



Handelsbanken Europa Index Criteria

Förvaltningsberättelse

Placeringsinriktning

Fonden är en indexfond och har som mål att följa utvecklingen i indexet Solactive ISS ESG Screened Paris Aligned Europe Index 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 efterbildas genom optimerad fysisk replikering, vilket innebär att fonden placerar direkt i ett större urval av de aktier som ingår i indexet. Aktiv risk (eng. tracking error) under normala marknadsförhållanden förväntas bli mindre än 0,2%. Förvaltningsavgift samt kundflöden, indexrebalansering och företagsändelser ger samtliga upphov till transaktionskostnader för fonden, vilket inte finns i index. Dessa är de faktorer som främst påverkar fondens möjligheter att efterbilda index. Index är återinvesterande, d.v.s. utdelningar som betalas ut för aktier som ingår i indexet återinvesteras i indexet, justerat för skatt. Indexet speglar bolag på de utvecklade aktiemarknaderna i Europa exklusive de bolag som ej uppfyller indexets hållbarhetskrav. Hållbarhetskraven i indexet syftar till en minskning av koldioxidutsläppen och bolagen i index väljs ut och viktas på så sätt att indexportföljens utsläpp av växthusgaser anpassas till de långsiktiga globala uppvärmningsmålen i Parisavtalet. Hållbarhetskraven i index innebär vidare att bolag som är involverade i verifierade kränkningar av internationella normer, bolag som avsevärt skadar miljömässiga mål samt bolag som är verksamma inom kontroversiella sektorer inte ingår i index. Fonden får placera i derivatinstrument som ett led i fondens placeringsinriktning. Användningen av derivatinstrument är dock inte av sådan karaktär att den påverkar fondens risknivå annat än marginellt. För mer information om hållbarhetsarbetet, andelsklassbeteckningen inom parentes och fondens index hänvisas till informationsbroschyren.

Aktivitetsgrad

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

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

Förklaring till uppnådd aktiv risk

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

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

Portföljen

Fonden steg med 17,5% under 2023*.

De tre största aktieinnehaven i fonden var vid årsskiftet Novo Nordisk, ASML och Nestlé. De största sektorerna var tillverknig, finans- och

försäkringsverksamhet samt informations- och kommunikationsverksamhet. 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 är koncentrerade geografiskt till den europeiska aktiemarknaden. Detta innebär att risken i fonden normalt är högre än en investering i en diversifierad global aktiefond som fördelar sina investeringar över flera regioner. Fondens placeringar sker i 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 som en del i sin placeringsinriktning investera i derivat i syfte att öka avkastningen i fonden, och för att skapa hävstång. Omfattningen av handeln är i förekommande fall begränsad och förväntas ha marginell inverkan på fondens riskprofil.

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 erhalla 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 19,18 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 1,9%
- Lägsta hävstång under räkenskapsåret 0,1%
- Genomsnittlig hävstång under räkenskapsåret 0,7%

Information

Fonden främjar miljörelaterade eller sociala egenskaper och i bilagan till denna årsberättelse finns de närmare hållbarhetsrelaterade upplysningar som ska lämnas för fonden enligt artikel 9 i förordningen (EU/2019/2088)

Handelsbanken Europa Index Criteria, forts.

om hållbarhetsrelaterade upplysningar inom den finansiella tjänstesektorn (SFDR).

Den 30 december 2022 ändrade vi, som en försiktighetsåtgärd mot bakgrund av otydligheter i regelverket Sustainable Finance Disclosure Regulation (SFDR), redovisningen av våra Parislinjerade indexfonder från artikel 9.3 till artikel 8. I april 2023 kom dock EU-kommissionen med ett förtydligande vilket klargjorde att indexfonder som följer ett registrerat EU-referensvärde för anpassning till Parisavtalet (så kallat Paris Aligned Benchmark) möter kraven för att redovisas som artikel 9.3. Efter klargörandet redovisar fondbolaget från och med 12 maj 2023 våra Parislinjerade indexfonder som artikel 9.3.

Sedan förändringen av skatteregler för svenska fonder (2012) och med anledning av utvecklingen av praxis på skatteområdet, råder osäkerhet om beskattningen av utländska utdelningar. Mer information kring utländska källskatter finns i slutet av denna rapport.

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

Aktieägarengagemang

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

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

Fondbolaget röstar som huvudprincip på stämmor där fonderna äger minst 0,5 % av rösterna, där bolag utgör väsentliga innehav i resp. fond, där fondbolaget bedömer att det kräver en särskild påverkansinsats i enlighet med fondbolagets uppsatta hållbarhetsmål och åtaganden, bolag med vilka fondbolaget för dialog där föremålet för dialogen är uppe för beslut på stämman, bolagsstämmor där relevanta hållbarhetsfrågor är uppe för beslut samt i övrigt på stämmor som behandlar principiella eller kontroversiella frågor. Fondbolaget avgör vilka aktier som lånas ut. Till exempel lånas inte aktier ut i bolag där fondbolaget sitter i valberedningen. När det gäller aktier som är utlånade så görs en bedömning från fall till fall

hurvida aktielånet ska återkallas eller inte. Avvägning sker mellan värdepapperslåneintäkter för fonden och inflytandemöjligheterna på en stämma.

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

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

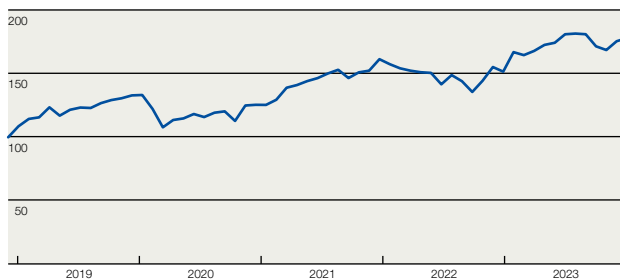
Påverkansarbete utförs framför allt genom; direkta dialoger mellan Handelsbanken Fonder och bolagen, gemensamma dialoger tillsammans med andra investerare samt samarbeten och initiativ med fokus på specifika hållbarhetsfrågor.

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

Läs mer om hur Handelsbanken Fonder agerar i ägarfrågor och om fondbolagets riktlinjer för ansvarsfulla investeringar i bolagets Policy för aktieägarengagemang och ansvarsfulla investeringar, fondbolagets Röstningspolicy samt i Riktlinjer för valberedningsarbetet som återfinns under www.handelsbanken.se/sv/om-oss/svenska-dotterbolag/handelsbanken-fonder/vart-arbete

