



Handelsbanken Räntestrategi Plus

Förvaltningsberättelse

Placeringsinriktning

Fonden är en aktivt förvaltat räntefond. Fonden är en specialfond vilket innebär att den avviker från en värdepappersfond bland annat genom att fonden kan ha stora innehav i statspapper och säkerställda obligationer utfärdade av enskilda stater eller emittenter. Fondens avkastning bestäms av hur de räntebärande instrument som fonden placerar i ökar eller minskar i värde. Fondens målsättning är att uppnå en hög riskjusterad avkastning genom ett aktivt positionstagande på de globala räntemarknaderna. Målsättningen är vidare att ge positiv avkastning oavsett om marknadsräntorna stiger eller faller. Fonden placerar i räntebärande och ränterelaterade finansiella instrument i olika valutor utgivna av stater, kommuner och företag. Dessa ska lägst ha kreditvärderingsbetyget BB- enligt Standard & Poor's eller motsvarigheten därtill. Eller där fondbolaget gjort en egen bedömning av kreditvärdigheten och som motsvarar nämnda rating, i de fall officiell rating saknas. Maximalt 2% av fondens värde får vara exponerat för valutarisk. Fonden får också placera i räntederivat såsom terminskontrakt, återköpsavtal och swapavtal. För att kunna skapa positiv avkastning får fonden ha negativ genomsnittlig återstående räntebindningstid. Inom ramen för fondens placeringsinriktning beaktas internationella normer och riktlinjer för miljö, socialt ansvar och ägarstyrning. Fonden tillämpar en exkluderingsstrategi på bolag verksamma inom områdena/branscherna fossila bränslen, krigsmateriel, tobak, cannabis, alkohol, kommersiell spelverksamhet och pornografi. Fonden kan investera i hållbara, sociala och gröna obligationer emitterade av bolag som är involverade i kraftgenerering från fossila bränslen. Fonden får placera i derivatinstrument som ett led i fondens placeringsinriktning. Fonden får placera max 10% av fondförmögenheten i fondandelar. Vi jämför fondens utveckling mot följande index: SHB Government Rate Index 3M SEK. Eftersom fonden är aktivt förvaltat kommer avkastningen över tid att avvika från detta index. För mer information om hållbarhetsarbetet, andelsklassbeteckningen inom parentes och förvaltning i förhållande till fondens jämförelseindex och risknivå hänvisas till informationsbroschyren.

Aktivitetsgrad

Fonden är en absolutavkastande räntefond. Det innebär att förvaltaren tar aktiva positioner på de globala räntemarknaderna i syfte att generera positiv avkastning oavsett om marknadsräntorna stiger eller faller. Då fonden är en specialfond har fonden större frihetsgrader gällande risktagning. Förvaltningen utgår dels från en löpande bedömning av de makroekonomiska förutsättningarna och dels från kreditmarknads- och bolagsanalys. Tror förvaltaren på sjunkande marknadsräntor väljer vi en längre räntebindningstid och om förvaltaren tror på stigande marknadsräntor, en kortare eller negativ räntebindningstid. Positionerna kan också utnyttja förändringar i skillnaden mellan marknadsräntor på olika löptider eller mellan olika emittenter. Fonden investerar i finansiella instrument oavsett om dessa ingår i jämförelseindexet eller inte.

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 förvaltade 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.

Förklaring till uppnådd aktiv risk

Den uppnådda aktiva risken under den senaste mätperioden speglar att fonden haft ett tydligt aktivt positionstagande, inklusive periodvis bred

durationsexponering, där positionerna har anpassats löpande utifrån förändrade marknadsförutsättningar. Genom aktiv justering av exponeringarnas storlek och sammansättning har fonden kunnat skapa positiv aktiv avkastning samtidigt som risken för utdragna perioder med negativ avvikelse mot jämförelseindex har begränsats.

En central förklaring är att fondens aktiva risk har uppkommit genom en kombination av positioner i ränteriktning, kurva och relativvärde. De breda durationsexponeringarna, som varit en viktig källa till överavkastning, har hanterats aktivt över tiden genom justeringar i storlek, löptid och timing. Detta har minskat risken för utdragna perioder med negativ avvikelse mot jämförelseindex och därmed dämpat volatiliteten i den aktiva avkastningen. Relativvärdes- och kurvpositioner har därutöver bidragit till att balansera portföljen och jämna ut avkastningsmönstret. Att flera taktiska positioner stängdes när uppsatta målnivåer nåddes bidrog också till att begränsa perioder med större avvikelser mot jämförelseindex.

Fondens innehav i företagscertifikat, säkerställda bostadsobligationer och företagsobligationer gav en jämn löpande avkastning under året. I en stabil kreditmarknad bidrar sådana innehav till aktiv avkastning med relativt låg volatilitet, vilket innebär att den aktiva risken ökar i begränsad omfattning i förhållande till den aktiva avkastningen. Samtidigt har exponering mot krediter med lägre rating, tillväxtmarknader och valuta medfört att fondens månadsavkastning i högre grad påverkats av förändringar i riskpremier och globalt risksentiment, vilket ökat variationen i avkastningsskillnaden mot jämförelseindex.

Att den aktiva risken varit högre vissa tidigare år förklaras av perioder med kraftigare ränterörelser och högre marknadsvolatilitet, där fondens aktiva positioner gav större månadsvisa avvikelser mot jämförelseindex. Under 2025 präglades förvaltningen i stället av ett mer balanserat och diversifierat risktagande samtidigt som marknadsvolatiliteten var lägre, vilket resulterade i en tydlig aktiv avkastning med en begränsad och kontrollerad aktiv risk.

Portföljen

Fonden steg med 4,8% under 2025*. Jämförelseindex steg med 2,2% under samma period.

