



Handelsbanken Developed Markets Index Criteria

Förvaltningsberättelse

Placeringsinriktning

Fonden är en indexfond och har som mål att följa utvecklingen i indexet Solactive ISS ESG Screened Paris Aligned Developed Markets Index NTR så nära som möjligt. Fonden är passivt förvaltd. Fondens avkastning bestäms av hur de aktier som fonden placerar i ökar eller minskar i värde. Indexet kommer att efterbildas genom optimerad fysisk replikering, vilket innebär att fonden placerar direkt i flertalet av de aktier som ingår i indexet. Aktiv risk (eng. tracking error) under normala marknadsförhållanden förväntas bli mindre än 0,25%. Förvaltningsavgift samt kundflöden, indexrebalansering och företagshändelser ger samtliga upphov till transaktionskostnader för fonden, vilket inte finns i index. Dessa är de faktorer som främst påverkar fondens möjligheter att efterbilda index. Indexet är återinvesterande, d.v.s. utdelningar som betalas ut för aktier som ingår i indexet återinvesteras i indexet, justerat för skatt. Indexet syftar till att återspegla de utvecklade aktiemarknaderna globalt exklusive de bolag som inte uppfyller indexets hållbarhetskrav. Hållbarhetskraven i indexet syftar till en minskning av koldioxidutsläppen och bolagen i index väljs ut och viktas på så sätt att indexportföljens utsläpp av växthusgaser anpassas till de långsiktiga globala uppvärmningsmålen i Parisavtalet. Hållbarhetskraven i index innebär vidare att bolag som är involverade i verifierade kränkningar av internationella normer, bolag som avsevärt skadar miljömässiga mål samt bolag som är verksamma inom kontroversiella sektorer inte ingår i index. Fonden får placera i derivatinstrument som ett led i fondens placeringsinriktning. Användningen av derivatinstrument är dock inte av sådan karaktär att den påverkar fondens risknivå annat än marginellt. För mer information om hållbarhetsarbetet, andelsklassbeteckningen inom parentes och fondens index hänvisas till informationsbroschyren.

Aktivitetsgrad

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

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

Då fonden startades i oktober 2023 och därmed ännu inte har funnits i två hela kalenderår, återfinns ingen information kring fondens avkastning eller historiska aktiva risk.

Portföljen

Fonden steg med 2,1% under 2023*.

Fonden startade den 18 oktober 2023. De tre största aktieinnehaven vid årsskiftet var Apple, Microsoft och Alphabet. De tre största sektorerna var Tillverkning, Informations- och kommunikationsverksamhet samt Finans- och försäkringsverksamhet. Av fondens tillgångar vid årsskiftet var ca 70% placerade i nordamerikanska bolag, 18% i europeiska bolag, 7% i japanska och 5% i övriga asiatiska bolag. Fonden följer ett index som är i linje med Parisavtalets klimatmål så kallat EU Paris Aligned Benchmarks. Denna utveckling är ett viktigt steg på vägen att nå fondbolagets mål om nettonollutsläpp i våra portföljer till år 2040 samt att linjera allt vårt förvaltda kapital i enlighet med Parisavtalets målsättningar.

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

Väsentliga risker

Fonden är en aktiefond vilket innebär en högre risk, men också möjlighet till högre avkastning. Fondens placeringar sker globalt men med viss koncentration i aktier noterade i USA. Fondens placeringar fördelas över företag i flera sektorer eller branscher vilket minskar risken i fonden. Då fondens investeringar sker i utländska aktier denominerade i annan valuta än fondens basvaluta är en investering i fonden förenad med valutarisk. Då fonden består av olika andelsklasser kan förändringar i valutakurser medföra att värdet och riskklassificeringen skiljer sig åt mellan olika andelsklasser beroende på vilken valuta andelsklassen handlas i. Fonden får placera i derivat och gör det i syfte att skydda värdet på fondens underliggande tillgångar, upprätthålla önskad risknivå i fondportföljen eller för att minimera kostnaderna för förvaltningen. Omfattningen av handeln är i förekommande fall begränsad och förväntas ha marginell inverkan på fondens riskprofil.

Hållbarhetsrisken, det vill säga en miljörelaterad, social eller bolagsstyrningsrelaterad händelse eller omständighet som skulle ha en faktisk eller potentiell betydande negativ inverkan på ett bolags värde, hanteras genom att välja in bolag baserat på hållbarhetsanalys, exkludering (välja bort), samt påverkan i form av dialog och aktiv ägarstyrning. Fondbolaget mäter och följer upp hållbarhetsrisker systematiskt. Om en hållbarhetsrisk skulle inträffa kan det utgöra en faktisk eller potentiell betydande negativ inverkan på en investerings värde. Exempel på hållbarhetsrisk är konsekvenserna av miljöförstöring, (t.ex. förbud som gör att verksamhet måste ställa om eller avvecklas, minskad efterfrågan, svårighet att erbjuda finansiering eller fysisk risk som utarmning av resurser och naturkatastrofer), konsekvenser av brott mot mänskliga rättigheter, arbetstagares rättigheter, jämställdhet, korruption och mutor samt konsekvenserna av bristande bolagsstyrning. Det innebär att miljörelaterade, sociala och styrningsrelaterade händelser kan härröra från såväl ett bolags egen verksamhet, som händelser som inträffar oberoende av bolaget.

Hållbarhetsrisken i fonden mäts med hjälp av Sustainabilitys verktyg för att bedöma hållbarhetsrisker och har under året indikerat att hållbarhetsrisken för fonden som helhet anses vara låg och är 19,82 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 2023 har fonden utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att låna ut värdepapper. Under 2023 har fonden utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att använda andra tekniker och instrument. Under 2023 har fonden inte utnyttjat denna möjlighet.

- Högsta hävstång under räkenskapsåret 0,8%
- Lägsta hävstång under räkenskapsåret 0,0%
- Genomsnittlig hävstång under räkenskapsåret 0,3%

Handelsbanken Developed Markets Index Criteria, forts.

Developed Markets Index Criteria A9 - SEK	2,6	-	-	-	-	-	-	-	-
Developed Markets Index Criteria A9 - EUR	7,1	-	-	-	-	-	-	-	-
Developed Markets Index Criteria A9 - NOK	3,1	-	-	-	-	-	-	-	-
Developed Markets Index Criteria B1 - SEK	2,6	-	-	-	-	-	-	-	-
Omräkningskurs EUR/SEK	11,13	-	-	-	-	-	-	-	-
Omräkningskurs NOK/SEK	0,99	-	-	-	-	-	-	-	-

Jämförelseindex: Solactive ISS ESG Screened Paris Aligned Developed Markets Index NTR

Fondens jämförelsenorm utgör en relevant referens i förhållande till fondens placeringsinriktning, tillgångsslag, 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 Information från fondbolaget.

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

Fondfakta - kostnader

Max tillåten förvaltningskostnad i % enligt fondbestämmelser	
Developed Markets Index Criteria A1	0,20
Developed Markets Index Criteria A9	0,10
Developed Markets Index Criteria B1	0,20
Uttagen förvaltningskostnad i % av genomsnittlig fondförmögenhet	
Developed Markets Index Criteria A1	0,20
Developed Markets Index Criteria A9	0,10
Developed Markets Index Criteria B1	0,20
Förvaltningsavgifter och andra administrations- eller driftskostnader, i %	
Developed Markets Index Criteria A1	0,20
Developed Markets Index Criteria A9	0,10
Developed Markets Index Criteria B1	0,20
Transaktionskostnader, tSEK	976
Transaktionskostnader i % av omsättningen	0,06
Förvaltningskostnad vid engångsinsättning 10 000 SEK	
Developed Markets Index Criteria A1	-
Developed Markets Index Criteria A9	-
Developed Markets Index Criteria B1	-
Förvaltningskostnad vid månadssparande 100 SEK	
Developed Markets Index Criteria A1	-
Developed Markets Index Criteria A9	-
Developed Markets Index Criteria B1	-

Fondfakta - övriga nyckeltal

Omsättningshastighet, ggr	0,3
Andel av omsättning som skett genom närstående vp-institut, %	0,0
Andel av oms. som skett mellan fonder förvaltade av Handelsbanken Fonder AB, %	0,0

Risk- och avkastningsmått *

Jämförelseindex	Solactive ISS ESG Screened Paris Aligned Developed Markets Index NTR	Prognostierad total risk	13,5
-----------------	--	--------------------------	------

* Fonden har funnits i mindre än två år och beräkning av historisk risk är inte tillämpligt. För definitioner, se generell information i slutet av denna rapport.

De sammanlagda exponeringarna i fonden beräknas enligt åtagandemetoden

Resultaträkning, tSEK

	2023	2022
INTÄKTER OCH VÄRDEFÖRÄNDRING		
Värdetförändring på överlåtbara värdepapper **	54 460	-
Värdetförändring på övriga derivatinstrument *	475	-
Räntetäckningar	265	-
Utdelningar	3 452	-
Valutakursvinster och -förluster netto	-4 287	-
Övriga finansiella intäkter	5	-
Övriga intäkter	278	-
Summa intäkter och värdeförändring	54 648	-
KOSTNADER		
Förvaltningskostnader:		
- Ersättning till fondbolaget	538	-
Räntekostnader	3	-
Övriga finansiella kostnader	1	-
Övriga kostnader ¹⁾	977	-
Summa kostnader	1 518	-
Årets resultat	53 129	-
* Specifikation av värdeförändring		
Realisationsvinster	6 467	-
Realisationsförluster	-4 648	-
Orealiserade vinster/förluster	52 641	-
Summa	54 460	-
** Specifikation av värdeförändring		
Realisationsvinster	466	-
Realisationsförluster	-2	-
Orealiserade vinster/förluster	11	-
Summa	475	-

1) Övriga kostnader består av transaktionskostnader 976 tSEK och bankkostnader 1 tSEK.