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

Fondens utveckling*



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

Fondfakta - historik

	1/1-31/12 2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014
Andelsvärde, SEK										
Europa Index Criteria A1 - SEK	183,51	156,22	166,33	129,26	136,92	102,89	112,90	100,68	94,14	90,19
Europa Index Criteria A1 - EUR	16,48	14,05	16,15	12,86	13,03	10,15	11,48	10,51	10,28	-
Europa Index Criteria A1 - NOK	184,92	147,70	162,00	134,76	128,53	100,49	112,79	95,40	98,84	-
Europa Index Criteria A9 - SEK	184,57	156,97	166,96	129,63	137,17	102,98	-	-	-	-
Europa Index Criteria A9 - EUR	16,58	14,12	16,22	12,90	13,05	10,16	-	-	-	-
Europa Index Criteria A9 - NOK	185,99	148,41	162,62	135,14	128,76	100,57	-	-	-	-
Europa Index Criteria B1 - SEK	125,92	111,00	122,45	98,59	109,15	83,83	95,41	88,08	85,47	84,56
Europa Index Criteria B1 - EUR	11,31	9,98	11,89	9,80	10,39	8,27	-	-	-	-
Fondens totala nettovärde, mnSEK	-704	-2 788	2 368	7 211	-1 103	915	579	-195	1 040	1 015
Fondförmögenhet totalt, mnSEK	22 286	19 605	24 218	16 774	9 745	8 300	8 274	6 846	6 629	5 460
Europa Index Criteria A1 - SEK	17 147	14 071	14 891	11 064	8 150	6 620	7 461	6 281	5 808	5 384
Europa Index Criteria A1 - EUR	178	156	189	144	76	58	43	35	40	-
Europa Index Criteria A1 - NOK	746	566	775	454	196	185	173	121	343	-
Europa Index Criteria A9 - SEK	1 613	2 058	4 788	3 064	20	554	-	-	-	-
Europa Index Criteria A9 - EUR	24	46	64	41	16	4	-	-	-	-
Europa Index Criteria A9 - NOK	233	498	772	116	220	87	-	-	-	-
Europa Index Criteria B1 - SEK	154	104	341	227	154	150	214	105	125	76
Europa Index Criteria B1 - EUR	14	1	0	0	1	1	-	-	-	-
Antal andelar totalt, tusental										
Europa Index Criteria A1 - SEK	122 139	125 694	146 201	130 245	71 474	81 158	73 629	68 146	70 546	60 588
Europa Index Criteria A1 - EUR	93 439	90 073	89 526	85 593	59 524	64 339	66 084	62 379	61 690	59 693
Europa Index Criteria A1 - NOK	10 783	11 082	11 701	11 228	5 867	5 667	3 772	3 305	3 918	-
Europa Index Criteria A9 - SEK	4 033	3 835	4 786	3 371	1 522	1 845	1 535	1 266	3 473	-
Europa Index Criteria A9 - EUR	8 739	13 109	28 678	23 639	145	5 381	-	-	-	-
Europa Index Criteria A9 - NOK	1 468	3 235	3 953	3 206	1 200	408	-	-	-	-
Europa Index Criteria A9 - SEK	1 252	3 354	4 750	858	1 712	863	-	-	-	-

Handelsbanken Europa Index Criteria, forts.

Europa Index Criteria B1 - SEK	1 219	934	2 784	2 298	1 409	1 795	2 238	1 196	1 465	895
Europa Index Criteria B1 - EUR	1 206	71	23	51	54	66	-	-	-	-
Total avkastning i %										
Europa Index Criteria A1 - SEK	17,5	-6,1	28,7	-5,6	33,1	-8,9	12,1	6,9	4,4	14,0
Europa Index Criteria A1 - EUR	17,3	-13,0	25,6	-1,3	28,3	-11,6	9,3	2,2	8,0	6,5
Europa Index Criteria A1 - NOK	25,2	-8,8	20,2	4,9	27,9	-10,9	18,2	-3,5	14,4	15,6
Europa Index Criteria A9 - SEK	17,6	-6,0	28,8	-5,5	33,2	-8,8	12,4	7,3	4,7	14,3
Europa Index Criteria A9 - EUR	17,4	-13,0	25,7	-1,2	28,5	-11,5	9,5	2,5	8,3	6,8
Europa Index Criteria A9 - NOK	25,3	-8,7	20,3	5,0	28,0	-10,8	18,5	-3,2	14,8	15,9
Europa Index Criteria B1 - SEK	17,5	-6,1	28,6	-5,4	33,1	-8,9	12,1	6,9	4,4	14,0
Europa Index Criteria B1 - EUR	17,3	-13,0	25,5	-1,1	28,4	-11,6	9,3	2,2	8,0	6,5
Jämförelseindex inklusive utdelning i %										
Europa Index Criteria A1 - SEK	17,4	-6,1	28,6	-5,4	33,0	-8,9	12,2	7,3	4,6	14,4
Europa Index Criteria A1 - EUR	17,3	-13,0	25,5	-1,1	28,3	-11,6	9,4	2,6	8,2	6,8
Europa Index Criteria A1 - NOK	25,2	-8,8	20,2	5,1	27,8	-10,9	18,3	-3,1	14,7	15,9
Europa Index Criteria A9 - SEK	17,4	-6,1	28,6	-5,4	33,0	-8,9	12,2	7,3	4,6	14,4
Europa Index Criteria A9 - EUR	17,3	-13,0	25,5	-1,1	28,3	-11,6	9,4	2,6	8,2	6,8
Europa Index Criteria A9 - NOK	25,2	-8,8	20,2	5,1	27,8	-10,9	18,3	-3,1	14,7	15,9
Europa Index Criteria B1 - SEK	17,4	-6,1	28,6	-5,4	33,0	-8,9	12,2	7,3	4,6	14,4
Europa Index Criteria B1 - EUR	17,3	-13,0	25,5	-1,1	28,3	-11,6	9,4	2,6	8,2	6,8
Aktiv risk 2 år, % (Tracking error)										
Europa Index Criteria A1 - SEK	0,1	0,1	0,2	0,2	0,2	0,1	0,1	0,2	0,1	0,1
Europa Index Criteria A1 - EUR	0,1	0,1	0,2	0,2	0,2	0,1	0,1	0,2	0,1	-
Europa Index Criteria A1 - NOK	0,1	0,1	0,2	0,2	0,2	0,1	0,1	0,2	0,1	-
Europa Index Criteria A9 - SEK	0,1	0,1	0,2	0,2	0,2	0,1	-	-	-	-
Europa Index Criteria A9 - EUR	0,1	0,1	0,2	0,2	0,2	0,1	-	-	-	-
Europa Index Criteria A9 - NOK	0,1	0,1	0,2	0,2	0,2	0,1	-	-	-	-
Europa Index Criteria B1 - SEK	0,1	0,1	0,2	0,2	0,2	0,1	0,1	0,2	0,1	0,1
Europa Index Criteria B1 - EUR	0,1	0,1	0,2	0,2	0,2	0,1	-	-	-	-
Genomsnittlig årsavkastning 2 år, %										
Europa Index Criteria A1 - SEK	5,0	9,9	10,2	12,1	10,1	1,1	9,5	5,7	9,1	18,5
Europa Index Criteria A1 - EUR	1,0	4,5	11,3	12,6	6,5	-1,7	5,7	5,0	7,2	-
Europa Index Criteria A1 - NOK	6,8	4,7	12,3	15,8	6,7	2,6	6,8	5,1	15,0	-
Europa Index Criteria A9 - SEK	5,1	10,0	10,3	12,2	10,2	1,3	-	-	-	-
Europa Index Criteria A9 - EUR	1,1	4,6	11,5	12,7	6,6	-1,5	-	-	-	-
Europa Index Criteria A9 - NOK	6,9	4,8	12,4	15,9	6,9	2,8	-	-	-	-
Europa Index Criteria B1 - SEK	5,0	9,9	10,3	12,2	10,1	1,1	9,5	5,7	9,1	18,5
Europa Index Criteria B1 - EUR	1,0	4,5	11,4	12,7	6,5	-1,7	-	-	-	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %										
SEK	5,0	9,9	10,3	12,2	10,1	1,1	9,7	6,0	9,4	18,9
EUR	1,0	4,5	11,4	12,6	6,5	-1,7	5,9	5,4	7,5	-
NOK	6,8	4,7	12,4	15,9	6,7	2,7	7,1	5,4	15,3	-
Genomsnittlig årsavkastning 5 år, %										
Europa Index Criteria A1 - SEK	12,3	6,7	10,6	6,5	8,7	5,4	11,9	12,1	8,4	6,9
Europa Index Criteria A1 - EUR	10,2	4,1	9,0	4,6	6,5	2,6	8,9	10,4	8,1	-
Europa Index Criteria A1 - NOK	13,0	5,5	11,2	6,4	8,3	6,1	15,5	14,0	12,7	-
Europa Index Criteria A9 - SEK	12,4	6,8	10,7	6,7	8,9	5,6	-	-	-	-
Europa Index Criteria A9 - EUR	10,3	4,2	9,1	4,8	6,7	2,8	-	-	-	-
Europa Index Criteria A9 - NOK	13,1	5,6	11,3	6,6	8,5	6,4	-	-	-	-
Europa Index Criteria B1 - SEK	12,3	6,7	10,6	6,6	8,7	5,4	11,9	-	-	-
Europa Index Criteria B1 - EUR	10,2	4,1	9,0	4,6	6,5	2,6	-	-	-	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %										
SEK	12,3	6,7	10,6	6,7	8,8	5,6	12,2	12,4	8,7	7,2
EUR	10,2	4,1	9,0	4,7	6,6	2,8	9,2	10,8	8,4	-
NOK	13,0	5,6	11,2	6,5	8,4	6,3	15,8	14,3	13,0	-
Genomsnittlig årsavkastning 10 år, %										
Europa Index Criteria A1 - SEK	8,8	9,3	11,3	7,5	7,8	6,9	3,4	3,1	3,7	6,0
Europa Index Criteria A1 - EUR	6,3	6,5	9,7	6,3	7,5	7,8	3,0	2,5	3,9	-
Europa Index Criteria A1 - NOK	9,5	10,4	12,6	9,5	9,4	7,9	5,2	3,5	5,9	-
Europa Index Criteria A9 - SEK	9,0	9,5	11,6	7,7	8,1	7,2	-	-	-	-
Europa Index Criteria A9 - EUR	6,5	6,7	9,9	6,6	7,8	8,1	-	-	-	-
Europa Index Criteria A9 - NOK	9,7	10,6	12,8	9,7	9,7	8,3	-	-	-	-
Europa Index Criteria B1 - SEK	8,8	9,3	-	-	-	-	-	-	-	-
Europa Index Criteria B1 - EUR	6,3	6,5	9,7	6,3	7,5	7,8	-	-	-	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %										
SEK	8,9	9,5	11,5	7,7	8,0	7,2	3,6	3,3	3,9	6,3
EUR	6,4	6,6	9,9	6,5	7,8	8,0	3,2	2,7	4,2	-
NOK	9,6	10,6	12,8	9,7	9,7	8,2	5,5	3,8	6,2	-
Utdelning per andel, SEK										
Europa Index Criteria B1 - SEK	4,07	3,92	3,69	4,37	2,10	3,34	3,08	2,99	2,96	2,69
Europa Index Criteria B1 - EUR	0,36	0,37	0,36	0,42	0,20	0,33	-	-	-	-
Omräkningskurs EUR/SEK	11,13	11,12	10,30	10,05	10,51	10,13	9,83	9,58	9,16	-
Omräkningskurs NOK/SEK	0,99	1,06	1,03	0,96	1,07	1,02	1,00	1,06	0,95	-