Fonden utvecklades starkare än sitt jämförelseindex efter förvaltningsavgift, vilket främst berodde på att fonden gynnades av strategiska positioner för lägre amerikansk medellång ränta samt brantare avkastningskurvor i USA, Europa och Sverige. Även exponering mot krediter och tillväxtmarknadsobligationer samt fondens valutasyn bidrog positivt. Sammantaget skapade detta en tydlig överavkastning i en miljö med stora regionala skillnader i ränteutvecklingen.

Ränteåret präglades av hög volatilitet och återkommande skiften i risksentimentet. I USA dominerade bilden av en avmattande ekonomi med svagare arbetsmarknad, stigande osäkerhet kring handelspolitik och ökade finanspolitiska underskott, vilket bidrog till fallande medellånga räntor trots periodvis hög inflation. I Europa och Sverige drevs långa räntor upp av ökade försvars- och reformutgifter samt ett större utbud av statsobligationer, medan centralbankerna närmade sig slutet av sänkingscykeln. Sammantaget ledde detta till global brantning av avkastningskurvor, särskilt i längre löptider.

Fondens viktigaste positiva bidrag kom från positioner för lägre amerikansk femårsränta, som hanterades aktivt under året och utvecklades väl i takt med svagare amerikansk makrostatistik. Positioner för brantare avkastningskurvor i USA, Europa och Sverige bidrog också positivt, särskilt under perioder med ökad utbudsoro. Under året har vi successivt reducerat eller stängt delar av dessa exponeringar i Europa och Sverige, samtidigt som löptiderna förlängts i takt med att centralbankscykeln

Handelsbanken Råntestrategi Plus, forts.

närmast sig sitt slut. I USA kvarstår delar av exponeringen.

Taktiska relativvärdespositioner i svenska räntor relativt Europa, både i korta och medellånga löptider, gav ett positivt bidrag och stängdes när uppsatta målnivåer uppnåddes. Investeringar i säkerställda bostadsobligationer, företagsobligationer och tillväxtmarknadsobligationer bidrog till stabil löpande avkastning i en fortsatt fungerande kreditmarknad. Innehav i tillväxtmarknader belastades initialt av valutautvecklingen, men effekten mildrades och vändes delvis till positivt genom fondens positioner för en starkare krona mot USD, EUR och GBP.

Portföljen har under året haft en bred och flexibel sammansättning med företagscertifikat, säkerställda bostadsobligationer och företagsobligationer med god kreditkvalitet i framförallt SEK som bas, kompletterat med selektiva kreditinvesteringar med lägre rating samt tillväxtmarknadsinvesteringar. Förändringar har i huvudsak gjorts med räntederivat i SEK, EUR och USD baserat på vår makroekonomiska analys, centralbankernas reaktionsfunktioner och bedömningar om relativ värdering. Detta har möjliggjort en god riskjusterad avkastning under ett år med betydande marknadsosäkerhet.

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

Väsentliga risker

Fonden är en räntefond och en placering i räntebärande värdepapper eller i en räntefond är förenat med ränterisk, vilket innebär att fondens avkastning påverkas av ränteförändringar. En fond som placerar i räntebärande instrument med lång återstående räntebindningstid har en högre ränterisk än en fond som placerar i räntebärande instrument med kortare återstående räntebindningstid. Den genomsnittliga återstående räntebindningstiden kan variera väsentligt över tid, samt även vara negativ. Fonden har möjlighet att placera koncentrerat både avseende region och sektor. Detta innebär att risken i fonden kan vara högre än en investering i en diversifierad global fond som fördelar sina investeringar över flera regioner och sektorer. Fonden har valutarisk vilket innebär att avkastningen och risken påverkas av förändringar i valutakurser. En placering i ett räntebärande instrument innebär en kreditrisk då fonden kan drabbas av en förlust till följd av att en emittent inte fullföljer sina förpliktelser. Kreditrisken är högre när fondens andel av tillgångar i räntebärande värdepapper emitterade av företag eller stater med lägre kreditkvalitet är hög. Fondens placeringar kan omfatta tillgångar med högre kreditrisk s.k. high yield.

Fonden får som en del i sin placeringsinriktning investera i derivat i syfte att öka avkastningen i fonden, och för att skapa hävstång. Investeringar i derivat kan innebära att fonden har en ökad känslighet för marknadsförändringar.

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 Sustanalytics verktyg för att bedöma hållbarhetsrisker och har under året indikerat att hållbarhetsrisken för fonden som helhet anses vara låg och är 17,93 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 inte utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att använda andra tekniker och instrument. Under 2025 har fonden inte utnyttjat denna möjlighet.

- Högsta hävstång under räkenskapsåret 1 566,4%
- Lägst hävstång under räkenskapsåret 207,9%
- Genomsnittlig hävstång under räkenskapsåret 556,4%

Hållbarhet

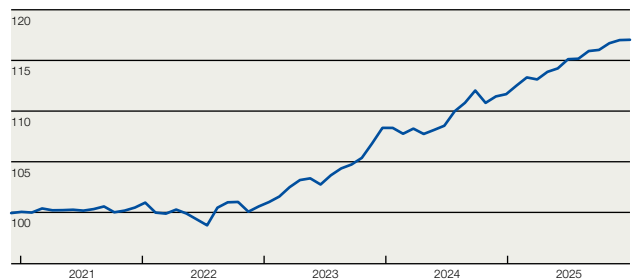
Fonden främjar miljörelaterade eller sociala egenskaper och i bilagan till denna årsberättelse finns de närmare hållbarhetsrelaterade upplysningar som ska lämnas för fonden enligt artikel 8 i förordningen (EU/2019/2088) om hållbarhetsrelaterade upplysningar inom den finansiella tjänstesektorn (SFDR).

