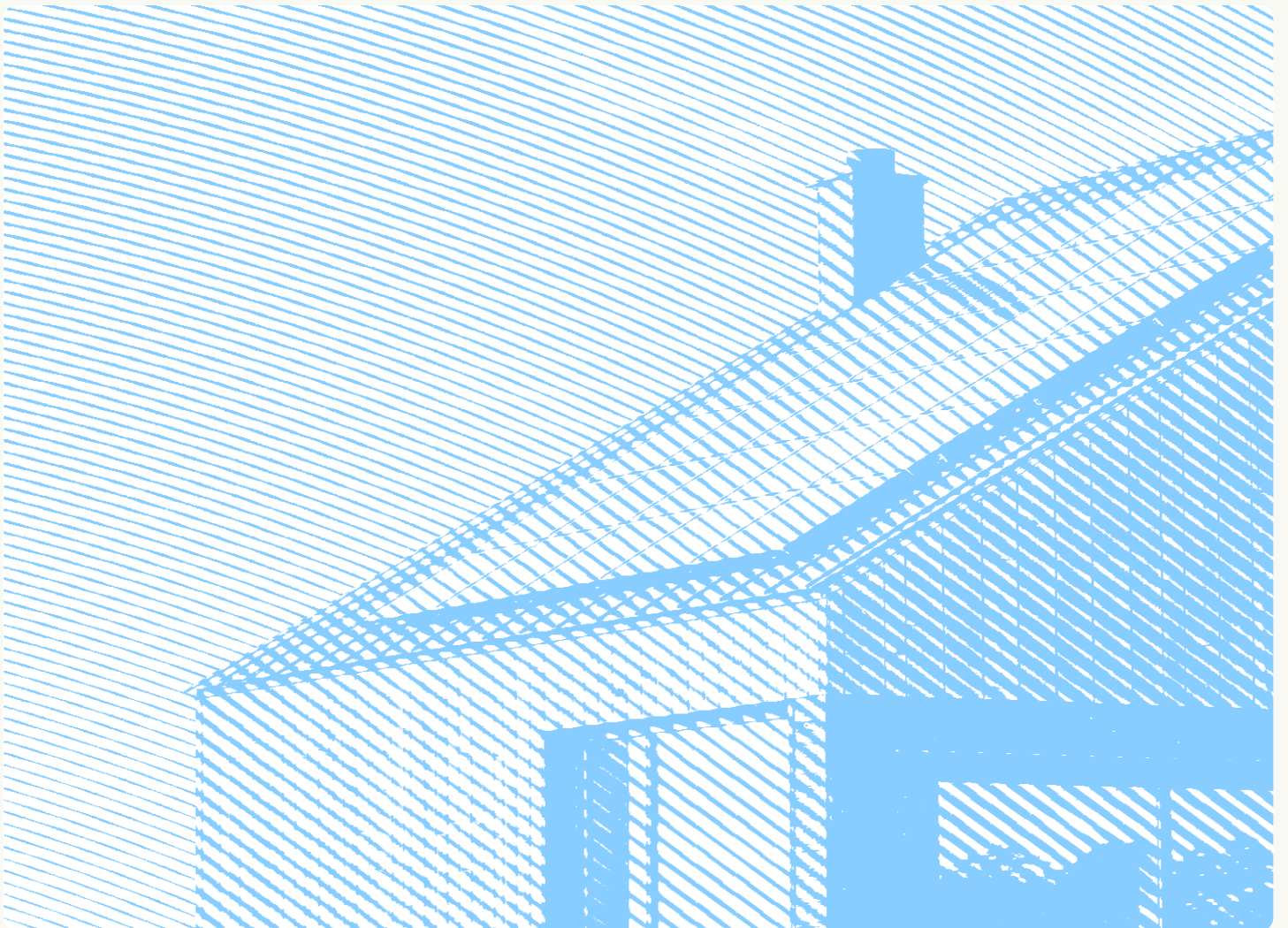
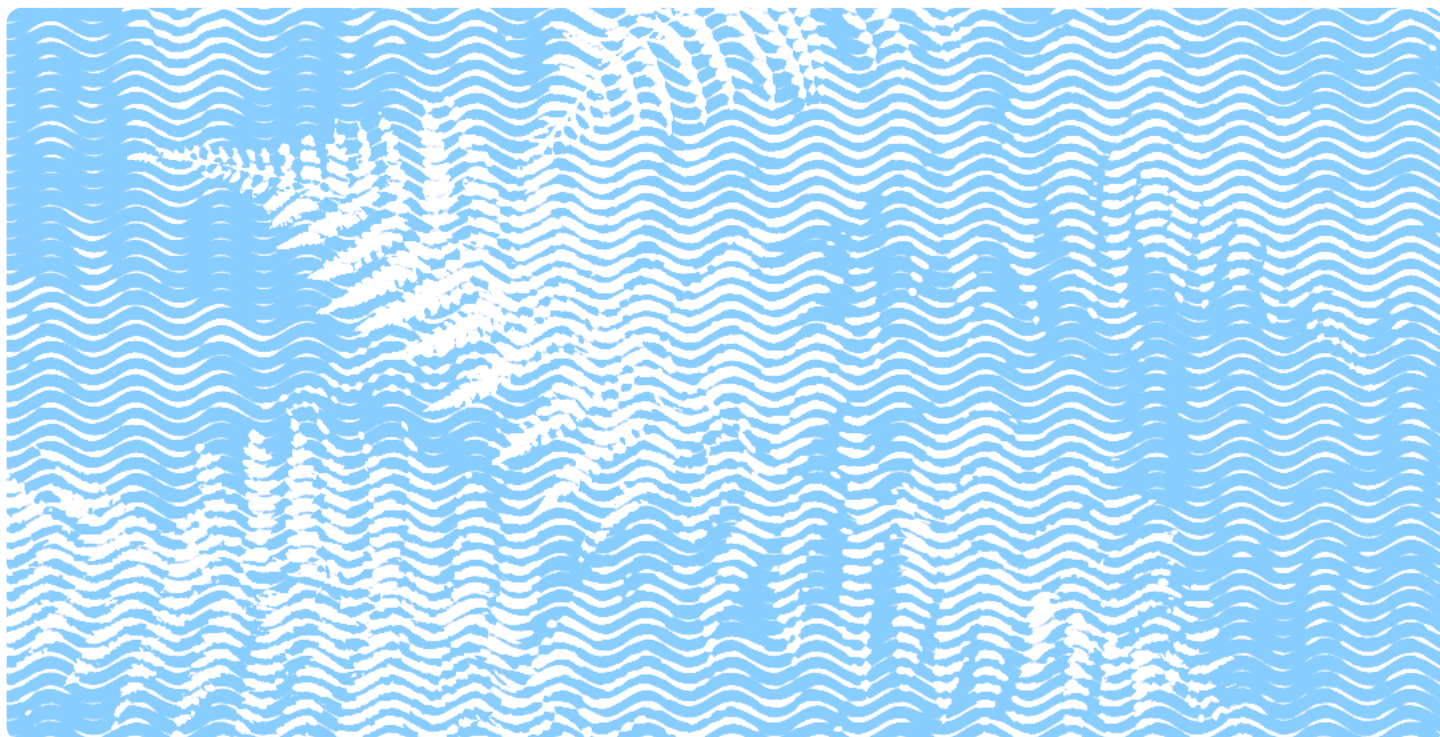