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

Jämförelseindex: Solactive ISS ESG Screened Paris Aligned Europe Index

T o m 2017-05-31: MSCI Europa Net Index

T o m 2019-03-31: MSCI Europe Select Global Norms Ex Controversial Business

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

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.

Handelsbanken Europa Index Criteria, forts.

Fondfakta - kostnader

Max tillåten förvaltningskostnad i % enligt fondbestämmelser	
Europa Index Criteria A1	0,20
Europa Index Criteria A9	0,10
Europa Index Criteria B1	0,20
Uttagen förvaltningskostnad i % av genomsnittlig fondförmögenhet	
Europa Index Criteria A1	0,20
Europa Index Criteria A9	0,10
Europa Index Criteria B1	0,20
Förvaltningsavgifter och andra administrations- eller driftskostnader, i %	
Europa Index Criteria A1	0,20
Europa Index Criteria A9	0,10
Europa Index Criteria B1	0,20
Transaktionskostnader, tSEK	
Transaktionskostnader i % av omsättningen	0,06
Förvaltningskostnad vid engångsinsättning 10 000 SEK	
Europa Index Criteria A1	22,53
Europa Index Criteria A9	11,27
Europa Index Criteria B1	22,53
Förvaltningskostnad vid månadssparande 100 SEK	
Europa Index Criteria A1	1,35
Europa Index Criteria A9	0,68
Europa Index Criteria B1	1,35

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 förvaldade av Handelsbanken Fonder AB, %	0,0

Risk- och avkastningsmått *

Total risk % - A1 SEK	14,3	Aktiv avkastning % - B1 EUR	0,0
Total risk % - A1 EUR	16,6	Informationskvot - A1 SEK	0,2
Total risk % - A1 NOK	14,4	Informationskvot - A1 EUR	0,2
Total risk % - A9 SEK	14,3	Informationskvot - A1 NOK	0,2
Total risk % - A9 EUR	16,6	Informationskvot - A9 SEK	1,1
Total risk % - A9 NOK	14,4	Informationskvot - A9 EUR	1,0
Total risk % - B1 SEK	14,3	Informationskvot - A9 NOK	1,1
Total risk % - B1 EUR	16,6	Informationskvot - B1 SEK	0,2
Total risk i index % - A1 SEK	14,2	Informationskvot - B1 EUR	0,1
Total risk i index % - A1 EUR	16,6	Sharpekvot - A1 SEK	0,2
Total risk i index % - A1 NOK	14,4	Sharpekvot - A1 EUR	-0,1
Total risk i index % - A9 SEK	14,2	Sharpekvot - A1 NOK	0,3
Total risk i index % - A9 EUR	16,6	Sharpekvot - A9 SEK	0,2
Total risk i index % - A9 NOK	14,4	Sharpekvot - A9 EUR	0,0
Total risk i index % - B1 SEK	14,2	Sharpekvot - A9 NOK	0,3
Total risk i index % - B1 EUR	16,6	Sharpekvot - B1 SEK	0,2
Jämförelseindex	Solactive ISS ESG	Sharpekvot - B1 EUR	-0,1
	Screened Paris Aligned	Sharpekvot i index - A1 SEK	0,2
	Europe Index	Sharpekvot i index - A1 EUR	-0,1
Aktiv avkastning % - A1 SEK	0,0	Sharpekvot i index - A1 NOK	0,3
Aktiv avkastning % - A1 EUR	0,0	Sharpekvot i index - A9 SEK	0,2
Aktiv avkastning % - A1 NOK	0,0	Sharpekvot i index - A9 EUR	-0,1
Aktiv avkastning % - A9 SEK	0,1	Sharpekvot i index - A9 NOK	0,3
Aktiv avkastning % - A9 EUR	0,1	Sharpekvot i index - B1 SEK	0,2
Aktiv avkastning % - A9 NOK	0,1	Sharpekvot i index - B1 EUR	-0,1
Aktiv avkastning % - B1 SEK	0,0		

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

Resultaträkning, tSEK

	2023	2022
INTÄKTER OCH VÄRDEFÖRÄNDRING		
Värdeförändring på överlåtbara värdepapper	2 793 006	-2 349 333
Värdeförändring på övriga derivatinstrument **	12 590	-49 010
Räntetäckningar	4 095	756
Utdelningar	619 394	623 651
Valutakursvinster och -förluster netto	3 125	4 830
Övriga finansiella intäkter	2 618	3 868
Övriga intäkter	97	631
Summa intäkter och värdeförändring	3 434 926	-1 764 607
KOSTNADER		
Förvaltningskostnader:		
- Ersättning till fondbolaget	41 058	37 139
Räntekostnader	1 065	1 212
Övriga finansiella kostnader	524	774
Övriga kostnader	5 658	10 388
Summa kostnader	48 304	49 512
Årets resultat	3 386 621	-1 814 119
* Specifikation av värdeförändring		
Realisationsvinster	1 236 685	1 228 537
Realisationsförluster	-743 484	-629 753
Orealiserade vinster/förluster	2 299 805	-2 948 117
Summa	2 793 006	-2 349 333
** Specifikation av värdeförändring		
Realisationsvinster	28 566	15 137
Realisationsförluster	-17 684	-59 737
Orealiserade vinster/förluster	1 709	-4 409
Summa	12 590	-49 010