Information

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

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

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										
Räntestrategi Plus A1 - SEK	118,54	113,11	109,74	101,89	101,78	101,23	100,19	98,79	99,60	99,55
Räntestrategi Plus A9 - SEK	119,18	113,54	109,97	102,01	101,72	101,04	-	-	-	-
Räntestrategi Plus A10 - SEK	105,48	100,45	-	-	-	-	-	-	-	-
Räntestrategi Plus B1 - SEK	96,76	96,19	97,22	94,02	95,35	96,28	96,23	95,84	96,62	97,54
Fondens totala nettoflöde, mnSEK	-560	1 144	-1	117	269	72	1	184	467	-73
Fondförmögenhet totalt, mnSEK										
Räntestrategi Plus A1 - SEK	5 060	284	62	23	23	15	52	86	77	45
Räntestrategi Plus A9 - SEK	46	105	1 723	95	5	25	-	-	-	-
Räntestrategi Plus A10 - SEK	1 965	2 540	-	-	-	-	-	-	-	-
Räntestrategi Plus B1 - SEK	129	135	58	34	34	36	34	34	34	35
Antal andelar totalt, tusental	63 034	67 943	54 749	27 716	26 566	23 943	23 260	23 255	21 438	16 779
Räntestrategi Plus A1 - SEK	42 682	2 508	568	228	227	151	515	872	770	449
Räntestrategi Plus A9 - SEK	389	922	15 664	933	47	245	-	-	-	-
Räntestrategi Plus A10 - SEK	18 625	25 286	-	-	-	-	-	-	-	-
Räntestrategi Plus B1 - SEK	1 338	1 402	601	364	359	377	353	353	356	358
Total avkastning i %										
Räntestrategi Plus A1 - SEK	4,8	3,1	7,7	0,1	0,5	1,0	1,4	-0,8	0,1	0,3
Räntestrategi Plus A9 - SEK	5,0	3,2	7,8	0,3	0,7	1,0	-	-	-	-
Räntestrategi Plus A10 - SEK	5,0	0,5	-	-	-	-	-	-	-	-
Räntestrategi Plus B1 - SEK	4,8	3,1	7,7	0,1	0,5	1,0	1,4	-0,8	0,1	0,3
Jämförelseränta, %	-	-	-	-	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Jämförelseindex inklusive utdelning i %										
Räntestrategi Plus A1 - SEK	2,2	3,6	3,6	0,8	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Räntestrategi Plus A9 - SEK	2,2	3,6	3,6	0,8	0,0	0,0	-	-	-	-

Handelsbanken Räntestrategi Plus, forts.

Räntestrategi Plus A10 - SEK	2,2	0,3	-	-	-	-	-	-	-	-
Räntestrategi Plus B1 - SEK	2,2	3,6	3,6	0,8	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Aktiv risk 2 år, % (Tracking error)										
Räntestrategi Plus A1 - SEK	1,9	2,2	2,3	2,0	2,1	2,2	1,8	1,9	-	-
Räntestrategi Plus A9 - SEK	1,9	2,2	2,3	1,9	-	-	-	-	-	-
Räntestrategi Plus B1 - SEK	1,9	2,2	2,3	2,0	2,1	2,2	1,8	1,9	-	-
Gemensnittlig årsavkastning 2 år, %										
Räntestrategi Plus A1 - SEK	3,9	5,4	3,8	0,3	0,8	1,2	0,3	-0,4	0,2	-
Räntestrategi Plus A9 - SEK	4,1	5,5	4,0	0,5	-	-	-	-	-	-
Räntestrategi Plus B1 - SEK	3,9	5,4	3,8	0,3	0,8	1,2	0,3	-0,4	0,2	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %	2,9	3,6	2,2	0,4	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	-
Gemensnittlig årsavkastning 5 år, %										
Räntestrategi Plus A1 - SEK	3,2	2,5	2,1	0,5	0,4	0,4	-	-	-	-
Räntestrategi Plus A9 - SEK	3,4	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Räntestrategi Plus B1 - SEK	3,2	2,5	2,1	0,5	0,4	0,4	-	-	-	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %	2,0	1,6	0,9	0,2	0,0	0,0	-	-	-	-
Gemensnittlig årsavkastning 10 år, %										
Räntestrategi Plus A1 - SEK	1,8	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Räntestrategi Plus B1 - SEK	1,8	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %	1,0	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Utdelning per andel, SEK	3,90	3,88	3,83	1,42	1,45	0,96	0,96	0,00	0,98	1,98

Historiskt kan fonden haft flera andelsklasser som nu avslutats och inte finns under Fondfakta - historik. Därför kan både Antal andelar totalt, tesimal samt Fondförmögenhet totalt avvika från summan av visade andelsklasser. Statsfrånränta 3M upphörde 2019-12-31 och fondens jämförelseindex från 2020-01-01 är SSVX 3M

Jämförelseindex: SHB Government Rate Index 3M SEK

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	
Räntestrategi Plus A1	0,40
Räntestrategi Plus A9	0,20
Räntestrategi Plus A10	0,15
Räntestrategi Plus B1	0,40
Uttagen förvaltningskostnad i % av genomsnittlig fondförmögenhet	
Räntestrategi Plus A1	0,40
Räntestrategi Plus A9	0,20
Räntestrategi Plus A10	0,15
Räntestrategi Plus B1	0,40
Uttagen prestationsbaserad avgift i % av andelsvärde	
Räntestrategi Plus A1	0,39
Räntestrategi Plus A9	0,44
Räntestrategi Plus A10	0,45
Räntestrategi Plus B1	0,39
Uttagen prestationsbaserad avgift i tSEK, senaste 12 mån.	
Räntestrategi Plus A1	5 491
Räntestrategi Plus A9	446
Räntestrategi Plus A10	12 402
Räntestrategi Plus B1	498
Förvaltningsavgifter och andra administrations- eller driftskostnader, i %	
Räntestrategi Plus A1	0,40
Räntestrategi Plus A9	0,20
Räntestrategi Plus A10	0,15
Räntestrategi Plus B1	0,40
Transaktionskostnader, tSEK	2 680
Transaktionskostnader i % av omsättningen	0,00
Förvaltningskostnad vid engångsinsättning 10 000 SEK	
Räntestrategi Plus A1	82,07
Räntestrategi Plus A9	66,24
Räntestrategi Plus A10	62,38
Räntestrategi Plus B1	82,07
Förvaltningskostnad vid månadssparande 100 SEK	
Räntestrategi Plus A1	5,67
Räntestrategi Plus A9	4,62
Räntestrategi Plus A10	4,36
Räntestrategi Plus B1	5,67

