



Handelsbanken USA Index Criteria

Förvaltningsberättelse

Placeringsinriktning

Fonden är en indexfond och har som mål att följa utvecklingen i indexet Solactive ISS ESG Screened Paris Aligned US Index NTR så nära som möjligt. Fonden är passivt förvaltd. Fondens avkastning bestäms av hur de aktier som fonden placerar i ökar eller minskar i värde. Indexet kommer att efterbildas genom optimerad fysisk replikering, vilket innebär att fonden placerar direkt i ett större urval av de aktier som ingår i indexet. Fonden kan även vara investerad i samtliga aktier som ingår i indexet. Aktiv risk (eng. tracking error) under normala marknadsförhållanden förväntas bli mindre än 0,2%. Förvaltningsavgift samt kundflöden, indexrebalansering och företagshändelser ger samtliga upphov till transaktionskostnader för fonden, vilket inte finns i index. Dessa är de faktorer som främst påverkar fondens möjligheter att efterbilda index. Index är återinvesterande, d.v.s. utdelningar som betalas ut för aktier som ingår i indexet återinvesteras i indexet, justerat för skatt. Indexet består av stora och medelstora amerikanska bolag på Amerikanska börserna exklusive de bolag som ej uppfyller indexets hållbarhetskrav. Hållbarhetskraven i indexet syftar till en minskning av koldioxidutsläppen och bolagen i index väljs ut och viktas på så sätt att indexportföljens utsläpp av växthusgaser anpassas till de långsiktiga globala uppvärmningsmålen i Parisavtalet. Hållbarhetskraven i index innebär vidare att bolag som är involverade i verifierade kränkningar av internationella normer, bolag som avsevärt skadar miljömässiga mål samt bolag som är verksamma inom kontroversiella sektorer inte ingår i index. 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 (sample based) 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 vid val av index haft ambitionen att få ett så relevant index som möjligt i relation till fondens långsiktiga placeringsinriktning. 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

Den 16 juni 2014 justerades andelsvärdet efter en dom i förvaltningsrätten i Falun. Enligt domen skulle fonder med amerikanska innehav belastas med full amerikansk källskatt (30%) från och med 1 januari 2012. Från den 16 juni 2014 togs full amerikansk källskatt ut till dess att kammarrätten i Sundsvall ändrade förvaltningsrättens dom den 30 mars 2015 och den källskatt som tidigare reserverats återfördes till respektive fond. Denna skattemässiga hantering har bidragit till att den aktiva risken för åren 2014-2017 varit högre än vad som annars hade varit fallet. Den aktiva risken under 2018-2025 ligger i linje med det förväntade resultatet vid

förvaltningen av fonden.

Fonden bytte jämförelseindex 2021 varför den historiska avkastningen innan dess jämförs med tidigare använt index.

Portföljen

Fonden sjönk med -0,9% under 2025*, vilket var i linje med fondens jämförelseindex.

Fonden består av ca 350 bolag och de tre största aktieinnehaven vid årsskiftet var Nvidia, Apple och Microsoft. De tre största sektorerna var Tillverkning, Informations- och kommunikationsverksamhet samt Finans- och försäkringsverksamhet. Fonden följer ett index som är i linje med Parisavtalets klimatmål så kallat EU Paris Aligned Benchmarks. Denna utveckling är ett viktigt steg på vägen att nå fondbolagets mål om nettonollutsläpp i våra portföljer till år 2040.

* 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 Nordamerika, 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 har valutarisk vilket innebär att avkastningen och risken påverkas av förändringar i valutakurser. Fonden har andelsklasser i olika valutor, vilket innebär att avkastningen och risken kan bli olika i olika andelsklasser.

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

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

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 18,74 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 1,1%
- Lägsta hävstång under räkenskapsåret 0,1%
- Genomsnittlig hävstång under räkenskapsåret 0,4%

Hållbarhet

Fonden har minskade koldioxidutsläpp och andra växthusgaser som mål och i bilagan till denna årsberättelse finns de närmare hållbarhetsrelaterade upplysningar som ska lämnas för fonden enligt artikel 9.3 i förordningen (EU/2019/2088) om hållbarhetsrelaterade upplysningar inom den finansiella tjänstesektorn (SFDR).

Handelsbanken USA Index Criteria, forts.

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 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.

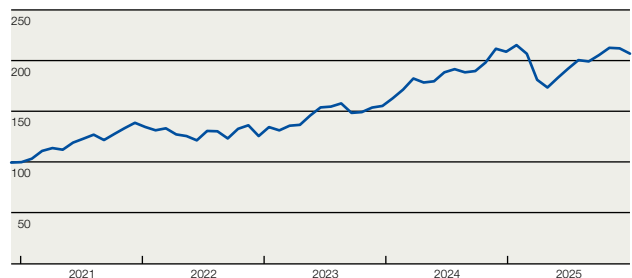
Påverkansarbete utförs framför allt genom; direkta dialoger mellan Handelsbanken Fonder och bolagen, gemensamma dialoger tillsammans med andra investerare samt samarbeten och initiativ med fokus på specifika hållbarhetsfrågor.

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

Läs mer om hur Handelsbanken Fonder agerar i ägarfrågor och om Fondbolagets riktlinjer för ansvarfulla investeringar i bolagets Policy för aktieägarengagemang och ansvarfulla investeringar, Fondbolagets Röstningspolicy samt i Riktlinjer för valberedningsarbetet som återfinns 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										
USA Index Criteria A1 - SEK	1 006,41	1 015,58	756,04	611,88	675,39	484,99	445,53	316,81	305,98	280,61
USA Index Criteria A1 - EUR	92,95	88,76	67,91	55,02	65,60	48,27	42,40	31,26	31,12	29,29
USA Index Criteria A1 - NOK	1 101,18	1 043,90	761,88	578,50	657,82	505,63	418,22	309,42	305,68	265,88
USA Index Criteria A9 - SEK	1 014,30	1 022,51	760,44	614,83	677,96	486,35	446,33	317,06	-	-
USA Index Criteria A9 - EUR	93,68	89,37	68,31	55,29	65,85	48,40	42,48	31,28	-	-
USA Index Criteria A9 - NOK	1 109,80	1 051,02	766,31	581,28	660,32	507,04	418,97	309,67	-	-
USA Index Criteria B1 - SEK	638,60	669,66	516,53	432,85	495,70	368,81	353,54	259,04	259,13	245,78
USA Index Criteria B1 - EUR	13,25	13,14	10,41	-	-	-	-	-	-	-
Fondens totala nettoflöde, mnSEK	-5 429	-16 161	2 276	2 435	2 018	2 783	4 249	-3 271	2 506	3 192
Fondförmögenhet totalt, mnSEK										
USA Index Criteria A1 - SEK	47 500	54 500	55 069	42 426	44 098	29 755	25 421	14 879	17 006	13 260
USA Index Criteria A1 - EUR	33 431	37 677	38 519	30 304	33 272	22 167	20 487	12 119	15 139	11 533
USA Index Criteria A1 - NOK	539	438	362	264	243	163	152	100	70	121
USA Index Criteria A9 - SEK	1 598	2 303	1 948	1 437	1 731	859	556	543	804	334
USA Index Criteria A9 - EUR	206	1 862	6 263	4 007	3 413	3 177	1 111	416	-	-
USA Index Criteria A9 - NOK	109	208	125	109	102	70	44	13	-	-
USA Index Criteria B1 - SEK	3 835	3 461	2 133	1 833	1 509	839	740	308	-	-
USA Index Criteria B1 - EUR	875	1 019	673	508	534	439	266	223	377	210
USA Index Criteria B1 - NOK	92	83	1 587	-	-	-	-	-	-	-
Antal andelar totalt, tusental										
USA Index Criteria A1 - SEK	53 646	59 491	74 218	69 624	65 545	61 610	57 270	47 194	55 802	47 360
USA Index Criteria A1 - EUR	33 218	37 099	50 949	49 526	49 263	45 706	45 983	38 254	49 476	41 102
USA Index Criteria A1 - NOK	5 803	4 938	5 325	4 796	3 706	3 383	3 596	3 183	2 242	4 146
USA Index Criteria A9 - SEK	1 451	2 206	2 557	2 483	2 632	1 698	1 329	1 753	2 631	1 256
USA Index Criteria A9 - EUR	203	1 821	8 237	6 518	5 034	6 533	2 489	1 313	-	-
USA Index Criteria A9 - NOK	1 164	2 323	1 835	1 977	1 547	1 446	1 032	428	-	-
USA Index Criteria B1 - SEK	3 456	3 293	2 783	3 153	2 285	1 655	1 766	995	-	-
USA Index Criteria B1 - EUR	1 370	1 521	1 303	1 173	1 078	1 190	751	863	1 453	856
USA Index Criteria B1 - NOK	6 980	6 291	1 229	-	-	-	-	-	-	-
Total avkastning i %										
USA Index Criteria A1 - SEK	-0,9	34,3	23,6	-9,4	39,3	8,9	40,6	3,5	9,0	19,2
USA Index Criteria A1 - EUR	4,7	30,7	23,4	-16,1	35,9	13,8	35,6	0,4	6,3	13,9
USA Index Criteria A1 - NOK	5,5	37,0	31,7	-12,1	30,1	20,9	35,2	1,2	15,0	7,5
USA Index Criteria A9 - SEK	-0,8	34,5	23,7	-9,3	39,4	9,0	40,8	3,6	9,3	19,5