Balansräkning, tSEK

	31 dec. 2023	% av fondförm.	31 dec. 2022	% av fondförm.
TILLGÅNGAR				
Överlåtbara värdepapper	1 527 668	99,4	-	-
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde ^{Not 2)}	1 527 668	99,4	-	-
Bankmedel och övriga likvida medel	8 893	0,6	-	-
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	1 068	0,1	-	-
Summa tillgångar	1 537 629	100,0	-	-
SKULDER				
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	253	0,0	-	-
Summa skulder	253	0,0	-	-
Fondförmögenhet ^{Not 1)}	1 537 376	100,0	-	-

Not 1) till balansräkning

POSTER INOM LINJEN			
Utlånade finansiella instrument	8 899	0,6	-
Mottagna säkerheter för utlånade finansiella instrument	9 750	0,6	-
Ställda säkerheter för övriga derivatinstrument ¹⁾	484	0,0	-

1) Likvida medel 484 tSEK

Förändring av fondförmögenhet, tSEK

	2023	2022
Fondförmögenhet vid periodens början	0	-
Andelsutgivning	1 486 234	-
Andelsinlösen	-1 987	-
Resultat enligt resultaträkning	53 129	-
Utdelning till andelsägarna	0	-
Fondförmögenhet vid periodens slut	1 537 376	-

Not 2) till balansräkning

Fondens innehav av finansiella instrument

Överlåtbara värdepapper som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES 99,4

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknadsvärde tSEK	% av fondförm.
NOTERADE AKTIER			
AUSTRALIEN			
Allkem	6 722	454	0,0
ANZ Group	7 285	1 298	0,1
Atlas Arteria	8 711	346	0,0
Brambles	8 287	775	0,1
Charter Hall	4 977	412	0,0
Cochlear	409	840	0,1
Commonwealth Bank of Australia	4 884	3 755	0,2
Computershare	1 345	226	0,0
CSL	1 844	3 635	0,2
Evolution Mining	20 030	545	0,0
Goodman Group	7 453	1 297	0,1
GPT Group	23 089	737	0,0
IGO	8 442	525	0,0
Lend Lease	8 305	427	0,0
Lynas Rare Earths	10 064	496	0,0
Macquarie Group	805	1 017	0,1
Mineral Resources	1 576	759	0,0
Mirvac Group	31 032	446	0,0
National Australia Bank	7 071	1 493	0,1
Pilbara Mineral	13 257	360	0,0
QBE Insurance Group	2 854	291	0,0
REA Group	530	660	0,0
Scentre Group	48 593	999	0,1
Seven Group Holdings	1 528	388	0,0
Stockland Trust Group	17 645	540	0,0
Suncorp-Metway	3 118	297	0,0
Telstra Group	24 048	655	0,0
Transurban Group	12 898	1 216	0,1
Vicinity Centres	49 301	692	0,0
Wesfarmers	4 726	1 854	0,1
Westpac Bank	8 644	1 361	0,1
Woolworths	4 441	1 136	0,1
		29 930	1,9

Handelsbanken Developed Markets Index Criteria, forts.

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknadsvärde ISEK	% av fondförm.		Antal/Nom. bel. tusental	Marknadsvärde ISEK	% av fondförm.
Nitori Holdin	500	675	0,0	Thomson Reuters	221	327	0,0
Nitto Denko	1 100	830	0,1	Toronto-Dominion Bank	4 739	3 095	0,2
Nomura Real Estate Holdings	2 300	610	0,0	West Fraser Timber	108	94	0,0
Nomura Real Estate Master Fund	58	684	0,0	Wheaton Precious Metals	3 072	1 535	0,1
NSK	8 000	436	0,0	WSP Global	274	389	0,0
Obayashi	8 300	724	0,0			46 389	3,0
Olympus	5 500	802	0,1	KINA			
ONO Pharmaceutical	4 000	719	0,0	Yum China Holdings	812	347	0,0
Open House Group	1 100	329	0,0			347	0,0
Oriental Land	2 200	826	0,1	LUXEMBURG			
Orix	2 600	494	0,0	Allegro.eu	1 385	118	0,0
Orix J REIT	55	655	0,0	B&M European Value Retail	7 331	528	0,0
Otsuka Holdings	2 700	1 021	0,1	Spotify Technology	303	574	0,0
Rakuten Group	12 200	548	0,0			1 220	0,1
Recruit Holdings	3 900	1 662	0,1	MEXIKO			
Renesas Electronics	6 300	1 148	0,1	Fresnillo	3 300	252	0,0
Resona Holdings	5 700	292	0,0			252	0,0
Ricoh	8 200	635	0,0	NEDERLÄNDERNA			
Ryohin Keikaku	1 000	169	0,0	Adyen	52	675	0,0
Santen Pharmaceutical	1 900	191	0,0	Ahold Delhaize	1 410	408	0,0
Secom	700	508	0,0	AkzoNobel	502	418	0,0
Seiko Epson	3 700	558	0,0	Argenx ADR	237	909	0,1
Sekisui House	5 600	1 254	0,1	ASM International	170	889	0,1
SG Holdings	2 500	362	0,0	ASML Holding	1 325	10 055	0,7
Shimadzu	2 100	592	0,0	Ferrovial	2 726	1 002	0,1
Shimano	400	624	0,0	ING Group	8 767	1 320	0,1
Shin-Etsu Chemical	6 400	2 707	0,2	JDE Peet's	1 507	409	0,0
Shinko Electric Industries	900	353	0,0	Koninklijke KPN	6 849	238	0,0
Shionogi	2 000	972	0,1	Koninklijke Philips	2 251	528	0,0
Shiseido	2 000	608	0,0	NXP Semiconductors	937	2 169	0,1
SMC	200	1 083	0,1	Prosus	5 444	1 635	0,1
Softbank	8 900	1 119	0,1	Stellantis	2 074	488	0,0
SoftBank	2 500	1 125	0,1	STMicroelectronics	2 517	1 268	0,1
Sony Group	4 500	4 314	0,3	Universal Music Group	1 506	433	0,0
Sumitomo Metal Mining	1 700	516	0,0	Wolters Kluwer C	617	884	0,1
Sumitomo Mitsui Financial Group	4 000	1 967	0,1			23 729	1,5
Sumitomo Mitsui Trust Holdings	2 800	542	0,0	NORGE			
Sundrug	1 500	486	0,0	AutoStore Holdings	3 852	76	0,0
Sysmex	1 200	674	0,0	DNB Bank	2 075	445	0,0
Taisho Pharmaceutical	1 200	742	0,0	Gjensidige Forsikring	333	62	0,0
Taiyo Yuden	1 400	373	0,0	Leroy Seafood Group	6 983	290	0,0
Takeda Pharmaceutical	5 200	1 507	0,1	Mowi	3 054	552	0,0
Terumo	3 600	1 189	0,1	Nordic Semiconductor	2 471	309	0,0
Tokio Marine Holdings	4 200	1 060	0,1	Norsk Hydro	5 464	371	0,0
Tokyo Electron	1 500	2 708	0,2	Orkla	6 851	536	0,0
Tokyu	5 400	664	0,0	SalMar	813	459	0,0
Tokyu Fudosan	11 600	747	0,0	Tomra Systems	3 748	459	0,0
Toray Industries	6 100	320	0,0			3 559	0,2
Toyota Industries	600	493	0,0	NYA ZEELAND			
Toyota Motor	38 700	7 166	0,5	A2 Milk	2 946	86	0,0
Toyota Tsusho	1 300	772	0,1	Auckland International Airport	13 313	748	0,0
Unicharm	2 200	802	0,1	Contact Energy	7 940	406	0,0
USS	2 300	466	0,0	Ebos Group	1 262	286	0,0
West Japan Railways	1 800	757	0,0	Fisher And Paykel Healthcare	4 352	655	0,0
Yamada Holdings	11 500	360	0,0	Infratil	8 143	521	0,0
Yamaha	1 300	303	0,0	Mainfreight	1 031	456	0,0
Yokogawa Electric	1 800	346	0,0			3 158	0,2
		111 501	7,3	POLEN			
KANADA				Inpost	644	90	0,0
Agnico-Eagle Mines	2 114	1 174	0,1	KGHM	1 244	391	0,0
Air Canada	2 352	336	0,0	PKO Bank Polski	567	73	0,0
Bank of Montreal	2 452	2 457	0,2			554	0,0
Bank of Nova Scotia	3 712	1 830	0,1	PORTUGAL			
BCE	2 455	979	0,1	Banco Com Port	9 201	28	0,0
BRP	426	309	0,0	Energias de Portugal	12 730	646	0,0
Can Apartment Prop Real Esta	2 217	827	0,1	Portucel	10 177	402	0,0
Canadian Imperial Bank of Commerce	2 310	1 126	0,1			1 076	0,1
Canadian National Railway	1 981	2 522	0,2	SCHWEIZ			
Canadian Pacific Kansas City	2 953	2 366	0,2	ABB N	5 428	2 424	0,2
CGI	555	602	0,0	Alcon	1 649	1 296	0,1
Choice Properties Real Estate Investment Units	3 847	410	0,0	Chubb	1 129	2 571	0,2
Constellation Software	48	1 205	0,1	Cie Financiere Richemont A	1 612	2 234	0,1
Dollarama	1 324	966	0,1	Garmin	813	1 053	0,1
Fairfax Financial Holdings	48	448	0,0	Geberit	219	1 413	0,1
First Quantum Minerals	2 808	233	0,0	Givaudan	32	1 335	0,1
FirstService	299	491	0,0	Holcim	634	501	0,0
GFL Environmental	982	343	0,0	Kuehne & Nagel	142	493	0,0
Gildan Activewear	1 473	493	0,0	Lonza Group	233	987	0,1
GM Financial	362	97	0,0	Nestlé	8 789	10 262	0,7
Great-West Lifeco	195	65	0,0	Novartis N	7 048	7 162	0,5
Hydro One	2 096	636	0,0	Partners Group	32	465	0,0
Intact Financial	410	639	0,0	Roche Holding	2 011	5 887	0,4
Ivanhoe Mines A	5 184	509	0,0	Roche Holding Bearer	462	1 446	0,1
Kinross Gold	7 254	445	0,0	Schindler Holding	282	674	0,0
Lululemon Athletica	408	2 102	0,1	Sika	474	1 553	0,1
Lundin Mining	4 772	395	0,0	Straumann Holding	779	1 265	0,1
Manulife Financial	4 513	1 010	0,1	Swiss Re	615	696	0,0
Metro	1 355	710	0,0	Swisscom N	68	412	0,0
National Bank of Canada	579	447	0,0	TE Connectivity	1 598	2 263	0,1
Nutrien	1 715	978	0,1	UBS	8 093	2 529	0,2
Onex	92	65	0,0	Zurich Finacial Services N	361	1 900	0,1
OpenText	601	256	0,0			50 823	3,3
Power Corporation of Canada	1 111	322	0,0	SINGAPORE			
Progressive Waste Solutions (CAD)	1 291	1 952	0,1	CapitalLand Ascendas REIT	47 800	1 107	0,1
Restaurant Brands International	654	517	0,0	Capitaland Investment	26 400	637	0,0
RioCan Real Estate Investment Trust	8 648	1 231	0,1	CapitalMall Trust	62 600	985	0,1
Rogers Communications	771	366	0,0	City Development	8 600	437	0,0
Royal Bank of Canada	4 483	4 591	0,3				
Shopify A	3 102	2 446	0,2				
Sun Life Financial	1 373	721	0,0				
Telus (non-Canadian)	3 713	669	0,0				
TFI International	481	663	0,0				

Handelsbanken Developed Markets Index Criteria, forts.