Fondfakta - övriga nyckeltal, avser senaste 12 mån

Omsättningshastighet, ggr	0,64
Andel av omsättning som skett genom närstående vp-institut, %	1,21
Andel av oms. som skett mellan fonder förvaldade av Handelsbanken Fonder AB, %	0,00

Risk- och avkastningsmått *

Total risk % - A1 SEK	1,9	Sharpekvot - A1 SEK	0,6
Total risk % - A9 SEK	1,9	Sharpekvot - A9 SEK	0,7
Total risk % - B1 SEK	1,9	Sharpekvot - B1 SEK	0,6
Total risk i index % - A1 SEK	0,2	Sharpekvot i index - A1 SEK	0,1
Total risk i index % - A9 SEK	0,2	Sharpekvot i index - A9 SEK	0,1
Total risk i index % - B1 SEK	0,2	Sharpekvot i index - B1 SEK	0,1
Jämförelseindex SHB Government Rate Index 3M SEK		VaR per balansdagen	0,3
Aktiv avkastning % - A1 SEK	1,0	Högsta VaR under räkenskapsåret	0,5
Aktiv avkastning % - A9 SEK	1,2	Lägsta VaR under räkenskapsåret	0,2
Aktiv avkastning % - B1 SEK	1,0	Genomsnittlig VaR under räkenskapsåret	0,3
Informationskvot - A1 SEK	0,5	Duration, år	4,0
Informationskvot - A9 SEK	0,6	Spreadexponering %	2,3
Informationskvot - B1 SEK	0,5		

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

De sammanlagda exponeringarna i fonden beräknas enligt metoden absolut Value at Risk.

Resultaträkning, tSEK

	2025	2024
INTÄKTER OCH VÄRDEFÖRÄNDRING		
Värdeförändring på överlåtbara värdepapper	-16 159	35 649
Värdeförändring på OTC-derivatinstrument **	65 059	25 310
Värdeförändring på övriga derivatinstrument ***	42 935	-53 220
Värdeförändring på fondandelar ****	-19 135	3 252
Ränteutgifter	242 394	269 901
Utdelningar	16 247	0
Valutakursvinster och -förluster netto	71 966	-49 103
Övriga intäkter	14	4
Summa intäkter och värdeförändring	403 321	231 793
KOSTNADER		
Förvaltningskostnader:		
- Ersättning till fondbolaget	47 762	26 710
Räntekostnader	1 417	1 485
Övriga kostnader	2 680	1 040
Summa kostnader	51 859	29 236
Årets resultat	351 462	202 557
* Specifikation av värdeförändring		
Realisationsvinster	50 793	7 487
Realisationsförluster	-37 404	-14 808
Orealiserade vinster/förluster	-29 548	42 970
Summa	-16 159	35 649
** Specifikation av värdeförändring		
Realisationsvinster	372 430	100 382
Realisationsförluster	-278 410	-82 028
Orealiserade vinster/förluster	-28 960	6 956
Summa	65 059	25 310
*** Specifikation av värdeförändring		
Realisationsvinster	104 655	96 530
Realisationsförluster	-80 952	-105 123
Orealiserade vinster/förluster	19 232	-44 626
Summa	42 935	-53 220
**** Specifikation av värdeförändring		
Orealiserade vinster/förluster	-19 135	3 252
Summa	-19 135	3 252

Balansräkning, tSEK

	31 dec. 2025	% av fondförm.	31 dec. 2024	% av fondförm.
TILLGÅNGAR				
Överlåtbara värdepapper	5 810 581	80,7	5 887 107	79,5
Penningmarknadsinstrument	681 562	9,5	626 855	8,5
OTC-derivatinstrument med positivt marknadsvärde	20 670	0,3	58 170	0,8
Övriga derivatinstrument med positivt marknadsvärde	170	0,0	-	-
Fondandelar	294 369	4,1	296 470	4,0
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde ^{Not 2)}	6 807 352	94,5	6 868 603	92,7
Bankmedel och övriga likvida medel	380 720	5,3	532 444	7,2
Förtbetalda kostnader och upplupna intäkter	41 143	0,6	57 605	0,8
Summa tillgångar	7 229 215	100,4	7 458 651	100,7
SKULDER				
OTC-derivatinstrument med negativt marknadsvärde	22 300	0,3	41 827	0,6
Övriga derivatinstrument med negativt marknadsvärde	1 128	0,0	1 787	0,0
Summa finansiella instrument med negativt marknadsvärde	23 428	0,3	43 614	0,6
Upplupna kostnader och förtbetalda intäkter	5 799	0,1	6 804	0,1
Summa skulder	29 226	0,4	50 418	0,7
Fondförmögenhet ^{Not 1)}	7 199 989	100,0	7 408 234	100,0

Handelsbanken Råntestrategi Plus, forts.

POSTER INOM LINJEN				
Mottagna säkerheter för OTC-derivatinstrument ¹⁾	19 011	0,3	10 605	0,1
Ställda säkerheter för OTC-derivatinstrument ²⁾	93 909	1,3	58 433	0,8
Ställda säkerheter för övriga derivatinstrument ³⁾	22 060	0,3	41 523	0,6

1) Likvida medel 19 011 tSEK

2) Likvida medel 93 909 tSEK

3) Likvida medel 22 060 tSEK

Not 1) till balansräkning

Förändring av fondförmögenhet, tSEK

	2025	2024
Fondförmögenhet vid periodens början	7 408 234	6 061 856
Andelsutgivning ¹⁾	6 795 531	5 382 484
Andelsinlösen ¹⁾	-7 349 420	-4 235 905
Resultat enligt resultaträkning	351 462	202 557
Utdelning till andelsägarna	-5 818	-2 759
Fondförmögenhet vid periodens slut	7 199 989	7 408 234

