



Handelsbanken Sverige Index Criteria

Förvaltningsberättelse

Placeringsinriktning

Fonden är en indexfond och har som mål att följa utvecklingen i indexet SIX Sweden SRI Index GI så nära som möjligt. Fonden är passivt förvaltd. Det index som fonden följer innefattar hållbarhetskrav. Hållbarhetskraven innefattar att index väljer bort bolag som är involverade i verifierade kränkningar av internationella normer samt bolag som är verksamma inom kontroversiella sektorer såsom förbjudna vapen, kärnvapen, krigsmaterial, tobak, alkohol, cannabis, kommersiell spelverksamhet och pornografi. Fonden får placera i derivatinstrument som ett led i fondens placeringsinriktning. Användningen av derivatinstrument är dock inte av sådan karaktär att den påverkar fondens risknivå annat än marginellt. För mer information om hållbarhetsarbetet, andelsklassbeteckningen inom parentes och fondens index hänvisas till informationsbroschyren.

Aktivitetsgrad

Fonden eftersträvar att ha så låga avvikelser mot index som möjligt. Indexet efterbildas genom optimerad fysisk replikering, vilket innebär att fonden placerar direkt i flertalet aktier som ingår i indexet. Förvaltningsavgift, kundflöden, indexrebalansering och företagshändelser ger samtliga upphov till avgifter och transaktionskostnader för fonden. Index belastas emellertid inte av dessa kostnader. Ovanstående faktorer ger upphov till mindre avvikelser från index.

Aktivitetsgraden i en fond beräknas med hjälp av måttet aktiv risk (eng. Tracking Error). Aktiv risk definieras som volatiliteten i skillnaden mellan fondens avkastning och jämförelseindexets avkastning. Aktiv risk beräknas enligt branschstandard och baseras på månadsdata och avser de senaste 24 månaderna. En högre avkastningsavvikelse från jämförelseindex ger en högre aktiv risk. Nivån på aktiv risk skiljer sig åt mellan olika typer av fonder (aktivt förvaltda fonder, indexfonder etc.) och fondkategorier (ex. aktier eller räntor) då de underliggande marknadernas risknivå skiljer sig åt. Vidare har val av jämförelseindex betydelse för nivån på aktiv risk. Vi har därför valt jämförelseindex som är hållbarhetsanpassade och följaktligen mer koncentrerade eller smalare än ett bredare, icke exkluderande index.

Förklaring till uppnådd aktiv risk

Fondens aktiva risk ligger i linje med det förväntade resultatet vid förvaltningen av fonden.

Portföljen

Fonden steg med 11,2% under 2025*, vilket var i linje med fondens jämförelseindex. Fondens syfte är att efterbilda sammansättningen av index och fonden består av samtliga aktier som ingår i SIX Sweden SRI Index GI. Index omviktas två gånger per år, sista maj och sista november. Vid rebalanseringen i november adderades Alvotech, Besqab, Enity Holding, Noba Bank, Sveafastigheter och Verisure. Vid samma rebalansering ändrades även indexmetodiken till att från och med nu bara ta hänsyn till det free float-justerade marknadsvärdet för alla ingående aktier, dvs antalet aktier i ett företag som är lätt tillgängliga för handel av allmänheten. Större förändringar i form av minskad vikt i de ingående aktierna skedde bland annat i Hennes & Mauritz, Latour och Volvo Cars samt medförde även att Traton utgick då free floaten i bolaget understiger 10%. De tre största innehaven vid perioden slut var Investor, Atlas Copco och Volvo och indexet bestod då av 346 aktier.

* Fonden kan ha flera andelsklasser, vilken som avses framgår av fondens fondfakta. För jämförelseindex se fondens fondfakta.

Väsentliga risker

Fonden är en aktiefond vilket innebär en högre risk, men också möjlighet till högre avkastning. Placeringarna är koncentrerade till värdepapper i Sverige, vilket innebär att risken i fonden kan vara högre än en investering i en diversifierad global fond som fördelar sina investeringar över flera

regioner.

Fonden får som en del i sin placeringsinriktning investera i derivat i syfte att öka avkastningen i fonden, och för att skapa hävstång. Omfattningen av handeln är i förekommande fall begränsad och förväntas ha marginell inverkan på fondens riskprofil.

En hållbarhetsrisk är en miljörelaterad, social eller bolagsstyrningsrelaterad händelse eller omständighet som, om den skulle inträffa, skulle ha en faktisk eller potentiell betydande negativ inverkan på ett bolags värde. Det innebär att såväl miljörelaterade som sociala eller styrningsrelaterade händelser kan härröra från ett bolags egen verksamhet eller händelser som inträffar oberoende av bolaget. Hållbarhetsrisken i fonden mäts och följs upp systematiskt.

Hållbarhetsrisken i fonden mäts med hjälp av Sustainalytics verktyg för att bedöma hållbarhetsrisker och har under året indikerat att hållbarhetsrisken för fonden som helhet anses vara låg och är 19,74 på en skala 0 till 100.

Handel med derivatinstrument m.m

Fonden får enligt sina fondbestämmelser handla med derivat som ett led i fondens placeringsinriktning. Under 2025 har fonden utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att låna ut värdepapper. Under 2025 har fonden utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att använda andra tekniker och instrument. Under 2025 har fonden inte utnyttjat denna möjlighet.

• Högsta hävstång under räkenskapsåret	1,3%
• Lägsta hävstång under räkenskapsåret	0,0%
• Genomsnittlig hävstång under räkenskapsåret	0,4%

Hållbarhet

Fonden främjar miljörelaterade eller sociala egenskaper och i bilagan till denna årsberättelse finns de närmare hållbarhetsrelaterade upplysningar som ska lämnas för fonden enligt artikel 8 i förordningen (EU/2019/2088) om hållbarhetsrelaterade upplysningar inom den finansiella tjänstesektorn (SFDR).

Information

10 oktober 2025 uppdaterades fondbestämmelserna, varvid bland annat villkoren för vissa andelsklasser ändrades.

Information om ersättning till anställda finns i slutet av denna rapport samt på www.handelsbankenfonder.se, under Följ vårt arbete/Policyer, riktlinjer och övrig information.

Aktieägarengagemang

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

Fondbolaget säkerställer att relevant information finns tillgänglig som underlag till analys och röstningsbeslut. Det görs genom analys från röstningsrådgivare men även genom marknadsinformation, tredjepartsanalys eller kontakt med bolaget. Fondbolaget fattar sedan självständiga beslut i de frågor där omröstning eller annat beslutsfattande ska ske.

Fondbolaget röstar som huvudprincip på stämmor där fonderna äger minst

Handelsbanken Sverige Index Criteria, forts.

0,5 % av rösterna, där bolag utgör väsentliga innehav i resp. fond, där Fondbolaget bedömer att det kräver en särskild påverkansinsats i enlighet med Fondbolagets uppsatta hållbarhetsmål och åtaganden, bolag med vilka Fondbolaget för dialog där föremålet för dialogen är uppe för beslut på stämman, bolag som berörs av sådana initiativ och eller samarbeten som Fondbolaget anslutit sig till och som Fondbolaget bedömer är prioriterade samt i övrigt på stämmor som behandlar principiella eller kontroversiella frågor. För impactfonder är målsättningen att Fondbolaget röstar på samtliga stämmor i bolag som dessa fonder investerar i. Fondbolaget avgör vilka aktier som lånas ut. Till exempel lånas inte aktier ut i bolag där Fondbolaget sitter i valberedningen. När det gäller aktier som är utlånade så görs en bedömning från fall till fall huruvida aktielånet ska återkallas eller inte. Avvägning sker mellan värdepapperslåneintäkter för fonden och inflytandemöjligheterna på en stämma.

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

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

Påverkansarbete utförs framför allt genom; direkta dialoger mellan Handelsbanken Fonder och bolagen, gemensamma dialoger tillsammans med andra investerare samt samarbeten och initiativ med fokus på

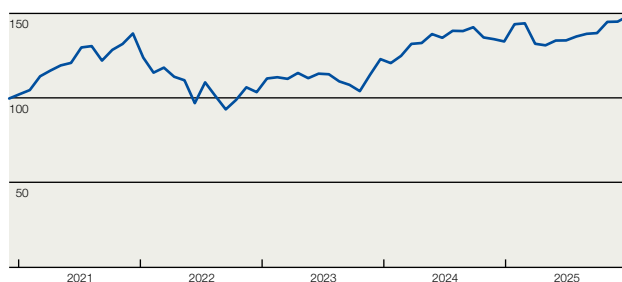
specifika hållbarhetsfrågor.

Det har i samband med fondens placeringar inte uppkommit några intressekonflikter mellan Fondbolaget och portföljbolagen. I Fondbolagets Policy för aktieägarengagemang och ansvarsfulla investeringar finns uppgifter om hur Fondbolaget i allmänhet hanterar intressekonflikter som kan uppstå i samband med fondens placeringar.

Läs mer om hur Handelsbanken Fonder agerar i ägarfrågor och om Fondbolagets riktlinjer för ansvarsfulla investeringar i bolagets Policy för aktieägarengagemang och ansvarsfulla investeringar, Fondbolagets Röstningspolicy samt i Riktlinjer för valberedningsarbetet som återfinns på www.handelsbankenfonder.se, under Följ vårt arbete/Policyer, riktlinjer och övrig information.

I de hållbarhetsrelaterade upplysningarna som utgör bilaga till denna årsberättelse kan du läsa mer om det påverkansarbete i form av dialoger och ägarstyrning som Fondbolaget för fondens räkning bedrivit under året.

Fondens utveckling*



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

Fondfakta - historik

	1/1-31/12 2025	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016
Andelsvärde, SEK										
Sverige Index Criteria A1 - SEK	537,38	483,16	445,37	374,80	500,21	361,14	319,28	237,76	250,07	233,72
Sverige Index Criteria A9 - SEK	556,56	498,16	457,14	382,97	508,82	365,71	321,87	238,61	-	-
Sverige Index Criteria B1 - SEK	325,05	304,77	292,48	256,41	355,85	267,60	246,94	188,93	207,25	201,46
Fondens totala nettoflöde, mnSEK	-1 278	2 011	7 671	2 314	1 819	-3 415	21 173	-638	565	353
Fondförmögenhet totalt, mnSEK	71 968	66 349	59 014	42 661	53 888	37 886	37 073	6 313	7 271	6 264
Sverige Index Criteria A1 - SEK	67 155	52 887	48 257	38 769	50 073	34 362	34 268	4 384	5 102	4 641
Sverige Index Criteria A9 - SEK	328	9 153	7 711	1 780	455	302	279	264	-	-
Sverige Index Criteria B1 - SEK	4 485	4 309	3 046	2 112	3 361	3 222	2 173	1 358	2 169	1 623
Antal andelar totalt, tusental	139 356	141 971	135 634	116 324	110 443	108 016	118 413	28 354	30 870	27 913
Sverige Index Criteria A1 - SEK	124 968	109 460	108 351	103 441	100 104	95 150	107 326	18 438	20 402	19 857
Sverige Index Criteria A9 - SEK	590	18 373	16 867	4 648	895	826	867	1 107	-	-
Sverige Index Criteria B1 - SEK	13 798	14 138	10 416	8 235	9 444	12 041	8 800	7 189	10 468	8 056
varav utelöpande andelsbevis, tusental	190	190	190	190	190	195	195	-	-	-
Total avkastning i %										
Sverige Index Criteria A1 - SEK	11,2	8,5	18,8	-25,1	38,5	13,1	34,3	-4,9	7,0	8,2
Sverige Index Criteria A9 - SEK	11,7	9,0	19,4	-24,7	39,1	13,6	34,9	-4,5	7,5	8,7
Sverige Index Criteria B1 - SEK	11,2	8,5	18,7	-25,0	38,5	13,3	34,3	-4,9	7,0	8,2
Jämförelseindex inklusive utdelning i %										
Sverige Index Criteria A1 - SEK	11,8	9,1	19,5	-24,6	39,1	13,8	35,1	-4,4	7,6	8,6
Sverige Index Criteria A9 - SEK	11,8	9,1	19,5	-24,6	39,1	13,8	35,1	-4,4	7,6	8,6
Sverige Index Criteria B1 - SEK	11,8	9,1	19,5	-24,6	39,1	13,8	35,1	-4,4	7,6	8,6
Aktiv risk 2 år, % (Tracking error)										
Sverige Index Criteria A1 - SEK	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1
Sverige Index Criteria A9 - SEK	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1	-	-
Sverige Index Criteria B1 - SEK	0,1	0,1	0,1	0,1	0,2	0,2	0,1	0,1	0,1	0,1
Genomsnittlig årsavkastning 2 år, %										
Sverige Index Criteria A1 - SEK	9,8	13,5	-5,6	1,9	25,2	23,2	13,0	0,9	7,6	8,9
Sverige Index Criteria A9 - SEK	10,3	14,1	-5,2	2,3	25,7	23,8	13,5	1,3	-	-
Sverige Index Criteria B1 - SEK	9,8	13,5	-5,7	1,9	25,3	23,4	13,0	0,9	7,6	8,9
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %	10,4	14,2	-5,1	2,4	25,8	24,0	13,6	1,4	8,1	9,4
Genomsnittlig årsavkastning 5 år, %										
Sverige Index Criteria A1 - SEK	8,3	8,6	13,4	8,4	16,4	10,8	10,1	7,0	13,3	15,6
Sverige Index Criteria A9 - SEK	8,8	9,1	13,9	8,9	17,0	11,3	10,6	7,5	-	-
Sverige Index Criteria B1 - SEK	8,3	8,7	13,4	8,5	16,5	10,9	10,1	7,0	13,3	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %	8,9	9,2	14,0	9,0	17,1	11,4	10,7	7,6	13,9	16,3
Genomsnittlig årsavkastning 10 år, %										
Sverige Index Criteria A1 - SEK	9,5	9,4	10,1	10,8	16,0	10,3	11,7	13,4	8,1	6,8
Sverige Index Criteria A9 - SEK	10,0	9,9	10,6	11,3	16,5	10,8	12,2	13,9	-	-
Sverige Index Criteria B1 - SEK	9,6	9,4	10,2	10,9	-	-	-	-	-	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %	10,1	10,0	10,7	11,4	16,7	11,0	12,4	14,0	8,8	7,5
Utdelning per andel, SEK	13,28	12,08	10,33	11,29	11,95	9,88	5,67	8,29	8,06	7,77