Balansräkning, tSEK

	31 dec. 2023	% av fondförm.	31 dec. 2022	% av fondförm.
TILLGÅNGAR				
Överlåtbara värdepapper	22 034 532	98,9	19 496 777	99,4
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde ^{Not 2)}	22 034 532	98,9	19 496 777	99,4
Bankmedel och övriga likvida medel	139 216	0,6	80 411	0,4
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	19 020	0,1	29 105	0,1
Övriga tillgångar	96 796	0,4	53 617	0,3
Summa tillgångar	22 289 563	100,0	19 659 909	100,3
SKULDER				
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	3 609	0,0	3 236	0,0
Övriga skulder	-	-	51 578	0,3
Summa skulder	3 609	0,0	54 814	0,3
Fondförmögenhet ^{Not 1)}	22 285 954	100,0	19 605 095	100,0

Not 1) till balansräkning

	2023	2022		
POSTER INOM LINJEN				
Utlånade finansiella instrument	733 241	3,3	1 761 606	9,0
Mottagna säkerheter för utlånade finansiella instrument	793 629	3,6	1 904 955	9,7
Ställda säkerheter för övriga derivatinstrument ¹⁾	8 866	0,0	11 972	0,1

1) Likvida medel 8 866 tSEK

Förändring av fondförmögenhet, tSEK

	2023	2022
Fondförmögenhet vid periodens början	19 605 095	24 217 825
Andelsutgivning ¹⁾	5 692 389	6 606 778
Andelsinlösen ¹⁾	-6 393 558	-9 394 768
Resultat enligt resultaträkning	3 386 621	-1 814 119
Utdelning till andelsägarna	-4 593	-10 620
Fondförmögenhet vid periodens slut	22 285 954	19 605 095

1) Varav 1 473 081 tSEK avser interna flyttar mellan andelsklasser

Not 2) till balansräkning

Fondens innehav av finansiella instrument

Överlåtbara värdepapper som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES **98,9**

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknadsvärde tSEK	% av fondförm.
NOTERADE AKTIER			
BELGIEN			
Ackermans	1 211	2 141	0,0
Ageas	10 788	4 721	0,0
Azelis Group	173 586	42 862	0,2
Dieteren Group	44 500	87 636	0,4
Elia Group	18 521	23 361	0,1
KBC	80 230	52 446	0,2
Proximus	15 187	1 439	0,0
Solvay	16 865	5 206	0,0
Syensqo	16 865	17 697	0,1
UCB	68 876	60 498	0,3
Umicore	50 387	13 967	0,1
		311 973	1,4
BERMUDA			
Liberty Global A	41 710	7 470	0,0
Liberty Global C	60 960	11 451	0,1
		18 921	0,1
DANMARK			
A.P. Møller-Mærsk A	445	7 961	0,0
A.P. Møller-Mærsk B	1 919	34 791	0,2
Chr. Hansen Holding	7 956	6 727	0,0
Coloplast B	34 321	39 568	0,2
Danske Bank	156 468	42 153	0,2
Dong Energy	62 205	34 771	0,2
DSV	59 791	105 854	0,5
Genmab	17 482	56 261	0,3
Novo Nordisk B	788 866	822 415	3,7
Novozymes	68 435	37 926	0,2
Pandora Holding	26 220	36 541	0,2
Tryg	97 495	21 388	0,1
Vestas Wind Systems	491 822	157 398	0,7
William Demant	23 653	10 456	0,0
		1 414 212	6,3
FINLAND			
Elisa	42 819	19 959	0,1
Huhtamaki	20 627	8 434	0,0
Kesko B	16 763	3 345	0,0
KONE	69 080	34 730	0,2
Metso	313 906	32 045	0,1
Nokia SEK	1 220 068	41 453	0,2
Nordea Bank	460 520	57 553	0,3
Orion	9 346	4 086	0,0
Sampo A	35 509	15 658	0,1
Stora Enso R	190 887	26 616	0,1

Handelsbanken Europa Index Criteria, forts.

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknads- värde tSEK	% av fondförm.
Haleon	1 627 518	67 254	0,3
Halma	229 601	67 372	0,3
Hargreaves Lansdown	124 899	11 778	0,1
Hikma Pharmaceuticals	76 420	17 564	0,1
HSBC	5 090 354	415 598	1,9
Informa	171 072	17 169	0,1
Intercontinental Hotels Group	30 169	27 480	0,1
Intermediate Capital Group	3 121	674	0,0
International Airlines Group	163 450	3 255	0,0
Intertek Group	3 225	1 759	0,0
JD Sports Fashion	33 468	714	0,0
Kingfisher	4 535	142	0,0
Land Securities Group REIT	752 712	68 156	0,3
Legal & General Group	669 015	21 582	0,1
Lloyds Banking Group	14 988 934	91 873	0,4
London Stock Exchange	82 898	98 769	0,4
M&G	510 461	14 585	0,1
Mondi	37 115	7 331	0,0
Natwest Group	1 626 456	45 845	0,2
Next	64 911	67 698	0,3
Ocado Group	309 670	30 172	0,1
Pearson	233 444	28 917	0,1
Persimmon	171 715	30 642	0,1
Phoenix Group Holdings	125 020	8 596	0,0
Prudential	660 697	75 307	0,3
Reckitt Benckister Group	207 317	144 359	0,6
RELX	424 248	169 508	0,8
Rentokil Initial	510 374	28 903	0,1
Rightmove	177 887	13 155	0,1
Rio Tinto (GBP)	106 386	79 847	0,4
Schroders	221 103	12 212	0,1
Segro	47 576	5 418	0,0
Severn Trent	167 254	55 416	0,2
Smith & Nephew	537 635	74 493	0,3
Spirax-Sarco Engineering	21 035	28 389	0,1
St. James's Place	503	44	0,0
Standard Chartered (HKD)	896 528	76 778	0,3
Taylor Wimpey	822 602	15 540	0,1
Unilever	705 671	344 505	1,5
United Utilities Group	493 762	67 209	0,3
Vodafone Group	9 029 687	79 534	0,4
Weir Group	251 203	60 882	0,3
Whitbread	90 189	42 361	0,2
Wise A	135 246	15 186	0,1
WPP	76 598	7 410	0,0
	3 993 586	17,9	
SVERIGE			
AarhusKarlshamn	42 341	9 518	0,0
Addtech B	25 644	5 678	0,0
Alfa Laval	165 059	66 585	0,3
Assa Abloy B	214 420	62 246	0,3
Atlas Copco A	896 814	155 642	0,7
Atlas Copco B	515 795	77 060	0,3
Avanza Bank Holding	37 842	8 836	0,0
Axfood	108 273	29 559	0,1
Beijer Ref B	4 819	650	0,0
Boliden	50 253	15 805	0,1
Castellum	14 821	2 124	0,0
Elekta B	53 092	4 371	0,0
Embracer Group B	49 775	1 362	0,0
Epiroc A	162 780	32 914	0,1
Epiroc B	72 463	12 782	0,1
EQT	868	247	0,0
Ericsson B	1 280 298	80 800	0,4
Essity B	161 916	40 479	0,2
Fabege	56 828	6 149	0,0
Fastighets AB Balder	114 925	8 219	0,0
Getinge B	140 831	31 588	0,1
Handelsbanken A	423 253	46 325	0,2
Handelsbanken B	22 719	2 958	0,0
Hennes & Mauritz B	349 854	61 791	0,3
Hexagon B	425 847	51 506	0,2
Holmen B1	126 167	53 709	0,2
Husqvarna B	520 755	43 212	0,2
Industrivärden A	38 017	12 504	0,1
Industrivärden C	36 059	11 838	0,1
Indutrade	4 573	1 197	0,0
Investor A	67 512	15 629	0,1
Investor B	208 249	48 626	0,2
Kinnevik B	595	64	0,0
L E Lundbergföretagen B	22	12	0,0
Lifco B	3 481	861	0,0
Millicom International Cellular SDB	43 236	7 793	0,0
NIBE Industrier B	13 384	948	0,0
Sagax B	31 150	8 641	0,0
Sandvik	432 985	94 434	0,4
SCA B	104 508	15 791	0,1
SEB A	601 009	83 420	0,4
Securitas	11 773	1 161	0,0
Skanska B	345 496	63 001	0,3
SKF B	148 473	29 888	0,1
SOBI	48 118	12 848	0,1
SSAB A	40 697	3 121	0,0
SSAB B	87 363	6 734	0,0
Sweco B	119 779	16 182	0,1
Swedbank A	326 266	66 330	0,3
Tele2 B	89 633	7 757	0,0
Telia	172 547	4 440	0,0
Thule Group	10 308	2 830	0,0
Trelleborg B	112 765	38 069	0,2
Volvo A	3 124	834	0,0
Volvo B	33 760	8 835	0,0