**Handelsbanken**

**Handelsbanken Fonder  
Omställningsbolag  
2026**





## Omställningsbolag

Fossila bränslen behöver fasas ut och ersättas med förnybara energikällor för att motverka klimatförändringarna. Bolag inom fossil energi står därför inför både betydande risker och nya möjligheter.

För att hantera dessa faktorer tillämpar Handelsbanken Fonder särskilda exkluderingskriterier. De flesta av våra fonder utesluter företag där mer än fem procent av omsättningen kommer från fossila bränslen. För fonder som använder exkluderingskriterier på basnivå tillåts dock viss exponering – upp till 50 procent från gasdistribution och elproduktion med utsläpp över 100 g CO<sub>2</sub>e/kWh.

Fonder som tillämpar exkluderingskriterier på utökad nivå har en strängare gräns på maximalt 5 procent. Företag med högre exponering än 5 procent kan ändå inkluderas om de aktivt ställer om och uppfyller våra krav på omställningsplaner. Dessa aktörer spelar en avgörande roll i den globala minskningen av växthusgasutsläpp, och Handelsbanken Fonder vill bidra till denna omställning genom ett ansvarsfullt ägande.

### Våra krav

För att säkerställa att investeringarna faktiskt bidrar till omställningen tillämpar vi kvantitativa kriterier för omställningsbolag. Alla bolag som godkänns som omställningsbolag måste uppfylla följande grundkrav:

- Bolaget måste ha ambitiösa klimatmål, exempelvis i linje med Science Based Targets initiative (SBTi)\* eller motsvarande, alternativt ha åtagit sig att sätta ett Science Based Target
- Bolagets nuvarande verksamhet får i huvudsak inte bestå av fossil energi
- Bolaget har max 5% omsättning från kolkraft

Grundkraven med tillägg appliceras på olika sätt beroende på fondtyp, dels för våra fonder som följer utökade exkluderingskriterier, och dels för indexfonder som följer Paris Aligned Benchmarks. Vi utvärderar kontinuerligt dessa kriterier för att säkerställa att de förblir relevanta då utvecklingen inom hållbarhetsrapportering, omställningstekniker och målmetoder utvecklas över tid.