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

Jämförelseindex: SIX Sweden SRI Index GI

Fondens jämförelsenorm utgör en relevant referens i förhållande till fondens placeringsriktning, tillgångslag, marknader och i de fall det är relevant branscher. Om fonden lämnar utdelning är utvecklingen beräknad med utdelningen återlagd.

För närmare beskrivning av andelsklassernas beteckning (nomenklaturen) se fondens informationsbroschyr.

För definitioner, se generell information i slutet av denna rapport.

Handelsbanken Sverige Index Criteria, forts.

Fondfakta - kostnader, avser senaste 12 mån

Max tillåten förvaltningskostnad i % enligt fondbestämmelser	
Sverige Index Criteria A1	0,65
Sverige Index Criteria A9	0,20
Sverige Index Criteria B1	0,65
Uttagen förvaltningskostnad i % av genomsnittlig fondförmögenhet	
Sverige Index Criteria A1	0,65
Sverige Index Criteria A9	0,20
Sverige Index Criteria B1	0,65
Förvaltningsavgifter och andra administrations- eller driftskostnader, i %	
Sverige Index Criteria A1	0,66
Sverige Index Criteria A9	0,21
Sverige Index Criteria B1	0,66
Transaktionskostnader, tSEK	5 836
Transaktionskostnader i % av omsättningen	0,01
Förvaltningskostnad vid engångsinsättning 10 000 SEK	
Sverige Index Criteria A1	66,74
Sverige Index Criteria A9	20,58
Sverige Index Criteria B1	66,74
Förvaltningskostnad vid månadssparande 100 SEK	
Sverige Index Criteria A1	4,33
Sverige Index Criteria A9	1,33
Sverige Index Criteria B1	4,33

Fondfakta - övriga nyckeltal, avser senaste 12 mån

Omsättningshastighet, ggr	0,20
Andel av omsättning som skett genom närstående vp-institut, %	16,04
Andel av oms. som skett mellan fonder förvaltade av Handelsbanken Fonder AB, %	0,00

Risk- och avkastningsmått *

Total risk % - A1 SEK	11,4	Informationskvot - A1 SEK	Negativ
Total risk % - A9 SEK	11,4	Informationskvot - A9 SEK	Negativ
Total risk % - B1 SEK	11,4	Informationskvot - B1 SEK	Negativ
Total risk i index % - A1 SEK	11,4	Sharpekvot - A1 SEK	0,6
Total risk i index % - A9 SEK	11,4	Sharpekvot - A9 SEK	0,7
Total risk i index % - B1 SEK	11,4	Sharpekvot - B1 SEK	0,6
Jämförelseindex SIX Sweden SRI Index	GI	Sharpekvot i index - A1 SEK	0,7
		Sharpekvot i index - A9 SEK	0,7
Aktiv avkastning % - A1 SEK	-0,6	Sharpekvot i index - B1 SEK	0,7
Aktiv avkastning % - A9 SEK	-0,1		
Aktiv avkastning % - B1 SEK	-0,6		

* Riskföretag är baserade på två års historisk månadsavkastning. För definitioner, se generell information i slutet av denna rapport.
De sammanlagda exponeringarna i fonden beräknas enligt åtagandemetoden

Resultaträkning, tSEK

	2025	2024
INTÄKTER OCH VÄRDEFÖRÄNDRING		
Värdeförändring på överlåtbara värdepapper	5 504 394	3 940 186
Värdeförändring på övriga derivatinstrument	11 168	5 981
Räntointäkter	4 680	7 743
Utdelningar	1 802 425	1 788 249
Valutakursvinster och -förluster netto	2 000	-1
Övriga finansiella intäkter	39 202	37 356
Övriga intäkter	2 717	348
Summa intäkter och värdeförändring	7 366 586	5 779 862
KOSTNADER		
Förvaltningskostnader:		
- Ersättning till fondbolaget	403 912	384 440
Räntekostnader	1 338	2 489
Övriga finansiella kostnader	7 866	7 471
Övriga kostnader	5 836	3 826
Summa kostnader	418 952	398 227
Årets resultat	6 947 634	5 381 635
* Specifikation av värdeförändring		
Realisationsvinster	4 078 335	2 514 695
Realisationsförluster	-715 422	-418 361
Orealiserade vinster/förluster	2 141 480	1 843 851
Summa	5 504 394	3 940 186
** Specifikation av värdeförändring		
Realisationsvinster	83 902	45 449
Realisationsförluster	-82 151	-38 864
Orealiserade vinster/förluster	9 416	-603
Summa	11 168	5 981

Balansräkning, tSEK

	31 dec. 2025	% av fondförm.	31 dec. 2024	% av fondförm.
TILLGÅNGAR				
Överlåtbara värdepapper	71 411 039	99,2	66 142 529	99,7
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde ^{Not 2)}	71 411 039	99,2	66 142 529	99,7
Bankmedel och övriga likvida medel	569 477	0,8	228 587	0,3
Förtbetalda kostnader och upplupna intäkter	26 953	0,0	16 184	0,0
Övriga tillgångar	-	-	10 473	0,0
Summa tillgångar	72 007 469	100,1	66 397 774	100,1
SKULDER				
Upplupna kostnader och förtbetalda intäkter	38 974	0,1	34 264	0,1
Övriga skulder	-	-	15 000	0,0
Summa skulder	38 974	0,1	49 264	0,1
Fondförmögenhet ^{Not 1)}	71 968 495	100,0	66 348 509	100,0
POSTER INOM LINJEN				
Utlånade finansiella instrument	4 243 916	5,9	3 585 973	5,4
Mottagna säkerheter för utlånade finansiella instrument	4 608 161	6,4	3 882 905	5,9
Ställda säkerheter för övriga derivatinstrument ¹⁾	49 120	0,1	15 071	0,0

1) Likvida medel 49 120 tSEK

Not 1) till balansräkning

Förändring av fondförmögenhet, tSEK

	2025	2024
Fondförmögenhet vid periodens början	66 348 509	59 013 751
Andelsutgivning ¹⁾	22 182 335	20 256 763
Andelsinlösen ¹⁾	-23 324 742	-18 173 055
Resultat enligt resultaträkning	6 947 634	5 381 635
Utdelning till andelsägarna	-185 241	-130 585
Fondförmögenhet vid periodens slut	71 968 495	66 348 509

1) Varav 430 574 tSEK avser interna flyttar mellan andelsklasser

Not 2) till balansräkning

Fondens innehav av finansiella instrument

Överlåtbara värdepapper som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES 99,2

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknadsvärde tSEK	% av fondförm.
NOTERADE AKTIER			
BYGGVERKSAMHET			
Balco Group	134 726	2 331	0,0
Besqab	390 000	10 530	0,0
Bonava B	1 910 568	21 093	0,0
Bravida	1 637 214	146 940	0,2
Brinova Fastigheter B	945 800	15 038	0,0
Eolus B	138 269	5 959	0,0
Fasadgruppen Group	314 993	9 749	0,0
Infrea	172 307	2 447	0,0
Instalco	1 600 549	41 422	0,1
JM	500 663	69 742	0,1
NCC B	713 833	157 186	0,2
Netel Holding	283 887	1 411	0,0
Peab B	1 588 789	135 603	0,2
Skanska B	2 973 051	750 101	1,0
Vestum	2 162 108	19 178	0,0
Wall to Wall Group A	70 088	3 084	0,0
Wästbygg Gruppen B	286 550	2 596	0,0
		1 394 410	1,9
FASTIGHETSVERKSAMHET			
Acrinova B	266 465	2 798	0,0
Annehem Fastigheter	450 778	7 916	0,0
Atrium Ljungberg B	2 609 453	86 673	0,1
Castellum	2 990 281	318 166	0,4
Catena	336 655	151 764	0,2
Cibus Nordic Real Estate	652 172	95 837	0,1
Corem Property B	5 277 666	22 937	0,0
Diös Fastigheter	853 361	56 023	0,1
Eastnine	556 992	28 017	0,0
Fabege	1 583 310	130 702	0,2
Fastighets AB Balder	5 774 636	393 830	0,5
Fastighets AB Trianon B	1 028 322	20 505	0,0
Fastighetsbolaget Emilshus B	519 567	28 057	0,0
FastPartner A	505 694	23 995	0,0
Genova Property Group	245 699	9 828	0,0
Heba B	852 256	26 164	0,0
Hufvudstaden	836 808	103 764	0,1
Intea Fastigheter B	586 733	38 754	0,1
John Mattson Fastighetsföretagen	280 000	19 600	0,0
K-fast Holding B	692 600	8 948	0,0
K2A Knaust & Andersson Fastigheter	384 056	1 911	0,0
KlaraBo Sverige B	828 363	12 707	0,0
Logistea B	3 040 479	43 600	0,1
Neobo Fastigheter	860 553	15 929	0,0
Nivika Fastigheter B	402 130	17 191	0,0

Handelsbanken Sverige Index Criteria, forts.

