

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

Identifieringskod för juridiska personer: 636700JTFY63JQ07AP55

**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"/> <b>Ja</b>	<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> <input type="checkbox"/> <b>Nej</b>
<input checked="" type="checkbox"/> Den gjorde <b>hållbara investeringar med ett miljömål: 57,90%</b>	<input type="checkbox"/> Den <b>främjade miljörelaterade eller sociala egenskaper</b> 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 <b>hållbara investeringar med ett socialt mål: 38,36%</b>	<input type="checkbox"/> med ett socialt mål
	<input type="checkbox"/> Den främjade miljörelaterade eller sociala egenskaper, <b>men gjorde inte några hållbara investeringar</b>



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

**Hållbarhetsindikatorer** mäter hur hållbarhetsmålen för denna finansiella produkt uppnås.

Målet är att bidra till att uppnå de Globala målen i Agenda 2030. Varje bolag analyseras utifrån ett ramverk som syftar till att utvärdera vad bolaget gör, för vem, i vilken omfattning samt bidrag (impact) från bolaget. Med hjälp av detta ramverk identifieras vem/vilka som gynnas av bolagets lösning eller verksamhet där intressenterna kan variera och omfattar allt ifrån lokalbefolkningen i regioner där sociala utmaningar kvarstår för att uppnå de Globala målen i Agenda 2030 till specifika grupper som saknar möjlighet att tillfredsställa grundläggande mänskliga behov samt klimatlösningar i allmänhet.

Fondens andel hållbara investeringar uppgick under 2025 till 96,25%, 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.

### Övriga miljömål

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), Bevarande av marina ekosystem (SDG 14), 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.

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
Andel hållbara investeringar (%)	96,25%	96,06%	96,56%
Koldioxidavtryck (Scope 1,2,3) (tCO <sub>2</sub> eq/EURm)	321,73	274,28	228,67
Växthusgasintensitet (Scope 1,2,3) (tCO <sub>2</sub> eq/EURm)	962,47	1 007,18	784,21
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%
Andel av investeringar i företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen (%)	0,87%	0,83%	0,83%

• ....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).
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 korruption 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.

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 korruption och mutor.



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.

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
1.1 Utsläpp av växthusgaser - Scope 1- växthusgasutsläpp (tCO2eq)	190,44	96,25%	369,92	96,06%	379,95	96,56%
1.1 Utsläpp av växthusgaser - Scope 2- växthusgasutsläpp (tCO2eq)	88,86	96,25%	50,36	96,06%	32,15	96,56%
1.1 Utsläpp av växthusgaser - Scope 3- växthusgasutsläpp (tCO2eq)	0,41	96,25%	0,44	96,06%	0,53	96,56%
1.1 Utsläpp av växthusgaser - Scope 1+2 växthusgasutsläpp (tCO2eq)	0,11		0,12		0,13	
1.1 Utsläpp av växthusgaser - Scope 1+2+3 växthusgasutsläpp (tCO2eq)	5 517,24		3 835,94		2 107,42	
1.2 Koldioxidavtryck - Koldioxidavtryck Scope 1+2+3 (tCO2eq/EURm)	321,73	96,25%	274,28	96,06%	228,67	96,56%
1.2 Koldioxidavtryck - Koldioxidavtryck Scope 1+2 (tCO2eq/EURm)	16,11	96,25%	30,94	96,06%	44,72	96,56%
1.3 Investeringsobjektets växthusgasintensitet - Växthusgasintensitet Scope 1+2+3 (tCO2eq/EURm)	962,47	95,81%	1 007,18	95,64%	784,21	96,42%
1.3 Investeringsobjektets växthusgasintensitet - Växthusgasintensitet Scope 1+2 (tCO2eq/EURm)	53,82	95,81%	119,43	95,64%	171,94	96,42%
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 (%)	0,87%	95,81%	0,83%	95,91%	0,83%	96,42%
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 (%)	57,85%	74,00%	55,85%	77,12%	55,09%	73,88%
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 (%)	15,39%	42,08%	20,99%	37,69%	22,08%	31,42%
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	1,63		1,55		1,35	
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	0,14		4,25		0,18	
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	1,55		0,23		0,06	
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	0,52		0,35		0,28	