1) Varav 4 337 616 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 79,9

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknadsvärde tSEK	% av fondförm.
NOTERADE RÄNTEBÄRANDE VÄRDEPAPPER			
BOSTAD			
Nordea Hypotek 5537 1% 2027-06-16	156 000	153 343	2,1
Nordea Hypotek 5539 3,5% 2029-10-26	68 000	70 033	1,0
Stadshypotek 1592 1% 2027-03-01	58 000	57 258	0,8
Stadshypotek 1593 2,5% 2027-12-01	42 000	42 139	0,6
Stadshypotek 1594 2% 2028-09-01	136 000	134 376	1,9
Stadshypotek 1595 4% 2029-05-02	52 000	54 310	0,8
Stadshypotek 1596 2,5% 2030-02-01	26 000	25 797	0,4
Stadshypotek 1597 2,5% 2030-12-02	60 000	59 081	0,8
Swedbank Hypotek 200 3% 2029-12-27	104 000	105 198	1,5
		701 536	9,7
STAT, UTLÄNDSK EMITTENT			
African Devel Bank 0% 2046-04-05	1 100 000	104 858	1,5
Brasilianska staten 10% 2027-01-01	20	32 628	0,5
EBRD 0% 2026-10-15	100 000	16 885	0,2
EBRD 0% 2034-11-19	985 400	23 730	0,3
EIB 0% 2035-02-20	170 000	102 195	1,4
EIB 2,933% 2030-04-04	25 000	25 192	0,3
IBRD 4,75% 2027-01-21	85 000 000	46 822	0,7
Italienska staten 4,1% 2029-02-01	16 200	183 769	2,6
Mexikanska staten 8% 2036-02-21	2 400	114 027	1,6
Peruanska staten 6,95% 2031-08-12	25 800	78 604	1,1
Spanska staten 3,5% 2029-05-31	16 200	181 486	2,5
		910 195	12,6

ÖVRIGA

Akelius 2,249% 2081-05-17	1 200	12 873	0,2
Arjo FRN 2029-11-12	11 250	11 255	0,2
Atrium Ljungberg FRN 2029-09-13	50 000	50 357	0,7
Atrium Ljungberg FRN 2030-03-13	50 000	50 221	0,7
Billierud 4,175% 2026-02-09	24 000	24 041	0,3
Bonnier Fastigheter Finans FRN 2030-09-24	50 000	50 257	0,7
Borgo FRN 2027-08-27	24 000	24 237	0,3
Castellum FRN 2026-12-04	30 000	30 378	0,4
Castellum FRN 2027-03-15	30 000	30 311	0,4
Castellum FRN 2028-03-13	46 000	46 079	0,6
Corem Property Group FRN 2028-04-28	28 750	29 721	0,4
Diös Fastigheter 4,995% 2026-10-16	75 000	75 992	1,1
Diös Fastigheter FRN 2028-09-11	18 750	18 919	0,3
Electrolux FRN 2027-02-24	61 000	60 863	0,8
Electrolux FRN 2029-09-17	30 000	30 069	0,4
Electrolux Professional FRN 2026-09-03	10 000	10 012	0,1
Epiroc FRN 2028-05-10	8 000	8 099	0,1
Fabege FRN 2027-03-08	50 000	50 204	0,7
Fabege FRN 2027-10-01	50 000	50 213	0,7
Fabege FRN 2028-03-31	26 000	26 104	0,4
Fabege FRN 2029-03-01	26 000	25 993	0,4
Fastighets AB Balder FRN 2027-12-03	50 000	50 596	0,7
Fastighets AB Balder FRN 2030-02-25	24 000	24 031	0,3
Fastighets AB Stenvalvet FRN 2026-09-21	34 000	34 474	0,5
Fastighets Emilshus FRN 2028-05-25	26 250	26 366	0,4
FastPartner FRN 2028-04-03	16 250	16 429	0,2
Getinge FRN 2027-09-20	32 000	32 176	0,4
Getinge FRN 2028-09-04	20 000	19 997	0,3
Getinge FRN 2030-02-12	26 000	26 171	0,4
Gränges FRN 2030-02-14	8 000	8 055	0,1
Handelsbanken 3,625% 2036-11-04	1 250	13 509	0,2
HEBA FRN 2027-09-27	24 000	24 082	0,3
HEBA FRN 2028-03-14	36 000	36 067	0,5
Heimstaden Bostad FRN 2027-01-21	50 000	50 085	0,7
Heimstaden Bostad FRN 2027-09-03	44 000	44 945	0,6
Heimstaden Bostad FRN 2029-06-19	27 000	27 089	0,4
Hexagon FRN 2026-12-07	28 000	28 185	0,4
Hexagon FRN 2027-02-12	30 000	29 998	0,4
Hexagon FRN 2027-05-24	28 000	28 104	0,4
Hexagon FRN 2029-11-26	38 000	38 272	0,5
Hexagon FRN 2030-09-17	40 000	39 984	0,6