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknadsvärde ISEK	% av fondförm.		Antal/Nom. bel. tusental	Marknadsvärde ISEK	% av fondförm.	
NP3 Fastigheter					INFORMATIONSS- OCH KOMMUNIKATIONSVERKSAMHET			
Nyfosä	276 095	71 509	0,1	AddNode Group B	992 079	96 132	0,1	
Platzer Fastigheter B	1 257 902	93 462	0,1	BIT Management	53 400	2 259	0,0	
Prisma Properties	595 212	44 343	0,1	Carasent	423 173	11 616	0,0	
Sagax B	918 270	23 416	0,0	Cint Group	2 077 204	5 962	0,0	
SBB Norden B	1 774 304	350 602	0,5	Dynavox Group	832 490	84 914	0,1	
Stendörren Fastigheter	10 614 118	49 143	0,1	Eitel	893 866	8 188	0,0	
Stenhus Fastigheter i Norden	139 258	28 130	0,0	Embracer Group B	1 411 302	85 638	0,1	
Sveafastigheter	1 200 392	13 708	0,0	Enad Global 7	518 363	7 019	0,0	
Swedish Logistic Property B	550 000	22 429	0,0	Enea	118 086	8 301	0,0	
Wallenstam B	1 393 297	57 752	0,1	Eniro Group	4 170 000	1 626	0,0	
Wihlborgs Fastigheter	3 587 484	148 450	0,2	Ework Group	96 119	9 218	0,0	
	2 142 564	195 509	0,3	Formpipe Software	313 000	8 326	0,0	
		2 764 070	3,8	G5 Entertainment	47 362	4 338	0,0	
FINANS- OCH FÖRSÄKRINGSVERKSAMHET					JORDBRUK, SKOGSBRUK OCH FISKE			
AB Fastator	160 500	107	0,0	Scandi Standard	359 114	35 660	0,0	
Arion Banki SDB	162 300	2 426	0,0			35 660	0,0	
Avanza Bank	987 226	348 590	0,5	KULTUR, NÖJE OCH FRITID				
Bure Equity	450 387	111 156	0,2	Actic Group A	133 200	4 755	0,0	
Byggmästare Anders J Ahlström	147 888	9 066	0,0	Moment Group	130 109	739	0,0	
Catella B	496 510	14 200	0,0	Skistar B	409 897	67 879	0,1	
Coinshares International	225 647	26 175	0,0			73 373	0,1	
Concejo	58 661	2 804	0,0	TILLVERKNING				
Creades A	507 776	37 956	0,1	AAK	1 492 659	393 763	0,5	
Duroc B	163 700	2 488	0,0	ABB	2 977 431	2 047 877	2,8	
Enity Holding	220 000	22 937	0,0	Alfa Laval	2 386 391	1 111 342	1,5	
EQT	5 085 439	1 850 083	2,6	Alimak Group	551 563	80 087	0,1	
Handelsbanken A	12 270 398	1 648 528	2,3	Alleima	1 404 316	114 943	0,2	
Havstrun Investment	60 397	879	0,0	Anoto Group	3 148 600	151	0,0	
Hoist Finance	464 867	52 437	0,1	AQ Group	478 646	94 389	0,1	
Humble Group	2 659 600	20 638	0,0	Arctic Paper	149 925	3 261	0,0	
Industrivärden A	2 303 573	956 904	1,3	Arjo B	1 513 564	48 464	0,1	
Investmentaktiebolaget Latour	1 300 000	293 020	0,4	Arla Plast	1 111 900	5 483	0,0	
Investor B	19 224 032	6 351 620	8,8	Asker Healthcare Group	1 709 787	144 306	0,2	
Karnell B	276 718	20 117	0,0	Asmodee Group B	1 472 585	156 006	0,2	
Kinnevik B	2 112 815	176 800	0,2	AstraZeneca	1 189 099	2 025 630	2,8	
L E Lundbergföretagen B	618 797	316 515	0,4	Atlas Copco A	32 664 552	5 423 949	7,5	
Linc	314 000	21 886	0,0	Autoliv SDB	205 131	228 721	0,3	
Mangold	2 600	5 122	0,0	Bactiguard B	181 933	3 620	0,0	
MedCap	89 659	49 223	0,1	BE Group	113 775	3 072	0,0	
Naxs	66 033	2 476	0,0	Beijer Alma B	335 722	99 877	0,1	
NOBA Bank Group	1 038 965	122 390	0,2	Beijer Ref B	3 355 742	500 341	0,7	
Nordea Bank	4 089 100	711 299	1,0	BICO B	404 147	8 511	0,0	
Nordnet	1 066 877	288 270	0,4	Billerud	1 755 022	164 797	0,2	
Norion Bank	556 805	38 364	0,1	Biogaia Biologic B	697 437	74 068	0,1	
Ratos B	1 709 362	65 058	0,1	Bjorn Borg	149 407	9 383	0,0	
RVRC	652 767	43 572	0,1	Bolden	2 370 648	1 221 358	1,7	
Röko B	77 905	135 243	0,2	Bonesupport	513 098	96 462	0,1	
Sampo SDB	86 584	9 663	0,0	Bong Ljungdahl	1 015 539	676	0,0	
Seafire	243 000	1 823	0,0	Boule Diagnostics	227 179	1 115	0,0	
SEB A	12 640 760	2 466 212	3,4	Bufab	1 156 761	116 324	0,2	
Solid Försäkring	103 539	8 935	0,0	Bulten	123 183	6 332	0,0	
Svolder B	736 934	43 737	0,1	C-Rad	187 885	6 003	0,0	
Swedbank A	7 868 202	2 526 480	3,5	Camurus	321 254	197 892	0,3	
TF Bank	236 949	38 798	0,1	Cavotec Group	576 100	7 864	0,0	
Traction	64 000	16 192	0,0	CellaVision	141 242	22 203	0,0	
VEF	7 766 200	17 241	0,0	Cinclus Pharma Holding	270 240	5 205	0,0	
VNV Global	775 208	16 993	0,0	Cloetta B	1 702 546	68 885	0,1	
Öresund	266 638	31 463	0,0	Ctek	409 381	5 183	0,0	
		18 925 887	26,3	CTT Systems	75 156	14 971	0,0	
FÖRSÖRJNING AV EL, GAS, VÄRME OCH KYLA					Dometic Group			
Arise	250 000	11 000	0,0	Duni	258 698	27 215	0,0	
Ornön Energy	1 672 745	7 705	0,0	Egetis Therapeutics	2 312 289	12 348	0,0	
		18 705	0,0	Electrolux	1 718 384	109 599	0,2	
HANDEL; REPARATION AV MOTORFORDON OCH MOTORCYKLAR					Electrolux Professional			
AddLife	915 681	145 685	0,2	Elektla B	2 880 602	163 474	0,2	
Addtech B	2 091 241	684 672	1,0	Engcon Holding B	395 781	32 929	0,0	
Alligo	269 461	34 545	0,0	Ependion	178 400	20 159	0,0	
Apotea	626 354	57 762	0,1	Epiroc A	7 979 219	1 674 838	2,3	
Axfood	927 751	269 233	0,4	Episurf Medical B	13 140 571	488	0,0	
Bergman & Beving B	173 520	56 134	0,1	Episurf Medical TO 14 B	3 942 171	18	0,0	
Berner Industrier B	104 254	10 113	0,0					
BHG Group	1 067 454	34 159	0,0					
Bilia A	556 402	74 780	0,1					
Boozt	380 386	43 174	0,1					
Byggmax Group	347 053	19 053	0,0					
Cias Ohlson B	322 408	97 819	0,1					
Dustin Group	7 721 866	13 899	0,0					
Elon	71 385	1 203	0,0					
EQL Pharma	105 000	6 069	0,0					
Ferronordic	80 370	3 488	0,0					
Hennes & Mauritz B	4 000 000	743 600	1,0					
Malmbergs Elektriska	41 594	1 248	0,0					
MEKO	336 050	24 498	0,0					
Nelly Group	178 054	19 337	0,0					
OEM International B	841 450	122 347	0,2					
Pierce Group	464 426	6 641	0,0					
Rusta	535 796	46 346	0,1					
Synsam Group	1 005 445	67 868	0,1					
Volvo Car B	5 127 802	157 424	0,2					
		2 741 096	3,8					
HOTELL- OCH RESTAURANGVERKSAMHET								
Pandox B	841 152	170 754	0,2					
Scandic Hotels Group	1 154 216	112 305	0,2					
		283 059	0,4					

Handelsbanken Sverige Index Criteria, forts.

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknadsvärde ISEK	% av fondförm.
Ericsson B	22 726 538	2 059 024	2,9
Essity B	4 898 869	1 299 180	1,8
Fagerhult Group	989 544	41 116	0,1
Fenix Outdoor B	48 800	23 375	0,0
Fingerprint Cards B	50 000	913	0,0
Flerie	426 596	15 976	0,0
FM Mattsson B	202 960	13 395	0,0
Garö	278 548	4 769	0,0
Getinge B	1 735 264	379 676	0,5
Gränges	849 980	123 842	0,2
Hanza	273 792	34 826	0,0
Hexagon B	17 276 829	1 891 813	2,6
Hexatronic Group	1 224 606	28 215	0,0
Hexpol B	2 021 383	177 781	0,2
HMS Network	258 972	108 509	0,2
Holmen B	641 378	227 304	0,3
Husqvarna B	3 006 083	139 813	0,2
Indutrade	2 184 164	525 073	0,7
Infant Bacterial Therapeutics B	76 198	3 848	0,0
Innision B	116 783	5 863	0,0
Inwido	455 119	74 731	0,1
Irlab Therapeutics	540 239	1 064	0,0
Isofol Medical	1 743 176	1 271	0,0
Isofol Medical TO 2	224 860	49	0,0
ITAB Shop	1 469 890	25 870	0,0
Kabe Group	47 000	9 964	0,0
Karolinska Development	1 514 800	660	0,0
Lagercrantz Group	1 545 260	328 831	0,5
Lammhults	43 000	1 604	0,0
Lifco B	1 874 921	659 972	0,9
Lindab International	561 199	116 954	0,2
Midsona B	831 061	7 047	0,0
Mips	210 000	74 214	0,1
Moberg Pharma	285 033	2 927	0,0
Momentum Group B	297 290	45 723	0,1
Munters Group B	1 119 702	192 477	0,3
Mycronic	1 219 854	272 332	0,4
Nanologica	560 510	437	0,0
NCAB Group	1 240 271	59 285	0,1
Nederman	203 324	34 484	0,0
New Wave B	676 341	77 509	0,1
NIBE Industrier B	14 254 355	507 740	0,7
Niörngruppen B	61 118	4 052	0,0
Nobia	3 995 263	17 220	0,0
Nolato B	1 817 011	112 291	0,2
Note	167 338	30 422	0,0
Oncopeptides	1 513 275	7 271	0,0
Orexo	206 251	6 208	0,0
Ovzon	660 125	28 154	0,0
Powercell Sweden	342 696	10 260	0,0
Pricer	959 126	3 980	0,0
Profilgruppen B	41 308	4 792	0,0
Q-linea	114 382	2 853	0,0
Rottneros	1 522 894	4 416	0,0
Sandvik	8 373 976	2 517 217	3,5
SCA B	4 768 623	584 633	0,8
Sedana Medical	581 154	5 974	0,0
Sensys Gatso Group	71 335	2 853	0,0
Senzime	920 000	4 968	0,0
SinterCast A	42 629	4 519	0,0
Sivers Semiconductors	1 735 635	7 210	0,0
SKF B	2 848 678	700 205	1,0
Sobi	1 561 623	519 708	0,7
SSAB B	6 624 794	461 483	0,6
Stora Enso R	509 851	58 939	0,1
Storskogen Group B	11 366 144	133 439	0,2
Svedbergs i Dalstorp B	303 900	20 726	0,0
SynAct Pharma	312 023	7 052	0,0
Systemair	763 217	66 476	0,1
Thule Group	860 000	206 228	0,3
Tobii	1 370 469	2 960	0,0
Trelleborg B	1 618 697	635 662	0,9
Troax Group A	287 467	42 833	0,1
VBG Group B	143 061	56 881	0,1
Vicore Pharma	1 662 625	18 788	0,0
Vimian Group	1 664 726	50 508	0,1
Vitrolife	603 635	82 698	0,1
Vivesto	3 147 852	425	0,0
Volti	248 323	26 571	0,0
Volvo B	14 486 603	4 286 586	6,0
XANO Industri B	254 599	19 604	0,0
Xvivo Perfusion	217 628	40 609	0,1
		37 182 723	51,7
TRANSPORT OCH MAGASINERING			
Railcare	138 516	3 982	0,0
		3 982	0,0
UTBILDNING			
Academedial	595 892	58 934	0,1
		58 934	0,1
UTHYRNING, FASTIGHETSSERVICE, RESETJÄNSTER OCH ANDRA STÖDTJÄNSTER			
Assa Abloy B	7 761 213	2 785 499	3,9
Coor Service Management	772 133	38 004	0,1
Dedicare	47 160	2 004	0,0
Intrum Justitia	811 462	31 566	0,0
Loomis	553 066	215 917	0,3
PION Group B	204 961	1 062	0,0
Securitas	3 907 216	575 142	0,8
Stockwik Förvaltning	37 543	755	0,0
Verisure	1 700 000	257 683	0,4
		3 907 632	5,4

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknadsvärde ISEK	% av fondförm.
UTVINNING AV MINERAL			
Lundin Gold	35 220	27 736	0,0
Lundin Mining	404 370	80 591	0,1
Nordisk Bergteknik B	334 921	4 722	0,0
Viscaria	969 421	18 884	0,0
		131 933	0,2
VERKSAMHET INOM JURIDIK, EKONOMI, VETENSKAP OCH TEKNIK			
Active Biotech	7 478 900	344	0,0
AFRY	789 100	118 365	0,2
Alligator Bioscience	256 351	86	0,0
Alligator Bioscience BTU 251202	1 794 457	709	0,0
Alvotech	18 703	869	0,0
Ascelia Pharma	741 952	2 385	0,0
BioArctic B	361 375	112 315	0,2
Biolnvent International	366 847	10 785	0,0
BTS Group	109 829	16 123	0,0
Cantargia	1 454 391	6 087	0,0
Elanders B	186 291	12 668	0,0
Green Landscaping Group	328 889	15 030	0,0
HAKI Safety B	167 867	3 492	0,0
Hansa Medical	602 323	20 696	0,0
Immunovia	3 935 225	893	0,0
Karnov Group	649 270	65 317	0,1
Medivir	2 661 928	1 089	0,0
Mendus	279 847	1 567	0,0
Profoto Holding	216 837	2 288	0,0
Rejlers	127 100	24 098	0,0
Saniona	816 964	17 320	0,0
Sdiptech	266 163	51 023	0,1
Studsvik	48 175	12 911	0,0
Sweco B	1 724 377	260 208	0,4
TradeDoubler	340 415	2 213	0,0
Wise Group	40 114	505	0,0
Xbrane Biopharma	120 598	1 230	0,0
XSpray Pharma	244 207	7 680	0,0
		768 296	1,1
VÅRD OCH OMSORG; SOCIALA TJÄNSTER			
Ambea	628 511	88 809	0,1
Attendo	1 038 015	85 013	0,1
Humana	306 727	15 459	0,0
Medicover B	573 054	126 358	0,2
		315 639	0,4
Noterade aktier		71 398 323	99,2

Övriga finansiella instrument som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES 0,0

	Underliggande exponering ISEK	Marknadsvärde ISEK	% av fondförm.
AKTIEINDEXTERMINER			
OMXS30 ESG Future Jan 2026	531 822	0	0,0
Aktieindexterminer		0	0,0

Övriga finansiella instrument 0,0

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknadsvärde ISEK	% av fondförm.
ONOTERADE AKTIER			
BYGGVERKSAMHET			
Oscar Properties Holding i KK	500 000	0	0,0
		0	0,0
HANDEL; REPARATION AV MOTORFORDON OCH MOTORCYKLAR			
Strax i KK	604 643	0	0,0
		0	0,0
UTVINNING AV MINERAL			
Gruvaktiebolaget Viscaria BTA 251201 1	633 370	12 338	0,0
		12 338	0,0
VERKSAMHET INOM JURIDIK, EKONOMI, VETENSKAP OCH TEKNIK			
Active Biotech 251121	8 225 128	378	0,0
		378	0,0
Onoterade aktier		12 716	0,0
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde		71 411 039	99,2
Summa finansiella instrument med negativt marknadsvärde		0	0,0
Netto, övriga tillgångar och skulder		557 455	0,8
Total summa fondförmögenhet		71 968 495	100,0

I tabellerna är siffrorna avrundade till närmsta tusental respektive första decimal, vilket gör att en summering av kolumnerna kan ge belopp som avviker från den angivna slutsumman.