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknadsvärde TSEK	% av fondförm.		Antal/Nom. bel. tusental	Marknadsvärde TSEK	% av fondförm.
Cardinal Health	976	991	0,1	Huntington Bancshares	1 129	145	0,0
CarMax	1 471	1 138	0,1	IBM	2 731	4 501	0,3
Carnival Paired CTF	5 475	1 023	0,1	Idexx Laboratories	410	2 293	0,1
Carrier Global	3 107	1 799	0,1	Illinois Tool Works	922	2 434	0,2
Caterpillar	1 511	4 502	0,3	Illumina	538	755	0,0
Cboe Holdings	212	382	0,0	Incyte	1 051	665	0,0
CDW	348	797	0,1	Intel	13 455	6 814	0,4
Cencora	627	1 298	0,1	Interactive Brokers Group A	137	114	0,0
Centene	1 317	985	0,1	Intercontinental Exchange	1 501	1 943	0,1
Charles Schwab	3 703	2 567	0,2	International Flavors & Fragrances	1 149	938	0,1
Charter Communications	236	924	0,1	International Paper	117	43	0,0
Chipotle Mexican Grill	70	1 613	0,1	Intuit	817	5 146	0,3
Church & Dwight	1 137	1 084	0,1	Intuitive Surgical	1 251	4 253	0,3
Cincinnati Financial	228	238	0,0	Invitation Homes	2 696	927	0,1
Cintas	230	1 397	0,1	IQVIA Holdings	452	1 054	0,1
Cisco Systems	13 284	6 763	0,4	Iron Mountain	1 341	946	0,1
Citigroup	5 010	2 597	0,2	J.B. Hunt Transport Services	434	874	0,1
Citizens Financial Group	1 869	624	0,0	J.M. Smucker	872	1 111	0,1
Clorox	650	934	0,1	Johnson & Johnson	8 113	12 815	0,8
Cloudflare A	587	493	0,0	JPMorgan Chase & Co	8 747	14 994	1,0
CME Group	1 139	2 417	0,2	Kellanova	1 438	810	0,1
Coca-Cola	12 614	7 491	0,5	Keurig Dr Pepper	4 051	1 360	0,1
Cognizant Technology Solutions	1 408	1 072	0,1	Keycorp	2 939	427	0,0
Colgate-Palmolive	3 126	2 511	0,2	Keysight Technologies	766	1 228	0,1
Comcast A	12 099	5 347	0,3	Kimberly-Clark	1 148	1 406	0,1
Conagra	2 479	716	0,0	KKR & Co	1 681	1 404	0,1
Cooper	274	1 045	0,1	KLA	488	2 859	0,2
Copart	3 367	1 663	0,1	Kraft Heinz	3 412	1 272	0,1
Corning	3 247	996	0,1	Laboratory Corporation of America	192	440	0,0
Corteva	2 817	1 360	0,1	LAM Research	508	4 010	0,3
CoStar Group	1 046	921	0,1	Lennar B	1 190	1 608	0,1
CrowdStrike Holdings	506	1 302	0,1	Liberty Broadband A	195	158	0,0
Crown Castle	1 442	1 674	0,1	Live Nation	252	238	0,0
CSX	6 790	2 372	0,2	LKQ	1 467	707	0,0
CVS Health	4 169	3 317	0,2	Lowe's	2 043	4 582	0,3
D. R. Horton	1 036	1 587	0,1	Lucid Group	7 977	338	0,0
Danaher	2 228	5 194	0,3	M&T Bank	252	348	0,0
Datadog A	654	800	0,1	Market Group	23	329	0,0
Deere & Company	789	3 180	0,2	Marriott International	695	1 579	0,1
DELL Technologies C	1 184	913	0,1	Marsh & McLennan	1 310	2 501	0,2
Delta Air Lines	2 958	1 199	0,1	Martin Marietta Materials	263	1 322	0,1
DexCom	1 493	1 867	0,1	Marvel Technology	3 283	1 995	0,1
Digital Realty Trust	1 125	1 526	0,1	Masco	879	593	0,0
Discover Financial Services	565	640	0,0	Mastercard A	2 473	10 630	0,7
Dollar General	824	1 129	0,1	McCormick	1 241	856	0,1
Dollar Tree	905	1 296	0,1	McDonald's	2 095	6 260	0,4
Domino's Pizza	55	228	0,0	McKesson	362	1 689	0,1
DoorDash A	1 106	1 103	0,1	Merck & Co	8 098	8 897	0,6
Dover	490	760	0,0	Meta Platforms A	6 903	24 624	1,6
Dow	2 704	1 494	0,1	Mettlife	1 569	1 046	0,1
DuPont de Nemours	1 771	1 373	0,1	Mettler-Toledo	135	1 650	0,1
Ebay	2 404	1 057	0,1	Microchip Technology	2 359	2 144	0,1
Ecolab	967	1 933	0,1	Micron Technology	3 624	3 117	0,2
Edwards LifeSciences	1 863	1 432	0,1	Microsoft	21 042	79 742	5,2
Electronic Arts	689	950	0,1	Mid-America Apartment Communities	578	783	0,1
Elevance Health	628	2 984	0,2	Moderna	1 281	1 284	0,1
Eli Lilly	2 721	15 985	1,0	Mondelez International	4 072	2 972	0,2
Enphase Energy	719	957	0,1	MongoDB	163	672	0,0
EPAM Systems	46	138	0,0	Monster Beverage	2 235	1 298	0,1
Equifax	265	660	0,0	Moody's	565	2 224	0,1
Equinix REIT	323	2 622	0,2	Morgan Stanley	3 346	3 144	0,2
Equity Residential	1 714	1 056	0,1	Mosaic	1 583	570	0,0
Essex Property Trust	337	842	0,1	Motorola Solutions	633	1 997	0,1
Estee Lauder CL A	739	1 089	0,1	MSCI	203	1 157	0,1
Expedia	272	416	0,0	Nasdaq OMX Group	743	435	0,0
Expeditors International of Washington	603	773	0,1	NET Lease Office Properties	111	21	0,0
Extra Space Storage	643	1 039	0,1	NetApp	1 107	984	0,1
Fair Isaac	56	657	0,0	Netflix	1 292	6 339	0,4
Fastenal	2 275	1 485	0,1	Newmont	2 207	922	0,1
FedEx	758	1 932	0,1	Newmont Goldcorp	2 649	1 105	0,1
Fidelity National Financia	319	164	0,0	Nike B	4 034	4 414	0,3
Fidelity National Information Services	1 639	992	0,1	Norfolk Southern	814	1 939	0,1
Fifth Third Bancorp	803	279	0,0	Northern Trust	483	411	0,0
Fiserv	1 758	2 354	0,2	Nucor	735	1 289	0,1
FleetCor Technologies	185	527	0,0	Nvidia	7 591	37 885	2,5
Ford	9 107	1 119	0,1	NVR	15	1 058	0,1
Fortinet	1 816	1 071	0,1	O'Reilly Auto Parts	212	2 030	0,1
Fox A	370	111	0,0	Okta A	201	183	0,0
Freeport McMoRan	5 488	2 354	0,2	Old Dominion Freight Line	380	1 552	0,1
Gartner	189	859	0,1	Omnicom Group	388	338	0,0
Gen Digital	1 028	236	0,0	ON Semiconductor	1 411	1 188	0,1
General Mills	2 051	1 346	0,1	Oracle	4 378	4 652	0,3
General Motors	5 201	1 883	0,1	Otis Worldwide	2 114	1 906	0,1
Genuine Parts	650	907	0,1	Paccar	1 407	1 385	0,1
Gilead Science	3 950	3 225	0,2	Packaging	503	826	0,1
Global Payments	708	906	0,1	Palo Alto Networks	893	2 654	0,2
GlobalFoundries	682	417	0,0	Paychex	820	984	0,1
Globe Life N	36	44	0,0	Paycom Software	126	262	0,0
Goldman Sachs	1 045	4 063	0,3	PayPal	2 693	1 667	0,1
Hartford Financial Services Group	601	487	0,0	Pepsico	4 770	8 164	0,5
HCA Holdings	495	1 350	0,1	Pfizer	18 959	5 501	0,4
Healthpeak Properties	3 316	662	0,0	Pinterest A	1 120	418	0,0
Henry Schein	764	583	0,0	PNC Financial Services Group	1 137	1 774	0,1
Hershey	592	1 112	0,1	PPG Industries	973	1 466	0,1
Hewlett-Packard	2 774	841	0,1	Principal Financial Group	352	279	0,0
Hewlett-Packard Enterprise	6 405	1 096	0,1	Procter & Gamble	7 512	11 094	0,7
Hilton Worldwide Holdings	678	1 244	0,1	Progressive Ohio	1 548	2 485	0,2
Hologic	1 245	896	0,1	Prologis	3 080	4 138	0,3
Home Depot	3 362	11 742	0,8	Prudential Financial	1 316	1 375	0,1
Hormel Foods	1 637	530	0,0	Public Storage	584	1 795	0,1
HubSpot	63	369	0,0	Pulte Homes	884	920	0,1
Humana	338	1 559	0,1	Qualcomm	3 560	5 189	0,3

Handelsbanken Developed Markets Index Criteria, forts.

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknadsvärde tSEK	% av fondförm.
Quanta Services	537	1 168	0,1
Quest Diagnostics	185	257	0,0
Raymond James	397	446	0,0
RB Globa	252	171	0,0
Realty Income	3 235	1 872	0,1
Regeneron Pharmaceuticals	371	3 284	0,2
Regions Financial	2 457	480	0,0
Republic Services	815	1 354	0,1
ResMed	637	1 104	0,1
Rivian Automotive A	3 741	884	0,1
Roblox A	839	387	0,0
Rockwell Automation	498	1 558	0,1
Rollins	426	187	0,0
Roper Industries	248	1 363	0,1
Ross Stores	1 287	1 795	0,1
Royal Caribbean Cruises	998	1 302	0,1
Royal Pharm A	2 353	666	0,0
S&P Global	980	4 351	0,3
Salesforce	2 831	7 507	0,5
SBAC	411	1 051	0,1
ServiceNow	608	4 329	0,3
Sherwin-Williams	721	2 266	0,1
Simon Property Group	1 295	1 862	0,1
Sirius XM Holdings	1 043	57	0,0
Skyworks Solutions	895	1 014	0,1
Snap A	1 962	335	0,0
Snap-on	304	885	0,1
Snowflake A	730	1 464	0,1
Southern Copper	619	537	0,0
Southwest Airlines	2 180	634	0,0
Splunk	272	418	0,0
SS&C Technologies Holdings	601	370	0,0
Stanley Black & Decker	506	500	0,0
State Street	831	649	0,0
Stryker	1 128	3 404	0,2
Synchrony Financial	711	274	0,0
Synopsys	470	2 439	0,2
Sysco	2 039	1 503	0,1
T-Mobile US	1 440	2 327	0,2
T. Rowe Price	418	454	0,0
Take Two Interactive Software	382	620	0,0
Target	1 549	2 223	0,1
Teradyne	908	993	0,1
Texas Instrument	3 045	5 231	0,3
The Cigna Group	821	2 478	0,2
Thermo Fisher Scientific	1 375	7 355	0,5
TJX Companies	3 752	3 547	0,2
Tractor Supply	427	925	0,1
Trade Desk A	917	665	0,0
Transunion	436	302	0,0
Travelers	566	1 087	0,1
Trimble Navigation	561	301	0,0
Truist Financial	3 900	1 451	0,1
U.S. Bancorp	4 790	2 089	0,1
Uber Technologies	6 794	4 216	0,3
UDR	1 708	659	0,0
Ulta Salon, Cosmetics & Fragrance	220	1 086	0,1
Union Pacific	1 896	4 693	0,3
United Airlines Holdings	1 283	533	0,0
United Rentals	147	849	0,1
UnitedHealth Group	2 939	15 593	1,0
UPS	2 563	4 061	0,3
Veeva Systems A	266	516	0,0
Ventas	1 897	953	0,1
Verisign	202	419	0,0
Verisk Analytics	398	958	0,1
Verizon Communications	11 443	4 348	0,3
Vertex Pharmaceuticals	847	3 473	0,2
Viatis	7 245	791	0,1
Vici Properties	4 386	1 409	0,1
Visa	4 910	12 883	0,8
Vulcan Materials	580	1 327	0,1
W.P. Carey REIT	1 264	826	0,1
W.R. Berkley	228	162	0,0
W.W. Grainger	110	919	0,1
Wabtec	528	675	0,0
Walgreens Boots Alliance	3 421	900	0,1
Walmart Stores	4 349	6 910	0,4
Walt Disney	5 508	5 012	0,3
Warner Bros Discovery	4 679	537	0,0
Waste Management	1 314	2 372	0,2
Waters	309	1 025	0,1
Wells Fargo	11 147	5 529	0,4
Welltower	1 953	1 775	0,1
West Pharmaceutical Services	302	1 072	0,1
Western Digital	919	485	0,0
Weyerhaeuser	3 050	1 069	0,1
Workday	449	1 249	0,1
Xylem	1 128	1 300	0,1
Yum Brands	435	573	0,0
Zebra Technologies	273	752	0,0
Zimmer Biomet Holdings	994	1 219	0,1
Zoetis	1 636	3 254	0,2
Zoom Video Communications	538	390	0,0
Zscaler	61	136	0,0
		1 015 064	66,0
ÖSTERRIKE			
Bawag Group	10	5	0,0
CA Immobilien	1 281	463	0,0
Erste Group Bank	508	208	0,0
Raiffeisen Bank International	378	79	0,0
Verbund	626	586	0,0
		1 340	0,1
Noterade aktier		1 527 668	99,4