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknadsvärde tSEK	% av fondförm.
Holmen FRN 2029-09-03	12 000	12 064	0,2
Hufvudstaden 4,095% 2029-04-16	20 000	20 598	0,3
Hufvudstaden FRN 2028-02-28	30 000	30 053	0,4
Humlegården Fastigheter 3,973% 2029-01-24	30 000	30 794	0,4
Husqvarna FRN 2027-11-23	22 000	22 295	0,3
Husqvarna FRN 2028-08-14	46 000	46 219	0,6
Husqvarna FRN 2029-11-19	30 000	29 750	0,4
ICA Gruppen FRN 2026-05-26	28 000	28 121	0,4
ICA Gruppen FRN 2027-02-24	32 000	32 474	0,5
Indutrade FRN 2028-02-23	40 000	40 953	0,6
Indutrade FRN 2029-11-05	26 000	26 228	0,4
Intea Fastigheter FRN 2026-03-12	50 000	50 037	0,7
Intea Fastigheter FRN 2026-10-19	40 000	40 092	0,6
Kinnevik FRN 2026-11-23	40 000	39 873	0,6
Klarna FRN 2027-06-24	40 000	40 376	0,6
Klarna FRN 2028-06-18	36 000	36 135	0,5
Landshypotek FRN 2029-08-21	30 000	29 925	0,4
Landshypotek FRN 2031-03-03	10 000	10 003	0,1
Landshypotek FRN Perp	12 000	12 132	0,2
Landshypotek FRN Perp	12 000	12 164	0,2
Lifco FRN 2027-03-03	28 000	28 035	0,4
Lifco FRN 2027-09-05	32 000	31 993	0,4
Loomis FRN 2027-05-19	18 000	18 347	0,3
Loomis FRN 2028-09-11	42 000	42 007	0,6
Länsförsäkringar FRN 2027-09-09	50 000	50 107	0,7
Länsförsäkringar FRN 2036-05-12	26 000	25 996	0,4
Länsförsäkringar FRN Perp	34 000	33 924	0,5
Munters Group FRN 2029-09-17	30 000	30 046	0,4
NIBE Industrier FRN 2027-09-01	30 000	30 363	0,4
NIBE Industrier FRN 2028-12-01	20 000	20 326	0,3
NIBE Industrier FRN 2029-04-05	26 000	26 453	0,4
NIBE Industrier FRN 2030-06-05	22 000	22 250	0,3
Platzer Fastigheter FRN 2029-08-27	18 000	17 981	0,2
SBAB 0,125% 2026-08-27	3 300	35 238	0,5
SBAB FRN Perp	40 000	39 906	0,6
SBAB FRN Perp	60 000	61 367	0,9
SCA FRN 2030-09-17	20 000	20 019	0,3
SEB Bolån 602 3% 2028-11-06	148 000	147 952	2,1
SEB FRN 2033-11-03	23 000	23 788	0,3
SEB FRN Perp	44 000	44 745	0,6
Securitas FRN 2026-10-11	30 000	30 008	0,4
SFF FRN 2029-06-18	20 000	20 167	0,3
Skanska Financial FRN 2026-11-24	30 000	30 187	0,4
Skanska Financial FRN 2027-11-29	36 000	36 329	0,5
Sobi DI FRN 2026-11-19	31 250	31 329	0,4
Sobi DI FRN 2027-05-17	15 000	15 138	0,2
SSAB FRN 2030-11-14	66 000	65 918	0,9
Swedavia FRN 2028-01-17	38 000	38 045	0,5
Swedavia FRN Perp	68 750	68 648	1,0
Swedbank FRN 2033-06-09	24 000	25 026	0,3
Vattenfall FRN 2083-05-26	47 000	47 487	0,7
Volvo Car 5,375% 2026-03-02	37 000	37 041	0,5
Volvo Treasury FRN 2026-11-03	50 000	50 176	0,7
Volvo Treasury FRN 2027-10-28	50 000	50 024	0,7
Wallenstam FRN 2027-03-03	20 000	20 019	0,3
Ziklo Bank FRN 2027-11-19	38 000	38 099	0,5
Ziklo Bank FRN 2028-04-26	46 000	46 010	0,6
Ziklo Bank FRN 2028-09-27	30 000	30 083	0,4
		3 335 670	46,3

ÖVRIGA, UTLÄNDSK EMITTENT

Ahold Delhaize 0,375% 2030-03-18	800	7 836	0,1
AL Sydbank FRN Perp	49 000	49 606	0,7
Bewi FRN 2029-09-12	1 700	18 406	0,3
BMW International Invest FRN 2027-10-22	50 000	49 964	0,7
Bulk Infrastructure FRN 2026-09-15	16 000	14 846	0,2
Danske Bank FRN 2034-08-23	46 000	46 756	0,6
DNB Bank FRN 2032-02-17	30 000	30 033	0,4
DNB Bank FRN Perp	30 000	31 035	0,4
DNB Bank FRN Perp	30 000	30 775	0,4
H&M Finance 0,25% 2029-08-25	1 000	9 846	0,1
H&M Finance 4,875% 2031-10-25	500	5 793	0,1
Jyske Bank FRN 2032-08-31	25 000	25 803	0,4
Millicom International FRN 2027-01-20	76 250	76 647	1,1
Nordea FRN 2031-08-18	58 000	58 077	0,8
Nordea FRN Perp	46 000	46 853	0,7
Stora Enso FRN 2027-02-08	80 000	80 492	1,1
Storebrand Liv FRN 2054-12-17	22 500	22 679	0,3
Storebrand Liv FRN Perp	10 000	9 980	0,1
Storebrand Liv FRN Perp	48 000	48 214	0,7
Telenor FRN 2027-10-01	20 000	20 011	0,3
Traton Finance Lux FRN 2027-01-21	26 000	26 040	0,4
Traton Finance Lux FRN 2028-09-11	40 000	40 103	0,6
Tryg Forsikring FRN Perp	35 000	34 889	0,5
VW Financial Services FRN 2026-12-08	20 000	20 088	0,3
		804 772	11,2
Noterade räntebärande värdepapper		5 752 173	79,9

Övriga finansiella instrument som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES 3,9

	Underliggande exponering tSEK	Marknadsvärde tSEK	% av fondförm.
RÄNTEREMINER			
3 Month SOFR Future Dec 2026	-2 698 402	170	0,0
3M Euro Euribor Future Dec 2026	2 735 591	0	0,0
Stadshypotek 5Y Future Mar 2026	606 750	0	0,0
US 5Y Note (CBT) Future Mar 2026	1 065 004	-1 128	0,0
Ränteterminer		-958	0,0

Handelsbanken Råntestrategi Plus, forts.