Handelsbanken Sverige Index Criteria, forts.

Uppgifter om fondens värdepapperslån

Volym utlånade värdepapper, tSEK	4 243 916
---	------------------

Volym utlånade värdepapper i % av totala utlåningsbara tillgångar	5,9
--	------------

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

Amerikanska staten	2 855 490
Franska staten	372 629
Brittiska staten	368 173
Tyska staten	120 028
BP	21 972
Shell	21 944
DBS Group Holdings	21 327
Kioxia Holdings	15 176
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton	14 284
Senko Group Holdings	12 417

De största motparterna för värdepapperslån, tSEK:

Goldman Sachs International	2 522 422
SEB	359 342
Macquarie Bank (London Branch)	268 547
Barclays Capital Securities	262 785
Merrill Lynch International	257 719
J.P. Morgan Securities	255 843
UBS (London Branch)	233 522
BNP Paribas Financial Markets	230 439
Morgan Stanley & Co. International	116 037
Nomura International	33 795

Typ av och kvalitet på säkerheten, tSEK:

Obligationer och andra räntebärande instrument	3 742 192
Aktier	865 969

4 608 161

Vi godtar statsobligationer och statsskuldväxlar utgivna av amerikanska staten, brittiska staten, stater inom eurozonen (Österrike, Belgien, Finland, Frankrike, Tyskland, Irland, Italien, Luxemburg, Nederländerna, Portugal och Spanien) samt Australien, Kanada, Danmark, Japan, Nya Zeeland, Norge, Sverige och Schweiz. Som säkerheter godtar vi vidare aktier i stora och välkända index.

Säkerheternas löptidsprofil, tSEK:

Mindre än en dag	-
En dag till en vecka	-
En vecka till en månad	0
En till tre månader	1 289
Tre månader till ett år	39 528
Mer än ett år	3 701 374
Obestämd löptid	865 969

4 608 161**Motparternas hemvist, tSEK**

Frankrike	230 439
Storbritannien	4 016 409
Sverige	361 313

4 608 161**Säkerheternas valuta, tSEK**

AUD	55 633
CAD	9 580
CHF	8 654
DKK	649
EUR	615 157
GBP	449 684
HKD	40 269
JPY	254 409
NZD	477
SEK	20
SGD	52 595
USD	3 121 034

4 608 161**Avveckling och clearing, tSEK**

Tredje part	4 608 161
-------------	-----------

4 608 161

Löptidsprofilen för värdepapperslånen är obestämd men med möjlighet till omedelbar uppsägning.

De mottagna säkerheterna förvaras av J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A. eller annat koncernbolag inom J.P. Morgankoncernen och återanvänds ej.

Uppgifter om avkastning och kostnad:

Värdepappersutlåningen har under året totalt genererat intäkter på 39 202 tSEK, varav 80% har tillfallit fonden och 20% J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A. i dess egenskap av förmedlare av värdepapperslån.

Motparter för värdepappersutlåning under året:

- Bank of Nova Scotia
- Barclays Capital Securities
- BNP Paribas Financial Markets
- Citigroup Global Markets
- Goldman Sachs International
- Handelsbanken
- HSBC Bank
- J.P. Morgan Securities
- Macquarie Bank (London Branch)
- Merrill Lynch International
- Morgan Stanley & Co Intl
- SEB
- UBS (London Branch)

Fysiska fondandelsbevis i Sverige Index Criteria ska lösas in. Vissa andelsägare i Sverige Index Criteria har så kallade fysiska andelsbevis (innehavarpaper) i stället för fondkonto. Bevisen är utställda av "Öppna Aktiefonden Koncentra". Enligt lagen om värdepappersfonder ska alla sådana andelsbevis lösas in och fondandelarna i stället registreras. Eftersom det inte finns något register över de andelsägare som har dessa andelsbevis, måste vi uppmana er som har sådana att själva söka upp något av bankens kontor för att få dem registrerade.

Fonden är inte i något avseende garanterad, godkänd, emitterad eller understödd av SIX Telexkurs AB ("SIX") och SIX lämnar inga, vare sig uttryckliga eller implicita, garantier med avseende på de resultat som användningen av SIX Return Index ("SIXRX") kan ge upphov till eller med avseende på värdet av SIXRX vid viss tidpunkt. SIX skall i intet fall vara ansvarig för fel i SIXRX. SIX skall ej heller vara skyldig att meddela eller offentliggöra eventuella fel i SIXRX. Alla rättigheter till varumärket SIXRX tillhör SIX och används enligt licens från SIX.

BILAGA IV

Regelbundna upplysningar för de finansiella produkter som avses i artikel 8 punkterna 1, 2 och 2a i förordning (EU) 2019/2088 och artikel 6 första stycket i förordning (EU) 2020/852.

Produktnamn: Handelsbanken Sverige Index Criteria

Identifieringskod för juridiska personer: 5493007YHXYDD1TUMF64

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.

Hållbarhetsindikatorer mäter uppnåendet av de miljörelaterade eller sociala egenskaperna som den finansiella produkten främjar.

Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

Hade denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?

Ja

Den gjorde **hållbara investeringar 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

Den gjorde **hållbara investeringar med ett socialt mål: ___%**

Nej

Den **främjade miljörelaterade eller sociala egenskaper** och även om den inte hade en hållbar investering som sitt mål, hade den en andel på 42.98% hållbara investeringar

med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin

med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin

med ett socialt mål

Den främjade miljörelaterade eller sociala egenskaper, **men gjorde inte några hållbara investeringar**



I vilken utsträckning främjades de miljörelaterade och/eller sociala egenskaperna av denna finansiella produkt?

Fonden har främjat miljörelaterade och/eller sociala egenskaper dels genom hållbara investeringar och dels genom tillämpning av exkluderingskriterier.

Fondens andel hållbara investeringar uppgick under 2025 till 42.98%, baserat på ett snitt av utfallet av fondens hållbara investeringar per kvartal.

Fonden bidrog genom dessa hållbara investeringar till nedanstående mål (uppgifterna baseras i tillämpliga fall på en genomlysning av fondens underliggande fondplaceringar):

Miljömål definierade i EU-taxonomin

Begränsning av klimatförändringar, Anpassning till klimatförändringar, Övergång till en cirkulär ekonomi.

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), Bekämpa hunger och undernäring (SDG 2), 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 tobak, 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.

Fonden är en indexfond och fondens index har valts i syfte att uppnå de miljörelaterade eller sociala egenskaper som fonden främjar via de exkluderingskriterier som beskrivs ovan. Fonden främjar också miljörelaterade och sociala egenskaper genom hållbara investeringar men dessa investeringar är inte en uttalad del av indexmetodologin.

● Vilket resultat visade hållbarhetsindikatorerna?

Hållbarhetsindikatorerna i tabellen nedan är ett urval av de indikatorer som används för att mäta uppnåendet av de miljörelaterade eller de sociala egenskaperna som fonden främjar.

Indikatorn "andelen hållbara investeringar" visar på hur stor del av fonden som anses ha hållbara investeringar som främjar 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.

Mått	Värde 2025	Värde 2024	Värde 2023	Värde 2022
Andel hållbara investeringar (%)	42.98%	38.48%	34.99%	32.60%
Koldioxidavtryck (Scope 1,2,3) (tCO ₂ eq/EURm)	926.92	854.17	710.76	666.70
Växthusgasintensitet (Scope 1,2,3) (tCO ₂ eq/EURm)	2,720.25	2,695.44	1,602.44	1,162.10
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 (%)	0.00%	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.

• **Vilka var målen med de hållbara investeringar som den finansiella produkten delvis gjorde, och hur bidrog den hållbara investeringen till dessa mål?**

Målet med de hållbara investeringarna var att, genom investeringar i ekonomiska aktiviteter eller finansiella instrument, bidra till ett eller flera miljömål och/eller sociala mål. Målen är definierade med utgångspunkt i de Globala målen i Agenda 2030 samt EU-taxonomin. Vilka mål som fonden bidrog till under referensperioden står listade ovan.

Enligt de kriterier som Handelsbanken Fonder fastställt ska ett investeringsobjekt för att uppnå kravet på att bidra till ett miljömål eller socialt mål uppfylla åtminstone ett av nedanstående kriterier:

- Bolaget har minst 25% av omsättningen (revenue) mot ett miljömål eller socialt mål som bidrar till att uppnå Globala målen i Agenda 2030.
- Bolaget har minst 20% av omsättningen anpassad till EU-taxonomin.
- Investeringen är en hållbar obligation eller en hållbarhetslänkad (Sustainability-linked) obligation där ränteinstrumentets finansiella och/eller strukturella egenskaper är knutna till fördefinierade hållbarhetsmål.
- Bolaget har bedömts som en "impactinvestering" inom en av våra impactkategorier.
- Fonder som har som mål att minska koldioxidutsläpp och andra växthusgaser och som redovisas enligt artikel 9.3 i SFDR ska, för att betraktas som fonder med hållbara investeringar som mål, förvaltas i enlighet med ett index som är ett registrerat EU-referensvärde för anpassning till Parisavtalet, ett så kallat Paris Aligned Benchmark (PAB-index).

Fonden är en indexfond och de hållbara investeringarna är inte en uttalad del av indexmetodologin.

• **På vilket sätt orsakade de hållbara investeringar som den finansiella produkten delvis gjorde inte någon betydande skada för något miljömål eller socialt mål med de hållbara investeringarna?**

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

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.

- 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 förenliga med 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.

I EU-taxomin fastställs en princip om att inte orsaka betydande skada, enligt vilken taxonomiförenliga investeringar inte får orsaka betydande skada för EU-taxominns mål, och åtföljs av särskilda unionskriterier.

Principen om att inte orsaka betydande skada är endast tillämplig på de av den finansiella produktens underliggande investeringar som beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. Den återstående delen av denna finansiella produkt har underliggande investeringar som inte beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Inga andra eventuella hållbara investeringar får heller orsaka betydande skada för några miljömål eller sociala mål.



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.

För investeringar i andra fonder sker, inom ramen för fondurvalsprocessen en analys och bedömning avseende hur fondförvaltaren i respektive fond på ett tillfredställande sätt tillser att negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer beaktas.