\* Science Based Target initiative är ett samarbete mellan CDP, WRI, WWF, We Mean Business och FN:s Global Compact. Initiativet ger stöd till företag att sätta klimatmål med vad som enligt forskning krävs av respektive bransch och verksamhet för att världen tillsammans ska nå målet om att begränsa den globala uppvärmningen till 1,5°C.

---

## 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 alla pengar du satt in. 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 finns under respektive fond i kurslistan på [handelsbanken.se/fonder](https://handelsbanken.se/fonder).

#### Omställningsbolag i fonder med utökade exkluderingskriterier

Bolag med mer än 5 procent intäkter från gasdistribution eller kraftproduktion med utsläpp över 100g CO<sub>2</sub>e/kWh måste möta alla följande kriterier:

##### Intäktsgränser

- Max 50% från gasdistribution
- Max 50% från kraftproduktion med utsläpp över 100g CO<sub>2</sub>e/kWh
- Max 50% från fossila bränslen totalt sett
- Max 5% från kolkraft

##### Klimatmål

Bolaget har ambitiösa klimatmål, exempelvis i linje med Science Based Targets initiative (SBTi) eller motsvarande, alternativt åtagit sig att sätta ett Science Based Target.

#### Omställningsbolag i Paris Aligned Benchmarks (PAB)-indexfonder

För indexfonder som följer Paris Aligned Benchmarks (PAB) är urvalsprocessen reglerad enligt Benchmarkförordningen\* och styrs av kvantitativa regler inom ramen för indexmetodiken. Enligt metodiken görs undantag från fem procent-kriteriet avseende fossila bränslen om samtliga nedanstående kriterier är uppfyllda.

##### Intäktsgränser

- Minst 10% förnybar kraftproduktion
- Max 50% från gasdistribution
- Max 50% från kraftproduktion med utsläpp över 100g CO<sub>2</sub>e/kWh
- Max 50% från fossila bränslen totalt sett
- Max 5% från kolkraft

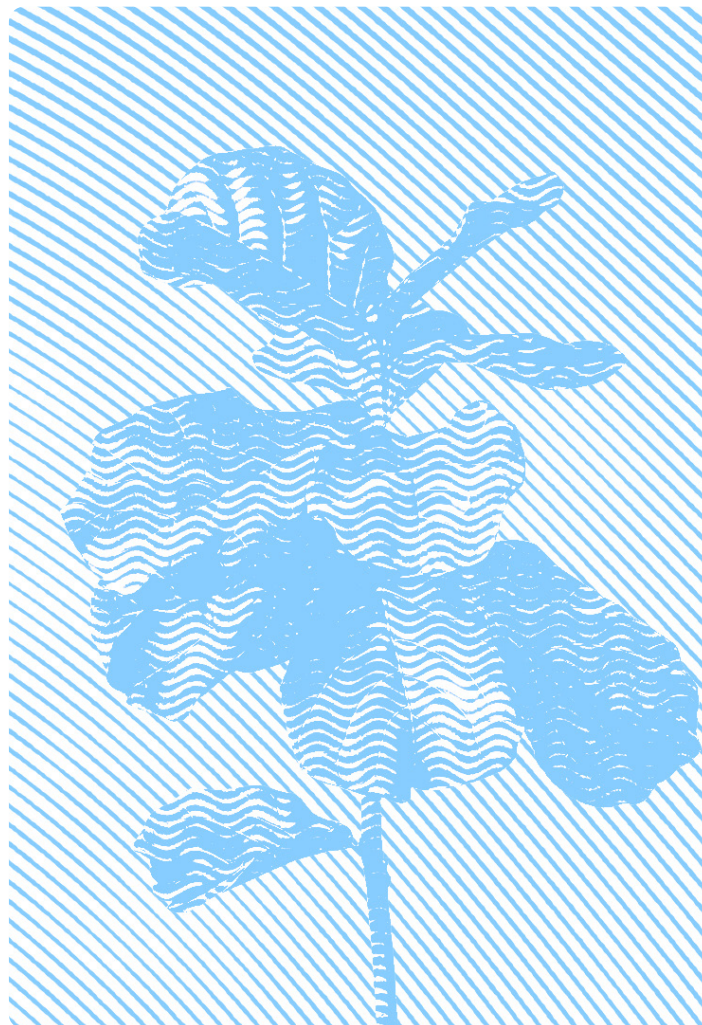
##### Klimatmål

Bolaget har fastställda och offentliggjorda mål i enlighet med kraven i Science Based Targets initiative (SBTi) att ställa om sin verksamhet i linje med Parisavtalet.