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknads- värde tSEK	% av fondförm.
Volvo Car B	187 218	6 096	0,0
		1 481 997	6,6
TYSKLAND			
Adidas	14 794	30 330	0,1
Allianz	107 907	290 648	1,3
Bayer	231 062	86 506	0,4
Beiersdorf	60 677	91 664	0,4
BioNTech ADR	8 921	9 437	0,0
BMW	140 002	157 073	0,7
BMW Pref	37 350	37 401	0,2
Carl-Zeiss Meditec	8 222	9 047	0,0
Daimler Truck Holding	110 531	41 861	0,2
Delivery Hero	7 377	2 054	0,0
Deutsche Annington Immobilien	26 150	8 308	0,0
Deutsche Bank	362 148	49 847	0,2
Deutsche Boerse N	42 267	87 755	0,4
Deutsche Post	282 971	141 301	0,6
Deutsche Telekom N	732 630	177 393	0,8
Evonik Industries	24 330	5 011	0,0
Fresenius	183 333	57 290	0,3
Fresenius Medical Care	8 496	3 590	0,0
Hannover Rueck N	13 501	32 510	0,1
Hapag-Lloyd N	8 547	12 845	0,1
Henkel	44 788	32 399	0,1
Henkel Pref	84 730	68 726	0,3
Infineon Technologies	438 701	184 609	0,8
Knorr Bremse	93 817	61 412	0,3
Mercedes-Benz Group N	283 234	197 227	0,9
Merck KGaA	52 037	83 477	0,4
Münchener Rück	27 214	113 640	0,5
Porsche Automobil Holding Pref	66 851	34 472	0,2
Porsche Pref	31 101	27 664	0,1
SAP	216 623	336 364	1,5
Sartorius Pref	1 906	7 070	0,0
Siemens Healthineers	6 172	3 614	0,0
Siemens N	158 461	299 750	1,3
Talanx	72 377	52 091	0,2
Volkswagen	5 991	7 900	0,0
Volkswagen Pref	54 820	68 230	0,3
		2 910 516	13,1
ÖSTERRIKE			
Andritz	25 116	15 770	0,1
Bawag Group	22 626	12 085	0,1
CA Immobilien	117 042	42 281	0,2
Erste Group Bank	84 861	34 699	0,2
Raiffeisen Bank International	25 887	5 380	0,0
Verbund	56 504	52 870	0,2
Vienna Insurance Group	11 286	3 329	0,0
Wienerberger	116 737	39 273	0,2
		205 689	0,9
Noterade aktier		22 034 532	98,9

	Underliggande exponering tSEK	Marknads- värde tSEK	% av fondförm.
Övriga finansiella instrument som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES			0,0
AKTIEINDEXTERMINER			
STOXX EURO ESG-X Future Mar 2024	251 282	0	0,0
Aktieindexterminer		0	0,0
Övriga finansiella instrument			0,0

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknads- värde tSEK	% av fondförm.
NOTERADE AKTIER			
STORBRIANNIEN			
NMC Health	17 523	0	0,0
		0	0,0
Noterade aktier		0	0,0
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde		22 034 532	98,9
Summa finansiella instrument med negativt marknadsvärde		0	0,0
Netto, övriga tillgångar och skulder		251 422	1,1
Total summa fondförmögenhet		22 285 954	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
Roche Holding	2,7	Epiroc	0,2
Atlas Copco	1,0	Grifos	0,2
BMW	0,9	AP Möller Maersk	0,2
Henkel	0,5	Swatch Group	0,2
Volkswagen	0,3	Telecom Italia	0,2
Investor	0,3	Industrivärden	0,1
Handelsbanken	0,2		

* I tabellen anges den sammanlagda procentuella andelen av förmögenheten per företag/koncern, i de fall fonden innehar mer än en typ av värdepapper utgivna av samma företag/koncern.

Handelsbanken Europa Index Criteria, forts.

Uppgifter om fondens värdepapperslån

Volym utlånade värdepapper, tSEK	733 241
----------------------------------	---------

Volym utlånade värdepapper i % av totala utlåningsbara tillgångar	3,3
---	-----

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

Amerikanska staten	332 157
Brittiska staten	34 120
HSBC Holdings	13 394
DSV	13 376
Affirm Holdings	11 550
Nordea Bank	11 345
Franska staten	9 466
Johnson Matthey	8 010
SAP	7 995
Duolingo	7 692

De största motparterna för värdepapperslån, tSEK:

SEB	241 166
Goldman Sachs International	148 935
BNP Paribas Financial Markets	106 379
J.P. Morgan Securities	59 980
Citigroup Global Markets	50 531
UBS, London Branch	40 969
Barclays Capital Securities	37 978
Morgan Stanley & Co. International	35 796
Barclays Bank	31 555
HSBC Bank	19 378

Typ av och kvalitet på säkerheten, tSEK:

Aktier	408 373
Obligationer och andra räntebärande instrument	385 256
	793 629

Vi godtar statsobligationer och statskuldväxlar 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	59
En till tre månader	5 839
Tre månader till ett år	7 496
Mer än ett år	371 862
Obestämd löptid	408 373
	793 629

Motparternas hemvist, tSEK

Frankrike	106 379
Storbritannien	434 001
Sverige	253 248
	793 629

Säkerheternas valuta, tSEK

AUD	2 304
CAD	2 206
CHF	9 558
DKK	20 887
EUR	67 444
GBP	144 469
HKD	16 317
JPY	27 805
NOK	0
NZD	25
SEK	3 223
SGD	1 212
USD	498 180
	793 629

Avveckling och clearing, tSEK

Tredje part	793 629
	793 629

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

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

Uppgifter om avkastning och kostnad:

Värdepappersutlåningen har under året totalt genererat intäkter på 2 618 tSEK, varav 80% har tillfallit fonden och 20% J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A. i dess egenskap av förmedlare av värdepapperslån.

Motparter för värdepappersutlåning under året:

- Barclays Bank
- Barclays Capital Securities
- BNP Paribas Arbitrage SNC
- Citigroup Global Markets
- Credit Suisse International
- Goldman Sachs International
- Handelsbanken
- HSBC Bank
- J.P. Morgan Securities
- Merrill Lynch International
- Morgan Stanley & Co Intl
- SEB
- UBS, London Branch

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

Identifieringskod för juridiska personer: 549300E4GIBPQ6URI732

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

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

Mål för hållbar investering

Hade denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?