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknads- värde tSEK	% av fondförm.
FONDADELAR			
BÖRSHANLADE RÄNTEFONDER			
iShares JP Morgan EM Local Gov	669 000	294 369	4,1
		294 369	4,1
Fondandelar		294 369	4,1
RÄNTESWAP, OTC			
Interest Rate Swap-EUR-20271216	3 811 111	3 128	0,0
Interest Rate Swap-EUR-20290922	3 840 344	-15 918	-0,2
Interest Rate Swap-EUR-20310318	573 832	-229	0,0
Interest Rate Swap-EUR-20310318	573 832	-194	0,0
Interest Rate Swap-EUR-20310318	573 832	-261	0,0
Interest Rate Swap-SEK-20310318	-580 000	-1 868	0,0
Interest Rate Swap-SEK-20310318	-582 000	-2 200	0,0
Interest Rate Swap-SEK-20310318	-580 000	-1 606	0,0
Interest Rate Swap-USD-20280318	2 774 859	1 169	0,0
Interest Rate Swap-USD-20360318	-640 707	2 907	0,0
Ränteswap, OTC		-15 073	-0,2
Övriga finansiella instrument			10,5
ONOTERADE RÄNTEBÄRANDE VÄRDEPAPPER			
STAT, UTLÄNSK EMITTENT			
IBRD 2027-04-12	620 000	58 408	0,8
		58 408	0,8
Onoterade räntebärande värdepapper		58 408	0,8
CERTIFIKAT			
AxFast DI FC 2026-06-12	50 000	49 441	0,7
Beijer Ref DI FC 2026-01-14	25 000	24 980	0,3
Beijer Ref DI FC 2026-02-19	25 000	24 919	0,3
Beijer Ref DI FC 2026-05-15	50 000	49 521	0,7
Bonnier Fastigheter Finans DI FC 2026-05-04	25 000	24 791	0,3
Castellum DI FC 2026-01-19	50 000	49 929	0,7
HEBA DI FC 2026-03-12	25 000	24 891	0,3
Hexpol DI FC 2026-05-05	50 000	49 586	0,7
Hexpol DI FC 2026-06-11	36 000	35 608	0,5
Intea Fastigheter DI FC 2026-04-27	25 000	24 804	0,3
Intea Fastigheter DI FC 2026-05-07	50 000	49 573	0,7
Munters Group DI FC 2026-01-15	25 000	24 980	0,3
Munters Group DI FC 2026-03-10	25 000	24 891	0,3
NIBE Industrier DI FC 2026-03-02	25 000	24 908	0,3
Sobi DI FC 2026-04-07	85 000	84 462	1,2
Sobi DI FC 2026-06-22	15 000	14 826	0,2
Trophil DI FC 2026-03-09	50 000	49 788	0,7
Trophil DI FC 2026-04-13	50 000	49 663	0,7
Certifikat		681 562	9,5
	Underliggande exponering tSEK	Marknads- värde tSEK	% av fondförm.
OTC-DERIVATINSTRUMENT			
VALUTASWAP			
Handelsbanken EUR/SEK 20260318	-588 990	4 470	0,1
Nordea EUR/SEK 20260212	-144 541	2 220	0,0
Nordea EUR/SEK 20260318	7 579	-23	0,0
Nordea GBP/SEK 20260212	-146 317	899	0,0
Nordea NOK/SEK 20260318	-15 080	12	0,0
Nordea USD/SEK 20260212	-142 891	3 944	0,1
Nordea USD/SEK 20260318	-92 188	546	0,0
		12 070	0,2
VALUTATERMINER			
Handelsbanken GBP/SEK 20260212	-68 199	147	0,0
Handelsbanken USD/SEK 20260212	-70 063	900	0,0
Nordea EUR/SEK 20260212	-69 834	327	0,0
		1 374	0,0
OTC-derivatinstrument		13 444	0,2
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde		6 807 352	94,5
Summa finansiella instrument med negativt marknadsvärde		-23 428	-0,3
Netto, övriga tillgångar och skulder		416 064	5,8
Total summa fondförmögenhet		7 199 989	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	Företag/koncern	% av fondförmögenheten
Stadshypotek	5,2	Diös Fastigheter	1,3
Nordea Hypotek	3,1	DNB Bank	1,3
SEB	3,0	Electrolux	1,3
Hexagon	2,3	Hexpol	1,2
Intea Fastigheter	2,3	HEBA	1,2
Castellum	2,2	Storebrand Livsförsäkring Norge	1,1
Fabege	2,1	Munters Group	1,1
Sobi	2,0	Getinge	1,1
SBAB	1,9	Klarna Bank	1,1
EIB	1,8	Bonnier Fastigheter Finans	1,0
NIBE Industrier	1,7	Fastighets AB Balder	1,0
Heimstaden Bostad	1,7	Indutrade	0,9
Ziklo Bank	1,6	Skanska Financial Services	0,9
Nordea	1,6	Traton Finance Luxembourg	0,9
Länsförsäkringar Bank	1,5	Landshypotek Bank	0,9
Swedavia	1,5	ICA Gruppen	0,8
IBRD	1,5	Loomis	0,8
Atrium Ljungberg	1,4	Lifco	0,8
Volvo Treasury	1,4	Hufvudstaden	0,7
Trophil	1,4	EBRD	0,6
Beijer Ref	1,4	Handelsbanken	0,3
Husqvarna	1,4	H&M Finance	0,2

* 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.

BILAGA IV

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

Produktnamn: Handelsbanken Räntestrategi Plus

Identifieringskod för juridiska personer: 549300HQHENO6ILLIY43

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.

Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

Hade denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?

Ja

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

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

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

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

Nej

Den **främjade miljörelaterade eller sociala egenskaper** och även om den inte hade en hållbar investering som sitt mål, hade den en andel på 38.65% 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**



Hur stor var andelen hållbarhetsrelaterade investeringar?

Tillgångsallokering beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.