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

	Underliggande exponering tSEK	Marknadsvärde tSEK	% av fondförm.
AKTIEINDEXTERMINER			
STOXX EURO ESG-X Future Mar 2024	9 565	0	0,0
Aktieindexterminer		0	0,0
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde		1 527 668	99,4
Summa finansiella instrument med negativt marknadsvärde		0	0,0
Netto, övriga tillgångar och skulder		9 708	0,6
Total summa fondförmögenhet		1 537 376	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
Alphabet	3,2	Prudential	0,1
Toyota Group	0,6	Newmont	0,1
Roche Holding	0,5		

Uppgifter om fondens värdepapperslån

Volym utlånade värdepapper, tSEK 8 899

Volym utlånade värdepapper i % av totala utlåningsbara tillgångar 0,6

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

Brittiska staten	2 231
Amerikanska staten	1 487
Apollo Global	301
ABB	279
Roche Holding	242
Vinci	212
Pinterest	198
Aia Group	192
Novo Nordisk	179
Liberty Broadband	178

De största motparterna för värdepapperslån, tSEK:

UBS, London Branch	6 216
Merrill Lynch International	3 534

Typ av och kvalitet på säkerheten, tSEK:

Aktier	6 013
Obligationer och andra räntebärande instrument	3 736
	9 750

Vi godtar statsobligationer och statsskuldväxlar med en rating om AA- från S&P eller Aa3 från Moody's eller högre utgivna av amerikanska staten, brittiska staten, stater inom eurozonen (Österrike, Belgien, Finland, Frankrike, Tyskland, Irland, Italien, Luxemburg, Nederländerna, Portugal och Spanien) samt Australien, Kanada, Danmark, Japan, Nya Zeeland, Norge, Sverige och Schweiz. Som säkerheter godtar vi vidare aktier i stora och välkända index.

Säkerheternas löptidsprofil, tSEK:

Mindre än en dag	-
En dag till en vecka	-
En vecka till en månad	-
En till tre månader	10
Tre månader till ett år	10
Mer än ett år	3 716
Obestämd löptid	6 013
	9 750

Motparternas hemvist, tSEK

Storbritannien	9 750
	9 750

Säkerheternas valuta, tSEK

AUD	182
CAD	116
CHF	575
DKK	236
EUR	1 027
GBP	2 463
HKD	1 122
JPY	987
SEK	61
SGD	4
USD	2 976
	9 750

Avveckling och clearing, tSEK

Tredje part	9 750
	9 750

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

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

Handelsbanken Developed Markets Index Criteria, forts.

Uppgifter om avkastning och kostnad:

Värdepappersutlåningen har under året totalt genererat intäkter på 5 tSEK, varav 80% har tillfallit fonden och 20% J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A. i dess egenskap av förmedlare av värdepapperslån.

Motparter för värdepappersutlåning under året:

-UBS, London Branch

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

BILAGA V

Regelbundna upplysningar för de finansiella produkter som avses i artikel 9.1–9.4a i förordning (EU) 2019/2088 och artikel 5 första stycket i förordning (EU) 2020/852.**Produktnamn:** Handelsbanken Developed Markets Index Criteria**Identifieringskod för juridiska personer:** 636700LO3UHSQDQRZO96

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.

Hållbarhetsindikatorerna mäter hur hållbarhetsmålen för denna finansiella produkt uppnås.

Mål för hållbar investering

Hade denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?

<p><input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> Ja</p> <p><input checked="" type="checkbox"/> Den gjorde hållbara investeringar med ett miljömål: 99,37%</p> <p><input type="checkbox"/> i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin</p> <p><input checked="" type="checkbox"/> i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin</p> <p><input type="checkbox"/> Den gjorde hållbara investeringar med ett socialt mål: ___%</p>	<p><input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> <input type="checkbox"/> Nej</p> <p><input type="checkbox"/> Den främjade miljörelaterade eller sociala egenskaper och även om den inte hade en hållbar investering som sitt mål, hade den en andel på ___ % hållbara investeringar</p> <p><input type="checkbox"/> med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin</p> <p><input type="checkbox"/> med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin</p> <p><input type="checkbox"/> med ett socialt mål</p> <p><input type="checkbox"/> Den främjade miljörelaterade eller sociala egenskaper, men gjorde inte några hållbara investeringar</p>
--	---

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

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

Fonden redovisas i enlighet med art. 9.3 Europaparlamentets och Rådets förordning 2019/2088 om hållbarhetsrelaterade upplysningar inom den finansiella sektorn (SFDR).

Fonden möter kravet på hållbara investeringar på produktnivå istället för att bedömningen av vad som utgör en hållbar investering görs på bolagsnivå. Fonden

startade Q4 2023. Utfallet av andel hållbara investeringar är baserat på utgången av Q4 2023 och uppgick på produktiv nivå till 99,37%.

Fonden bidrog genom dessa hållbara investeringar till nedanstående mål;

Miljömål definierade i EU-taxonomin med framtagna tekniska standarder

Övriga miljömål

Begränsning av klimatförändringar (SDG 13).

Sociala mål

• Vilket resultat visade hållbarhetsindikatorerna?

Mått	Värde
Andel hållbara investeringar (%)	99,37%
Koldioxidavtryck (Scope 1,2,3) (tCO ₂ eq/EURm)	217,66
Växthusgasintensitet (Scope 1,2,3) (tCO ₂ eq/EURm)	676,34
FN:s globala överenskommelse och OECD:s riktlinjer för multinationella företag: Andel av investeringar i investeringsobjekt som har varit inblandade i brott mot FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag (%)	0,00%
Andel av investeringar i företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen (%)	2,90%

• ...och jämfört med de föregående perioderna?

Fondbolaget investerar ej i bolag som bedöms ha verifierade kränkningar av FN:s globala överenskommelse och OECD:s riktlinjer för multinationella företag, inte heller investeringar med exponering mot förbjudna eller kontroversiella vapen eller bolag vars intäkter till mer än 5% kommer från verksamheter (produktion/distribution) kopplad till vapen och krigsmateriel, alkohol, tobak, cannabis, pornografi, kommersiell spelverksamhet och fossila bränslen med undantag för eventuella investeringar i godkända omställningsbolag. I undantagsfall kan ett befintligt innehav få ändrad analys och då avyttras innehavet så snart det är möjligt, dock kan det under den korta tiden mellan ändrad signal och avyttring finnas en exponering.

Fonden saknar jämförelse då den startade den 18 oktober 2023.

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

Genom tillämpningen av nedanstående principer har det under referensperioden säkerställts att de hållbara investeringarna inte orsakade någon betydande skada för något miljömål eller socialt mål.

För denna fond, som på fondnivå har en minskning av utsläppen av koldioxid och andra växthusgaser som mål, säkerställer fondbolaget detta genom att i indexmetodologin uppfylla samtliga samt i vissa fall gå utöver de obligatoriska krav som uppställs för ett Paris Aligned Benchmark.

Detta innebär att för bolagen ingående i fonden tillämpa nedanstående principer:

- Exkluderingskriterier för bolag med verksamhet kopplat till kontroversiella sektorer samt specifika PAI-indikatorer såsom fossila bränslen och kontroversiella vapen.

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

- Exkluderingskriterier för bolag som bekräftats agera i strid med internationella normer och konventioner.
- Exkluderingskriterier för bolag som orsakar betydande skada för ett eller flera miljömässiga mål kopplade till begränsning av klimatförändringar, anpassning till klimatförändringar, hållbar användning och skydd av vatten och marina resurser, omställning till en cirkulär ekonomi, förebyggande och begränsning av miljöföroreningar, skydd och återställande av biologisk mångfald och ekosystem.

Hur beaktades indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

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

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

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

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



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

Genom att fonden möter kravet för hållbara investeringar på produktnivå i enlighet med EU förordningen 2016/1011/EU (Benchmarkförordningen) beaktas huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer genom den regelsättning som tillämpas för fondens Paris Aligned Benchmark index.

Vissa negativa konsekvenser hanteras genom exkludering inom ramen för fondens indexmetodik. Syftet är att säkerställa att bolagen inte är involverade i verksamheter med förhöjd risk att bidra negativt till hållbarhetsfaktorer. Det gäller verksamheter avseende produktion och distribution av förbjudna vapen, kärnvapen, vapen och krigsmateriel, alkohol, tobak, cannabis, pornografi, kommersiell spelverksamhet, fossila bränslen samt bolag som bekräftats agera i strid med internationella normer och konventioner relaterade till mänskliga rättigheter, miljö, arbetsrätt eller bekämpning av korruption och mutor. Eventuella avvikelser hanteras genom exkludering. Exkluderingen är inbyggt i fondens indexmetodik och kontroll avseende fondens exkluderingsstrategi görs vid investeringstillfället samt löpande.