 Ja

 Nej

 Den gjorde **hållbara investeringar med ett miljömål: 77,61%**
 i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin

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

 Den gjorde **hållbara investeringar med ett socialt mål: 6,36%**
 Den **främjade miljörelaterade eller sociala egenskaper** och även om den inte hade en hållbar investering som sitt mål, hade den en andel på ____ % hållbara investeringar

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

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

 med ett socialt mål

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


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

Hållbarhetsindikatorerna mäter hur hållbarhetsmålen för denna finansiella produkt uppnås.

Fonden har minskning av koldioxidutsläpp och andra växthusgaser som mål och detta uppnås genom att fonden följer och under referensperioden följt ett Paris Aligned Benchmark (PAB-index). Indexet utgör ett registrerat EU-referensvärde för anpassning till Parisavtalet enligt EU förordningen 2016/1011/EU (Benchmarkförordningen) och är ett index med specifika hållbarhetskrav. 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).

Fondens andel hållbara investeringar uppgick under 2023 till 83,98%, baserat på ett snitt av utfallet av fondens hållbara investeringar per kvartal. Notera att fondbolaget fram till 12:e maj 2023 på grund av otydligheter i regelverket Sustainable Finance Disclosure Regulation (SFDR) redovisade fonden i enlighet med artikel 8. I april 2023

kom EU-kommissionen med ett förtydligande vilket klargjorde att indexfonder som följer ett registrerat EU-referensvärde för anpassning till Parisavtalet (så kallat Paris Aligned Benchmark) möter kraven för att redovisas i enlighet med 9.3. Detta innebär att sedan 12e maj 2023 bedöms fonden möta kravet på hållbara investeringar på produktnivå istället för att bedömningen av vad som utgör en hållbarinvestering görs på bolagsnivå.

Fondens redovisning av andel hållbara investeringar för året beräknas som ett snitt av utfallet per kvartal, och skiljer sig därmed jämfört med fondens nivå av hållbara investeringar vid utgången av 2023. Den totala siffran för 2023 baseras på följande kvartalssiffror: Q1 2023: 38,3%, Q2 2023: 99,6%, Q3 2023: 99,1%, Q4 2023: 98,9%.

Fonden bidrog genom dessa hållbara investeringar till nedanstående mål;

Miljömål definierade i EU-taxonomi med framtagna tekniska standarder
Begränsning av klimatförändringar.

Övriga miljömål

Hållbart jordbruk och skogsbruk (SDG 2 & 15), Hållbar användning av vatten (SDG 6), Hållbar energi (SDG 7), Främja hållbara byggnader (SDG 11), Optimala materialanvändning (hållbar produktion och konsumtion) (SDG 12), Begränsning av klimatförändringar (SDG 13), Bevarande av marina ekosystem (SDG 14), Skydda, återställa och främja ett hållbart nyttjande av landbaserade ekosystem (SDG 15).

Sociala mål

Ingen fattigdom (SDG 1), Tillhandahålla grundläggande service (SDG 1, 8, 9, 10 & 11), Bekämpa hunger och undernäring (SDG 2), God hälsa och välbefinnande (SDG 3), God utbildning (SDG 4), Jämställdhet (SDG 5), Fredliga och inkluderande samhällen (SDG 16).

• Vilket resultat visade hållbarhetsindikatorerna?

Mått	Värde 2023	Värde 2022
Andel hållbara investeringar (%)	83,98%	38,95%
Koldioxidavtryck (Scope 1,2,3) (tCO ₂ eq/EURm)	365,49	384,51
Växthusgasintensitet (Scope 1,2,3) (tCO ₂ eq/EURm)	910,84	813,44
FN:s globala överenskommelse och OECD:s riktlinjer för multinationella företag: Andel av investeringar i investeringsobjekt som har varit inblandade i brott mot FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag (%)	0,00%	0,00%
Andel av investeringar i företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen (%)	1,29%	1,02%

•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.

För jämförelse med föregående period, se tabell ovan.

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

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.

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.
- 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 2023	% av investeringarna som har datatäckning (coverage) 2023	Värde 2022	% av investeringarna som har datatäckning (coverage) 2022
1.1 Utsläpp av växthusgaser - Scope 1-växthusgasutsläpp (tCO ₂ eq)	55 845,84	98,94%	59 694,98	99,44%
1.1 Utsläpp av växthusgaser - Scope 2-växthusgasutsläpp (tCO ₂ eq)	14 461,80	98,94%	14 876,72	99,44%
1.1 Utsläpp av växthusgaser - Scope 3-växthusgasutsläpp (tCO ₂ eq)	627 980,04	98,94%	599 583,88	99,44%
1.1 Utsläpp av växthusgaser - Scope 1+2 växthusgasutsläpp (tCO ₂ eq)	70 307,73		74 571,69	
1.1 Utsläpp av växthusgaser - Scope 1+2+3 växthusgasutsläpp (tCO ₂ eq)	698 287,70		674 155,43	
1.2 Koldioxidavtryck - Koldioxidavtryck Scope 1+2+3 (tCO ₂ eq/EURm)	365,49	98,94%	384,51	99,44%
1.2 Koldioxidavtryck - Koldioxidavtryck Scope 1+2 (tCO ₂ eq/EURm)	36,90	98,94%	42,53	99,44%
1.3 Investeringsobjektets växthusgasintensitet - Växthusgasintensitet Scope 1+2+3 (tCO ₂ eq/EURm)	910,84	98,72%	813,44	98,76%
1.3 Investeringsobjektets växthusgasintensitet - Växthusgasintensitet Scope 1+2 (tCO ₂ eq/EURm)	85,83	98,72%	95,49	98,76%
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 (%)	1,29%	98,84%	1,02%	98,71%
1.5 Andel av icke-fömybar energiförbrukning och energiproduktion - Investeringsobjektets andel av icke-fömybar energiförbrukning från icke-fömybara energikällor jämfört med fömybara energikällor, uttryckt i procent av totala energikällor (%)	55,17%	81,27%	57,64%	78,69%

Forts

Indikator på negativa konsekvenser för hållbar utveckling & mått	Värde 2023	% av investeringarna som har datatäckning (coverage) 2023	Värde 2022	% av investeringarna som har datatäckning (coverage) 2022
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 (%)	23,71%	25,19%	25,50%	23,98%
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	0,48		0,50	
1.6 Energiförbrukningsintensitet per sektor med stor klimatpåverkan - Energiförbrukning i GWh per miljon euro i intäkter från investeringsobjekt, per sektor med stor klimatpåverkan (GWh/EURm) - B – UTVINNING AV MINERAL	1,70		1,77	
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	0,39		0,39	
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	2,37		2,00	
1.6 Energiförbrukningsintensitet per sektor med stor klimatpåverkan - Energiförbrukning i GWh per miljon euro i intäkter från investeringsobjekt, per sektor med stor klimatpåverkan (GWh/EURm) - E – VATTENFÖRSÖRJNING; AVLOPPSRENING, AVFALLSHANTERING OCH SANERING	0,67		0,78	
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	0,14		0,14	

Forts

Indikator på negativa konsekvenser för hållbar utveckling & mått	Värde 2023	% av investeringarna som har datatäckning (coverage) 2023	Värde 2022	% av investeringarna som har datatäckning (coverage) 2022
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		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	0,64		0,61	
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	0,38		0,27	
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 (%)	7,85%	98,85%	9,59%	98,76%
1.8 Utsläpp till vatten - Ton utsläpp till vatten som genereras av investeringsobjekt per miljon investerade euro, uttryckt som ett vägt genomsnitt (t/EURm)	0,17	21,10%	0,22	22,10%
1.9 Farligt avfall och radioaktivt avfall - Ton farligt avfall och radioaktivt avfall som genereras av investeringsobjekt per miljon investerade euro, uttryckt som ett vägt genomsnitt (t/EURm)	1,19	89,57%	1,61	62,17%
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%	98,96%	0,00%	99,44%

