)	0.17	76.15%	0.33	63.38%	0.33	65.28%	106,151.08	65.61%
1.1 Utsläpp av växthusgaser - Scope 1+2 växthusgasutsläpp (tCO2eq)	0.02		0.02		0.03		15,223.88	
1.1 Utsläpp av växthusgaser - Scope 1+2+3 växthusgasutsläpp (tCO2eq)	303,629.31		116,993.88		123,071.05		121,374.96	
1.2 Koldioxidavtryck - Koldioxidavtryck Scope 1+2+3 (tCO2eq/EURm)	1,152.16	76.15%	914.28	63.38%	1,028.87	65.28%	1,046.81	65.61%
1.2 Koldioxidavtryck - Koldioxidavtryck Scope 1+2 (tCO2eq/EURm)	97.66	76.15%	96.59	63.38%	96.19	65.28%	131.30	65.61%
1.3 Investeringsobjektets växthusgasintensitet - Växthusgasintensitet Scope 1+2+3 (tCO2eq/EURm)	1,214.52	63.53%	1,055.49	68.33%	1,137.45	63.99%	1,073.87	61.33%
1.3 Investeringsobjektets växthusgasintensitet - Växthusgasintensitet Scope 1+2 (tCO2eq/EURm)	116.58	63.53%	108.48	68.33%	143.98	63.99%	190.60	61.33%
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 (%)	3.05%	75.25%	0.00%	76.16%	1.85%	71.82%	4.64%	69.98%
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 (%)	53.31%	60.62%	49.89%	65.29%	50.75%	51.18%	51.19%	45.12%
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 (%)	13.42%	44.01%	12.11%	40.11%	22.03%	14.91%	35.13%	8.69%
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					0.00			
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					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
1.6 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	1.34		0.78		1.07		1.07	
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) - D - FÖRSÖRJNING AV EL, GAS, VÄRME OCH KYLA	2.09		1.38		0.77		0.90	
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	0.62				0.00			
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	0.08		0.05		0.08		0.09	
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	2.21		4.26		2.66		0.03	
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	77.51		129.35		4.30		5.07	
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	0.50		0.75		0.66		0.37	
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 (%)	0.74%	75.25%	2.04%	76.16%	3.09%	71.82%	1.45%	69.98%
1.8 Utsläpp till vatten - Ton utsläpp till vatten som genereras av investeringsobjekt per miljon investerade euro, uttryckt som ett vägt genomsnitt (t/EURm)	0.21	4.15%	0.93	3.76%	1.95	1.51%	1.90	1.53%
1.9 Färligt avfall och radioaktivt avfall - Ton färligt avfall och radioaktivt avfall som genereras av investeringsobjekt per miljon investerade euro, uttryckt som ett vägt genomsnitt (t/EURm)	1.68	67.24%	4.07	60.64%	2.70	57.66%	3.93	40.81%
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%	92.51%	0.00%	96.74%	0.00%	93.84%	0.00%	92.13%
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 klagomålshandling av brott mot FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag (%)	31.72%	74.21%	26.66%	75.76%	29.70%	71.82%	51.89%	65.14%
1.12 Öjusterad löneklyfta mellan könen - Genomsnittlig öjusterad löneklyfta mellan könen hos investeringsobjekt (%)	21.38%	10.26%	21.31%	11.30%	21.43%	9.97%	19.56%	5.38%
1.13 Jämnare könsfördelning i styrelserna - Genomsnitt för manlig och kvinnlig representation bland styrelseledamöter i investeringsobjekt, uttryckt i procentandel av samtliga styrelseledamöter (% kvinnor)	36.90%	64.72%	37.17%	68.83%	37.62%	63.48%	37.41%	60.08%
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 (%)	0.00%	92.51%	0.00%	96.74%	0.00%	93.84%	0.00%	92.13%
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 (%)	15.14%	74.31%	26.55%	75.76%	32.65%	71.82%	22.08%	69.98%
3.9 Ingen policy för mänskliga rättigheter - Andel investeringar i enheter utan en policy för mänskliga rättigheter (%)	0.83%	75.25%	2.37%	76.16%	1.13%	71.20%	0.00%	68.41%
1.15 Växthusgasintensitet - Investeringsobjektens växthusgasintensitet (KtonCO2eq/EURm)	0.27	0.87%	0.27	0.49%	0.07	0.13%		0.00%
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%	0.87%	0.00%	0.49%	0.00%	0.13%		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
Holding d'Infrastructures des Metiers de l'Environ	Finans- och försäkringsverksamhet	2.57%	0.62%	-	-	FR
Huhtamäki 4,25% 2027-06-09	Tillverkning	2.36%	3.10%	3.61%	4.53%	FI
EDP - Energias de Portugal SA FRN 2054-05-29	Försörjning av el, gas, värme och kyla	2.23%	1.59%	-	-	PT
Banco Bilbao Viz Arg 6% Perp	Finans- och försäkringsverksamhet	2.07%	4.47%	4.16%	3.77%	ES
Getlink 4,125% 2030-04-15	Transport och magasinering	2.02%	-	-	-	FR
BCC 7,5% 2029-09-14	Finans- och försäkringsverksamhet	1.83%	2.51%	0.95%	-	ES
Koninklijke KPN 6% Perp	Informations- och kommunikationsverksamhet	1.72%	1.57%	1.67%	1.69%	NL
Teva Pharma Industries 4,375% 2030-05-09	Finans- och försäkringsverksamhet	1.67%	0.98%	0.95%	-	NL
Nexans 5,5% 2028-04-05	Tillverkning	1.65%	-	-	-	FR
Telefonica Europe BV 5,7522% Perpetual	Finans- och försäkringsverksamhet	1.63%	1.03%	-	-	NL
Paprec Holding 3,5% 2028-07-01	Finans- och försäkringsverksamhet	1.55%	1.66%	0.25%	-	FR
Project Grand UK Plc 9% 2029-06-01	Finans- och försäkringsverksamhet	1.50%	0.75%	-	-	GB
de Volksbank NV 7% Perpetual	Finans- och försäkringsverksamhet	1.42%	0.99%	-	-	NL
Cibus Nordic Real Estate AB FRN 2029-01-17	Fastighetsverksamhet	1.41%	-	-	-	SE
Neinor Homes 5,875% 2030-02-15	Byggverksamhet	1.41%	-	-	-	ES