Nedan redovisas de indikatorer som analyserats för fonden:

Indikator på negativa konsekvenser för hållbar utveckling & mått	Värde	% av investeringarna som har datatäckning (coverage)
1.1 Utsläpp av växthusgaser - Scope 1-växthusgasutsläpp (tCO ₂ eq)	1 761,89	99,36%

Forts

Indikator på negativa konsekvenser för hållbar utveckling & mått	Värde	% av investeringarna som har datatäckning (coverage)
1.1 Utsläpp av växthusgaser - Scope 2-växthusgasutsläpp (tCO ₂ eq)	730,50	99,36%
1.1 Utsläpp av växthusgaser - Scope 3-växthusgasutsläpp (tCO ₂ eq)	27 374,50	99,36%
1.1 Utsläpp av växthusgaser - Scope 1+2 växthusgasutsläpp (tCO ₂ eq)	2 492,38	
1.1 Utsläpp av växthusgaser - Scope 1+2+3 växthusgasutsläpp (tCO ₂ eq)	29 867,01	
1.2 Koldioxidavtryck - Koldioxidavtryck Scope 1+2+3 (tCO ₂ eq/EURm)	217,66	99,36%
1.2 Koldioxidavtryck - Koldioxidavtryck Scope 1+2 (tCO ₂ eq/EURm)	18,16	99,36%
1.3 Investeringsobjektets växthusgasintensitet - Växthusgasintensitet Scope 1+2+3 (tCO ₂ eq/EURm)	676,34	99,28%
1.3 Investeringsobjektets växthusgasintensitet - Växthusgasintensitet Scope 1+2 (tCO ₂ eq/EURm)	54,14	99,28%
1.4 Exponering mot företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen - Andel av investeringar i företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen (%)	2,90%	99,36%
1.5 Andel av icke-förnybar energiförbrukning och energiproduktion - Investeringsobjektets andel av icke-förnybar energiförbrukning från icke-förnybara energikällor jämfört med förnybara energikällor, uttryckt i procent av totala energikällor (%)	55,46%	78,04%
1.5 Andel av icke-förnybar energiförbrukning och energiproduktion - Investeringsobjektets andel av icke-förnybar energiproduktion från icke-förnybara energikällor jämfört med förnybara energikällor, uttryckt i procent av totala energikällor (%)	17,86%	32,46%
1.6 Energiförbrukningsintensitet per sektor med stor klimatpåverkan - Energiförbrukning i GWh per miljon euro i intäkter från investeringsobjekt, per sektor med stor klimatpåverkan (GWh/EURm)		
1.6 Energiförbrukningsintensitet per sektor med stor klimatpåverkan - Energiförbrukning i GWh per miljon euro i intäkter från investeringsobjekt, per sektor med stor klimatpåverkan (GWh/EURm) - A – JORDBRUK, SKOGSBRUK OCH FISKE	0,38	
1.6 Energiförbrukningsintensitet per sektor med stor klimatpåverkan - Energiförbrukning i GWh per miljon euro i intäkter från investeringsobjekt, per sektor med stor klimatpåverkan (GWh/EURm) - B – UTVINNING AV MINERAL	1,69	
1.6 Energiförbrukningsintensitet per sektor med stor klimatpåverkan - Energiförbrukning i GWh per miljon euro i intäkter från investeringsobjekt, per sektor med stor klimatpåverkan (GWh/EURm) - C – TILLVERKNING	0,27	
1.6 Energiförbrukningsintensitet per sektor med stor klimatpåverkan - Energiförbrukning i GWh per miljon euro i intäkter från investeringsobjekt, per sektor med stor klimatpåverkan (GWh/EURm) - D – FÖRSÖRJNING AV EL, GAS, VÄRME OCH KYLA	1,85	
1.6 Energiförbrukningsintensitet per sektor med stor klimatpåverkan - Energiförbrukning i GWh per miljon euro i intäkter från investeringsobjekt, per sektor med stor klimatpåverkan (GWh/EURm) - E – VATTENFÖRSÖRJNING; AVLOPPSRENING, AVFALLSHANTERING OCH SANERING	0,70	
1.6 Energiförbrukningsintensitet per sektor med stor klimatpåverkan - Energiförbrukning i GWh per miljon euro i intäkter från investeringsobjekt, per sektor med stor klimatpåverkan (GWh/EURm) - F – BYGGVERKSAMHET	0,11	

Forts

Indikator på negativa konsekvenser för hållbar utveckling & mått	Värde	% av investeringarna som har datatäckning (coverage)
1.6 Energiförbrukningsintensitet per sektor med stor klimatpåverkan - Energiförbrukning i GWh per miljon euro i intäkter från investeringsobjekt, per sektor med stor klimatpåverkan (GWh/EURm) - G – HANDEL; REPARATION AV MOTORFORDON OCH MOTORCYKLAR	0,12	
1.6 Energiförbrukningsintensitet per sektor med stor klimatpåverkan - Energiförbrukning i GWh per miljon euro i intäkter från investeringsobjekt, per sektor med stor klimatpåverkan (GWh/EURm) - H – TRANSPORT OCH MAGASINERING	1,46	
1.6 Energiförbrukningsintensitet per sektor med stor klimatpåverkan - Energiförbrukning i GWh per miljon euro i intäkter från investeringsobjekt, per sektor med stor klimatpåverkan (GWh/EURm) - L – FASTIGHETSVERKSAMHET	0,48	
1.7 Verksamhet som negativt påverkar områden med känslig biologisk mångfald - Andel av investeringar i investeringsobjekt med platser/projekt belägna i eller i närheten av områden med känslig biologisk mångfald där investeringsobjektens verksamhet påverkar dessa områden negativt (%)	3,54%	99,36%
1.8 Utsläpp till vatten - Ton utsläpp till vatten som genereras av investeringsobjekt per miljon investerade euro, uttryckt som ett vägt genomsnitt (t/EURm)	0,10	8,49%
1.9 Fariigt avfall och radioaktivt avfall - Ton fariigt avfall och radioaktivt avfall som genereras av investeringsobjekt per miljon investerade euro, uttryckt som ett vägt genomsnitt (t/EURm)	4,84	98,94%
1.10 Brott mot FN:s globala överenskommelse och OECD:s riktlinjer för multinationella företag - Andel av investeringar i investeringsobjekt som har varit inblandade i brott mot FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag (%)	0,00%	99,36%
1.11 Inga processer och efterlevnadsmekanismer för att övervaka efterlevnaden av FN:s globala överenskommelse och OECD:s riktlinjer för multinationella företag - Andel av investeringar i investeringsobjekt utan strategier för att övervaka efterlevnaden av FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag eller mekanismer för klagomålshantering av brott mot FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag (%)	53,75%	99,20%
1.12 Ojusterad löneklyfta mellan könen - Genomsnittlig ojusterad löneklyfta mellan könen hos investeringsobjekt (%)	16,01%	5,07%
1.13 Jämnare könsfördelning i styrelsema - Genomsnitt för manlig och kvinnlig representation bland styrelseledamöter i investeringsobjekt, uttryckt i procentandel av samtliga styrelseledamöter (% kvinnor)	33,93%	99,19%
1.14 Exponering mot kontroversiella vapen (antipersonella minor, klusterammunition, kemiska vapen och biologiska vapen) - Andel av investeringar i investeringsobjekt som är involverade i tillverkning eller försäljning av kontroversiella vapen (%)	0,00%	99,36%
2.4 Investeringar i företag utan initiativ för minskning av koldioxidutsläpp - Andel av investeringar i investeringsobjekt utan initiativ för minskning av koldioxidutsläpp som syftar till att anpassa sig till Parisavtalet (%)	26,96%	99,32%
3.9 Ingen policy för mänskliga rättigheter - Andel investeringar i enheter utan en policy för mänskliga rättigheter (%)	6,41%	99,09%
1.15 Växthusgasintensitet - Investeringsobjektens växthusgasintensitet (KtonCO ₂ eq/EURm)	0,00	0,00%

Forts

Indikator på negativa konsekvenser för hållbar utveckling & mått	Värde	% av investeringarna som har datatäckning (coverage)
1.16 Investeringsobjektens hemvist där det förekommer bristande samhällsansvar - Antal länder där investeringsobjekten har sin hemvist där det förekommer bristande samhällsansvar (i absoluta tal och relativa tal, dividerat med samtliga länder där investeringsobjekten har sin hemvist), enligt internationella fördrag och konventioner, Förenta nationernas principer och, i förekommande fall, nationell lagstiftning.	0,00%	0,00%



Vilka var den finansiella produktens viktigaste investeringar?

Förteckningen innehåller de investeringar som utgör den finansiella produktens största andel investeringar under referensperioden, som är: 2023-01-01 till 2023-12-31

Största investeringarna	Sektor	% Tillgångar	Land
Apple	Tillverkning	5,32%	US
Microsoft	Informations- och kommunikationsverksamhet	5,19%	US
Nvidia	Tillverkning	2,46%	US
Alphabet A	Informations- och kommunikationsverksamhet	1,77%	US
Meta Platforms A	Informations- och kommunikationsverksamhet	1,60%	US
Alphabet C	Informations- och kommunikationsverksamhet	1,45%	US
Eli Lilly	Tillverkning	1,04%	US
UnitedHealth Group	Finans- och försäkringsverksamhet	1,01%	US
JPMorgan Chase & Co	Finans- och försäkringsverksamhet	0,98%	US
Broadcom	Tillverkning	0,97%	US
Berkshire Hathaway B	Finans- och försäkringsverksamhet	0,97%	US
Visa	Finans- och försäkringsverksamhet	0,84%	US
Johnson & Johnson	Tillverkning	0,83%	US
Home Depot	Handel; reparation av motorfordon och motorcyklar	0,76%	US
Procter & Gamble	Tillverkning	0,72%	US



Hur stor var andelen hållbarhetsrelaterade investeringar?

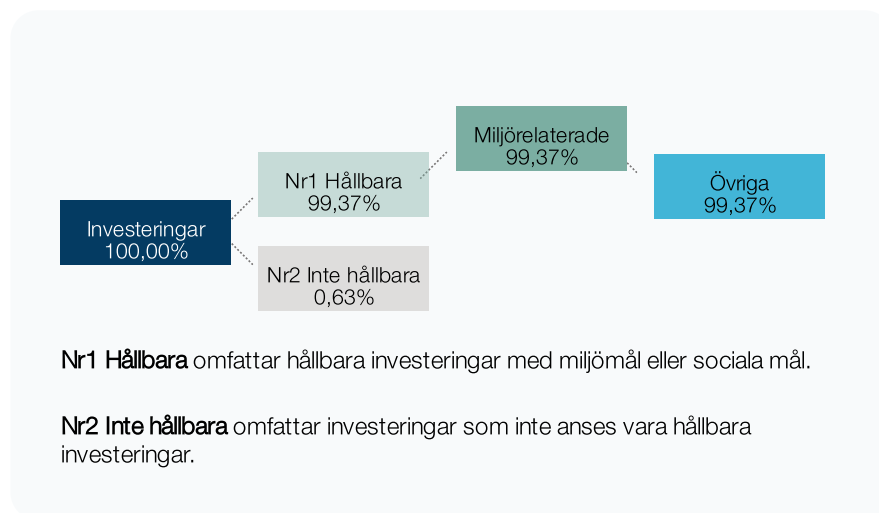
Tillgångsallokering beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.

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

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

Omställningsverksamheter är verksamheter som det ännu inte finns

Vad var tillgångsallokeringen?



I vilka ekonomiska sektorer gjordes investeringarna?

Sektor/industrikod	Sektor/industrinamn	Summa
A	Jordbruk, skogsbruk och fiske	0,03%
01	Jordbruk och jakt samt service i anslutning härtill	0,01%
03	Fiske och vattenbruk	0,02%

koldioxidsnåla alternativ tillgängliga för och som bland annat har växthusgasutsläpp på nivåer som motsvarar bästa prestanda.