Handelsbanken USA Index Criteria, forts.

USA Index Criteria A9 - EUR	4,8	30,8	23,5	-16,0	36,0	13,9	35,8	0,5	6,5	14,2
USA Index Criteria A9 - NOK	5,6	37,2	31,8	-12,0	30,2	21,0	35,3	1,3	15,2	7,9
USA Index Criteria B1 - SEK	-0,9	34,3	23,7	-9,5	39,2	9,1	40,6	3,5	9,0	19,2
USA Index Criteria B1 - EUR	4,7	30,7	23,4	-16,1	35,9	13,8	35,6	0,4	6,3	13,9
Jämförelseindex inklusive utdelning i %										
USA Index Criteria A1 - SEK	-0,9	34,4	23,5	-9,4	39,4	9,0	40,6	3,5	9,2	19,5
USA Index Criteria A1 - EUR	4,7	30,8	23,4	-16,1	36,0	14,0	35,6	0,4	6,4	14,2
USA Index Criteria A1 - NOK	5,5	37,1	31,7	-12,1	30,2	21,1	35,1	1,2	15,1	7,8
USA Index Criteria A9 - SEK	-0,9	34,4	23,5	-9,4	39,4	9,0	40,6	3,5	9,2	19,5
USA Index Criteria A9 - EUR	4,7	30,8	23,4	-16,1	36,0	14,0	35,6	0,4	6,4	14,2
USA Index Criteria A9 - NOK	5,5	37,1	31,7	-12,1	30,2	21,1	35,1	1,2	15,1	7,8
USA Index Criteria B1 - SEK	-0,9	34,4	23,5	-9,4	39,4	9,0	40,6	3,5	9,2	19,5
USA Index Criteria B1 - EUR	4,7	30,8	23,4	-16,1	36,0	14,0	35,6	0,4	6,4	14,2
Aktiv risk 2 år, % (Tracking error)										
USA Index Criteria A1 - SEK	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,1	0,1	0,1	0,1	0,4
USA Index Criteria A1 - EUR	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,1	0,1	0,1	0,1	0,4
USA Index Criteria A1 - NOK	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,1	0,1	0,1	0,1	0,4
USA Index Criteria A9 - SEK	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,1	0,1	0,1	-	-
USA Index Criteria A9 - EUR	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,1	0,1	0,1	-	-
USA Index Criteria A9 - NOK	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,1	0,1	0,1	-	-
USA Index Criteria B1 - SEK	0,0	0,1	0,1	0,0	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1	0,4
USA Index Criteria B1 - EUR	0,0	0,0	0,0	-	-	-	-	-	-	-
Genomsnittlig årsavkastning 2 år, %										
USA Index Criteria A1 - SEK	15,4	28,8	5,8	12,3	23,1	23,7	20,7	6,3	14,0	13,8
USA Index Criteria A1 - EUR	17,0	27,0	1,7	6,8	24,4	24,3	16,7	3,3	10,0	13,1
USA Index Criteria A1 - NOK	20,2	34,3	7,6	7,0	25,4	27,8	17,0	7,9	11,2	13,2
USA Index Criteria A9 - SEK	15,5	29,0	5,9	12,4	23,2	23,9	20,8	6,4	-	-
USA Index Criteria A9 - EUR	17,1	27,1	1,9	6,9	24,5	24,4	16,8	3,5	-	-
USA Index Criteria A9 - NOK	20,3	34,5	7,7	7,1	25,5	28,0	17,1	8,1	-	-
USA Index Criteria B1 - SEK	15,4	28,9	5,8	12,3	23,2	23,8	20,7	6,3	14,0	13,8
USA Index Criteria B1 - EUR	17,0	27,0	1,8	-	-	-	-	-	-	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %										
SEK	15,4	28,9	5,8	12,4	23,2	23,8	20,6	6,3	14,2	13,8
EUR	17,0	27,1	1,7	6,8	24,5	24,3	16,7	3,4	10,2	13,2
NOK	20,3	34,4	7,6	7,0	25,5	27,9	16,9	7,9	11,4	13,2
Genomsnittlig årsavkastning 5 år, %										
USA Index Criteria A1 - SEK	15,7	17,9	19,0	14,9	19,2	15,5	15,5	14,7	20,0	20,1
USA Index Criteria A1 - EUR	14,0	15,9	16,8	12,1	17,5	13,4	13,1	11,7	16,8	18,3
USA Index Criteria A1 - NOK	16,8	20,1	19,7	13,6	19,9	15,4	15,0	15,5	23,8	22,1
USA Index Criteria A9 - SEK	15,8	18,0	19,1	15,0	19,4	15,7	15,7	15,0	-	-
USA Index Criteria A9 - EUR	14,1	16,0	16,9	12,2	17,7	13,6	13,4	11,9	-	-
USA Index Criteria A9 - NOK	17,0	20,2	19,9	13,7	20,0	15,6	15,3	15,8	-	-
USA Index Criteria B1 - SEK	15,7	18,0	19,0	14,9	19,2	15,6	15,5	14,7	20,0	-
USA Index Criteria B1 - EUR	14,0	15,9	16,8	-	-	-	-	-	-	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %										
SEK	15,8	18,0	19,0	14,9	19,3	15,7	15,5	15,0	20,4	20,4
EUR	14,0	16,0	16,8	12,1	17,6	13,5	13,2	11,9	17,1	18,7
NOK	16,9	20,1	19,8	13,6	19,9	15,5	15,1	15,8	24,2	22,5
Genomsnittlig årsavkastning 10 år, %										
USA Index Criteria A1 - SEK	15,6	16,7	16,8	17,4	19,6	-	-	-	-	-
USA Index Criteria A1 - EUR	13,7	14,5	14,2	14,4	17,9	-	-	-	-	-
USA Index Criteria A1 - NOK	16,1	17,5	17,6	18,6	21,0	-	-	-	-	-
USA Index Criteria A9 - SEK	15,8	16,9	17,0	17,7	19,9	-	-	-	-	-
USA Index Criteria A9 - EUR	13,9	14,7	14,4	14,6	18,2	-	-	-	-	-
USA Index Criteria A9 - NOK	16,3	17,7	17,8	18,8	21,2	-	-	-	-	-
USA Index Criteria B1 - SEK	15,7	16,7	16,9	17,4	-	-	-	-	-	-
USA Index Criteria B1 - EUR	13,7	14,5	14,2	-	-	-	-	-	-	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %										
SEK	15,7	16,8	17,0	17,6	19,9	-	-	-	-	-
EUR	13,8	14,6	14,3	14,6	18,1	-	-	-	-	-
NOK	16,2	17,6	17,8	18,8	21,2	-	-	-	-	-
Utdelning per andel, SEK										
USA Index Criteria B1 - SEK	22,89	20,04	15,88	16,29	13,89	14,14	9,07	9,07	8,60	7,49
USA Index Criteria B1 - EUR	0,46	0,40	-	-	-	-	-	-	-	-
Omräkningskurs EUR/SEK	10,83	11,44	11,13	11,12	10,30	10,05	10,51	10,13	9,83	9,58
Omräkningskurs NOK/SEK	0,91	0,97	0,99	1,06	1,03	0,96	1,07	1,02	1,00	1,06

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

Jämförelseindex: Solactive ISS ESG Screened Paris Aligned US Index

T o m 2017-05-31: MSCI USA Index

T o m 2019-04-30: MSCI USA Select Global Norms Ex Controversial Business

T o m 2021-05-20: Solactive ISS ESG Screened USA

Fondens jämförelsenorm utgör en relevant referens i förhållande till fondens placeringsinriktning, 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.