Forts

Indikator på negativa konsekvenser för hållbar utveckling & mått	Värde 2023	% av investeringarna som har datatäckning (coverage) 2023	Värde 2022	% av investeringarna som har datatäckning (coverage) 2022
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 (%)	23,71%	98,03%	39,04%	97,52%
1.12 Ojusterad löneklyfta mellan könen - Genomsnittlig ojusterad löneklyfta mellan könen hos investeringsobjekt (%)	14,09%	10,42%	13,73%	11,55%
1.13 Jämnare könsfördelning i styrelsema - Genomsnitt för manlig och kvinnlig representation bland styrelseledamöter i investeringsobjekt, uttryckt i procentandel av samtliga styrelseledamöter (% kvinnor)	39,63%	98,66%	37,81%	98,71%
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%	98,96%	0,00%	99,44%
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 (%)	18,30%	98,56%	27,01%	98,73%
3.9 Ingen policy för mänskliga rättigheter - Andel investeringar i enheter utan en policy för mänskliga rättigheter (%)	1,04%	94,73%	0,45%	91,39%
1.15 Växthusgasintensitet - Investeringsobjektens växthusgasintensitet (KtonCO ₂ eq/EURm)	0,00	0,00%		0,00%

Forts

Indikator på negativa konsekvenser för hållbar utveckling & mått	Värde 2023	% av investeringarna som har datatäckning (coverage) 2023	Värde 2022	% av investeringarna som har datatäckning (coverage) 2022
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%		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 2023	% Tillgångar 2022	Land
Nestlé	Tillverkning	3,59%	3,94%	CH
ASML Holding	Tillverkning	3,26%	2,91%	NL
Novartis N	Tillverkning	2,53%	2,76%	CH
AstraZeneca	Tillverkning	2,48%	2,50%	GB
Roche Holding	Tillverkning	2,41%	2,74%	CH
Novo Nordisk A/S Ord Sh Class B	Tillverkning	1,83%	2,69%	DK
HSBC	Finans- och försäkringsverksamhet	1,72%	1,54%	GB
Unilever	Tillverkning	1,71%	1,87%	GB
Siemens N	Informations- och kommunikationsverksamhet	1,61%	1,65%	DE
SAP	Informations- och kommunikationsverksamhet	1,49%	1,29%	DE
L'Oreal	Tillverkning	1,45%	1,26%	FR
Sanofi	Tillverkning	1,44%	1,44%	FR
Allianz	Finans- och försäkringsverksamhet	1,20%	1,17%	DE
Schneider Electric	Tillverkning	1,17%	1,01%	FR
Air Liquide	Tillverkning	1,08%	0,90%	FR



Hur stor var andelen hållbarhetsrelaterade investeringar?

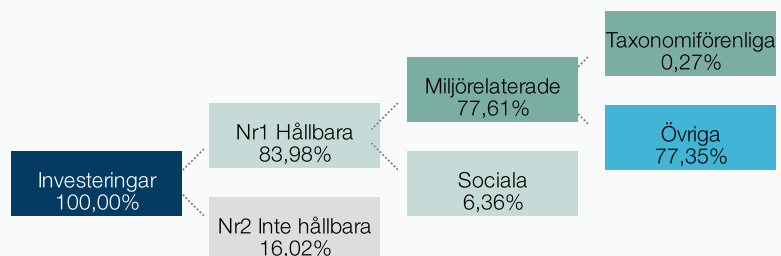
Tillgångsallokering beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.

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

• Vad var tillgångsallokeringen?



Nr1 Hållbara omfattar hållbara investeringar med miljömål eller sociala mål.

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

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

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

● *I vilka ekonomiska sektorer gjordes investeringarna?*

Sektor/industrikod	Sektor/industrinamn	Summa
A	Jordbruk, skogsbruk och fiske	0,03%
03	Fiske och vattenbruk	0,03%
B	Utvinning av mineral	0,72%
07	Utvinning av metallmalmer	0,72%
C	Tillverkning	51,50%
10	Livsmedelsframställning	1,19%
11	Framställning av drycker	3,72%
14	Tillverkning av kläder	0,41%
15	Tillverkning av läder, läder- och skinnvaror m.m.	1,39%
17	Pappers- och pappersvarutillverkning	0,99%
20	Tillverkning av kemikalier och kemiska produkter	7,51%
21	Tillverkning av farmaceutiska basprodukter och läkemedel	14,37%
22	Tillverkning av gummi- och plastvaror	0,56%
23	Tillverkning av andra icke-metalliska mineraliska produkter	0,63%
24	Stål- och metallframställning	0,21%
25	Tillverkning av metallvaror utom maskiner och apparater	0,49%
26	Tillverkning av datorer, elektronikvaror och optik	4,36%
27	Tillverkning av elapparatur	1,91%
28	Tillverkning av övriga maskiner	6,47%
29	Tillverkning av motorfordon, släpfordon och påhängsvagnar	3,67%
30	Tillverkning av andra transportmedel	0,14%
32	Annan tillverkning	3,47%
D	Försörjning av el, gas, värme och kyla	2,72%
35	Försörjning av el, gas, värme och kyla	2,72%
E	Vattenförsörjning; avfallsrening, avfallshantering och sanering	0,60%
36	Vattenförsörjning	0,60%
F	Byggverksamhet	2,20%
41	Byggande av hus	0,61%
42	Anläggningsarbeten	1,59%
G	Handel; reparation av motorfordon och motorcyklar	3,70%
46	Parti- och provisionshandel utom med motorfordon	0,88%
47	Detaljhandel utom med motorfordon och motorcyklar	2,82%
H	Transport och magasinering	2,36%
50	Havs- och kustsjöfart, passagerartrafik	0,58%
51	Lufttransport	0,27%
52	Magasinering och stödtjänster till transport	0,82%
53	Post- och kurirverksamhet	0,69%
I	Hotell- och restaurangverksamhet	0,76%
55	Hotell- och logiverksamhet	0,11%

56	Restaurang-, catering- och barverksamhet	0,66%
J	Informations- och kommunikationsverksamhet	8,79%
58	Förlagsverksamhet	2,19%
59	Film-, video- och tv-programverksamhet, ljudinspelningar och fonogramutgivning	0,21%
60	Planering och sändning av program	0,02%
61	Telekommunikation	2,60%
62	Dataprogrammering, datakonsultverksamhet o.d.	2,63%
63	Informationstjänster	1,14%
K	Finans- och försäkringsverksamhet	18,20%
64	Finansiella tjänster utom försäkring och pensionsfondsverksamhet	10,78%
65	Försäkring, återförsäkring och pensionsfondsverksamhet utom obligatorisk socialförsäkring	5,01%
66	Stödtjänster till finansiella tjänster och försäkring	2,41%
L	Fastighetsverksamhet	0,68%
68	Fastighetsverksamhet	0,68%
M	Verksamhet inom juridik, ekonomi, vetenskap och teknik	1,13%
71	Arkitekt- och teknisk konsultverksamhet; teknisk provning och analys	0,08%
72	Vetenskaplig forskning och utveckling	0,98%
73	Reklam och marknadsundersökning	0,07%
N	Uthyrning, fastighetsservice, resetjänster och andra stödtjänster	1,00%
77	Uthyrning och leasing	0,21%
80	Säkerhets- och bevakningsverksamhet	0,27%
81	Fastighetsservice samt skötsel och underhåll av grönytor	0,19%
82	Kontorstjänster och andra företagstjänster	0,33%
Q	Vård och omsorg; sociala tjänster	0,18%
86	Hälsa- och sjukvård	0,18%

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



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 0,90% baserat på bolagens omsättning.

gjorts av investeringsobjekten, t.ex. för en omställning till en grön ekonomi - **driftsutgifter**, som återspeglar investeringsobjektens gröna operativa verksamheter.