För indexfonder 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 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 (tCO ₂ eq)	82,099.30	98.59%	84,964.43	98.77%	79,694.13	98.89%	68,359.00	98.65%
1.1 Utsläpp av växthusgaser - Scope 2-växthusgasutsläpp (tCO ₂ eq)	32,126.51	98.59%	31,919.15	98.77%	28,855.10	98.89%	25,726.41	98.65%
1.1 Utsläpp av växthusgaser - Scope 3-växthusgasutsläpp (tCO ₂ eq)	0.37	98.59%	0.48	98.77%	0.49	98.89%	2,428,964.28	98.65%
1.1 Utsläpp av växthusgaser - Scope 1+2 växthusgasutsläpp (tCO ₂ eq)	0.04		0.05		0.05		94,085.64	
1.1 Utsläpp av växthusgaser - Scope 1+2+3 växthusgasutsläpp (tCO ₂ eq)	5,289,603.35		5,028,122.34		3,302,581.65		2,523,049.99	
1.2 Koldioxidavtryck - Koldioxidavtryck Scope 1+2+3 (tCO ₂ eq/EURm)	926.92	98.59%	854.17	98.77%	710.76	98.89%	666.70	98.65%
1.2 Koldioxidavtryck - Koldioxidavtryck Scope 1+2 (tCO ₂ eq/EURm)	19.97	98.59%	19.86	98.77%	23.77	98.89%	24.86	98.65%
1.3 Investeringsobjektets växthusgasintensitet - Växthusgasintensitet Scope 1+2+3 (tCO ₂ eq/EURm)	2,720.25	98.31%	2,695.44	98.74%	1,602.44	98.86%	1,162.10	98.60%
1.3 Investeringsobjektets växthusgasintensitet - Växthusgasintensitet Scope 1+2 (tCO ₂ eq/EURm)	24.62	98.31%	24.28	98.74%	33.37	98.86%	36.16	98.60%
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 (%)	0.00%	99.19%	0.00%	99.61%	0.00%	99.54%	0.00%	99.47%
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 (%)	46.10%	86.52%	49.17%	85.10%	55.35%	72.53%	60.15%	68.72%
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 (%)	10.00%	33.31%	12.85%	25.51%	27.22%	18.43%	32.81%	16.49%
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	0.15		0.14		0.16		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) - B - UTVINNING AV MINERAL	0.86		0.96		0.97		0.97	
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	0.52		0.54		0.53		0.50	
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	0.65		0.55		0.55		0.55	
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; AVLOPPSPRENING, AVFALLSHANTERING OCH SANERING					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	0.10		0.10		0.11		0.11	
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		0.05		0.06		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) - H - TRANSPORT OCH MAGASINERING					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	0.52		0.56		0.58		0.62	
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 investeringsobjektets verksamhet påverkar dessa områden negativt (%)	1.10%	99.19%	0.62%	99.61%	0.00%	99.54%	0.00%	99.49%
1.8 Utsläpp till vatten - Ton utsläpp till vatten som genereras av investeringsobjekt per miljon investerade euro, uttryckt som ett vägt genomsnitt (tEURm)	1.06	7.34%	1.13	7.40%	1.12	8.44%	1.12	9.01%
1.9 Färdigt avfall och radioaktivt avfall - Ton färdigt avfall och radioaktivt avfall som genereras av investeringsobjekt per miljon investerade euro, uttryckt som ett vägt genomsnitt (tEURm)	1.12	98.85%	1.16	99.53%	2.20	85.02%	4.37	41.02%
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%	99.68%	0.00%	99.61%	0.00%	99.57%	0.00%	99.52%
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 (%)	47.46%	98.84%	44.18%	99.41%	32.18%	98.08%	53.06%	93.41%
1.12 Ojusterad löneklyfta mellan könen - Genomsnittlig ojusterad löneklyfta mellan könen hos investeringsobjekt (%)	12.51%	7.56%	15.00%	1.27%	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
1.13 Jämnare könsfördelning i styrelserna - Genomsnitt för manlig och kvinnlig representation bland styrelseledamöter i investeringsobjekt, uttryckt i procentandel av samtliga styrelseledamöter (% kvinnor)	38.76%	99.01%	36.75%	99.51%	35.89%	99.48%	36.31%	98.81%
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%	99.68%	0.00%	99.61%	0.00%	99.57%	0.00%	99.52%
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 (%)	16.41%	98.88%	23.23%	99.47%	30.52%	99.47%	52.13%	99.23%
3.9 Ingen policy för mänskliga rättigheter - Andel investeringar i enheter utan en policy för mänskliga rättigheter (%)	0.40%	98.89%	1.97%	99.45%	1.61%	95.13%	1.39%	90.67%
1.15 Växthusgasintensitet - Investeringsobjektens växthusgasintensitet (KtonCO2eq/EURm)		0.00%		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, Förenade 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 följande: 2025-01-01 till 2025-12-31

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

Största investeringarna	Sektor	% Tillgångar 2025	% Tillgångar 2024	% Tillgångar 2023	% Tillgångar 2022	Land
Investor B	Finans- och försäkringsverksamhet	8.53%	8.17%	7.02%	6.65%	SE
Atlas Copco A	Tillverkning	7.36%	8.39%	7.89%	6.96%	SE
Volvo B	Tillverkning	5.46%	5.12%	4.97%	4.41%	SE
SEB A	Finans- och försäkringsverksamhet	3.33%	2.94%	2.86%	3.01%	SE
EQT	Finans- och försäkringsverksamhet	3.30%	3.71%	2.87%	3.01%	SE
Assa Abloy B	Uthyrning, fastighetsservice, resetjänster och andra stödtjänster	3.28%	3.08%	2.89%	2.71%	SE
Swedbank A	Finans- och försäkringsverksamhet	2.93%	2.24%	2.27%	2.31%	SE
Sandvik	Tillverkning	2.89%	2.51%	2.82%	2.72%	SE
Ericsson B	Tillverkning	2.59%	2.22%	2.08%	2.34%	SE
Hexagon B	Tillverkning	2.58%	2.74%	3.19%	3.25%	SE
Epiroc A	Tillverkning	2.34%	2.29%	2.64%	2.65%	SE
Handelsbanken A	Finans- och försäkringsverksamhet	2.27%	1.94%	2.03%	2.39%	SE
AstraZeneca	Tillverkning	2.26%	2.22%	2.48%	2.53%	GB
ABB	Tillverkning	1.96%	2.34%	1.97%	1.69%	CH



Hur stor var andelen hållbarhetsrelaterade investeringar?

Tillgångsallokering beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.

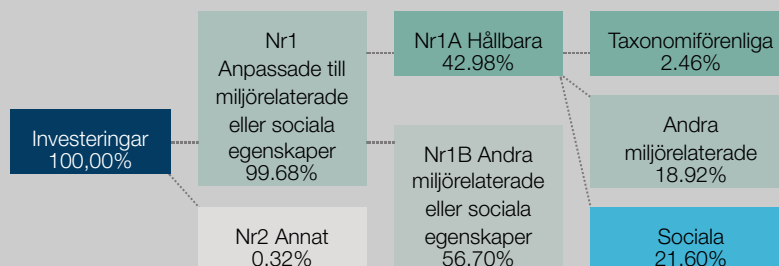
För att uppfylla EU-taxonomin omfattar kriterierna för **fossilgas** begränsningar av utsläpp och övergång till helt förnybar energi eller koldioxidsnåla bränslen senast i slutet av 2035. När det gäller **kärnenergi** inkluderar kriterierna omfattande säkerhets- och avfallshanteringsregler.

• Vad var tillgångsallokeringen?

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

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 nivåer som motsvarar bästa prestanda.



Nr1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper omfattar den finansiella produktens investeringar som används för att uppnå de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av den finansiella produkten.

Nr2 Annat omfattar den finansiella produktens återstående investeringar som varken är anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaperna eller anses som hållbara investeringar.

Kategorin **Nr1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar:

- Underkategorin **Nr1A Hållbara** omfattar miljömässigt och socialt hållbara investeringar.
- Underkategorin **Nr1B Andra miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar investeringar som är anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaper som inte anses vara hållbara investeringar.

• *I vilka ekonomiska sektorer gjordes investeringarna?*

Sektor/industrikod	Sektor/industrinamn	Summa
A	Jordbruk, skogsbruk och fiske	0.05%
01	Jordbruk och jakt samt service i anslutning härtill	0.05%
B	Utvinning av mineral	0.15%
07	Utvinning av metallmalmer	0.15%
08	Annan utvinning av mineral	0.01%
C	Tillverkning	49.66%
10	Livsmedelsframställning	0.72%
13	Textilvarutillverkning	0.01%
14	Tillverkning av kläder	0.11%
16	Tillverkning av trä och varor av trä, kork, rotting o.d. utom möbler	0.11%
17	Pappers- och pappersvarutillverkning	3.51%
20	Tillverkning av kemikalier och kemiska produkter	0.58%
21	Tillverkning av farmaceutiska basprodukter och läkemedel	3.86%
22	Tillverkning av gummi- och plastvaror	0.75%
24	Stål- och metallframställning	1.98%
25	Tillverkning av metallvaror utom maskiner och apparater	3.28%
26	Tillverkning av datorer, elektronikvaror och optik	7.08%
27	Tillverkning av elapparatur	3.50%
28	Tillverkning av övriga maskiner	16.55%

Forts

Sektor/Industrikod	Sektor/Industrinamn	Summa
29	Tillverkning av motorfordon, släpfordon och påhängsvagnar	6.19%
30	Tillverkning av andra transportmedel	0.10%
31	Tillverkning av möbler	0.10%
32	Annan tillverkning	1.17%
33	Reparation och installation av maskiner och apparater	0.07%
D	Försörjning av el, gas, värme och kyla	0.03%
35	Försörjning av el, gas, värme och kyla	0.03%
F	Byggverksamhet	1.79%
41	Byggande av hus	1.26%
42	Anläggningsarbeten	0.24%
43	Specialiserad bygg- och anläggningsverksamhet	0.30%
G	Handel; reparation av motorfordon och motorcyklar	3.85%
46	Parti- och provisionshandel utom med motorfordon	1.14%
47	Detaljhandel utom med motorfordon och motorcyklar	2.71%
H	Transport och magasinering	0.01%
52	Magasinering och stödtjänster till transport	0.01%
I	Hotell- och restaurangverksamhet	0.37%
55	Hotell- och logiverksamhet	0.37%
J	Informations- och kommunikationsverksamhet	4.43%
58	Förlagsverksamhet	1.66%
60	Planering och sändning av program	0.04%
61	Telekommunikation	2.25%
62	Dataprogrammering, datakonsultverksamhet o.d.	0.48%
K	Finans- och försäkringsverksamhet	27.00%
64	Finansiella tjänster utom försäkring och pensionsfondsverksamhet	18.09%
65	Försäkring, återförsäkring och pensionsfondsverksamhet utom obligatorisk socialförsäkring	0.01%
66	Stödtjänster till finansiella tjänster och försäkring	8.90%
L	Fastighetsverksamhet	4.81%
68	Fastighetsverksamhet	4.81%
M	Verksamhet inom juridik, ekonomi, vetenskap och teknik	1.55%
69	Juridisk och ekonomisk konsultverksamhet	0.10%
70	Verksamheter som utövas av huvudkontor; konsulttjänster till företag	0.06%
71	Arkitekt- och teknisk konsultverksamhet; teknisk provning och analys	0.84%
72	Vetenskaplig forskning och utveckling	0.44%
74	Annan verksamhet inom juridik, ekonomi, vetenskap och teknik	0.02%
75	Veterinärverksamhet	0.10%
N	Uthyrning, fastighetsservice, resetjänster och andra stödtjänster	4.55%
78	Arbetsförmedling, bemanning och andra personalrelaterade tjänster	0.01%

Forts

Sektor/Industrikod	Sektor/Industrinamn	Summa
80	Säkerhets- och bevakningsverksamhet	4.39%
81	Fastighetservice samt skötsel och underhåll av grönytor	0.04%
82	Kontorstjänster och andra företagstjänster	0.11%
P	Utbildning	0.08%
85	Utbildning	0.08%
Q	Vård och omsorg; sociala tjänster	0.39%
86	Hälso- och sjukvård	0.16%
87	Vård och omsorg med boende	0.12%
88	Öppna sociala insatser	0.10%
R	Kultur, nöje och fritid	0.12%
90	Konstnärlig och kulturell verksamhet samt nöjesverksamhet	0.00%
93	Sport-, fritids- och nöjesverksamhet	0.11%
S	Annan serviceverksamhet	0.11%
95	Reparation av datorer, hushållsartiklar och personliga artiklar	0.11%

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 2.70% 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 0.43% i omställningsverksamheter och 0.80% 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 2.70%. För 2024 uppgick fondens andel taxonomiförenliga investeringar till 2.58%. För 2023 rapporterade fonden för första gången taxonomiförenliga investeringar och de uppgick då till 0.64%.



är hållbara investeringar med ett miljömål som **inte beaktar kriterierna** för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter enligt förordning (EU) 2020/852.



- **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 18.92% hållbara investeringar med ett miljömål som inte var förenliga med EU-taxonomin.

Därutöver hade fonden under referensperioden hållbara investeringar om 2.46% 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 21.60% hållbara investeringar med ett socialt mål.



- **Vilka investeringar var inkluderade i kategorin "annat", vad var deras syfte och fanns det några miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder?**

Fonden har under referensperioden haft likvida medel 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 uppfylla de miljörelaterade eller sociala egenskaper under referensperioden?

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. 30 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. 11 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, investerarrupprop och nätverk bedrivit påverkansarbete under referensperioden.