Fondfakta - kostnader, avser senaste 12 mån

Max tillåten förvaltningskostnad i % enligt fondbestämmelser	
USA Index Criteria A1	0,20
USA Index Criteria A9	0,10
USA Index Criteria B1	0,20
Uttagen förvaltningskostnad i % av genomsnittlig fondförmögenhet	
USA Index Criteria A1	0,20
USA Index Criteria A9	0,10
USA Index Criteria B1	0,20
Förvaltningsavgifter och andra administrations- eller driftskostnader, i %	
USA Index Criteria A1	0,20
USA Index Criteria A9	0,10
USA Index Criteria B1	0,20
Transaktionskostnader, i SEK	4 645
Transaktionskostnader i % av omsättningen	0,01
Förvaltningskostnad vid engångsinsättning 10 000 SEK	
USA Index Criteria A1	18,68
USA Index Criteria A9	9,34
USA Index Criteria B1	18,68
Förvaltningskostnad vid månadssparande 100 SEK	
USA Index Criteria A1	1,33
USA Index Criteria A9	0,66
USA Index Criteria B1	1,33

Fondfakta - övriga nyckeltal, avser senaste 12 mån

Omsättningshastighet, ggr	0,33
Andel av omsättning som skett genom närstående vp-institut, %	0,00
Andel av oms. som skett mellan fonder förvaltade av Handelsbanken Fonder AB, %	0,00

Handelsbanken USA Index Criteria, forts.

Risk- och avkastningsmått *

Total risk % - A1 SEK	15,6	Aktiv avkastning % - B1 EUR	-0,1
Total risk % - A1 EUR	13,7	Informationskvot - A1 SEK	Negativ
Total risk % - A1 NOK	14,1	Informationskvot - A1 EUR	Negativ
Total risk % - A9 SEK	15,6	Informationskvot - A1 NOK	Negativ
Total risk % - A9 EUR	13,7	Informationskvot - A9 SEK	1,5
Total risk % - A9 NOK	14,1	Informationskvot - A9 EUR	1,6
Total risk % - B1 SEK	15,6	Informationskvot - A9 NOK	1,6
Total risk % - B1 EUR	13,7	Informationskvot - B1 SEK	Negativ
Total risk i index % - A1 SEK	15,6	Informationskvot - B1 EUR	Negativ
Total risk i index % - A1 EUR	13,7	Sharpekvot - A1 SEK	0,8
Total risk i index % - A1 NOK	14,1	Sharpekvot - A1 EUR	1,0
Total risk i index % - A9 SEK	15,6	Sharpekvot - A1 NOK	1,1
Total risk i index % - A9 EUR	13,7	Sharpekvot - A9 SEK	0,8
Total risk i index % - A9 NOK	14,1	Sharpekvot - A9 EUR	1,0
Total risk i index % - B1 SEK	15,6	Sharpekvot - A9 NOK	1,2
Total risk i index % - B1 EUR	13,7	Sharpekvot - B1 SEK	0,8
Jämförelseindex	Solactive ISS ESG Screened Paris Aligned US Index	Sharpekvot - B1 EUR	1,0
Aktiv avkastning % - A1 SEK	-0,1	Sharpekvot i index - A1 SEK	0,8
Aktiv avkastning % - A1 EUR	-0,1	Sharpekvot i index - A1 EUR	1,0
Aktiv avkastning % - A1 NOK	-0,1	Sharpekvot i index - A1 NOK	1,1
Aktiv avkastning % - A9 SEK	0,1	Sharpekvot i index - A9 SEK	0,8
Aktiv avkastning % - A9 EUR	0,1	Sharpekvot i index - A9 EUR	1,0
Aktiv avkastning % - A9 NOK	0,1	Sharpekvot i index - A9 NOK	1,1
Aktiv avkastning % - B1 SEK	-0,1	Sharpekvot i index - B1 SEK	0,8
Aktiv avkastning % - B1 EUR	-0,1	Sharpekvot i index - B1 EUR	1,0

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

De sammanlagda exponeringarna i fonden beräknas enligt åtgångemetoden

Resultaträkning, tSEK

	2025	2024
INTÄKTER OCH VÄRDEFÖRÄNDRING		
Värdeförändring på överlåtbara värdepapper	-1 905 734	15 105 341
Värdeförändring på övriga derivatinstrument **	31 587	27 661
Räntetäckningar	7 007	15 603
Utdelningar	444 923	575 635
Valutakursvinster och -förluster netto	-22 417	-984
Övriga finansiella intäkter	643	1 209
Övriga intäkter	2 437	8 604
Summa intäkter och värdeförändring	-1 441 553	15 733 068

KOSTNADER

Förvaltningskostnader:		
- Ersättning till fondbolaget	81 939	95 755
Räntekostnader	1 900	5 515
Övriga finansiella kostnader	129	242
Övriga kostnader	3 199	6 051
Summa kostnader	87 166	107 563
Årets resultat	-1 528 719	15 625 505

* Specifikation av värdeförändring

Realisationsvinster	6 425 704	10 734 105
Realisationsförluster	-1 587 760	-774 042
Orealiserade vinster/förluster	-6 743 678	5 145 278
Summa	-1 905 734	15 105 341

** Specifikation av värdeförändring

Realisationsvinster	42 113	59 782
Realisationsförluster	-17 839	-19 503
Orealiserade vinster/förluster	7 313	-12 618
Summa	31 587	27 661

Balansräkning, tSEK

	31 dec. 2025	% av fondförm.	31 dec. 2024	% av fondförm.
TILLGÅNGAR				
Överlåtbara värdepapper	47 157 025	99,3	54 288 485	99,6
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde ^{Not 2)}	47 157 025	99,3	54 288 485	99,6
Bankmedel och övriga likvida medel	334 648	0,7	223 864	0,4
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	17 450	0,0	27 254	0,1
Övriga tillgångar	-	-	30 913	0,1
Summa tillgångar	47 509 122	100,0	54 570 516	100,1
SKULDER				
Övriga derivatinstrument med negativt marknadsvärde	1 704	0,0	769	0,0
Summa finansiella instrument med negativt marknadsvärde	1 704	0,0	769	0,0
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	7 663	0,0	8 732	0,0
Övriga skulder	-	-	61 051	0,1
Summa skulder	9 366	0,0	70 551	0,1
Fondförmögenhet ^{Not 1)}	47 499 756	100,0	54 499 965	100,0

POSTER INOM LINJEN				
Utlånade finansiella instrument	460 651	1,0	265 287	0,5
Mottagna säkerheter för utlånade finansiella instrument	491 215	1,0	295 551	0,5
Ställda säkerheter för övriga derivatinstrument ¹⁾	15 750	0,0	7 642	0,0

1) Likvida medel 15 750 tSEK

Not 1) till balansräkning

Förändring av fondförmögenhet, tSEK

	2025	2024
Fondförmögenhet vid periodens början	54 499 965	55 069 223
Andelsutgivning ¹⁾	17 679 942	21 472 771
Andelsinlösen ¹⁾	-23 086 618	-37 619 704
Resultat enligt resultaträkning	-1 528 719	15 625 505
Utdelning till andelsägarna	-64 814	-47 829
Fondförmögenhet vid periodens slut	47 499 756	54 499 965

1) Varav 640 543 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 **99,3**

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknadsvärde tSEK	% av fondförm.
NOTERADE AKTIER			
ANNAN SERVICEVERKSAMHET			
Cintas	21 859	37 899	0,1
Summa		37 899	0,1

BYGGVERKSAMHET

D. R. Horton	2 629	3 491	0,0
Ecolab	46 326	112 114	0,2
Lennar A	7 221	6 843	0,0
Lennar B	520	456	0,0
NVR	78	5 244	0,0
Pulte Homes	15 042	16 260	0,0
Quanta Services	26 679	103 805	0,2
Summa		248 214	0,5