B	Utvinning av mineral	1,17%
07	Utvinning av metallmalmer	0,90%
08	Annan utvinning av mineral	0,23%
09	Service till utvinning	0,05%
C	Tillverkning	43,68%
10	Livsmedelsframställning	1,26%
11	Framställning av drycker	2,02%
14	Tillverkning av kläder	0,08%
15	Tillverkning av läder, läder- och skinnvaror m.m.	0,55%
16	Tillverkning av trä och varor av trä, kork, rotting o.d. utom möbler	0,13%
17	Pappers- och pappersvarutillverkning	0,46%
18	Grafisk produktion och reproduktion av inspelningar	0,05%
20	Tillverkning av kemikalier och kemiska produkter	3,68%
21	Tillverkning av farmaceutiska basprodukter och läkemedel	8,64%
22	Tillverkning av gummi- och plastvaror	0,14%
23	Tillverkning av andra icke-metalliska mineraliska produkter	0,39%
24	Stål- och metallframställning	0,14%
25	Tillverkning av metallvaror utom maskiner och apparater	0,28%
26	Tillverkning av datorer, elektronikvaror och optik	18,07%
27	Tillverkning av elapparatur	0,50%
28	Tillverkning av övriga maskiner	3,76%
29	Tillverkning av motorfordon, släpfordon och påhängsvagnar	1,53%
30	Tillverkning av andra transportmedel	0,18%
32	Annan tillverkning	1,81%
D	Försörjning av el, gas, värme och kyla	0,68%
35	Försörjning av el, gas, värme och kyla	0,68%
E	Vattenförsörjning; avloppsrening, avfallshantering och sanering	0,53%
36	Vattenförsörjning	0,14%
38	Avfallshantering; återvinning	0,39%
F	Byggverksamhet	1,47%
41	Byggande av hus	0,91%
42	Anläggningsarbeten	0,48%
43	Specialiserad bygg- och anläggningsverksamhet	0,08%
G	Handel; reparation av motorfordon och motorcyklar	5,44%
46	Parti- och provisionshandel utom med motorfordon	1,27%
47	Detaljhandel utom med motorfordon och motorcyklar	4,17%
H	Transport och magasinering	2,90%
49	Landtransport; transport i rörsystem	1,45%
50	Havs- och kustsjöfart, passagerartrafik	0,19%
51	Luftransport	0,39%

52	Magasinering och stödtjänster till transport	0,37%
53	Post- och kurirverksamhet	0,50%
I	Hotell- och restaurangverksamhet	0,90%
55	Hotell- och logiverksamhet	0,21%
56	Restaurang-, catering- och barverksamhet	0,69%
J	Informations- och kommunikationsverksamhet	20,33%
58	Förlagsverksamhet	8,36%
59	Film-, video- och tv-programverksamhet, ljudinspelningar och fonogramutgivning	0,10%
60	Planering och sändning av program	0,35%
61	Telekommunikation	1,79%
62	Dataprogrammering, datakonsultverksamhet o.d.	3,07%
63	Informationstjänster	6,66%
K	Finans- och försäkringsverksamhet	15,41%
64	Finansiella tjänster utom försäkring och pensionsfondsverksamhet	7,10%
65	Försäkring, återförsäkring och pensionsfondsverksamhet utom obligatorisk socialförsäkring	4,37%
66	Stödtjänster till finansiella tjänster och försäkring	3,94%
L	Fastighetsverksamhet	3,63%
68	Fastighetsverksamhet	3,63%
M	Verksamhet inom juridik, ekonomi, vetenskap och teknik	1,24%
69	Juridisk och ekonomisk konsultverksamhet	0,06%
71	Arkitekt- och teknisk konsultverksamhet; teknisk provning och analys	0,03%
72	Vetenskaplig forskning och utveckling	0,98%
73	Reklam och marknadsundersökning	0,02%
75	Veterinärverksamhet	0,15%
N	Uthyrning, fastighetsservice, resetjänster och andra stödtjänster	0,86%
77	Uthyrning och leasing	0,15%
78	Arbetsförmedling, bemanning och andra personalrelaterade tjänster	0,11%
79	Resebyrå- och researrangörsverksamhet och andra resetjänster och relaterade tjänster	0,26%
80	Säkerhets- och bevakningsverksamhet	0,09%
81	Fastighetsservice samt skötsel och underhåll av grönytor	0,02%
82	Kontorstjänster och andra företagstjänster	0,23%
Q	Vård och omsorg; sociala tjänster	0,50%

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.

86	Hälsa- och sjukvård	0,50%
R	Kultur, nöje och fritid	0,07%
93	Sport-, fritids- och nöjesverksamhet	0,07%
S	Annan serviceverksamhet	0,09%
96	Andra konsumenttjänster	0,09%



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).

I fondbolagets taxonomirapportering redovisas endast av bolagen själva rapporterad taxonomiförenlighet. Fondens andel taxonomiförenliga investeringar för 2023 uppgick till 0,69% baserat på bolagens omsättning.

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



Ja:



I fossilgas



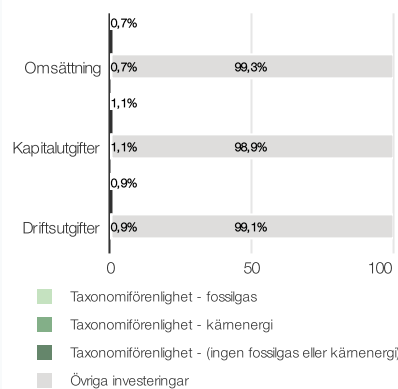
I kärnenergi



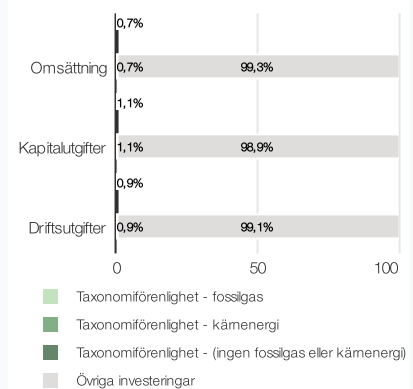
Nej

Diagrammen nedan visar i grönt procentandelen investeringar som var förenliga med EU-taxonomin. Eftersom det inte finns någon lämplig metodik för att avgöra hur taxonomiförenliga statsobligationer är¹, visar det första diagrammet taxonomiförenligheten med avseende på den finansiella produktens alla investeringar, inklusive statsobligationer, medan det andra diagrammet visar taxonomiförenligheten endast med avseende på de investeringar för den finansiella produkten som inte är statsobligationer.

1. Taxonomiförenlighet hos investeringar, inklusive statsobligationer*



2. Taxonomiförenlighet hos investeringar, exklusive statsobligationer*



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

¹Fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet kommer endast att uppfylla EU-taxonomin om den bidrar till att begränsa klimatförändringarna ("begränsning av klimatförändringarna") och inte orsakar betydande skada för något av målen i EU-taxonomin — se förklarande anmärkning i vänstra marginalen. De fullständiga kriterierna för ekonomisk verksamhet för fossilgas och kärnenergi som uppfyller EU-taxonomin fastställs i kommissionens delegerade förordning (EU) 2022/1214.



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

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

Fondens andel taxonomiförenliga investeringar för 2023 uppgick till 0,02% i omställningsverksamheter och 0,42% i möjliggörande verksamheter.

● **Hur stor var procentandelen investeringar som var förenliga med EU-taxonomin jämfört med tidigare referensperioder?**

För 2023 uppgick fondens andel taxonomiförenliga investeringar till 0,69%.

Fonden startades 2023, jämförelsesiffror kommer att rapporteras i kommande årsberättelse.



● **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 samtliga miljömål i dagsläget inte har fullständiga tekniska standarder och för att tillgången på rapporterad data från bolag är bristfällig.

Under referensperioden hade fonden 99,37% hållbara investeringar med ett miljömål som inte var förenliga med EU-taxonomin.

Därutöver hade fonden hållbara investeringar om 0,00% som fondbolaget på estimerad och/eller rapporterad data bedömer bidrar till ett miljömål definierat i EU-taxonomin (men som alltså inte med tillräcklig säkerhet kan klassas som förenlig med EU-taxonomin som sådan).



● **Vilken var andelen socialt hållbara investeringar?**

Under referensperioden hade fonden 0,00% hållbara investeringar med ett socialt mål.



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

Fonden har under referensperioden haft likvida medel för likviditet och riskhantering. Inga miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder har bedömts nödvändiga för denna position.



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

Minskning av koldioxidutsläpp som mål.

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

Indexet skall ha en växthusgasintensitet, mätt som utsläpp av växthusgaser enligt Scope 1, 2 och 3, vilken är minst 55% lägre än växthusgasintensiteten för referensportföljen samt uppvisa en minskning av växthusgasintensiteten på minst 7% årligen.

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

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

Välja bort

Under referensperioden har fonden förvaltats i linje med sin exkluderingsstrategi vilket innebär att eventuella bolag som under perioden inte längre möter fondens hållbarhetskrav har avyttrats.

För att möta kraven avseende koldioxidreducering samt övriga krav i regelverket för Paris Aligned Benchmarks har större portföljförändringar (rebalanseringar) skett vid två tillfällen under referensperioden.

Påverkan och ägarstyrning

Fondbolaget och portföljförvaltaren har under referensperioden bedrivit ett aktivt påverkans- och ägarstyrningsarbete i syfte att förbättra portföljbolagens hållbarhetsarbete, reducera hållbarhetsrisker samt hantera och reducera eventuella risker avseende negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer.

Dialoger

Under referensperioden så genomfördes totalt 199 st direkta påverkansdialoger mellan fondbolaget och bolag. 41 st av dessa var dialoger med bolag som under hela eller delar av referensperioden, var innehav i denna fond. Dessa dialoger syftar till att stötta kontinuerlig förbättring av bolagens hållbarhetsarbete och inkluderar frågor om hantering av bolagets hållbarhetsrisker, förebyggande av negativ påverkan, samt bidrag till hållbar utveckling. Dialogerna kan också vara reaktiva /incidentdrivna.

Utöver direkt dialog har fondbolaget under referensperioden medverkat i gemensamma dialoger där 388 bolag har adresserats tillsammans med andra investerare. 72 st av dessa var dialoger med bolag som under hela eller delar av referensperioden, var innehav i denna fond.

Fondbolaget har via deltagande i initiativ, investerarrupprop och nätverk bedrivit påverkansarbete under referensperioden.

Röstning på bolagsstämmor

Som en del av fondbolagets ägarutövande så röstade fondbolaget för fondens räkning på 4 st bolagsstämmor under referensperioden.

Valberedningar

Fondbolaget har genom förvaltningsrådets ägarandel fått plats i 68 st valberedningar och arbetat för att lägga fram förslag på styrelser med god kompetens och mångfald. Fonden hade under hela eller delar av referensperioden, innehav i 8 av dessa bolag.



Vilket resultat hade denna finansiella produkt jämfört med referensvärdet för hållbar investering?

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

● Hur skiljde sig referensvärdet från ett brett marknadsindex?