Röstning på bolagsstämmor

Som en del av fondbolagets ägarutövande så röstade fondbolaget för fondens räkning på 344 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 48 av dessa bolag.



Vilket resultat hade denna finansiella produkt jämfört med referensvärdet?

Referensvärden är index för att mäta om den finansiella produkten uppnår de miljörelaterade eller sociala egenskaper som den främjar.

• Hur skiljer sig referensvärdet från ett brett marknadsindex?

Fonden följer ett index med hållbarhetskrav. Hållbarhetskraven i index innebär att de bolag som inte uppfyller kraven för hållbara och ansvarsfulla investeringar inte får ingå i index. Dessa bolag är bl.a. sådana som är involverade i förbjudna vapen eller verifierade kränkningar av internationella normer för miljö, mänskliga rättigheter, arbetsrätt och bekämpning av korruption och mutor.

• Vilket resultat hade denna finansiella produkt när det gäller hållbarhetsindikatorerna för att bestämma referensvärdets anpassning till de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas?

Fondens och indexets hållbarhetsindikatorer samt fondens resultat relativt ett brett marknadsindex redovisas nedan.

• Vilket resultat hade denna finansiella produkt jämfört med referensvärdet?

Fonden är en indexfond som förvaltas i enlighet med sitt referensvärde, SIX SRI Sweden Index GI. Detta innebär att fondens resultat vad avser hållbarhetsindikatorerna i allt väsentligt överensstämmer med referensvärdets motsvarande resultat.

• **Vilket resultat hade denna finansiella produkt jämfört med det breda marknadsindexet?**

Fonden har jämförts mot ett brett marknadsvärdesviktat Sverigeindex vilket omfattar stora, medelstora och små bolag.

	Handelsbanken Sverige Index Criteria	Brett marknadsindex
Andel hållbara investeringar (%)	42,98%	40,49%
Koldioxidavtryck (Scope 1,2,3) (tCO ₂ eq/EURm)	926,92	749,55
Växthusgasintensitet (Scope 1,2,3) (tCO ₂ eq/EURm)	2 720,25	2 212,55
Andel av investeringar i företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen (%)	0,00%	0,00%
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%

Information från Handelsbanken Fonder AB

Fondbolagets styrelse, verkställande direktör, revisorer och personal

Avser förhållandena per den 31 december 2025

Handelsbanken Fonder AB

Styrelse

CARL CEDERSCHIÖLD, ordförande
Bankdirektör, Svenska Handelsbanken AB (publ)

MALIN HEDMAN BJÖRKMO
egen konsultverksamhet avseende företagsstyrning och finansiella regelverk

HELEN FASTH GILLSTEDT
vd och ägare av rådgivnings- och ledarskapsföretag

LARS SEIZ
strategisk förvaltningsrådgivare

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

Verkställande direktör

MAGDALENA WAHLQVIST ALVESKOG (från och med 21 januari 2026 Tillförordnad Verkställande direktör EMMA VIOTTI)

Fondbolagets revisorer

Vald av bolagsstämman

ÖHRLINGS PRICEWATERHOUSECOOPERS AB

Huvudansvarig revisor
PETER NILSSON
Auktoriserad revisor

VICTORIA MOBERG
Auktoriserad revisor

Personal och organisation

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

Handelsbanken Fonder AB har följande ledande befattningshavare:

Verkställande direktör
MAGDALENA WAHLQVIST ALVESKOG
(från och med 21 januari 2026 Tillförordnad Verkställande direktör
EMMA VIOTTI)

Ställföreträdande Verkställande direktör
EMMA VIOTTI
(från och med 21 januari 2026 CARINA ROECK HANSEN)

Operativ chef
CARINA ROECK HANSEN

Chef juridik och hållbarhet
ANNA LARRIS

Ägarstyrningsansvarig och styrelsesekreterare
STAFFAN RINGVALL

Chefsjurist
FREDRIK KÖSTER

Hållbarhetschef
AURORA SAMUELSSON

Riskchef
FREDRIK ALHEDEN

Produktchef tillika kommunikationschef
EMMA VIOTTI

Compliancechef
MONIKA JENKS

Försäljningschef
STEFAN BLOMÉ

Chef Aktiv förvaltning
KATARINA PASCHAL

Chef Passiv förvaltning och allokeringförvaltning
PÄR SJÖGEMARK

Postadress: 106 70 STOCKHOLM

Telefon: 08 - 701 10 00

Information från Handelsbanken Fonder AB

Ägarstyrning

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

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

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

Fondbolaget har som ambition att rösta vid bolagsstämmor där vårt ägande är så stort att våra avlagda röster har en materiell påverkan, normalt över ca 0,5 procent av rösterna. Varje år röstar vi på ett stort antal bolagsstämmor i Norden men även i andra länder där vi har stort ägande. I vissa fall önskar företagen ha en dialog med aktieägarna innan ett förslag presenteras på en bolagsstämma för att förankra förslaget hos de största aktieägarna. Fondbolaget deltar i sådana diskussioner i den mån vi kontaktas och framför då våra synpunkter som syftar till att åstadkomma ett gott utfall för andelsägarna.

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

Ansvarsfulla investeringar

Fondbolagets uppfattning är att ett ansvarsfullt agerande är en grundförutsättning för långsiktig värdeskapande i ett företag. Ansvarsfulla investeringar blir därmed en viktig förutsättning för att uppnå vårt mål att generera god långsiktig avkastning.

Fondbolagets huvudsakliga mål är att skapa finansiell avkastning genom förvaltning som främjar målsättningen med Parisavtalet samt att, givet fondbolagets verksamhet, i så hög utsträckning som möjligt bidra till FN:s 17 globala mål för hållbar utveckling (definierade i Agenda 2030). Som en betydande investerare har fondbolaget en viktig roll att spela i exempelvis förverkligandet av Parisavtalet, för att driva kapital till investeringar som bidrar till förverkligande av de Globala målen och omställningen till en hållbar utveckling. Det återspeglas i vår strävan mot:

- Nettonoll växthusgasutsläpp från vår samlade investeringsportfölj senast 2040
- Att göra investeringar som bidrar till målen inom Agenda 2030

Fondbolaget har genom banken undertecknat FN:s principer för ansvarsfulla investeringar (UN PRI) och Handelsbanken och fondbolaget står bakom det frivilliga FN-initiativet Global Compact. Fondbolaget har även undertecknat Net Zero Asset Managers Initiative. Dessa initiativ och riktlinjer är tillsammans med fondbolagets Policy för aktieägarengagemang och ansvarsfulla investeringar vägledande för fondbolagets hållbarhetsarbete. I policyn beskrivs bland annat de metoder för hållbarhet som tillämpas i förvaltningen, välja bort, välja in och påverka samt principer för vårt ägarstyrningsarbete. Läs mer om detta under respektive fonds redovisning och i fondbolagets Policy för aktieägarengagemang och ansvarsfulla investeringar som finns på hemsidan handelsbankenfonders.se

Redovisnings- och värderingsprinciper

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

Värderingsprinciper

Finansiella instrument, tillgångar och skulder värderas till marknadsvärde.

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

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

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

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

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

Mer information

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

Ersättningar till anställda i Handelsbanken Fonder AB

Handelsbanken Fonder AB:s (fondbolaget) principer för ersättningar till anställda har legat fast under lång tid. Fondbolaget har en låg risktolerans och detta ska avspeglas i synen på ersättningar. Fondbolaget har en långsiktig syn på medarbetarnas anställning. Utvecklingen av lön och andra ersättningar varierar över en medarbetares anställningstid i fondbolaget. Kompensationen ska bidra till att fondbolagets konkurrenskraft och lönsamhet utvecklas genom att bolaget kan attrahera, behålla och utveckla kompetenta medarbetare samt säkerställa en väl fungerande kompetensutveckling och chefsförsörjning.

Ersättning utgår i form av grundlön, lönetillägg, sedvanliga löneförmåner, tjänstepension, eventuell tilldelning inom ramen för resultatandelssystemet Oktogonen samt eventuell tilldelning i form av annan rörlig ersättning till vissa grupper av medarbetare. Lön fastställs lokalt i enlighet med Handelsbanken (koncernen) decentraliserade arbetssätt och baseras på i förväg kända lönegrundande faktorer nämligen: arbetets art och svårighetsgrad, kompetens, prestationsförmåga och uppnådda arbetsresultat, ledarskap för de som har utvecklingsansvar för medarbetare, utbud och efterfrågan på viss kompetens på den regionala arbetsmarknaden och som bärare av Handelsbankens företagskultur.

Rörlig ersättning i fondbolaget består av två delar, dels rörlig ersättning inom ramen för det koncerngemensamma resultatandelssystemet Oktogonen som omfattar samtliga fondbolagets anställda, dels rörlig ersättning utanför detta system som omfattar vissa befattningshavare. Rörlig ersättning utöver Oktogonen tillämpas inom fondbolaget där sådan ersättning är etablerad marknadspraxis och därigenom nödvändig för att uppnå målen för bolagets verksamhet. Rörlig ersättning ska tillämpas med stor försiktighet för att inte påverka fondbolagets önskade riskprofil eller medföra att verksamheten är förenlig med riskprofilerna för fonderna, fondbestämmelserna, de diskretionära mandat eller de interna och externa regelverk som gäller för förvaltningen. Fondbolagets styrelse fattar beslut om det slutliga beloppets storlek för rörlig ersättning, med beaktande av det beslut om total tilldelning av rörlig ersättning som fattas av centralstyrelsen i Svenska Handelsbanken AB (publ).

Ersättningspolicy

Principerna för fondbolagets ersättningsystem fastställs i en ersättningspolicy som beslutas av fondbolagets styrelse. Fondbolagets ersättningspolicy utgår från den policy som gäller för koncernen men har anpassats till den specifika verksamhet som bedrivs inom fondbolaget. Frågor som rör ersättningspolicyn bereds inför beslut i styrelsen av ett för ändamålet särskilt utsett ersättningsutskott inom styrelsen.

Styrelsens ersättningsutskott består av styrelseledamöterna Lars Seiz (utskottsordförande) och Helen Fasth Gillstedt och dess sammansättning och arbete regleras, utöver vad som följer av ersättningspolicyn, närmare i styrelsens arbetsordning. Ersättningsutskottet har tillgång till den information som utskottet kan vara i behov av för utförande av sin uppgift. Ersättningsutskottet träffas minst tre gånger per år.

Fondbolagets ersättningspolicy ses över årligen eller vid behov. Arbetet med att ta fram förslag till ersättnings-policy och den till det arbetet kopplade analysen av risker med rörliga ersättningar har följt det arbete som genomförts inom koncernen och i fondbolaget involverat relevanta representanter från den verkställande ledningen, funktionerna för regelefterlevnad (Compliance) och riskkontroll samt funktionen för personalfrågor. Fondbolagets nuvarande ersättningspolicy bygger på den riskanalys som tagits fram av fondbolagets funktion för riskkontroll.

Verkställande direktör och berörda chefer inom fondbolaget ansvarar för att identifiera, utvärdera och begränsa ersättningsrisker, samt att föreslå utformningen av ersättningsystemet i linje med fondbolagets syn på risker och långsiktighet.

Funktionerna för riskkontroll och Compliance har ansvar för att identifiera, övervaka, analysera och rapportera väsentliga risker med ersättningsystemet. Dessa kontrollfunktioners ansvar och uppgifter kring ersättningsrisker specificeras närmare i styrelsens instruktioner för respektive funktion.

Internrevisionens ansvar och uppgifter kring ersättningsystemet följer av vad som generellt framgår av styrelsens instruktion för internrevisionen.

Rörliga ersättningar

Inom fondbolaget förekommer rörlig ersättning (nedan rörlig ersättning), bortsett från det koncerngemensamma resultatandelssystemet Oktogonen (nedan Oktogonen), endast där sådan ersättning är etablerad marknadspraxis och nödvändig för att uppnå målen för bolagets verksamhet. Fondbolagets verkställande ledning inklusive medarbetare inom fondbolagets funktion för riskkontroll samt funktionen för regelefterlevnad har bortsett från Oktogonen enbart fast ersättning. Detsamma gäller för medarbetare inom staber och medarbetare inom fondadministrationen. De enda personalkategorier som har rätt till annan rörlig ersättning än Oktogonen är förvaltare och förvaltarassistenter av aktivt förvaldade aktie- och räntefonder samt anställda på institutionell försäljning. Detta innebär att förvaltare av passiva fonder och allokeringfonder, bortsett från Oktogonen endast har fast ersättning.

De principer för rörlig ersättning som fondbolaget antagit är uppställda i syfte att – utan att påverka fondbolagets förmåga att attrahera och behålla kompetent personal - återspegla fondbolagets risktolerans, motverka överdrivet risktagande och vara förenliga med för fonderna gällande riskprofiler (såsom dessa bestäms i fondbolagets instruktion för riskhantering), fondbestämmelser, diskretionära mandat samt interna och externa regelverk.