FASTIGHETSVERKSAMHET

American Tower	55 263	89 446	0,2
AvalonBay Communities	23 643	39 518	0,1
Cbre Group	10 415	15 438	0,0
Crown Castle	64 422	52 779	0,1
Digital Realty Trust	59 782	85 264	0,2
Equity Residential	53 561	31 127	0,1
Essex Property Trust	13 469	32 492	0,1
Extra Space Storage	19 302	23 172	0,0
Invitation Homes	213 003	54 569	0,1
Iron Mountain	38 021	29 075	0,1
Prologis	104 730	123 254	0,3
Public Storage	17 095	40 896	0,1
Realty Income	102 445	53 237	0,1
SBAC	10 320	18 403	0,0
Simon Property Group	45 701	77 988	0,2
Ventas	63 387	45 217	0,1
Vici Properties	182 955	47 428	0,1
Welltower	73 477	125 727	0,3
Summa		985 029	2,1

FINANS- OCH FÖRSÄKRINGSVERKSAMHET

Aflac	20 745	21 088	0,0
AIG	2 792	2 202	0,0
Allstate	12 474	23 936	0,1
American Express	54 280	185 122	0,4
Ameriprise Financial	11 173	50 506	0,1
Aon	12 864	41 848	0,1
Apollo Asset Management A	57 261	76 416	0,2
Arch Capital Group	32 348	28 604	0,1
Ares Management A	9 064	13 506	0,0
Arthur J Gallaghe	17 127	40 860	0,1
Bank of America	635 564	322 253	0,7
Bank of New York Mellon	81 001	86 688	0,2
Berkshire Hathaway B	135 528	628 014	1,3
BlackRock Funding	15 654	154 462	0,3
Blackstone	71 766	101 978	0,2
Block	51 057	30 637	0,1
Cap One Finance	60 759	135 752	0,3
Cboe Holdings	10 389	24 055	0,1
Charles Schwab	166 527	153 380	0,3
Chubb	17 056	49 076	0,1
Cincinnati Financial	5 099	7 677	0,0
Citigroup	196 337	211 208	0,4
Citizens Financial Group	3 022	1 627	0,0
CME Group	28 290	71 219	0,1
Coibase Global	21 888	45 631	0,1
Corpay	9 273	25 725	0,1
Elevance Health	12 213	39 468	0,1
Fidelity National Information Services	21 385	13 102	0,0
Global Payments	37 043	26 431	0,1
Goldman Sachs	32 523	263 544	0,6
Hartford Insurance Group	23 063	29 298	0,1
Humana	6 657	15 719	0,0
Huntington Bancshares	205 506	32 870	0,1
Interactive Brokers Group A	4 752	2 817	0,0
Intercontinental Exchange	39 375	58 790	0,1

Handelsbanken USA Index Criteria, forts.

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknads-värde ISEK	% av fondförm.
JPMorgan Chase & Co	286 092	849 831	1,8
Keycorp	49 806	9 477	0,0
KKR & Co	76 955	90 438	0,2
M&T Bank	1 175	2 182	0,0
Markel Group	971	19 242	0,0
Marsh & McLennan	34 031	58 202	0,1
Mastercard	81 306	427 900	0,9
Metlife	13 716	9 982	0,0
Morgan Stanley	114 986	188 188	0,4
Nasdaq OMX Group	5 777	5 173	0,0
Northern Trust	25 100	31 606	0,1
PNC Financial Services Group	36 932	71 066	0,1
Progressive Ohio	46 145	96 872	0,2
Prudential Financial	38 427	39 988	0,1
Raymond James	26 673	39 488	0,1
Regions Financial	42 946	10 729	0,0
Rocket Companies A	18 674	3 333	0,0
State Street	11 575	13 766	0,0
Synchrony Financial	36 439	28 026	0,1
T. Rowe Price	9 520	8 985	0,0
Travelers	18 495	49 456	0,1
Truist Financial	20 168	9 149	0,0
U.S. Bancorp	55 532	27 317	0,1
UnitedHealth Group	92 258	280 761	0,6
Visa	170 764	552 101	1,2
W.R. Berkley	9 307	6 016	0,0
Wells Fargo	330 568	284 021	0,6
Willis Towers Watson	1 730	5 241	0,0
		6 234 049	13,1
FÖRSÖRJNING AV EL, GAS, VÄRME OCH KYLA			
Edison International	111 227	61 543	0,1
		61 543	0,1
HANDEL; REPARATION AV MOTORFORDON OCH MOTORCYKLAR			
Amazon.com	956 444	2 035 201	4,3
AutoZone	2 735	85 511	0,2
Cardinal Health	24 741	46 871	0,1
Carvana A	34 642	134 775	0,3
Cencora	14 318	44 581	0,1
Corteva	170 672	105 464	0,2
Coupang A	235 106	51 129	0,1
CVS Health	199 225	145 754	0,3
Dollar General	32 587	39 886	0,1
Dollar Tree	2 384	2 703	0,0
Ebay	115 963	93 113	0,2
Fastenal	264 855	97 983	0,2
Ferguson Enterprises	24 938	51 182	0,1
Genuine Parts	14 745	16 714	0,0
Home Depot	103 395	327 988	0,7
Lowe's	47 284	105 122	0,2
McKesson	17 625	133 282	0,3
MercadoLibre	6 857	127 328	0,3
O'Reilly Auto Parts	143 160	120 376	0,3
Ross Stores	56 146	93 240	0,2
Sysco	81 096	55 091	0,1
Target	33 490	30 179	0,1
TJX Companies	139 588	197 671	0,4
Tractor Supply	8 590	3 960	0,0
Ulta Salon, Cosmetics & Fragrance	10 778	60 114	0,1
W.W. Grainger	5 122	47 646	0,1
Walmart Stores	475 773	488 651	1,0
		4 741 517	10,0
HOTELL- OCH RESTAURANGVERKSAMHET			
Chipotle Mexican Grill	36 370	12 406	0,0
Hilton Worldwide Holdings	6 812	18 039	0,0
Marriott International	9 730	27 828	0,1
McDonald's	56 428	158 988	0,3
Yum Brands	5 269	7 348	0,0
		224 609	0,5
INFORMATIONS- OCH KOMMUNIKATIONSVERKSAMHET			
Accenture	53 007	131 108	0,3
Adobe	39 624	127 846	0,3
Airbnb A	62 055	77 642	0,2
Alphabet A	586 360	1 691 933	3,6
Alphabet C	505 131	1 461 273	3,1
AppLovin A	29 355	182 348	0,4
AT&T	686 423	157 187	0,3
Atlassian A	14 124	21 112	0,0
Autodesk	12 327	33 639	0,1
Automatic Data Processing	32 396	76 822	0,2
Broadridge Financial Solutions	3 912	8 048	0,0
Cadence Design Systems	19 393	55 883	0,1
CDW	14 397	18 077	0,0
Charter Communications	6 414	12 343	0,0
Cloudflare A	27 365	49 736	0,1
Cognizant Technology Solutions	21 446	16 410	0,0
Comcast A	334 794	92 252	0,2
Copart	232 214	83 810	0,2
CoStar Group	13 416	8 316	0,0
CrowdStrike Holdings	26 278	113 558	0,2
Datadog A	10 766	13 497	0,0
DoorDash A	44 627	93 176	0,2
Electronic Arts	9 347	17 607	0,0
Equinix REIT	12 955	91 502	0,2
Fair Isaac	1 758	27 399	0,1
Fiserv	4 461	2 762	0,0
Fortinet	85 857	62 853	0,1
FOX A	23 916	16 110	0,0
FOX B	32 090	19 208	0,0
Gen Digital	26 634	6 676	0,0
HubSpot	5 805	21 476	0,0