Minskning av koldioxidutsläpp som mål; Fonden förvaltas i enlighet med ett index vilket är ett registrerat EU-referensvärde för anpassning till Parisavtalet (s.k. Paris Aligned Benchmark eller "PABindex") enligt EU förordningen 2016/1011/EU (Benchmarkförordningen). Fonden och dess index sammansättning syftar till en

minskning av utsläppen av koldioxid och andra växthusgaser. Bolagen i fonden och index väljs ut och viktas på så sätt att indexportföljens utsläpp av växthusgaser anpassas till de långsiktiga globala uppvärmningsmålen i Parisavtalet. Det innebär bl.a. följande:

- Indexet skall ha en växthusgasintensitet, mätt som utsläpp av växthusgaser enligt Scope 1, 2 och 3, vilken är minst 55% lägre än växthusgasintensiteten för referensportföljen samt uppvisa en minskning av växthusgasintensiteten på minst 7% årligen.
- Den sammanlagda exponeringen mot de sektorer som anges som "high climate impact sectors" i avdelningarna A–H och avdelning L i bilaga I till Europaparlamentets och rådets förordning (EG) nr 1893/2006 (5) ska minst motsvara den sammanlagda exponeringen i referensportföljen mot dessa sektorer. Kravet uppställs i syfte att säkerställa att indexet ger en realistisk bild av den reala ekonomin, inbegripet de sektorer som aktivt bör minska växthusgasutsläppen för att det ska bli möjligt att uppnå målen i Parisavtalet.
- Inom ramen för indexmetodiken premieras vidare bolag vilka har satt fastställda och offentliggjorda mål för växthusgasminskningar ("Science Based Targets") och/eller bolag som via sina produkter och tjänster positivt bidrar till att uppfylla de miljömässiga målen i Agenda 2030.

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

● ***Vilket resultat hade denna finansiella produkt när det gäller hållbarhetsindikatorerna för att bestämma referensvärdets överensstämmelse med målet för hållbar investering?***

Fonden har jämförts mot ett brett, globalt, marknadsvärdesviktat index. Vad gäller kravet om koldioxidreducering med minst 7% årligen så beräknas den enligt fondens indexmetodik i november och maj.

Presentationen av uppföljningen sker i fondens benchmark statement under rubrikerna ADDITIONAL DISCLOSURE ON 'EU CLIMATE TRANSITION BENCHMARK' OR 'EU PARIS-ALIGNED BENCHMARKS' samt DISCLOSURE OF THE ALIGNMENT WITH THE OBJECTIVES OF THE PARIS AGREEMENT.

https://www.solactive.com/wp-content/uploads/solactiveip/en/Benchmark_Statement_DE000SL0JZF1.pdf

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

● ***Vilket resultat hade denna finansiella produkt jämfört med referensvärdet?***

Fonden är en indexfond som förvaltades i enlighet med sitt referensvärde (Solactive ISS ESG Screened Paris Aligned Developed Markets Index NTR). Detta innebär att

fondens resultat vad avser hållbarhetsindikatorerna i allt väsentligt överensstämmer med referensvärdets motsvarande resultat.

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

	Handelsbanken Developed Markets Index Criteria	Brett marknadsindex
Andel hållbara investeringar (%)	99,37%	32,20%
Koldioxidavtryck (Scope 1,2,3) (tCO ₂ eq/EURm)	217,66	837,97
Växthusgasintensitet (Scope 1,2,3) (tCO ₂ eq/EURm)	676,34	796,91
Andel av investeringar i företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen (%)	2,90%	9,38%
Andel av investeringar i investeringsobjekt som har varit inblandade i brott mot FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag (%)	0,00%	3,82%

Information från Handelsbanken Fonder AB

Fondbolagets styrelse, verkställande direktör, revisorer och personal

Avser förhållandena per den 31 december 2023

Handelsbanken Fonder AB

Styrelse

ANNA POSSNE, ordförande
Bankdirektör, Svenska Handelsbanken AB (publ), chef Handelsbanken Sverige

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

Fondbolagets revisorer

Vald av bolagsstämman

PRICEWATERHOUSECOOPERS AB, HELENA KAISER DE CAROLIS

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

Ställföreträdande Verkställande direktör
EMMA VIOTTI

Operativ chef
CARINA ROECK HANSEN

Riskchef
FREDRIK ALHEDEN

Ägarstyrningsansvarig och styrelsesekreterare
STAFFAN RINGVALL

Chefsjurist
FREDRIK KÖSTER

Produktchef
EMMA VIOTTI

Hållbarhetsansvarig
AURORA SAMUELSSON

Compliancechef
MONIKA JENKS

Chef Allokeringförvaltning
JOHANN GUGGI

Chef Passiv förvaltning
CARL-HENRIK LINDBERG

Chef Aktiv förvaltning - Globala aktier
LISA SYNNING

Chef Aktiv förvaltning - Svenska aktier
CHRISTIAN BRUNLID

Chef Aktiv förvaltning - Nordiska aktier
TORE MARKEN

Chef Aktiv förvaltning - Räntebärande
KATARINA PASCHAL

Chef Exekvering
RIKARD ERIKSSON

Postadress: 106 70 STOCKHOLM

Telefon: 08 - 701 10 00

Information från Handelsbanken Fonder AB

Ägarstyrning

Handelsbanken Fonder utövar en aktiv roll som ägare. Syftet är att medverka till att bolagen fattar beslut som leder till en hållbar och långsiktigt 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 Handelsbanken Fonders 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.

Handelsbanken Fonder AB 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 påverkar skeendet, normalt över ca 0,5 procent av rösterna. Varje år röstar vi på ett stort antal bolagsstämmor, i Norden men även i andra länder där vi har stort ägande. I vissa fall önskar företagen ha en dialog med aktieägarna innan ett förslag presenteras på en bolagsstämma för att förankra förslaget hos de största aktieägarna.

Handelsbanken Fonder AB 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

Handelsbanken Fonders vision är att skapa finansiell avkastning och planetär avlastning genom hållbara investeringar. För att tydliggöra vägen dit har vi satt hållbarhetsmål som utgör den del av Handelsbankens utfästelser till FN:s principer för ansvarsfull bankverksamhet, PRB, som banken undertecknade 2019 samt fondbolagets åtagande enligt Net Zero Asset Managers initiative (NZAM-initiativet). Syftet med att sätta kvantitativa mål är att mäta våra resultat och ge våra intressenter möjlighet att följa vår utveckling. Målen omfattar alla våra fonder, och är satta inom två huvudområden.

Investeringsportföljer i linje med Parisavtalets klimatmål

- minska koldioxidintensiteten i våra fonder med 50 procent till 2030
- dubbla investeringar i klimatlösningar till 2030

Öka vårt bidrag till Agenda 2030

- öka andelen hållbara investeringar med 30 procent till 2025
- öka påverkansaktiviteter med positivt resultat årligen fram till 2025

Vägledande för Handelsbanken Fonders arbete inom hållbarhet är vår Policy för aktieägarengagemang och ansvarsfulla investeringar. Policyn beskriver utgångspunkten för integreringen av hållbarhet, våra åtaganden avseende Global Compact, Principles for Responsible Investment (PRI) samt internationella normer och konventioner. Vidare beskriver den 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 handelsbankenfonder.se

Redovisnings- och värderingsprinciper

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

Värderingsprinciper

Finansiella instrument, tillgångar och skulder värderas till marknadsvärde.

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

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

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

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

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

Utländska källskatter

På grund av ändrade skatteregler 1 januari 2012 för svenska fonder och mot bakgrund av utvecklingen inom skatteområdet, råder osäkerhet om hur källskatten på utdelningar från aktier ska ske. Detta kan leda till både ökade intäkter och ökade kostnader avseende källskatt i fonder med utländska innehav. Intäkten eller kostnaden redovisas när den erhålls respektive betalas. Utdelningarna redovisas till det belopp som faktiskt erhålls men det kan inte uteslutas att dessa källskatteuttag kan komma att revideras, vilket skulle innebära att fonden i så fall kommer att belastas med ytterligare källskatt på tidigare erhållna utdelningar. Restitutioner (återbetalning av betald källskatt) redovisas när de erhålls. Ifråga om restitutioner för vissa fonder och från vissa länder, exempelvis Danmark och Finland, kan principen att restitutioner redovisas när de erhålls frångås om skatte- och redovisningsmässiga skäl härför föreligger.

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, ev. tilldelning inom ramen för resultatandelssystemet Oktogonen samt ev. tilldelning i form av annan rörlig ersättning till vissa grupper av medarbetare. Lön fastställs lokalt i enlighet med Handelsbankskoncernens (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, utbild 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 oförenlig med riskprofilerna för fonderna, fondbestämmelserna, de diskretionära mandaten eller de interna och externa regelverk som gäller för förvaltningen. Fondbolagets styrelse fattar beslut om det slutliga beloppets storlek för rörlig ersättning, med beaktande av det beslut om total tilldelning av rörlig ersättning som fattas av centralstyrelsen i Svenska Handelsbanken AB (publ). Redovisningen av ersättningar i tabellen nedan är baserad på fondbolagets Ersättningspolicy.

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 ersättningspolicy 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 ersättningspolicy, 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 ersättningspolicy 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 regel efterlevnad (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, exklusive vissa förvaltningschefer men inklusive medarbetare inom fondbolagets funktion för riskkontroll samt funktionen för regel efterlevnad har bortsett från Oktogonen enbart fast ersättning. Detsamma gäller för medarbetare inom staber och medarbetare inom fondadministrationen. Den enda personalkategori som har rätt till annan rörlig ersättning än Oktogonen är förvaltare och förvaltarassistenter av aktivt förvaltade aktie- och räntefonder. 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 regel efterlevnad.