Fondbolagets bedömning gällande avsättning och tilldelning av rörlig ersättning till den inom fondbolaget fastställda ersättningspoolen baseras på riskjusterade resultatmätt och såväl nuvarande som framtida risker beaktas vid denna bedömning. Resultatet belastas med kostnader för kapital. Riskerna i verksamheten består framförallt av större marknadsnedgångar, större utflöden ur fonderna och operationella risker i verksamheten.

Vid framtagande av underlag för beslut kring avsättning och tilldelning av rörliga ersättningar belastas fondbolagets resultat med relevanta kostnader för de risker som fondbolaget exponeras emot, inklusive de kostnader för att hålla de extra medel som fondbolaget enligt lagen (2013:561) om förvaltare av alternativa investeringsfonder behöver för att täcka risker för skadeståndsansvar på grund av fel eller försämlighet i den verksamhet som bedrivs med stöd av nämnda lag.

Bland annat genom att det resultat som rörliga ersättningar grundar sig på belastas med faktiska kostnader för det kapital som verksamheten kräver, säkerställs att ersättningsnivåer ligger i linje med fondbolagets övergripande mål.

Rörlig ersättning inom fondbolaget baseras på koncernens modell för lönesättning och de lönegrundande faktorerna. Utöver de lönegrundande faktorerna förekommer även verksamhetsspecifika faktorer och särskilt stor vikt läggs vid sunt risktagande, iakttagande av god ordning och regelefterlevnad.

Utvärdering vid tilldelning av rörlig ersättning baseras på fondbolagets och individens resultat och prestation under utvärderingsperioden. Den individuella utvärderingen baseras på finansiella och icke-finansiella kriterier. Beaktande görs bland annat av den enskilde individens performance relativt benchmark och jämförbara konkurrenters produkter samt för anställda på institutionell försäljning, bland annat kundnöjdhet, marknadsituationen, försäljning och samarbete. Tilldelning kan ske om avsättning till rörlig ersättning har beslutats av fondbolagets styrelse och centralstyrelsen. Personalavdelningen sammanställer en årlig analys där anställda vars arbetsuppgifter har en väsentlig inverkan på fondbolagets eller en förvaldat fonds riskprofil identifieras (risktagare). Samtliga medarbetare som omfattas av rörlig ersättning bortsett från Oktogonen hamnar under begreppet Risktagare och omfattas av regler kring uppskjutande av ersättning.

Rörlig ersättning består endast av fondandelar. För förvaltare och förvaltarassistenter gäller att den ersättningsberättigade erhåller hälften av den rörliga ersättningen i fondandelar i fonder som denne förvaltar (likaviktat om denne förvaltar flera fonder). I de fall förvaltaren förvaltar fonder med begränsningar som gör att förvaltaren inte får investera i fonden till exempel minimum insättningsgräns så erhåller förvaltaren rörlig ersättning i övriga fonder som denne förvaltar. Den andra halvan av den rörliga ersättningen ska bestå av ett antal aktie- och räntefonder som representerar fondförvaltningen totalt.

Parametrarna som ligger till grund för beslut om hur stor andel av den rörliga ersättningen som ska skjutas upp baseras på riskerna i verksamheten och den rörliga ersättningens storlek. För anställda på institutionell försäljning består den rörliga ersättningen av fondandelar i en eller flera fonder. Fondbolaget skjuter upp 40 till 60 procent under minst tre år. Enligt fondbolagets policy får en medarbetares rörliga ersättning inte överstiga 100 procent av den fasta ersättningen. Fastställda regler för uppskjutande av rörlig ersättning gäller för samtliga berörda medarbetare och chefer.

Under uppskjutandeperioden görs årligen en prövning om huruvida ersättningen ska nedjusteras eller bortfalla helt. Bortfall eller nedjustering av uppskjuten rörlig ersättning sker om det visar sig att förluster, ökade risker och kostnader uppstår under uppskjutandeperioden, vilket innefattar exempelvis ett beaktande av medarbetares regelefterlevnad av externa och interna regelverk. Bortfall eller nedjustering ska också ske om utbetalning bedöms oförsvarbar med hänsyn till fondbolagets finansiella situation eller om centralstyrelsen har gett en rekommendation om att bortfall eller nedjustering ska ske.

Såväl uppskjuten rörlig ersättning som den delen av den rörliga ersättningen som inte skjuts upp är föremål för en kvarhållandeperiod om ett år. Under kvarhållandeperioden görs ingen nedsättning eller bortfallandeprovning. Efter kvarhållandeperiodens utgång övergår äganderätten till andelarna till den ersättningsberättigade.

Särskilt om Oktogonen

Koncernens regler avseende Oktogonen gäller i tillämpliga delar för all personal i fondbolaget. Koncernregelverket innebär att anställd får kontant tilldelning om Handelsbanken haft bättre lönsamhet än snittet för jämförbara konkurrenter på bankens hemmamarknader samt efter centralstyrelsens samlade bedömning avseende bankens utveckling.

För särskilt reglerad personal ska istället för direkt kontant tilldelning följande gälla.

- Verkställande ledning: Hela Oktogonensersättningen för respektive ledningsperson ska utgöras av en av Styrelsen i fondbolaget vald allokeringfond. Hela ersättningen ska skjutas upp i fyra år, varunder nedsättning/och bortfallsbedömning ska göras.
- För sådan särskilt reglerad personal som omfattas av annan rörlig ersättning (aktiva aktie- och ränteförvaltare och medarbetare på Institutionell försäljning) ska för Oktogonentilldelningen tillämpas de regler som gäller annan rörlig ersättning bland annat reglerna om uppskjutande, kvarhållande, tilldelning i vissa specifika fonder och nedsättning/bortfall.
- Förvaltare av allokeringfonder eller passiva fonder: Hela Oktogonensersättningen för respektive förvaltare ska utgöras av en av Styrelsen i fondbolaget vald allokeringfond. Hela ersättningen ska skjutas upp i fyra år, varunder nedsättning/och bortfallsbedömning ska göras.

Hållbarhetsrelaterade upplysningar

Enligt artikel 5 i Europaparlamentets och Rådets förordning 2019/2088/EU om hållbarhetsrelaterade upplysningar som ska lämnas inom den finansiella sektorn (SFDR) ska ett fondbolag ange hur ersättningspolicyn är förenligt med kravet på integrering av hållbarhetsrisker. Med hållbarhetsrisk avses en miljörelaterad, social eller styrningsrelaterad händelse eller omständighet som, om den skulle inträffa, skulle ha en faktisk eller potentiell betydande negativ inverkan på investerings värde. Hållbarhetsrisker beaktas inom ramen för ersättningsystemet främst genom att fondbolaget i sin förvaltning – i enlighet med fondbestämmelser, informationsbroschyr och fondbolagets policy för aktieägarengagemang och ansvarsfulla investeringar – löpande beaktar hållbarhetsrisker i förvaltningen och att förvaltarnas prestationer också utvärderas mot index som innefattar hållbarhetskrav. Till detta kommer även den omständigheten att rörlig ersättning till förvaltarna utgörs av fondandelar i fonder som löpande integrerar hållbarhetsrisker i sin förvaltning i enlighet med SFDR. Även inom ramen för de lönegrundande faktorerna tas hållbarhetsrisker i beaktande. Felaktigt hanterade hållbarhetsrisker kan medföra lägre ersättning (såväl fast som rörlig ersättning) eller nedjustering/bortfall av rörlig ersättning.

Ersättning till anställda i Handelsbanken Fonder AB

Nedanstående uppgifter avser verksamhetsår 2025	2025	2024
<p>1. Antalet anställda som fått fast eller rörlig ersättning utbetald under räkenskapsåret:</p> <p>Här redovisas uppgifter som avser alla som under någon del av året varit anställd och som fått fast eller rörlig ersättning (antal individer)</p> <p>Total ersättning - varav fast ersättning 186 971 tkr - varav rörlig ersättning 14 985 tkr</p>	157 personer	153 personer
<p>2. Det sammanlagda ersättningsbelopp som särskilt reglerad personal fått utbetalt under räkenskapsåret fördelat på de kategorier av anställda som anges i FFFS 2013:9 1 kap. 9 § andra stycket 35,*</p>	154 085 tkr	149 507 tkr
<p>- verkställande ledning:</p> <p>Här redovisas summan av ersättningar till medlemmar i ledningsgruppen som rapporterar direkt till VD.</p>	24 016 tkr	22 801 tkr
<p>- anställda i ledande strategiska befattningar:</p>	5 218 tkr	23 124 tkr
<p>- anställda med ansvar för kontrollfunktioner:</p> <p>Båda ansvariga ingår i verkställande ledning.</p>	0 tkr	0 tkr
<p>- risktagare:</p> <p>Här redovisas summan av ersättning till de risktagare som inte ingår i kategorierna ovan. I fondbolaget är det förvaltare, biträdande förvaltare, analytiker och och medarbetare inom institutionell försäljning.</p>	115 003 tkr	96 482 tkr
<p>- anställda vars totala ersättning uppgår till, eller överstiger, den totala ersättningen till någon i den verkställande ledningen:</p> <p>Här redovisas anställda som inte sorterar in under någon kategori ovan men som tjänar minst i linje med den lägst betalde i den verkställande ledningen.</p>	9 848 tkr	7 100 tkr
<p>3. Hur ersättning och förmåner till anställda har beräknats (FFFS 2013:9 och 2013:10):</p> <p>Ersättning och förmåner till anställda regleras av fondbolagets ersättningsregelverk, se ovan under Ersättningar till anställda i Handelsbanken Fonder AB.</p>		
<p>4. Resultatet av de granskningar som avses i FFFS 2013:9 8 a kap. 16 § samt de eventuella avsteg från ersättningspolicyn som har förekommit</p> <p>Compliance och Riskkontroll har granskat tillämpningen av ersättningspolicyn och inte funnit några väsentliga risker eller avsteg i tillämpningen. Regelefterlevanden bedömdes generellt som god.</p>		
<p>* Det sammanlagda ersättningsbeloppet består av utbetalning i både svenska kronor och euro, växlingskurs per 31 december 2025.</p>		

Definitioner

Fondfakta

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

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

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

Andelsvärde – Nettoandelsvärdet uttryckt som bokslutskursen respektive år.

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

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

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

Fondförmögenhet – Fondens nettotillgångsvärde på bokslutsdagen respektive år.

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

vesterade utdelningar och eventuella fusionsflöden.

Förvaltningsavgifter och andra administrations- eller driftskostnader – Kostnads-mättet inkluderar förvaltningsavgift och avser löpande kostnader i fonden - dock ej transaktionskostnader på värdepapperstransaktioner, räntekostnader, transaktionsrelaterade skattekostnader och eventuell prestationsbaserad avgift.

Om fonden lånar ut värdepapper, erhåller fonden 80% av intäkten från värdepapperslånen och de återstående 20% tillfaller värdepapperslåneagenten. Intäktsdelningsavtalet ökar kostnaderna för fonden och ersättningen till värdepapperslåneagenten belastar kostnads-mättet förvaltningsavgifter och andra administrations- eller driftskostnader.

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

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

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

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

Index – Det index som fonden använder som sitt jämförelseindex.

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

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

Kostnad för månadssparande 100 SEK – Den totala kostnad som den andelsägare har

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Övriga finansiella kostnader i resultaträkningen innehåller kostnader för utlånade värdepapper.

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

Övriga kostnader i resultaträkningen innehåller transaktionskostnader, skattekostnader och bankkostnader.

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

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

Nyckeltal vid riskuppföljning

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

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

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

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

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

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

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

Sharpekvoten är mest relevant för att jämföra hur olika marknader avkastar med hänsyn till dess risk.

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

Total risk/Total risk i index anges som standardavvikelsen för variationerna i fondens/index

månatliga avkastningar. Ju högre siffra, desto högre risk.

VaR är parametriskt och beräknat enligt varians-kovarians-metoden. Kovariansmatrisen är given av risksystemet och uppdateras månadsvis. Sannolikhetsnivån är 95% och horisonten 1 dag.

Förkortningar

I innehavsförteckningarna förekommer förkortningar vid namnen på vissa värdepapper.