Forts

Indikator på negativa konsekvenser för hållbar utveckling & mått	Värde 2025	Täckning 2025	Värde 2024	Täckning 2024	Värde 2023	Täckning 2023
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					0,00	
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) - G – HANDEL; REPARATION AV MOTORFORDON OCH MOTORCYKLAR	1,25				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) - H – TRANSPORT OCH MAGASINERING	0,38		0,38		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) - L – FASTIGHETSVERKSAMHET	0,24		0,25		0,30	
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 (%)	2,05%	95,81%	2,23%	95,91%	2,45%	96,42%
1.8 Utsläpp till vatten - Ton utsläpp till vatten som genereras av investeringsobjekt per miljon investerade euro, uttryckt som ett vägt genomsnitt (t/EURm)	0,01	11,76%	0,01	15,02%	0,01	15,27%
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)	0,22	95,72%	0,14	95,37%	0,10	95,94%
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%	96,25%	0,00%	96,06%	0,00%	96,56%
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 (%)	71,73%	95,72%	60,40%	95,49%	61,95%	95,87%
1.12 Ojusterad löneklyfta mellan könen - Genomsnittlig ojusterad löneklyfta mellan könen hos investeringsobjekt (%)	7,67%	1,06%	20,00%	0,40%	0,00%	0,00%
1.13 Jämnare könsfördelning i styrelserna - Genomsnitt för manlig och kvinnlig representation bland styrelseledamöter i investeringsobjekt, uttryckt i procentandel av samtliga styrelseledamöter (% kvinnor)	34,44%	95,81%	35,24%	95,64%	32,75%	96,42%
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%	96,25%	0,00%	96,06%	0,00%	96,56%
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 (%)	42,04%	95,72%	39,18%	95,73%	37,70%	96,42%
3.9 Ingen policy för mänskliga rättigheter - Andel investeringar i enheter utan en policy för mänskliga rättigheter (%)	5,47%	95,81%	7,36%	95,64%	6,27%	95,45%
1.15 Växthusgasintensitet - Investeringsobjektens växthusgasintensitet (KtonCO2eq/EURm)		0,00%		0,00%	0,00	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%		0,00%	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 kvartalslut.

Största investeringarna	Sektor	% Tillgångar 2025	% Tillgångar 2024	% Tillgångar 2023	Land
Microsoft	Informations- och kommunikationsverksamhet	7,90%	8,49%	8,17%	US
Apple	Tillverkning	6,94%	7,51%	8,31%	US
Taiwan Semiconductor	Tillverkning	4,90%	4,84%	4,11%	TW
Intuit	Informations- och kommunikationsverksamhet	2,73%	2,79%	2,67%	US
Schneider Electric	Tillverkning	2,43%	3,09%	3,52%	FR
Palomar Holdings	Finans- och försäkringsverksamhet	2,43%	2,31%	1,62%	US
Trimble Navigation	Informations- och kommunikationsverksamhet	2,37%	2,58%	1,76%	US
Ittron	Tillverkning	2,30%	2,08%	-	US
Clean Harbors	Vattenförsörjning; avloppsrening, avfallshantering och sanering	2,16%	2,29%	1,84%	US
Palo Alto Networks	Informations- och kommunikationsverksamhet	2,10%	1,85%	2,11%	US
Eli Lilly	Tillverkning	1,83%	3,53%	3,07%	US
HDFC Bank	Finans- och försäkringsverksamhet	1,80%	1,73%	2,07%	IN
AstraZeneca	Tillverkning	1,74%	1,78%	1,43%	GB
McKesson	Handel; reparation av motorfordon och motorcyklar	1,73%	-	-	US
Core & Main A	Handel; reparation av motorfordon och motorcyklar	1,67%	1,90%	1,68%	US