Hur stor var andelen hållbarhetsrelaterade investeringar?

Tillgångsallokering beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.

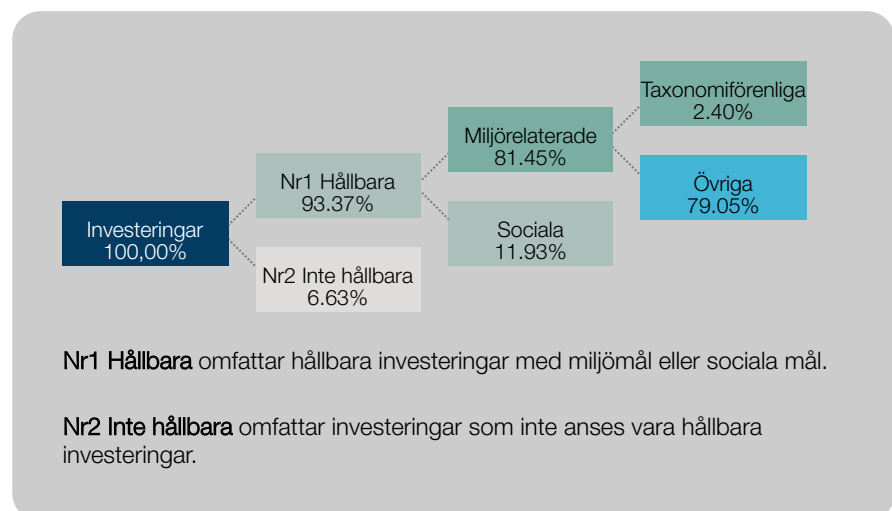
För att uppfylla EU-taxonomin omfattar kriterierna för **fossilgas** begränsningar av utsläpp och övergång till helt förnybar energi eller koldioxid snåla bränslen senast i slutet av 2035. När det gäller **kärnenergi** inkluderar kriterierna omfattande säkerhets- och avfallshanteringsregler.

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

Omställningsverksamheter är verksamheter som det ännu inte finns koldioxid snåla alternativ tillgängliga för och som bland annat har växthusgasutsläpp på nivåer som motsvarar bästa prestanda.

• Vad var tillgångsallokeringen?

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



• I vilka ekonomiska sektorer gjordes investeringarna?

Fonden investerar med få undantag enbart i obligationer med förbestämda projektkategorier för emissionslikvidens användning (engelska: "Use of Proceeds") samt i hållbarhetslänkade obligationer. Då de projektspecifika obligationerna inte är en direktinvestering i bolagens/emittenternas huvudverksamhet kan redovisning på sektornivå ses som missvisande. Fördelningen av sektor/grupptillhörighet för emittenterna av fondens investeringar är följande:

Sektor/industrikod	Sektor/industrinamn	Summa
A	Jordbruk, skogsbruk och fiske	0.16%
02	Skogsbruk	0.16%
C	Tillverkning	14.59%
10	Livsmedelsframställning	0.86%
17	Pappers- och pappersvarutillverkning	1.54%
22	Tillverkning av gummi- och plastvaror	3.20%
24	Stål- och metallframställning	0.86%
26	Tillverkning av datorer, elektronikvaror och optik	0.19%
27	Tillverkning av elapparatur	1.65%
28	Tillverkning av övriga maskiner	2.01%
29	Tillverkning av motorfordon, släpfordon och påhängsvagnar	4.27%
D	Försörjning av el, gas, värme och kyla	9.49%
35	Försörjning av el, gas, värme och kyla	9.49%
E	Vattenförsörjning; avloppsrening, avfallshantering och sanering	2.05%
38	Avfallshantering; återvinning	2.05%
F	Byggverksamhet	2.70%
41	Byggande av hus	2.47%
42	Anläggningsarbeten	0.23%
G	Handel; reparation av motorfordon och motorcyklar	3.05%
46	Parti- och provisionshandel utom med motorfordon	2.94%
47	Detaljhandel utom med motorfordon och motorcyklar	0.10%
H	Transport och magasinering	5.46%
49	Landtransport; transport i rörsystem	2.02%
50	Havs- och kustsjöfart, passagerartrafik	3.45%
J	Informations- och kommunikationsverksamhet	6.49%
60	Planering och sändning av program	1.23%
61	Telekommunikation	5.06%
62	Dataprogrammering, datakonsultverksamhet o.d.	0.20%
K	Finans- och försäkringsverksamhet	30.88%
64	Finansiella tjänster utom försäkring och pensionsfondsverksamhet	30.88%
66	Stödtjänster till finansiella tjänster och försäkring	0.00%
L	Fastighetsverksamhet	13.27%
68	Fastighetsverksamhet	13.27%
M	Verksamhet inom juridik, ekonomi, vetenskap och teknik	0.61%
71	Arkitekt- och teknisk konsultverksamhet; teknisk provning och analys	0.61%
N	Uthyrning, fastighetsservice, resetjänster och andra stödtjänster	0.12%
82	Kontorstjänster och andra företagstjänster	0.12%
O	Offentlig förvaltning och försvar; obligatorisk socialförsäkring	0.87%

Forts

Sektor/Industrikod	Sektor/Industrinamn	Summa
84	Offentlig förvaltning och försvar; obligatorisk socialförsäkring	0.87%
Q	Vård och omsorg; sociala tjänster	1.27%
86	Hälso- och sjukvård	0.31%
88	Öppna sociala insatser	0.96%

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 13.44% 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 är¹, visar det första diagrammet 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.

¹Fossilgas 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.



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

Fondens andel taxonomiförenliga investeringar för 2025 uppgick till 0.11% i omställningsverksamheter och 4.89% 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 13.44%. För 2024 uppgick fondens andel taxonomiförenliga investeringar till 9.74%. För 2023 rapporterade fonden för första gången taxonomiförenliga investeringar och de uppgick då till 2.05%.



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 79.05% hållbara investeringar med ett miljömål som inte var förenliga med EU-taxonomin.

Därutöver hade fonden under referensperioden hållbara investeringar om 2.40% 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).

Notera att ett bolag kan genom sin ekonomiska verksamhet bidra till både miljömål och sociala mål. För redovisningen av hållbara investeringar kan dock ett bolags ekonomiska verksamheter endast redovisas som att det bidrar till antingen ett miljömål eller ett socialt mål.



Vilken var andelen socialt hållbara investeringar?

Under referensperioden hade fonden 11.93% hållbara investeringar med ett socialt mål.

Notera att ett bolag kan genom sin ekonomiska verksamhet bidra till både miljömål och sociala mål. För redovisningen av hållbara investeringar kan dock ett bolags ekonomiska verksamheter endast redovisas som att det bidrar till antingen ett miljömål eller 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, valuta- och räntederivat för likviditets- och riskhantering. Inga miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder har bedömts nödvändiga för de investeringarna



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

Fonden har under året deltagit i ett antal nyemissioner och investeringar med exponering mot olika hållbarhetsmål inom en rad olika sektorer, däribland avfallshantering och teknik. Nyemissionstakten har periodvis varit hög. Under årets första kvartal deltog fonden till exempel i en emission från Getlink SE som bland annat driver tunneln mellan Frankrike och England. Bolaget emitterade obligationen inom sitt gröna ramverk.

Fonden har även under året investerat med exponering mot fastighetssektorn. Ett exempel är det finska fastighetsbolaget Y-Säätiö Oy med fokus på socialt hållbara bostäder. Fonden har dessutom investerat i en nyutformad grön obligation från Vasakronan. Obligationen är resultatet av ett samarbete mellan Vasakronan och Handelsbanken Fonder och är unik i sitt slag, då hela finansieringen går till energieffektiviseringsåtgärder i befintliga fastigheter med högre energiförbrukning.

Välja bort

Under referensperioden har fonden förvaltats i linje med sina exkluderingskriterier vilket innebär att eventuella innehav som under perioden inte längre möter fondens hållbarhetskrav har avyttrats.

Fondbolagets påverkansarbete

Fondförvaltningen har under referensperioden bedrivit påverkansarbete i syfte att förbättra investeringsobjektens hållbarhetsarbete. Påverkansarbetet har inkluderat dialog.

Dialoger

Under referensperioden så genomfördes totalt 141 st direkta påverkansdialoger mellan fondbolaget och bolag. 9 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 /incidentdrivna.

Utöver direkt dialog har fondbolaget under referensperioden medverkat i gemensamma dialoger där 478 bolag har adresserats tillsammans med andra investerare. 11 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, investerarrupprop och nätverk bedrivit påverkansarbete under referensperioden.