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknads-värde ISEK	% av fondförm.
IBM	80 644	220 215	0,5
Intuit	22 721	138 751	0,3
Meta Platforms A	220 543	1 342 057	2,8
Microsoft	714 210	3 184 231	6,7
MongoDB	5 178	20 034	0,0
MSCI	7 623	40 319	0,1
Netflix	425 405	367 701	0,8
Oracle	158 127	284 128	0,6
Palo Alto Networks	62 532	106 186	0,2
PayPal	87 893	47 303	0,1
Pinterest A	62 071	14 815	0,0
Robinhood Markets A	66 423	69 256	0,1
Roblox A	83 486	62 364	0,1
Roper Industries	4 066	16 685	0,0
S&P Global	30 664	147 729	0,3
Salesforce	96 814	236 435	0,5
ServiceNow	101 700	143 624	0,3
Snowflake	29 086	58 819	0,1
Spotify Technology	17 731	94 922	0,2
SS&C Technologies Holdings	28 376	22 868	0,0
Strategy A	10 133	14 194	0,0
Synopsys	16 402	71 025	0,1
T-Mobile US	36 460	68 245	0,1
Take Two Interactive Software	9 415	22 222	0,0
Trade Desk A	57 753	20 210	0,0
Trimble Navigation	37 917	27 387	0,1
Uber Technologies	242 906	182 973	0,4
Veeva Systems A	3 887	7 999	0,0
Verisign	10 323	23 121	0,0
Verisk Analytics	1 320	2 722	0,0
Verizon Communications	278 895	104 720	0,2
Walt Disney	160 657	168 501	0,4
Warner Bros Discovery	318 800	84 701	0,2
Warner Music A	30 159	8 527	0,0
Workday	18 861	37 345	0,1
Zoom Communications	33 313	26 500	0,1
Zscaler	4 224	8 758	0,0
		12 289 199	25,9
KULTUR, NÖJE OCH FRITID			
Live Nation	15 078	19 808	0,0
		19 808	0,0
TILLVERKNING			
3M Company	83 528	123 281	0,3
Abbott Laboratories	190 172	219 653	0,5
AbbVie	181 499	382 310	0,8
Advanced Micro Devices	161 803	319 447	0,7
Agilent	24 037	30 152	0,1
Air Products & Chemicals	24 680	56 202	0,1
Alnylam Pharmaceuticals	20 673	75 784	0,2
Ametek	42 667	80 756	0,2
Analog Devices	66 278	165 704	0,3
Apple	1 415 633	3 547 892	7,5
Applied Material	79 280	187 825	0,4
Arista Networks	158 165	191 054	0,4
ARM Holdings	34 600	34 867	0,1
Axon Enterprise	14 334	75 048	0,2
Becton Dickinson	35 006	62 629	0,1
Biogen	21 673	35 163	0,1
Boston Scientific	221 117	194 365	0,4
Bristol-Myers Squibb	206 305	102 588	0,2
Broadcom	481 245	1 535 473	3,2
Caterpillar	17 411	91 951	0,2
Church & Dwight	25 687	19 856	0,0
Cisco Systems	498 780	354 196	0,7
Coca-Cola	430 906	277 713	0,6
Colgate-Palmolive	71 291	51 933	0,1
Corning	101 942	82 287	0,2
CRH	68 968	79 348	0,2
Danaher	62 928	132 801	0,3
Deere & Company	31 692	136 022	0,3
DELL Technologies C	37 945	44 034	0,1
DexCom	115 829	70 870	0,1
Dover	22 719	40 891	0,1
DuPont de Nemours	67 132	24 879	0,1
Edwards LifeSciences	135 602	106 570	0,2
Eli Lilly	93 909	930 381	2,0
Estee Lauder A	43 204	41 709	0,1
Garmin	28 753	53 769	0,1
GE HealthCare Technologies	71 697	54 212	0,1
General Mills	19 612	8 407	0,0
General Motors	36 607	27 443	0,1
Gilead Science	177 044	200 328	0,4
GlobalFoundries	126 019	40 568	0,1
Hershey	20 460	34 324	0,1
Hewlett-Packard	6 132	1 259	0,0
Hewlett-Packard Enterprise	199 695	44 220	0,1
Illinois Tool Works	44 586	101 237	0,2
Intel	462 055	157 179	0,3
International Paper	11 470	4 165	0,0
Intuitive Surgical	46 832	244 517	0,5
Johnson & Johnson	252 635	481 985	1,0
Kenvue	333 447	53 026	0,1
Keurig Dr Pepper	109 806	28 354	0,1
Keysight Technologies	42 813	80 196	0,2
Kimberly-Clark	43 590	40 542	0,1
KLA	16 012	179 360	0,4
Kraft Heinz	105 554	23 597	0,0
LAM Research	117 177	184 914	0,4
Linde	54 635	214 759	0,5
Lululemon Athletica	21 296	40 798	0,1
Marvel Technology	144 013	112 822	0,2

Handelsbanken USA Index Criteria, forts.

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknadsvärde TSEK	% av fondförm.
McCormick	57 359	36 015	0,1
Medtronic	176 306	156 129	0,3
Merck & Co	262 785	254 999	0,5
Mettler-Toledo	4 496	57 786	0,1
Microchip Technology	70 345	41 322	0,1
Micron Technology	110 555	290 885	0,6
Mondelez International	110 598	54 884	0,1
Monolithic Power Systems	4 074	34 041	0,1
Monster Beverage	124 996	88 348	0,2
Motorola Solutions	29 582	104 535	0,2
NetApp	42 555	42 012	0,1
Nike B	121 050	71 096	0,1
Nucor	7 488	11 260	0,0
NVIDIA	2 285 688	3 929 798	8,3
ON Semiconductor	15 909	7 942	0,0
Otis Worldwide	49 471	39 837	0,1
Paccar	16 678	16 837	0,0
Packaging	18 036	34 290	0,1
Pepsico	132 605	175 447	0,4
Pfizer	515 244	118 273	0,2
PPG Industries	17 654	16 675	0,0
Procter & Gamble	245 298	324 075	0,7
Qnity Electronics	35 414	26 657	0,1
Qualcomm	130 931	206 462	0,4
Regeneron Pharmaceuticals	14 049	99 969	0,2
ResMed	16 865	37 449	0,1
Rockwell Automation	23 780	85 293	0,2
Seagate Technology Holdings	21 845	55 459	0,1
Sherwin-Williams	31 760	94 872	0,2
Snap-on	17 719	56 290	0,1
Steris	26 095	60 988	0,1
Stryker	46 614	151 035	0,3
Super Micro Computer	50 417	13 604	0,0
TE Connectivity	64 457	135 190	0,3
Texas Instrument	90 154	144 190	0,3
Thermo Fisher Scientific	40 347	215 527	0,5
Vertex Pharmaceuticals	31 093	129 951	0,3
Vertiv Holdings A	76 369	114 060	0,2
Wabtec	31 014	61 028	0,1
Waters	5 220	18 278	0,0
West Pharmaceutical Services	19 794	50 207	0,1
Weyerhaeuser	34 133	7 454	0,0
Xylem	9 051	11 363	0,0
Zimmer Biomet	39 593	32 821	0,1
Zoetis	57 454	66 641	0,1
	20 098 892	42,3	
TRANSPORT OCH MAGASINERING			
Carnival Paired CTF	218 434	61 498	0,1
CSX	319 893	106 902	0,2
FedEx	40 210	107 077	0,2
Norfolk Southern	40 145	106 852	0,2
Old Dominion Freight Line	44 006	63 611	0,1
Royal Caribbean Cruises	51 100	131 394	0,3
Southwest Airlines	108 184	41 220	0,1
Union Pacific	87 861	187 363	0,4
United Airlines Holdings	32 812	39 824	0,1
UPS	141 983	129 831	0,3
	969 572	2,0	
UTHYRNING, FASTIGHETSSERVICE, RESETJÄNSTER OCH ANDRA STÖDTJÄNSTER			
Booking Holding	3 196	157 786	0,3
Equifax	10 168	20 339	0,0
Expedia	9 135	23 859	0,1
Moody's	13 163	61 990	0,1
Rollins	27 539	15 238	0,0
Royal Pharm A	69 037	24 592	0,1
United Rentals	1 996	14 892	0,0
	318 695	0,7	
UTVINNING AV MINERAL			
Freeport McMoRan	147 770	69 189	0,1
Martin Marietta Materials	7 981	45 812	0,1
Newmont Goldcorp	140 600	129 422	0,3
Southern Copper	31 262	41 348	0,1
Vulcan Materials	23 314	61 302	0,1
	347 073	0,7	
VATTENFÖRSÖRJNING; AVLOPPSRENING, AVFALLSHANTERING OCH SANERING			
American Water Works	27 014	32 499	0,1
Republic Services	34 670	67 736	0,1
Waste Management	53 388	108 135	0,2
	208 371	0,4	
VERKSAMHET INOM JURIDIK, EKONOMI, VETENSKAP OCH TEKNIK			
Amgen	53 831	162 430	0,3
Gartner	15 550	36 165	0,1
Idexx Laboratories	9 270	57 815	0,1
IQVIA Holdings	10 297	21 397	0,0
Paychex	8 323	8 607	0,0
	286 415	0,6	
VÅRD OCH OMSORG; SOCIALA TJÄNSTER			
Centene	82 428	31 269	0,1
HCA Holdings	5 945	25 587	0,1
Labcorp Holdings	4 074	9 422	0,0
The Cigna Group	7 828	19 862	0,0
	86 140	0,2	
Noterade aktier	47 157 025	99,3	