### Hur stor var andelen hållbarhetsrelaterade investeringar?

**Tillgångsallokering** beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.

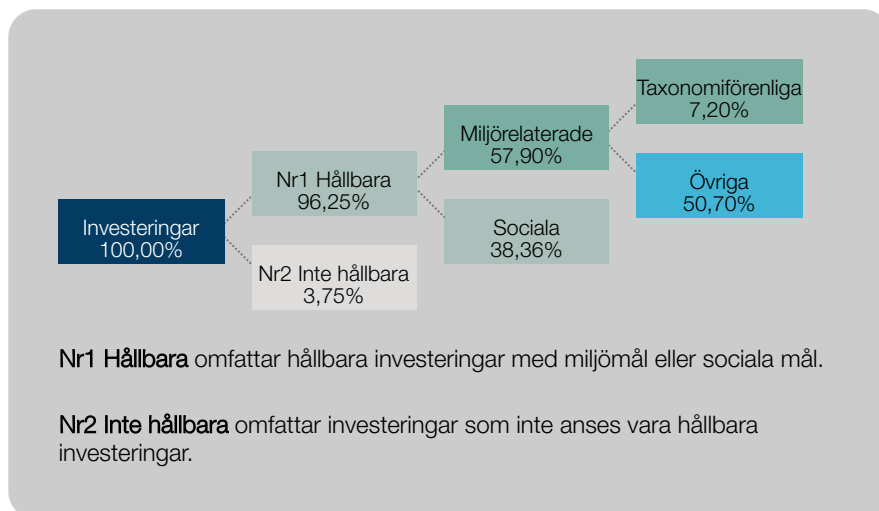
För att uppfylla EU-taxonomin omfattar kriterierna för **fossilgas** begränsningar av utsläpp och övergång till helt förnybar energi eller koldioxidsnåla bränslen senast i slutet av 2035. När det gäller **kärnenergi** inkluderar kriterierna omfattande säkerhets- och avfallshanteringsregler.

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

**Omställningsverksamheter** är verksamheter som det ännu inte finns koldioxidsnåla alternativ tillgängliga för och som bland annat har växthusgasutsläpp på

#### • 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?

Sektor/industrikod	Sektor/industrinamn	Summa
B	Utvinning av mineral	0,75%

nivåer som motsvarar  
bästa prestanda.

Forts

Sektor/Industrikod	Sektor/Industrinamn	Summa
07	Utvinning av metallmalmer	0,75%
C	Tillverkning	46,37%
10	Livsmedelsframställning	0,33%
20	Tillverkning av kemikalier och kemiska produkter	0,51%
21	Tillverkning av farmaceutiska basprodukter och läkemedel	10,37%
22	Tillverkning av gummi- och plastvaror	1,69%
25	Tillverkning av metallvaror utom maskiner och apparater	1,09%
26	Tillverkning av datorer, elektronikvaror och optik	22,90%
27	Tillverkning av elapparatur	3,77%
28	Tillverkning av övriga maskiner	4,69%
29	Tillverkning av motorfordon, släpfordon och påhängsvagnar	0,23%
32	Annan tillverkning	0,81%
D	Försörjning av el, gas, värme och kyla	1,50%
35	Försörjning av el, gas, värme och kyla	1,50%
E	Vattenförsörjning; avloppsrening, avfallshantering och sanering	6,14%
36	Vattenförsörjning	1,31%
37	Avloppsrening	0,67%
38	Avfallshantering; återvinning	4,15%
G	Handel; reparation av motorfordon och motorcyklar	5,74%
46	Parti- och provisionshandel utom med motorfordon	5,60%
47	Detaljhandel utom med motorfordon och motorcyklar	0,13%
H	Transport och magasinering	1,59%
49	Landtransport; transport i rörsystem	1,30%
52	Magasinering och stödtjänster till transport	0,30%
J	Informations- och kommunikationsverksamhet	19,66%
58	Förlagsverksamhet	15,33%
61	Telekommunikation	2,03%
62	Dataprogrammering, datakonsultverksamhet o.d.	2,29%
K	Finans- och försäkringsverksamhet	10,15%
64	Finansiella tjänster utom försäkring och pensionsfondsverksamhet	5,70%
65	Försäkring, återförsäkring och pensionsfondsverksamhet utom obligatorisk socialförsäkring	3,10%
66	Stödtjänster till finansiella tjänster och försäkring	1,35%
L	Fastighetsverksamhet	0,92%
68	Fastighetsverksamhet	0,92%
M	Verksamhet inom juridik, ekonomi, vetenskap och teknik	0,40%
71	Arkitekt- och teknisk konsultverksamhet; teknisk provning och analys	0,40%
N	Uthyrning, fastighetsservice, resetjänster och andra stödtjänster	0,00%
P	Utbildning	2,87%

Forts

Sektor/Industrikod	Sektor/Industrinamn	Summa
85	Utbildning	2,87%

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 2,14% baserat på bolagens omsättning.