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

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

Definitioner hållbarhet

Agenda 2030 – antogs av FN år 2015 och har som syfte att åstadkomma en långsiktig hållbar ekonomisk, social och miljömässig utveckling för att utrota extrem fattigdom, minska ojämlikheter och orättvisor i världen samt att bekämpa klimatförändringarna. Agenda 2030 omfattar 17 globala mål (SDG) för hållbar utveckling och 169 delmål. Målen är: Ingen fattigdom; Ingen hunger; God hälsa och välbefinnande; God utbildning för alla; Jämställdhet; Rent vatten och sanitet för alla; Hållbar energi för alla; Anständiga arbetsvillkor och ekonomisk tillväxt; Hållbar industri, innovationer och infrastruktur; Minskad ojämlikhet; Hållbara städer och samhällen; Hållbar konsumtion och produktion; Bekämpa klimatförändringarna; Hav och marina resurser; Ekosystem och biologisk mångfald; Fredliga och inkluderande samhällen; Genomförande och globalt partnerskap. För mer information, se globalamalen.se

Global Compact – FN:s initiativ där anslutna bolag åtar sig att bedriva sin verksamhet ansvarsfullt i linje med Global Compacts tio principer kring mänskliga rättigheter, arbetsrätt, miljö och antikorrupcion.

Hållbar investering – En hållbar investering definieras enligt SFDR-regelverket som en investering i en 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. Hur dessa tre delar definieras av fondbolaget beskrivs i dokumentet SFDR – Definitioner och metodbeskrivning, finns tillgängligt på www.handelsbankenfonder.se, under Följ vårt arbete/Policyer, riktlinjer och övrig information.

Hållbarhetsrisker – Hållbarhetsrisk i fonderna mäts med hjälp av Sustainability Metrics verktyg för att bedöma hållbarhetsrisker. Hållbarhetsrisken i fonden redovisas med en siffra på en skala mellan 0 - 100. Hållbarhetsrisken definieras enligt följande skala:

Försumbar	Låg	Medel	Hög	Allvarig
0-10	10-20	20-30	30-40	40+

Koldioxidintensitet – Handelsbanken Fonder mäter utsläppen i relation till EVIC (Enterprise Value Including Cash), ett värde som till stor del styrs av börsvärdet på innehaven. Koldioxidintensiteten kan därför, även om de absoluta utsläppen är desamma, minska eller öka beroende på hur marknaden värderar ett bolag. Fondbolaget tar hänsyn till såväl direkta som indirekta utsläpp i bolagens värdekedja, det vill säga scope 1, 2 och 3. Det är utmanande att även inkludera scope 3 då bolagen i många fall inte redovisar dessa utsläpp utan istället används estimat.

Parisavtalet – Vid klimatmötet i Paris i december 2015 enades världens länder om ett nytt klimatavtal som är bindande för alla länder att gälla från år 2020. Regeringarna enades om att hålla ökningen av den globala genomsnittstemperaturen väl under två grader i förhållande till den förindustriella nivån och sträva efter att begränsa den till en och en halv grad.

Principle Adverse Impact Indicators (PAI) – EU-förordning SFDR ställer krav på fondbolag att beakta PAI, dvs huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer. Hur fondbolaget beaktar PAI beskrivs i dokumentet SFDR – Definitioner och metodbeskrivning, tillgängligt på www.handelsbankenfonder.se, under Följ vårt arbete/Policyer, riktlinjer och övrig information.

Sustainable Finance Disclosure Regulation – EU-förordning 2019/2088 (Förordning om hållbarhetsrelaterade upplysningar inom den finansiella sektorn, SFDR) syftar till att stärka konsumentskyddet genom ökad hållbarhetsinformation. Det nya regelverket ställer ökade krav på fondbolag kring transparent informationsgivning om hållbarhetsarbete och ska på så sätt öka konsumenternas möjligheter att jämföra finansiella produkter och fatta välgrundade investeringsbeslut. För mer information, se dokumentet SFDR – Definitioner och metodbeskrivning, tillgängligt på www.handelsbankenfonder.se, under Följ vårt arbete/Policyer, riktlinjer och övrig information.

Taxonomin – EU-taxonomin är ett verktyg för att klassificera vilka ekonomiska aktiviteter som är miljömässigt hållbara. Syftet är att säkerställa att företag, finanssektorn och beslutsfattare får gemensamma riktlinjer för vilka ekonomiska aktiviteter som är miljömässigt hållbara. Taxonomin omfattar sex miljömål: Klimatskydd, anpassning till klimatförändringar, hållbar användning och skydd av vatten- och havsresurser, övergången till en cirkulär ekonomi, förebyggande och kontroll av föroreningar, och skydd och återställande av biologisk mångfald och ekosystem. För att en viss ekonomisk verksamhet ska klassificeras som miljömässigt hållbar ska den bidra väsentligt till ett eller flera av sex fastställda miljömål, inte orsaka betydande skada för något av de övriga målen samt uppfylla vissa minimikrav inom hållbarhet.

UN PRI – FN:s initiativ för ansvarsfulla investeringar. Målet är att öka kunskapen om och förståelsen för betydelsen av en hållbar utveckling inom investeringsbranschen. Vi har åtagit oss att följa PRIs sex principer genom att:

1. Beakta miljö-, samhälls- och ägarstyrningsaspekter i våra investeringsanalyser och placeringsbeslut.
2. Vara aktiva ägare och införliva miljö-, samhälls- och ägarstyrningsaspekter i våra riktlinjer och i vårt arbete.
3. Verka för en större öppenhet kring miljö- och samhällsfrågor samt ägarstyrning hos de företag som vi placerar i.
4. Aktivt verka för att dessa principer följs i finansbranschen.
5. Samarbeta för att följa principerna så effektivt som möjligt.
6. Redovisa vad vi gör och hur långt vi har nått i vårt arbete med att följa principerna.

Redovisningsprinciper

Direkta dialoger – Dialoger som Fondbolaget driver genom direktkontakt med bolaget.

Antal direkta dialoger – Utgår från innehav som funnits i fonden under året.

Gemensamma dialoger – Tillsammans med andra investerare genom en extern part deltar vi i dialoger med bolag, så kallade gemensamma dialoger. Grunden för dessa dialoger är antingen proaktiva och inriktade på specifika tematiska områden, eller reaktiva och inriktade på bolag med misstänka eller bekräftade kränkningar avseende internationella normer och konventioner inom miljö, mänskliga rättigheter, arbetsrätt samt antikorrupcion.

Antal gemensamma dialoger – Utgår från innehav som funnits i fonden under året.

Initiativ och investerarupprop – är ofta tematiska eller inriktade på hållbarhetsfrågor inom en viss sektor, redovisas ej per fond men på fondbolagsnivå i en årlig rapportering tillgängligt på www.handelsbankenfonder.se, under Följ vårt arbete/Rapportering.

Antal röstningar på bolagsstämmor – Röstningar på bolagsstämmor under året för innehav som fonden haft vid bolagsstämottillfället. Avser både ordinarie årsstämmor och eventuella extra bolagsstämmor.

Antal valberedningar – Valberedningar där fondbolaget varit med och lagt fram förslag på bolagsstämman under året. Utgår från innehav som funnits i fonden under året.

Handelsbanken | Fonder

Styrelsen och verkställande direktören för Handelsbanken Fonder AB får härmed avge årsberättelse för Handelsbanken Sverige Index Criteria med organisationsnummer 515602-0355. Signatursida följer.

Handelsbanken | Fonder

Stockholm den 9 mars 2026

Carl Cederschiöld
ORDFÖRANDE

Malin Hedman Björkmo

Helen Fasth Gillstedt

Lars Seiz

Åsa Holtman Öhman

Emma Viotti
TILLFÖRORDNAD VERKSTÄLLANDE DIREKTÖR

Vår revisionsberättelse har avgivits den 9 mars 2026.

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB
Huvudansvarig revisor
Peter Nilsson
Auktoriserad revisor

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB
Victoria Moberg
Auktoriserad revisor

Revisionsberättelse

Till andelsägarna i Värdepappersfonden Handelsbanken Sverige Index Criteria, org.nr 515602-0355

Rapport om årsberättelse

Uttalande

Vi har i egenskap av revisorer i Handelsbanken Fonder Aktiefbolag, organisationsnummer 556418-8851, utfört en revision av årsberättelsen för Värdepappersfonden Handelsbanken Sverige Index Criteria för år 2025, med undantag för hållbarhetsinformationen på sidor 7-18.

Enligt vår uppfattning har årsberättelsen upprättats i enlighet med lagen om värdepappersfonder samt Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersfonder och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av Värdepappersfond Handelsbanken Sverige Index Criteria:s finansiella ställning per den 31 december 2025 och av dess finansiella resultat för året enligt lagen om värdepappersfonder samt Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersfonder.

Grund för uttalande

Vi har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing (ISA) och god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt dessa standarder beskrivs närmare i avsnittet *Revisorns ansvar*. Vi är oberoende i förhållande till fondbolaget enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för vårt uttalande.

Annan information än årsberättelsen

Den andra informationen består av hållbarhetsinformationen på sidorna 7-18 ('hållbarhetsinformationen'). Det är fondbolaget som har ansvaret för denna andra information. Vårt uttalande avseende årsberättelsen omfattar inte denna information och vi gör inget uttalande med bestyrkande avseende denna andra information.

I samband med vår revision av årsberättelsen är det vårt ansvar att läsa den information som identifierats ovan och överväga om informationen i väsentlig utsträckning är oförenlig med årsberättelsen. Vid denna genomgång beaktar vi även den kunskap vi i övrigt inhämtat under revisionen samt bedömer om informationen i övrigt verkar innehålla väsentliga felaktigheter.

Om vi, baserat på det arbete som har utförts avseende denna information, drar slutsatsen att den andra informationen innehåller en väsentlig felaktighet, är vi skyldiga att rapportera detta. Vi har inget att rapportera i det avseendet.

Fondbolagets ansvar

Det är fondbolaget som har ansvaret för att årsberättelsen upprättas och att den ger en rättvisande bild enligt lagen om värdepappersfonder samt Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersfonder. Fondbolaget ansvarar även för den interna kontroll som det bedömer är nödvändig för att upprätta en årsberättelse som inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag.

Revisorns ansvar

Våra mål är att uppnå en rimlig grad av säkerhet om huruvida årsberättelsen som helhet inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, och att lämna en revisionsberättelse som innehåller våra uttalanden. Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men är ingen garanti för att en revision som utförs enligt ISA och god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka en väsentlig felaktighet om en sådan finns. Felaktigheter kan uppstå på grund av oegentligheter eller misstag och anses vara väsentliga om de enskilt eller tillsammans

rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användare fattar med grund i årsberättelsen.

Som del av en revision enligt ISA använder vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Dessutom:

- identifierar och bedömer vi riskerna för väsentliga felaktigheter i årsberättelsen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, utformar och utför granskningsåtgärder bland annat utifrån dessa risker och inhämtar revisionsbevis som är tillräckliga och ändamålsenliga för att utgöra en grund för våra uttalanden. Risker för att inte upptäcka en väsentlig felaktighet till följd av oegentligheter är högre än för en väsentlig felaktighet som beror på misstag, eftersom oegentligheter kan innefatta agerande i maskopi, förfalskning, avsiktliga utelämnanden, felaktig information eller åsidosättande av intern kontroll.
- skaffar vi oss en förståelse av den del av fondbolagets interna kontroll som har betydelse för vår revision för att utforma granskningsåtgärder som är lämpliga med hänsyn till omständigheterna, men inte för att uttala oss om effektiviteten i den interna kontrollen.
- utvärderar vi lämpligheten i de redovisningsprinciper som används och rimligheten i fondbolagets uppskattningar i redovisningen och tillhörande upplysningar.
- utvärderar vi den övergripande presentationen, strukturen och innehållet i årsberättelsen, däribland upplysningarna, och om årsberättelsen återger de underliggande transaktionerna och händelserna på ett sätt som ger en rättvisande bild.

Vi måste informera fondbolaget om bland annat revisionens planerade omfattning och inriktning samt tidpunkten för den. Vi måste också informera om betydelsefulla iakttagelser under revisionen, däribland de eventuella betydande brister i den interna kontrollen som vi identifierat.

Revisorns yttrande avseende den lagstadgade hållbarhetsinformationen

Det är fondbolaget som har ansvaret för hållbarhetsinformationen på sidorna 7-18 och för att den är upprättad i enlighet med lag om värdepappersfonder.

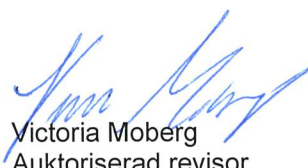
Vår granskning av hållbarhetsinformationen för fonden har skett enligt FAR:s rekommendation RevR 12 Revisorns yttrande om den lagstadgade hållbarhetsrapporten. Detta innebär att vår granskning av hållbarhetsinformationen har en annan inriktning och en väsentligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt International Standards on Auditing och god revisionssed i Sverige har. Vi anser att denna granskning ger oss tillräcklig grund för vårt uttalande.

Hållbarhetsinformation har lämnats i årsberättelsen.

Stockholm, den 9 mars 2026
Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB



Peter Nilsson
Auktoriserad revisor
Huvudansvarig revisor



Victoria Moberg
Auktoriserad revisor

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

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

Om risk

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