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

	Underliggande exponering tSEK	Marknadsvärde tSEK	% av fondförm.
AKTIEINDEXTERMINER			
E-Mini S&P500 ESG Future Mar 2026	337 275	-1 704	0,0
Aktieindexterminer		-1 704	0,0
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde		47 157 025	99,3
Summa finansiella instrument med negativt marknadsvärde		-1 704	0,0
Netto, övriga tillgångar och skulder		344 435	0,7
Total summa fondförmögenhet		47 499 756	100,0

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

Sammanställning, företags- och koncernexponeringar *

Företag/koncern	% av fondförmögenheten
Alphabet	6,6
* I tabellen anges den sammanlagda procentuella andelen av förmögenheten per företag/koncern, i de fall fonden innehar mer än en typ av värdepapper utgivna av samma företag/koncern.	
Uppgifter om fondens värdepapperslån	
Volym utlånade värdepapper, tSEK	460 651
Volym utlånade värdepapper i % av totala utlåningsbara tillgångar	1,0
De tio största utfärdarna av säkerheter för värdepapperslån per emittent, tSEK:	
Amerikanska staten	259 568
Bank of America	10 459
Welltower	7 277
American Tower	5 834
Shell	5 782
GE Vernova	5 556
EssilorLuxottica	5 342
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton	5 342
Renesas Electronics	5 342
Nvidia	5 173
De största motparterna för värdepapperslån, tSEK:	
Barclays Bank	235 731
UBS (London Branch)	152 028
BNP Paribas Prime Brokerage International	103 456

Typ av och kvalitet på säkerheten, tSEK:

Obligationer och andra räntebärande instrument	259 608
Aktier	231 607
	491 215

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	3
En till tre månader	74
Tre månader till ett år	14 894
Mer än ett år	244 637
Obestämd löptid	231 607
	491 215

Motparternas hemvist, tSEK

Irland	103 456
Storbritannien	387 759
	491 215

Säkerheternas valuta, tSEK

AUD	750
CAD	1 291
CHF	101
EUR	26 308
GBP	11 072
HKD	5 223
JPY	38 504
USD	407 966
	491 215

Avveckling och clearing, tSEK

Tredje part	491 215
	491 215

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.

Handelsbanken USA Index Criteria, forts.

Uppgifter om avkastning och kostnad:

Värdepappersutlåningen har under året totalt genererat intäkter på 643 tSEK, varav 80% har tillfallit fonden och 20% J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A. i dess egenskap av förmedlare av värdepapperslån.

Motparter för värdepappersutlåning under året:

- Barclays Bank
- BNP Paribas Prime Brokerage International
- HSBC Bank
- J.P. Morgan Securities
- Merrill Lynch International
- SEB
- UBS (London Branch)

Fonden är inte i något avseende sponsrad, garanterad, godkänd, emitterad, marknadsförd, såld eller understödd på något annat sätt av Solactive AG (Solactive) och Solactive lämnar inga, vare sig uttryckliga eller implicita, garantier med avseende på de resultat som användningen av dess index, index varumärke eller indexnivå kan ge upphov till eller med avseende på värdet av vid viss tidpunkt. Indexet beräknas och publiceras av Solactive. Solactive gör sitt bästa för att se till att indexet beräknas korrekt. Oavsett skyldigheter gentemot fondens emitterat har Solactive ingen skyldighet att påpeka fel i indexet till tredje part, inklusive men inte begränsat till investerare i fonden och/eller finansiella intermediärer i fonden. Varken offentliggörande av index eller licensiering av index eller index varumärke för användning i samband med fonden utgör någon rekommendation från Solactive att investera kapital i fonden, ej heller utgör det inte på något sätt en försäkring eller åsikt från Solactive avseende eventuella investeringar i denna fond.

BILAGA V

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

Produktnamn: Handelsbanken USA Index Criteria

Identifieringskod för juridiska personer: 549300RLK4G1ZBG0N698

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

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

Mål för hållbar investering

Hade denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?

Ja

Den gjorde **hållbara investeringar med ett miljömål: 99.59%**

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 ___% 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 uppnåddes denna finansiella produkts mål för hållbar investering?

Hållbarhetsindikatorer mäter hur hållbarhetsmålen för denna finansiella produkt uppnås.

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

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

- Den sammanlagda exponeringen mot de sektorer som anges som "high climate impact sectors" i avdelningarna A–H och avdelning L i bilaga I till Europaparlamentets och rådets förordning (EG) nr 1893/2006 (5) ska minst motsvara den sammanlagda exponeringen i referensportföljen mot dessa sektorer. Kravet uppställs i syfte att säkerställa att indexet ger en realistisk bild av den reala ekonomin, inbegripet de sektorer som aktivt bör minska växthusgasutsläppen för att det ska bli möjligt att uppnå målen i Parisavtalet.
- Inom ramen för indexmetodiken premieras vidare bolag vilka har satt fastställda och offentliggjorda mål för växthusgasminskningar ("Science Based Targets") och/eller bolag som via sina produkter och tjänster positivt bidrar till att uppfylla de miljömässiga målen i Agenda 2030.

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

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

https://www.solactive.com/wp-content/uploads/solactiveip/en/Benchmark_Statement_DE000SL0C1T9.pdf

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

Fondens andel hållbara investeringar uppgick under 2025 till 99.59%, baserat på ett snitt av utfallet av fondens hållbara investeringar per kvartal.

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

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

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

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

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

• Vilket resultat visade hållbarhetsindikatorerna?

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

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

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

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

Beräkningsmetod:

Samtliga indikatorer nedan har beräknats utifrån ett snitt av fondens investeringar per kvartal.

Hållbarhetsindikatorerna i tabellen är inte föremål för godkännande av revisor eller granskning av tredje part.

Mått	Värde 2025	Värde 2024	Värde 2023	Värde 2022
Andel hållbara investeringar (%)	99.59%	99.45%	83.39%	38.44%
Koldioxidavtryck (Scope 1,2,3) (tCO ₂ eq/EURm)	98.43	100.52	152.38	187.88
Växthusgasintensitet (Scope 1,2,3) (tCO ₂ eq/EURm)	400.61	424.29	594.06	756.43
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 (%)	1.09%	1.27%	0.18%	0.00%
Andel av investeringar i företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen (%)	2.88%	2.84%	2.23%	2.99%

•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.