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 av den enskilde individens performance relativt benchmark och jämförbara konkurrenters produkter. 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. 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 t.ex. 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. Fondbolaget skjuter upp 40 till 60 procent under minst tre år. Enligt fondbolagets policy får en medarbetare 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 regel efterlevnad av externa och interna regelverk. Bortfall eller nedjustering ska också ske om utbetalning bedöms oförvärlig 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 nedsättnings 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 Oktogonenersättningen för respektive ledningsperson, med undantag för vissa 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.
- För sådan särskilt reglerad personal som omfattas av annan rörlig ersättning (aktiva aktie- och ränteförvaltare) ska för Oktogonentilldelningen tillämpas de regler som gäller annan rörlig ersättning bl.a. reglerna om uppskjutande, kvarhållande, tilldelning i vissa specifika fonder och nedsättning/bortfall.
- Förvaltare av allokeringfonder eller passiva fonder: Hela Oktogonenersättningen 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 art. 5 Europaparlamentets och Rådets förordning 2019/2088/EU om hållbarhetsrelaterade upplysningar som ska lämnas inom den finansiella sektorn (SFDR) ska ett fondbolag ange hur ersättningspolicy är förenlig med kravet på integrering av hållbarhetsrisker. Med hållbarhetsrisk avses en miljörisk, social eller styrningsrelaterad händelse eller omständighet som, om den skulle inträffa, skulle ha en faktisk eller potentiell betydande negativ inverkan på investeringen 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 2023	2023	2022
1. Antalet anställda som fått fast eller rörlig ersättning utbetald under räkenskapsåret: <i>Här redovisas uppgifter som avser alla som under någon del av året varit anställd och som fått fast eller rörlig ersättning (antal individer)</i> Total ersättning - varav fast ersättning 132 442 tkr - varav rörlig ersättning 14 590 tkr	128 personer	126 personer
2. Det sammanlagda ersättningsbelopp som särskilt reglerad personal fått utbetald under räkenskapsåret fördelat på de kategorier av anställda som anges i FFFS 2013:9 1 kap. 9 § andra stycket 34,*	112 931 tkr	98 028 tkr
- verkställande ledning: <i>Här redovisas summan av ersättningar till medlemmar i ledningsgruppen som rapporterar direkt till VD.</i>	27 556kr	28 371 tkr
- anställda i ledande strategiska befattningar: <i>De strategiska befattningshavarna ingår i ledningsgruppen.</i>	3 274 tkr	2 808 tkr
- anställda med ansvar för kontrollfunktioner: <i>Riskchefen ingår i verkställande ledningen</i>	0 tkr	0 tkr
- risktagare: <i>Här redovisas summan av ersättning till de risktagare som inte ingår i kategorierna ovan. I fondbolaget är det alla förvaltare och förvaltarassistenter utom förvaltarcheferna.</i>	71 451 tkr	56 947 tkr
- anställda vars totala ersättning uppgår till, eller överstiger, den totala ersättningen till någon i den verkställande ledningen: <i>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.</i>	10 650 tkr	9 902 tkr
3. Hur ersättning och förmåner till anställda har beräknats (FFFS 2013:9 och 2013:10): <i>Ersättning och förmåner till anställda regleras av fondbolagets ersättningsregelverk, se ovan under Ersättningar till anställda i Handelsbanken Fonder AB.</i>		
4. Resultatet av de granskningar som avses i FFFS 2013:9 8 a kap. 16 § samt de eventuella avsteg från ersättningspolicyn som har förekommit <i>Compliance och Riskkontroll har granskat tillämpningen av ersättningspolicyn och inte funnit några väsentliga risker eller avsteg i tillämpningen. Regelefterlevanden bedömdes generellt som god.</i>		
* Det sammanlagda ersättningsbeloppet består av utbetalning i både svenska kronor och euro, växlingskurs per 31 december 2023.		

Styrelsen och verkställande direktören för Handelsbanken Fonder AB får härmed avge årsberättelse för nedan angivna fonder, som förvaltas av bolaget. Påskrifter avser:

Aktivt förvaltade fonder

Aktiefonder

AstraZeneca Allemansfond	502040-9925
Handelsbanken Amerika Småbolag Tema	515602-9844
Handelsbanken Amerika Tema	802015-0796
Handelsbanken Asien Småbolag	515602-6931
Handelsbanken Asien Tema	802015-0788
Handelsbanken Brasilien Tema	515602-9877
Handelsbanken EMEA Tema	504400-2953
Handelsbanken Europa Selektiv	515602-7004
Handelsbanken Europa Småbolag	504400-5386
Handelsbanken Finland Småbolag	515602-6949
Handelsbanken Global Digital	515603-2608
Handelsbanken Global Impact	515603-2939
Handelsbanken Global Selektiv	515602-9851
Handelsbanken Global Tema	502034-1375
Handelsbanken Hållbar Energi	515602-7012
Handelsbanken Hälsovård Tema	504400-8042
Handelsbanken Japan Tema	802015-0754
Handelsbanken Latinamerika Impact Tema	802017-9407
Handelsbanken Microcap Norden	515602-8556
Handelsbanken Microcap Sverige	515602-8549
Handelsbanken Nanocap Sverige	515603-2269
Handelsbanken Norden Selektiv	515602-7046
Handelsbanken Norden Tema	802015-0804
Handelsbanken Nordiska Småbolag	504400-4173
Handelsbanken Norge Tema	515602-8853
Handelsbanken Svenska Småbolag	504400-1377
Handelsbanken Sverige Selektiv	515602-6998
Handelsbanken Sverige Tema	504400-6624
Handelsbanken Tillväxtmarknad Tema	504400-6178

Alternativa Fonder

Handelsbanken Ränstrategi	515601-9803
Handelsbanken Ränstrategi Plus	515602-7657

Blandfonder

Handelsbanken Aktiv 30	515602-8226
Handelsbanken Aktiv 50	515602-8234
Handelsbanken Aktiv 70	515602-8242
Handelsbanken Aktiv 100	515602-8259
Handelsbanken Kapitalförvaltning 25	515602-8622
Handelsbanken Kapitalförvaltning 50	515602-7038
Handelsbanken Kapitalförvaltning 75	515602-8614
Handelsbanken Multi Asset 15	515602-9026
Handelsbanken Multi Asset 25	515602-6857
Handelsbanken Multi Asset 40	515602-9034
Handelsbanken Multi Asset 50	515601-9977
Handelsbanken Multi Asset 60	515602-9042
Handelsbanken Multi Asset 75	515602-3532
Handelsbanken Multi Asset 100	515601-9985
Handelsbanken Multi Asset 120	515602-9059
Handelsbanken Pension 50 Aktiv	515602-6865
Handelsbanken Pension 60 Aktiv	515602-6873
Handelsbanken Pension 70 Aktiv	515602-6881
Handelsbanken Pension 80 Aktiv	515602-6899
Handelsbanken Pension 90 Aktiv	515602-7665
Handelsbanken Prime Balanced	515603-2848
Handelsbanken Prime Defensiv	515603-2855
Handelsbanken Prime Moderate	515603-2863
Handelsbanken Prime Opportunity	515603-2871
Handelsbanken Prime Potential	515603-2889
Handelsbanken Stiftelsefond	504400-9271

Räntefonder

Handelsbanken Euro Corporate Bond Fund	515602-8085
Handelsbanken Euro Obligation	515602-7053
Handelsbanken Euro Ränta	515602-6980
Handelsbanken Flexibel Ränta	515602-6691
Handelsbanken Företagsobligation	515602-7095
Handelsbanken Företagsobligation Investment Grade	515602-7962
Handelsbanken Företagsobligation Investment Grade (NOK)	515602-8838
Handelsbanken Hållbar Global Obligation	515603-0008
Handelsbanken Hållbar Global High Yield	515603-2251
Handelsbanken Høyrente	515602-8879
Handelsbanken Institutionell Kortrränta	515602-8580
Handelsbanken Kort Rente Norge	515602-8861
Handelsbanken Kortrränta	515602-9745
Handelsbanken Kortrränta SEK	802014-5614
Handelsbanken Kredit	515603-0339
Handelsbanken Långränta	802014-5630
Handelsbanken Obligasjon	515602-8887
Handelsbanken Ränsteavkastning	515602-7020
Handelsbanken Tillväxtmarknad Obligation	515602-9869

Passivt förvaltade fonder

Aktiefonder

Handelsbanken Developed Markets Index Criteria	515603-3069
Handelsbanken Emerging Markets Index	515602-9893
Handelsbanken Europa Index Criteria	504400-8075
Handelsbanken Global Dynamisk Strategi	515602-9737
Handelsbanken Global High Dividend Low Volatility	515603-0636
Handelsbanken Global Index Criteria	515602-9752
Handelsbanken Global Infrastruktur	515603-2996
Handelsbanken Global Momentum	515603-1527
Handelsbanken Global Småbolag Index Criteria	515602-9281
Handelsbanken Norden Index Criteria	515602-9232
Handelsbanken Norge Index Criteria	515602-9778
Handelsbanken Sverige 100 Index Criteria	515602-4530
Handelsbanken Sverige Index Criteria	515602-0355
Handelsbanken USA Index Criteria	515602-4738

Blandfonder

Handelsbanken Auto 25 Criteria	515602-9604
Handelsbanken Auto 50 Criteria	515602-9612
Handelsbanken Auto 75 Criteria	515602-9620
Handelsbanken Auto 100 Criteria	515602-9638
Handelsbanken Pension 40	515602-9679
Handelsbanken Pension 50	515602-9687
Handelsbanken Pension 60	515602-9695
Handelsbanken Pension 70	515602-9703
Handelsbanken Pension 80	515602-9711
Handelsbanken Pension 90	515602-9729

Räntefonder

Handelsbanken Realränta	515602-4282
-------------------------	-------------

Börshandlade fonder

XACT BEAR (ETF)	515602-0017
XACT BEAR 2 (ETF)	515602-3615
XACT BULL (ETF)	515602-0025
XACT BULL 2 (ETF)	515602-3607
XACT Norden (UCITS ETF)	515602-1007
XACT Nordic High Dividend Low Volatility (UCITS ETF)	515602-9000
XACT Obligation (UCITS ETF)	515602-7830
XACT OMXC25 ESG (UCITS ETF)	515602-9067
XACT OMXS30 ESG (UCITS ETF)	504400-7747
XACT Svenska Småbolag (UCITS ETF)	515602-7848
XACT Sverige (UCITS ETF)	504400-9362

Stockholm den 11 april 2024



Daniel Andersson
ORDFÖRANDE



Malin Björkmo



Helen Fasth Gillstedt



Lars Seiz



Åsa Holtman Öhman



Magdalena Wahlqvist Alveskog
VERKSTÄLLANDE DIREKTÖR

Våra revisionsberättelser har avgivits den 11/4 2024.

PricewaterhouseCoopers AB



Helena Kaiser de Carolis
Auktoriserad revisor



Revisionsberättelse

Till andelsägarna i Värdepappersfond Handelsbanken Developed Markets Index Criteria, org.nr 515603-3069

Rapport om årsberättelse

Uttalande

Vi har i egenskap av revisorer i Handelsbanken Fonder AB, organisationsnummer 556418-8851, utfört en revision av årsberättelsen för Värdepappersfonden Handelsbanken Developed Markets Index Criteria för år 2023, med undantag för hållbarhetsinformationen under rubriken "Bilaga innehållande hållbarhetsrelaterade upplysningar" ('hållbarhetsinformationen').

Enligt vår uppfattning har årsberättelsen upprättats i enlighet med lagen om värdepappersfonder samt Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersfonder och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av Värdepappersfond Handelsbanken Developed Markets Index Criteria:s finansiella ställning per den 31 december 2023 och av dess finansiella resultat för året enligt lagen om värdepappersfonder samt Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersfonder.

Grund för uttalande

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

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

Annan information än årsberättelsen

Den andra informationen består av hållbarhetsinformationen under rubriken "Bilaga innehållande hållbarhetsrelaterade upplysningar" ('hållbarhetsinformationen'). Det är fondbolaget som har ansvaret för denna andra information.

Vårt uttalande avseende årsberättelsen omfattar inte denna information och vi gör inget uttalande med bestyrkande avseende denna andra information.

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

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

Fondbolagets ansvar

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



Revisorns ansvar

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

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

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

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

Revisorns yttrande avseende den lagstadgade hållbarhetsinformationen

Det är fondbolaget som har ansvaret för hållbarhetsinformationen under rubriken "Bilaga innehållande hållbarhetsrelaterade upplysningar" och för att den är upprättad i enlighet med lag om värdepappersfonder.

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

Hållbarhetsinformation har lämnats i årsberättelsen.

Stockholm, den 11 april 2024
PricewaterhouseCoopers AB

Helena Kaiser de Carolis
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](#).