#### Beslutsprocess och uppföljning

Handelsbanken Fonders Hållbarhetskommitté bereder underlag inför beslut av fondbolagets VD om ett bolag uppfyller de krav som satts upp för att klassificeras som ett omställningsbolag.

I dagsläget är 74 bolag godkända som omställningsbolag för fonder med utökade exkluderingskriterier vilket innebär att fondbolagets aktivt förvaltade aktie- och räntefonder, aktivt förvaltade allokeringfonder samt vissa passivt förvaltade fonder kan investera i dessa bolag. Därtill är 12 bolag godkända för Paris Aligned Benchmark (PAB)-indexfonder.



Vi följer regelbundet upp de godkända bolagen för att säkerställa att våra krav för att kvalificeras som ett omställningsbolag fortsatt är uppfyllda.

Läs mer:

[Miljö och klimatförändring - Handelsbankens riktlinjer](#)  
[Policy för aktieägarengagemang och ansvarsfulla investeringar](#)

\* Den 1 januari 2018 började nya regler för referensvärden gälla i EU genom EUs förordning om referensvärden (Benchmarkförordningen, BMR). Reglerna berör alla företag som tillhandahåller index som används som referensvärden och de företag som rapporterar till sådana index.

#### 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 alla pengar du satt in. 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 finns under respektive fond i kurslistan på handelsbanken.se/fonder.

## Godkända omställningsbolag för fonder med utökade exkluderingskriterier, per 2026-03-18

A2A SpA	ENCE Energia y Celulosa, SA	MVV Energie AG
ACWA Power Co.	ENGIE Brasil Energia SA	National Grid North America, Inc.
ACWA Power Management & Investments One Ltd.	ENGIE SA	National Grid Plc
ATCO Ltd.	EVN AG	NextEra Energy Capital Holdings, Inc.
Acea SpA	EWE AG	NextEra Energy, Inc.
Air Water, Inc.	Electricity Supply Board Ltd.	Northland Power Inc.
Algonquin Power & Utilities Corp.	En+ Group International PJSC	Northland Power Solar Finance One LP
Atlantica Sustainable Infrastructure Ltd.	Endesa SA	Orsted A/S
Avangrid, Inc.	Enel Americas SA	PECO Energy Co.
BKW AG	Enel Chile SA	PG&E Corporation
Baltimore Gas & Electric Co.	Enel Generacion Chile SA	Pacific Gas and Electric Company
Brookfield Infrastructure Partners LP	Enel Investment Holding BV	REN Finance BV
CK Infrastructure Holdings Limited	Enel SpA	Redes Energeticas Nacionais SGPS SA
Canadian Utilities Limited	Enexis Holding NV	SSE Plc
Carrefour Banque SA	Essential Utilities, Inc.	Stedin Holding NV
Carrefour SA	Fortis Inc.	TOKAI Holdings Corp.
Centrica Plc	Fortum Oyj	The Kansai Electric Power Co., Inc.
Companhia Energetica de Minas Gerais SA	Hera SpA	The Navigator Co. SA
Constellation Energy Corporation	INEOS AG	Vattenfall AB
Constellation Energy Generation LLC	Iberdrola Finance Ireland DAC	Veolia Environnement SA
Contact Energy Ltd	Iberdrola Finanzas SAU	Wm Morrison Supermarkets Ltd.
Delmarva Power & Light Co.	Iberdrola International BV	YTL Corporation Berhad
E.ON SE	Iberdrola SA	
EDP Finance BV	Ignitis grupe AB	
EDP SA	Iren SpA	
EDP Servicios Financieros Espana SA	Latvenergo AS	

## Godkända omställningsbolag för Paris Aligned Benchmarks-indexfonder, per 2026-03-18

Orsted A/S	Enel SpA	ENGIE Brasil Energia SA
Enel Chile SA	Endesa SA	Contact Energy Ltd
Companhia Energetica de Minas Gerais SA	ENGIE SA	
Fortum Oyj	EDP SA	
Iberdrola SA	Enel Americas SA	

### 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 alla pengar du satt in. 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 finns under respektive fond i kurslistan på [handelsbanken.se/fonder](https://handelsbanken.se/fonder).

# Handelsbanken

handelsbanken.se

08-70110 00

106 70 Stockholm