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

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

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

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

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

Hur beaktades indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

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

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

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

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



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

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

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

Nedan redovisas de indikatorer som analyserats för fonden:

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

Indikator på negativa konsekvenser för hållbar utveckling & mått	Värde 2025	Täckning 2025	Värde 2024	Täckning 2024	Värde 2023	Täckning 2023	Värde 2022	Täckning 2022
1.1 Utsläpp av växthusgaser - Scope 1-växthusgasutsläpp (tCO ₂ eq)	27,306.84	99.47%	31,599.25	99.19%	42,182.46	99.35%	40,605.01	99.52%
1.1 Utsläpp av växthusgaser - Scope 2-växthusgasutsläpp (tCO ₂ eq)	11,897.83	99.47%	13,606.58	99.19%	20,134.04	99.35%	20,616.04	99.52%
1.1 Utsläpp av växthusgaser - Scope 3-växthusgasutsläpp (tCO ₂ eq)	0.28	99.47%	0.33	99.19%	0.38	99.35%	662,149.02	99.52%
1.1 Utsläpp av växthusgaser - Scope 1+2 växthusgasutsläpp (tCO ₂ eq)	0.09		0.09		0.11		61,220.81	
1.1 Utsläpp av växthusgaser - Scope 1+2+3 växthusgasutsläpp (tCO ₂ eq)	375,664.30		455,830.51		688,584.35		713,369.88	
1.2 Koldioxidavtryck - Koldioxidavtryck Scope 1+2+3 (tCO ₂ eq/EURm)	98.43	99.47%	100.52	99.19%	152.38	99.35%	187.88	99.52%
1.2 Koldioxidavtryck - Koldioxidavtryck Scope 1+2 (tCO ₂ eq/EURm)	10.28	99.47%	10.08	99.19%	13.81	99.35%	16.12	99.52%
1.3 Investeringsobjektets växthusgasintensitet - Växthusgasintensitet Scope 1+2+3 (tCO ₂ eq/EURm)	400.61	99.31%	424.29	99.01%	594.06	99.35%	756.43	99.47%
1.3 Investeringsobjektets växthusgasintensitet - Växthusgasintensitet Scope 1+2 (tCO ₂ eq/EURm)	42.35	99.31%	44.50	99.01%	60.26	99.35%	68.29	99.47%
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 (%)	2.88%	99.31%	2.84%	99.04%	2.23%	99.47%	2.99%	99.52%
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 (%)	47.60%	86.11%	50.98%	83.26%	54.66%	77.34%	68.00%	73.38%
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 (%)	26.88%	46.37%	24.96%	42.67%	16.37%	30.01%	16.75%	25.81%
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)					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) - A - JORDBRUK, SKOGSBRUK OCH FISKE					0.00			
1.6 Energiförbrukningsintensitet per sektor med stor klimatpåverkan - Energiförbrukning i GWh per miljon euro i intäkter från investeringsobjekt, per sektor med stor klimatpåverkan (GWh/EURm) - B - UTVINNING AV MINERAL	1.20		1.25		1.24		1.43	
1.6 Energiförbrukningsintensitet per sektor med stor klimatpåverkan - Energiförbrukning i GWh per miljon euro i intäkter från investeringsobjekt, per sektor med stor klimatpåverkan (GWh/EURm) - C - TILLVERKNING	0.15		0.15		0.24		0.26	
1.6 Energiförbrukningsintensitet per sektor med stor klimatpåverkan - Energiförbrukning i GWh per miljon euro i intäkter från investeringsobjekt, per sektor med stor klimatpåverkan (GWh/EURm) - D - FÖRSÖRJNING AV EL, GAS, VÄRME OCH KYLA			1.19		0.30			
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	0.52		0.61		0.63		0.65	
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	0.16		0.16		0.16		0.17	
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	0.08		0.07		0.63		1.22	
1.6 Energiförbrukningsintensitet per sektor med stor klimatpåverkan - Energiförbrukning i GWh per miljon euro i intäkter från investeringsobjekt, per sektor med stor klimatpåverkan (GWh/EURm) - H - TRANSPORT OCH MAGASINERING	1.48		1.36		1.69		1.97	
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) - L - FASTIGHETSVERKSAMHET	0.56		0.55		0.48		0.46	
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 (%)	4.60%	99.31%	3.53%	99.04%	3.78%	99.39%	4.19%	99.52%
1.8 Utsläpp till vatten - Ton utsläpp till vatten som genereras av investeringsobjekt per miljon investerade euro, uttryckt som ett vägt genomsnitt (t/EURm)	0.02	3.43%	0.02	3.98%	0.02	4.06%	0.01	4.34%
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 (t/EURm)	0.05	99.31%	0.05	98.99%	1.46	86.02%	6.06	48.77%
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 (%)	1.09%	99.47%	1.27%	99.19%	0.18%	99.39%	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 klågmöjliggörande av brott mot FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag (%)	67.54%	99.31%	60.69%	99.04%	63.48%	99.16%	69.71%	99.02%
1.12 Öjusterad löneklyfta mellan könen - Genomsnittlig öjusterad löneklyfta mellan könen hos investeringsobjekt (%)	18.08%	5.96%	18.26%	5.17%	17.37%	4.52%	17.15%	3.69%
1.13 Jämnare könsfördelning i styrelserna - Genomsnitt för manlig och kvinnlig representation bland styrelseledamöter i investeringsobjekt, uttryckt i procentandel av samtliga styrelseledamöter (% kvinnor)	35.61%	99.31%	35.46%	99.04%	33.71%	99.39%	32.60%	99.41%
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%	99.47%	0.00%	99.19%	0.00%	99.39%	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 (%)	28.48%	99.31%	31.12%	99.04%	34.64%	99.39%	52.06%	99.52%
3.9 Ingen policy för mänskliga rättigheter - Andel investeringar i enheter utan en policy för mänskliga rättigheter (%)	6.50%	99.31%	6.50%	99.04%	7.08%	93.99%	7.48%	88.73%
1.15 Växthusgasintensitet - Investeringsobjektets växthusgasintensitet (KtonCO ₂ eq/EURm)		0.00%		0.00%	0.00	0.00%		0.00%

Forts

Indikator på negativa konsekvenser för hållbar utveckling & mått	Värde 2025	Täckning 2025	Värde 2024	Täckning 2024	Värde 2023	Täckning 2023	Värde 2022	Täckning 2022
1.16 Investeringens objektets 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?

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

Största investeringarna	Sektor	% Tillgångar 2025	% Tillgångar 2024	% Tillgångar 2023	% Tillgångar 2022	Land
Apple	Tillverkning	7.23%	7.46%	8.03%	6.90%	US
Microsoft	Informations- och kommunikationsverksamhet	6.98%	7.34%	7.03%	5.84%	US
Nvidia	Tillverkning	6.98%	6.42%	3.30%	1.59%	US
Meta Platforms A	Informations- och kommunikationsverksamhet	3.14%	2.96%	1.98%	0.96%	US
Alphabet A	Informations- och kommunikationsverksamhet	2.83%	2.58%	2.31%	1.87%	US
Broadcom	Tillverkning	2.77%	2.08%	1.20%	0.90%	US
Alphabet C	Informations- och kommunikationsverksamhet	2.49%	2.22%	2.04%	1.68%	US
JPMorgan Chase & Co	Finans- och försäkringsverksamhet	1.81%	1.55%	1.24%	1.15%	US
Eli Lilly	Tillverkning	1.71%	1.92%	1.44%	1.29%	US
Berkshire Hathaway B	Finans- och försäkringsverksamhet	1.51%	1.39%	0.60%	1.21%	US
Visa	Finans- och försäkringsverksamhet	1.29%	1.11%	1.09%	0.87%	US
Amazon.com	Handel; reparation av motorfordon och motorcyklar	1.07%	-	-	-	US
Netflix	Informations- och kommunikationsverksamhet	1.00%	0.80%	0.42%	0.08%	US
Johnson & Johnson	Tillverkning	1.00%	1.02%	1.32%	1.72%	US
Mastercard	Finans- och försäkringsverksamhet	1.00%	0.98%	1.00%	1.03%	US



Hur stor var andelen hållbarhetsrelaterade investeringar?

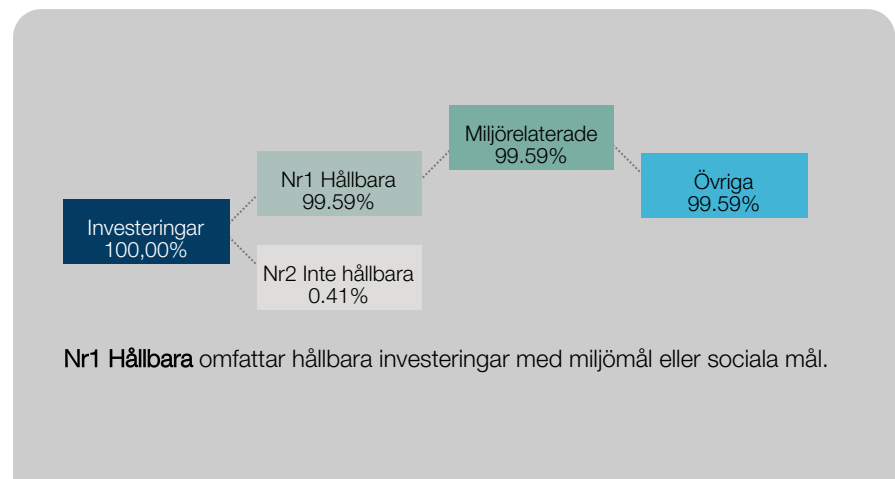
Tillgångsallokering beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.