- **Investerar den finansiella produkten i fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet som uppfyller EU-taxonomin?**<sup>1</sup>

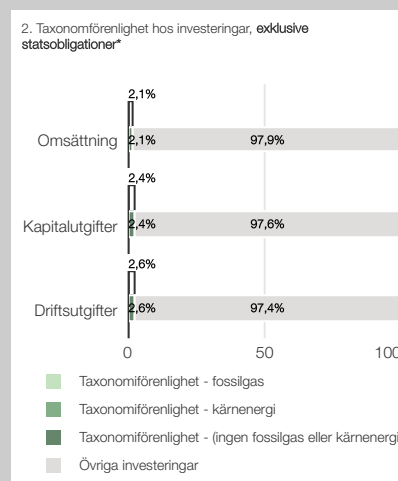
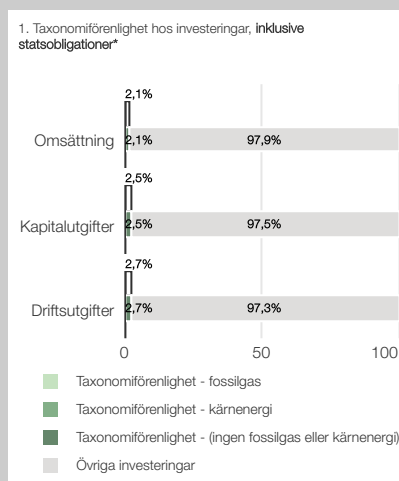
Ja:

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<sup>1</sup>, 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.



I dessa grafer avses med "statsobligationer\*" samtliga exponeringar i statspapper

<sup>1</sup>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.



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

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

Fondens andel taxonomiförenliga investeringar för 2025 uppgick till 0,00% i omställningsverksamheter och 1,20% 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 2,14%.  
För 2024 uppgick fondens andel taxonomiförenliga investeringar till 1,76%.  
För 2023 rapporterade fonden för första gången taxonomiförenliga investeringar och de uppgick då till 3,27%.



- **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 50,70% hållbara investeringar med ett miljömål som inte var förenliga med EU-taxonomin.

Därutöver hade fonden under referensperioden hållbara investeringar om 7,20% 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 38,36% 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 samt valutaderivat 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 fokuserar på investeringar i bolag vars verksamhet, produkter eller tjänster har, eller förväntas få, en mätbar positiv påverkan (impact) på ett eller flera av de 17 Globala målen i Agenda 2030.

Samtliga innehav har genomgått fondbolagets analysprocess för impactinvesteringar i syfte att bedöma att innehaven har ett tydligt bidrag till ett eller fler av de Globala

målen. Därtill har risker att investeringen inte bidrar till avsedd positiv effekt analyserats. Fonden har en exponering mot olika sektorer och regioner i världen, samt en rad olika typer av hållbarhetsmål. Exponeringen inkluderar bidrag till teman såsom finansiella tjänster, hälso- och sjukvård, infrastruktur, grön energi, vatten och sanitet.

Under året har fonden inom ramen för impacttemat "socioekonomisk utveckling", varit investerade i teknikbolag för att öka tillgången till finansiella och digitala tjänster och därmed en ökad inkludering i samhället. Till exempel har fonden varit investerade i bolag som erbjuder finansiella tjänster inom ekonomihantering och skatteredovisning till privatpersoner, egenföretagare och småföretag. Fonden har även varit investerad i bolag verksamma inom data och digitala betalningar - två områden som bidrar till en ökad finansiell inkludering i de länder där bolaget verkar. Inom samma tema har fonden även investerat i bolag som erbjuder medicintekniska kommunikationslösningar (till exempel ögon- och röststyrning) till personer med olika funktionsnedsättningar.

Fonden har även investerat i tre nya innehav inom ramen för impacttemat "hållbar resurshantering och kretslopp". Bolagen är verksamma inom miljöteknik och avfallshantering, däribland ett som erbjuder innovativa lösningar för hantering av industri- och specialavfall.

### **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 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. 13 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. 17 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 80 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 1 av dessa bolag.