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

Ja:

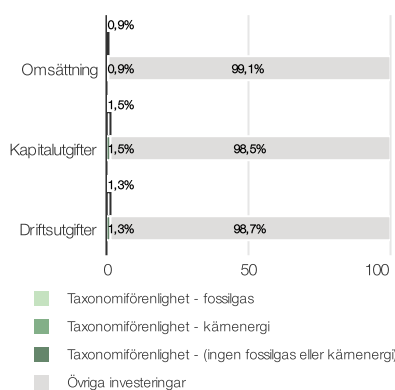
I fossilgas

I kärnenergi

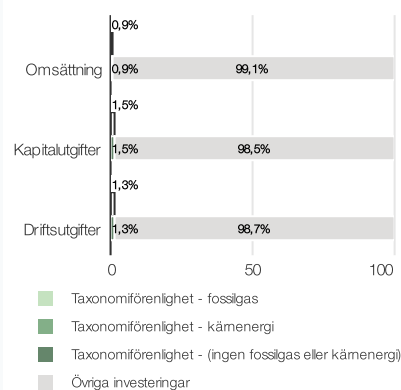
Nej

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

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

Fondens andel taxonomiförenliga investeringar för 2023 uppgick till 0,01% i omställningsverksamheter och 0,65% 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 0,90%.

För 2022 rapporterade fonden inga taxonomiförenliga investeringar eftersom bolagen som regel inte hade börjat rapportera i vilken utsträckning deras verksamheter är förenliga med EU-taxonomin.



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

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



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

Fonden har möjlighet att investera i ekonomiska verksamheter som i dagsläget inte kan klassificeras som förenliga med EU-taxonomin. Det sker bland annat för att samtliga miljömål i dagsläget inte har fullständiga tekniska standarder och för att tillgången på rapporterad data från bolag är bristfällig.

Under referensperioden hade fonden 77,35% hållbara investeringar med ett miljömål som inte var förenliga med EU-taxonomin.

Därutöver hade fonden hållbara investeringar om 0,27% 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 6,36% 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 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.

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. 37 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. 42 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 133 st bolagsstämmor under referensperioden.

Valberedningar

Fondbolaget har genom förvaltade fonders 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 15 av dessa bolag.



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

Referensvärden är index för att mäta om den finansiella produkten uppnår de miljörrelaterade 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, marknadsvärdesviktat Europaindex. 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_DE000SL0C1M4.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 Europe 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 Europa Index Criteria	Brett marknadsindex
Andel hållbara investeringar (%)	83,98%	30,83%
Koldioxidavtryck (Scope 1,2,3) (tCO ₂ eq/EURm)	365,49	1 045,86
Växthusgasintensitet (Scope 1,2,3) (tCO ₂ eq/EURm)	910,84	971,25
Andel av investeringar i företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen (%)	1,29%	9,78%
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%	4,03%

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 ersättningsutskottet 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 medarbetarens 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 ersättningspolicyn 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 ansvarfulla 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.		

Definitioner

Fondfakta

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

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

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

Andelsvärde – Nettoandelsvärdet uttryckt som bokslutskursen respektive år.

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

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

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

Fondförmögenhet – Fondens nettotillgångsvärde på bokslutsdagen respektive år.

Fondens totala nettoflöde – Insättningar minus uttag i fonden, inkluderar inte återinvesterade utdelningar och eventuella fusionsflöden.

Förvaltningsavgifter och andra administrations- eller driftskostnader – From 1 januari 2023 ersätter förvaltningsavgifter och andra administrations- eller driftskostnader årlig avgift. Kostnads måttet inkluderar förvaltningsavgift och avser löpande kostnader i fonden - dock ej transaktionskostnader på värdepapperstransaktioner, räntekostnader, transaktionsrelaterade skattekostnader och eventuell prestationsbaserad avgift.

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

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

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

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

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

Index – Det index som fonden använder som sitt jämförelseindex.

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

Kostnad vid engångsinsättning 10 000 SEK – Den totala kostnad som den andelsägare har belastats med, som vid årets början hade 10 000 SEK investerade i fonden och som behöll denna investering året ut. Beräknas endast för helår och för fonder och andels-

klasser som funnits under hela året. För fonder med basvaluta i EUR gäller motsvarande 1 000 EUR. För fonder med basvaluta i NOK gäller motsvarande 10 000 NOK.

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

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

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

Risk – Beräkningen av fondens risk är gemensam för alla EU-medlemsländer. 1 står för lägst risk (små kursvägningar) och 7 för högst risk (risk för stora kursvägningar). Klassificeringen grundas på standardavvikelsen (volatiliteten) för fonden beräknad utifrån andelsvärdena under en femårsperiod. Om fem års historik saknas används standardavvikelsen på relevant jämförelseindex eller annan jämförelsenorm. Risken beskrivs främst marknadsrisken och valutarisken.

Total avkastning – Redovisar hur värdet av en andel har förändrats under respektive år. Om fonden har betalat utdelning under året,

har man vid beräkning av värdeförändringen räknat som om utdelningen återinvesterats på utdelningsdagen. Årsavkastningen mäts i procent från föregående års bokslutsdag till årsskiftets bokslutsdag. Vid halvårsredogörelse redovisas avkastningen för första halvåret innevarande år.

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

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

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

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

Övriga finansiella kostnader i resultaträkningen innehåller kostnader för utlånade värdepapper.

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

Övriga kostnader i resultaträkningen innehåller transaktionskostnader, skattekostnader och bankkostnader.

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

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

Nyckeltal vid riskuppföljning

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

Total risk/Total risk i index anges som standardavvikelsen för variationerna i fondens/index månatliga avkastningar. Ju högre siffror, desto högre risk.

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

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

Sharpekvot/Sharpekvot index är ett mått på fondens/index avkastning med hänsyn

tagen till den risk som fonden/index har haft. En hög avkastning som uppnåtts till en lägre risk är bättre än en lika hög avkastning som uppnåtts med en hög risk. Beräknas som kvoten mellan avkastningen minus den riskfria räntan (statspappersräntan) å ena sidan, och fondens/index totala risk, å den andra. Sharpekvoten är mest relevant för att jämföra hur olika marknader avkastar med hänsyn till dess risk.

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

Förkortningar

I innehavsförteckningarna förekommer förkortningar vid namnen på vissa värdepapper.

ADR American Depository Receipt	IR Inlösenrätt
ADS American Depository Share	KV Konvertibel
BTA Betald teckningsaktie	NVDR Non Voting Depository Receipt
CB Callable Bond	Pref Preferensaktie
ETF Exchange Traded Fund	SDB Svenskt depåbevis
f/r Foreign Registered	TO Teckningsoption
FRN Floating Rate Note	TR Teckningsrätt
GDR Global Depository Receipt	

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

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

Spreadexponering anges för räntefonder, per balansdagen, och är ett mått på kreditrisk. Visar hur stort värdefall det blir i en räntefond, mätt i procent av fondens värde,

om ränteskillnaden mellan fondens innehav och statsobligationer fördubblas. Beräknas som kapitalviktad kreditduration, multiplicerat med instrumentens spread (differens) i förhållande till statsspapperskurvan.

VaR är i detta fall parametriskt och beräknat enligt varians-kovariansmetoden. Kovariansmatrisen är given av risk-systemet och uppdateras månadsvis. Sannolikhetsnivån är 95% och horisonten 1 dag.

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 Räntestrategi	515601-9803
Handelsbanken Räntestrategi 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 Räntheavkastning	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 Europa Index Criteria, org.nr 504400-8075

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 Europa 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 Europa 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](#).