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

• **Vad var tillgångsallokeringen?**

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

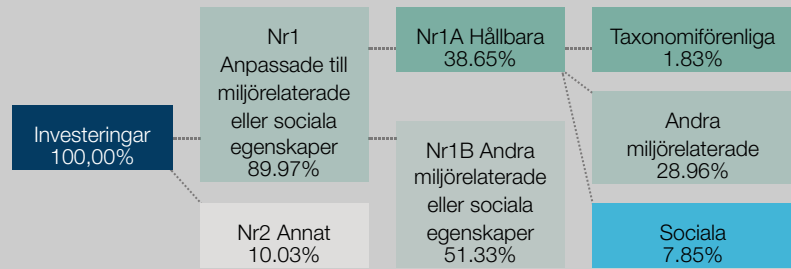
och
avfallshanteringsregler.

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

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

Verksamheter som är förenliga med taxonomin uttrycks som en andel av följande:

- **omsättning**, vilket återspeglar andelen av intäkterna från investeringsobjektens gröna verksamheter
- **kapitalutgifter**, som visar de gröna investeringar som gjorts av investeringsobjekten, t.ex. för en omställning till en grön ekonomi
- **driftsutgifter**, som återspeglar investeringsobjektens gröna operativa verksamheter.



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

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

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

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



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

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

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

I fondbolagets taxonomirapportering redovisas endast av bolagen själva rapporterad taxonomiförenlighet. Fondens andel taxonomiförenliga investeringar för 2025 uppgick till 5.99% baserat på bolagens omsättning.

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

Ja:

I fossilgas

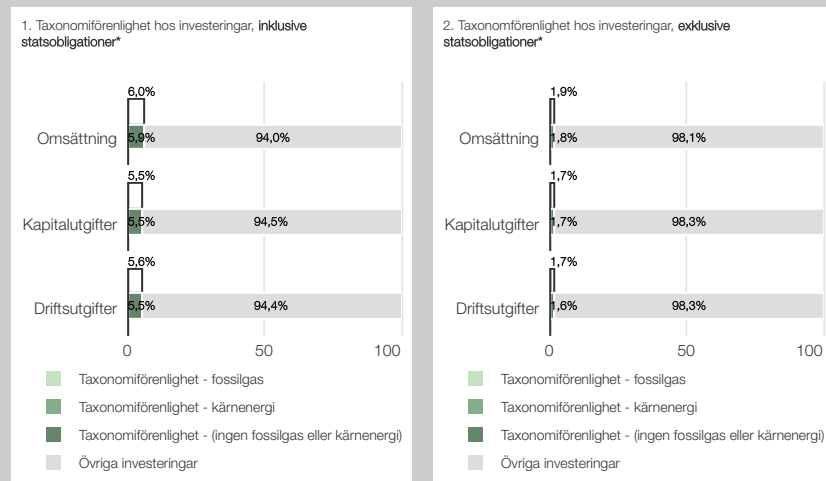
I kärnenergi

Nej

Diagrammen nedan visar i grönt procentandelen investeringar som var förenliga med EU-taxonomin. Eftersom det inte finns någon lämplig metodik för att

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.

avgöra hur taxonomiförenliga statsobligationer är', 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 0.68% i omställningsverksamheter och 1.06% 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 5.99%. För 2024 uppgick fondens andel taxonomiförenliga investeringar till 4.88%. För 2023 rapporterade fonden för första gången taxonomiförenliga investeringar och de uppgick då till 1.35%.



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



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

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

Under referensperioden hade fonden 28.96% hållbara investeringar med ett miljömål som inte var förenliga med EU-taxonomin.

Därutöver hade fonden under referensperioden hållbara investeringar om 1.83% 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 7.85% hållbara investeringar med ett socialt mål.



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

Fonden har under referensperioden haft likvida medel, valuta- och räntederivat för likviditets- och riskhantering. Fonden har även varit investerad i statspapper som inte bedömts vara anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper. Dessa tillgångar har inte omfattats av miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder.

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 mandat eller de interna och externa regelverk som gäller för förvaltningen. Fondbolagets styrelse fattar beslut om det slutliga beloppets storlek för rörlig ersättning, med beaktande av det beslut om total tilldelning av rörlig ersättning som fattas av centralstyrelsen i Svenska Handelsbanken AB (publ).

Ersättningspolicy

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

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

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

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

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

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

Rörliga ersättningar

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

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

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

Vid framtagande av underlag för beslut kring avsättning och tilldelning av rörliga ersättningar belastas fondbolagets resultat med relevanta kostnader för de risker som fondbolaget exponeras emot, inklusive de kostnader för att hålla de extra medel som fondbolaget enligt lagen (2013:561) om förvaltare av alternativa investeringsfonder behöver för att täcka risker för skadeståndsansvar på grund av fel eller 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 – Är 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 åreffeaktiva 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 åreffeaktiva 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 Råntestrategi Plus med organisationsnummer 515602-7657. 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 Alternativa investeringsfonden Handelsbanken Räntestrategi Plus, org.nr 515602-7657

Rapport om årsberättelse

Uttalande

Vi har i egenskap av revisorer i Handelsbanken Fonder Aktiefbolag, organisationsnummer 556418-8851, utfört en revision av årsberättelsen för Alternativa investeringsfonden Handelsbanken Räntestrategi Plus för år 2025, med undantag för hållbarhetsinformationen på sidor 6-9.

Enligt vår uppfattning har årsberättelsen upprättats i enlighet med lagen om förvaltare av alternativa investeringsfonder samt Finansinspektionens föreskrifter om förvaltare av alternativa investeringsfonder och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av Alternativa investeringsfonden Handelsbanken Räntestrategi Plus:s finansiella ställning per den 31 december 2025 och av dess finansiella resultat för året enligt lagen om förvaltare av alternativa investeringsfonder samt Finansinspektionens föreskrifter om förvaltare av alternativa investeringsfonder.

Grund för uttalande

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

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

Annan information än årsberättelsen

Den andra informationen består av hållbarhetsinformationen på sidorna 6-9 ('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 förvaltare av alternativa investeringsfonder samt Finansinspektionens föreskrifter om förvaltare av alternativa investeringsfonder. 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 6-9 och för att den är upprättad i enlighet med lag om förvaltare av alternativa investeringsfonder.


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 revisionsssed 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](#).