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

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

● **Vad var tillgångsallokeringen?**

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



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

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

• *I vilka ekonomiska sektorer gjordes investeringarna?*

Sektor/industrikod	Sektor/industrinamn	Summa
B	Utvinning av mineral	0.80%
07	Utvinning av metallmalmer	0.53%
08	Annan utvinning av mineral	0.27%
C	Tillverkning	42.34%
10	Livsmedelsframställning	0.64%
11	Framställning av drycker	1.47%
15	Tillverkning av läder, läder- och skinnvaror m.m.	0.17%
16	Tillverkning av trä och varor av trä, kork, rotting o.d. utom möbler	0.02%
17	Pappers- och pappersvarutillverkning	0.31%
20	Tillverkning av kemikalier och kemiska produkter	2.22%
21	Tillverkning av farmaceutiska basprodukter och läkemedel	5.88%
23	Tillverkning av andra icke-metalliska mineraliska produkter	0.75%
24	Stål- och metallframställning	0.01%
25	Tillverkning av metallvaror utom maskiner och apparater	0.27%
26	Tillverkning av datorer, elektronikvaror och optik	26.73%
27	Tillverkning av elapparatur	0.58%
28	Tillverkning av övriga maskiner	2.03%
29	Tillverkning av motorfordon, släpfordon och påhängsvagnar	0.04%
30	Tillverkning av andra transportmedel	0.10%
32	Annan tillverkning	1.12%
D	Försörjning av el, gas, värme och kyla	0.13%
35	Försörjning av el, gas, värme och kyla	0.13%
E	Vattenförsörjning; avloppsrening, avfallshantering och sanering	0.55%
36	Vattenförsörjning	0.08%
38	Avfallshantering; återvinning	0.48%
F	Byggverksamhet	0.67%
41	Byggande av hus	0.25%
42	Anläggningsarbeten	0.23%
43	Specialiserad bygg- och anläggningsverksamhet	0.19%
G	Handel; reparation av motorfordon och motorcyklar	6.47%
46	Parti- och provisionshandel utom med motorfordon	1.29%
47	Detaljhandel utom med motorfordon och motorcyklar	5.18%
H	Transport och magasinering	2.27%
49	Landtransport; transport i rörsystem	1.13%
50	Havs- och kustsjöfart, passagerartrafik	0.53%
51	Luftransport	0.08%

Forts

Sektor/Industrikod	Sektor/Industrinamn	Summa
52	Magasinering och stödtjänster till transport	0.06%
53	Post- och kurirverksamhet	0.48%
I	Hotell- och restaurangverksamhet	0.57%
55	Hotell- och logiverksamhet	0.14%
56	Restaurang-, catering- och barverksamhet	0.43%
J	Informations- och kommunikationsverksamhet	26.64%
58	Förlagsverksamhet	10.80%
59	Film-, video- och tv-programverksamhet, ljudinspelningar och fonogramutgivning	0.26%
60	Planering och sändning av program	0.41%
61	Telekommunikation	1.28%
62	Dataprogrammering, datakonsultverksamhet o.d.	3.09%
63	Informationstjänster	10.81%
K	Finans- och försäkringsverksamhet	13.50%
64	Finansiella tjänster utom försäkring och pensionsfundsverksamhet	6.07%
65	Försäkring, återförsäkring och pensionsfundsverksamhet utom obligatorisk socialförsäkring	3.14%
66	Stödtjänster till finansiella tjänster och försäkring	4.29%
L	Fastighetsverksamhet	2.91%
68	Fastighetsverksamhet	2.91%
M	Verksamhet inom juridik, ekonomi, vetenskap och teknik	0.91%
69	Juridisk och ekonomisk konsultverksamhet	0.01%
72	Vetenskaplig forskning och utveckling	0.82%
73	Reklam och marknadsundersökning	0.00%
75	Veterinärverksamhet	0.07%
N	Uthyrning, fastighetservice, resetjänster och andra stödtjänster	0.67%
77	Uthyrning och leasing	0.09%
79	Resebyrå- och researrangörsverksamhet och andra resetjänster och relaterade tjänster	0.39%
81	Fastighetservice samt skötsel och underhåll av grönytor	0.01%
82	Kontorstjänster och andra företagstjänster	0.18%
Q	Vård och omsorg; sociala tjänster	0.17%
86	Hälso- och sjukvård	0.17%
R	Kultur, nöje och fritid	0.01%
93	Sport-, fritids- och nöjesverksamhet	0.01%
S	Annan serviceverksamhet	0.05%
96	Andra konsumenttjänster	0.05%

Verksamheter som är förenliga med taxonomin uttrycks som en andel av följande:
- **omsättning**, vilket återspeglar andelen av intäkterna från



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

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.

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 0.00% baserat på bolagens omsättning.

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

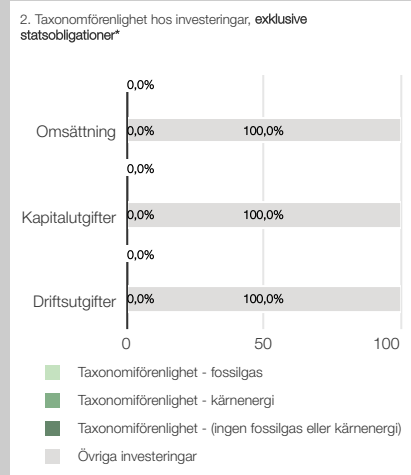
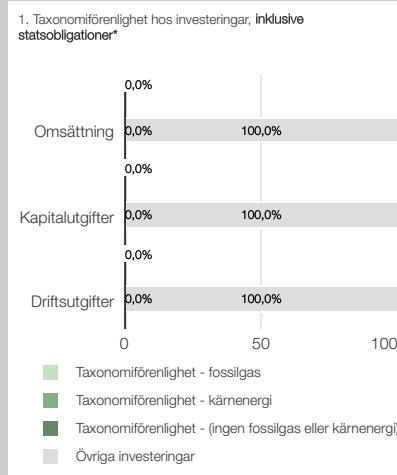
Ja:

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.



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

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

Fondens andel taxonomiförenliga investeringar för 2025 uppgick till 0.00% i omställningsverksamheter och 0.00% 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 0.00%. För 2024 uppgick fondens andel taxonomiförenliga investeringar till 0.00%. För 2023 rapporterade fonden för första gången taxonomiförenliga investeringar och de uppgick då till 0.00%.

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.



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



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

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

Under referensperioden hade fonden 99.59% hållbara investeringar med ett miljömål som inte var förenliga med EU-taxonomin.

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



Vilken var andelen socialt hållbara investeringar?

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



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

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



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

Minskning av koldioxidutsläpp som mål

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

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

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

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

Välja bort

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

Påverkan och ägarstyrning

Fondbolagets påverkansarbete

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

Dialoger

Under referensperioden så genomfördes totalt 141 st direkta dialoger mellan fondbolaget och bolag. 7 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. 126 st av dessa var dialoger med bolag som under hela eller delar av referensperioden, var innehav i denna fond. Fondbolaget har även via deltagande i initiativ, investerarupprop och nätverk bedrivit påverkansarbete under referensperioden.

Röstning på bolagsstämmor

Som en del av fondbolagets ägarutövande så röstade fondbolaget för fondens räkning på 103 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 0 av dessa bolag.

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 bolagsstämman 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, Fondbolagets 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 mandaten 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 försumlighet 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 förvärvstillfället 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 utökad 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 USA Index Criteria med organisationsnummer 515602-4738. 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 USA Index Criteria, org.nr 515602-4738

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 USA Index Criteria för år 2025, med undantag för hållbarhetsinformationen på sidor 8-18.

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 USA 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 revisionsssed 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 8-18 ('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 revisionsssed 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 8-18 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 revisions sed 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](#).