



Handelsbanken Latinamerika Impact Tema

Förvaltningsberättelse

Placeringsinriktning

Fonden är aktivt förvaldat vilket innebär att förvaltaren fattar egna aktiva placeringsbeslut. Målet är att långsiktigt överträffa avkastningen på underliggande marknad, definierad som jämförelseindex. Fondens avkastning bestäms av hur de aktier som fonden placerar i ökar eller minskar i värde. Fonden placerar i aktier utgivna av företag i Latinamerika och Mellanamerika. Fonden kan också placera i företag i EU, EFTA, Australien, Hongkong, Japan, Kanada, Singapore och USA om de har minst 25% av sin verksamhet eller marknad i Latinamerika. Fonden placerar i bolag vars verksamhet, produkter eller tjänster som enligt vår bedömning har, eller kan förväntas få, en positiv påverkan (impact) på ett eller flera av de 17 Globala målen i Agenda 2030 antaget av FN:s medlemsländer. Den tematiska investeringsstrategin innebär att investering sker i ett avgränsat område vars utveckling bedöms medföra en strukturell förändring av ekonomin och samhället. Denna förändring ger bolag verksamma inom området goda förutsättningar att skapa lönsam tillväxt över tid. Våra huvudteman är Demografi, Produktivitet, Livsstilar och Miljö. Inom ramen för fondens placeringsinriktning beaktas internationella normer och riktlinjer för miljö, socialt ansvar och ägarstyrning. Fonden tillämpar en exkluderingsstrategi på bolag verksamma inom områdena/branscherna fossila bränslen, krigsmateriel, tobak, cannabis, alkohol, kommersiell spelverksamhet och pornografi. Fonden kan dock investera i bolag som är involverade i kraftgenerering, distribution eller tjänster avseende fossila bränslen i de fall bolagen bedöms ställa om sin verksamhet till mer förnyelsebar energi. Fonden får placera i derivatinstrument som ett led i fondens placeringsinriktning. Fonden får placera max 10% av fondförmögenheten i fondandelar. Vi jämför fondens utveckling mot följande index: Solactive ISS ESG Latin America Large, Small & Mid cap UCITS Index NTR. Eftersom fonden är aktivt förvaldat kommer avkastningen över tid att avvika från detta index. För mer information om hållbarhetsarbetet, ändelsklassbeteckningen inom parentes och förvaltning i förhållande till fondens jämförelseindex och risknivå hänvisas till informationsbroschyren.

Aktivitetsgrad

Fonden förvaltas tematiskt vilket innebär att vi fokuserar på att leta bolag med tydlig exponering till tematiska drivkrafter. De tematiska drivkrafterna identifieras inom långsiktiga väl analyserade investeringsteman. Av aktier med exponering till önskade tematiska drivkrafter väljer förvaltaren de bolag som denne anser vara de mest välskötta ur ett ekonomiskt och hållbarhetsperspektiv, med vinstutsikter som inte till fullo är prissatta av marknaden. Inom ramen för den tematiska förvaltningen placerar fonden i bolag som enligt fondbolagets bedömning genom sina produkter, tjänster eller verksamheter har eller förväntas få en positiv påverkan (impact) på något av de 17 Globala Målen för hållbar utveckling enligt FN. Fonden består normalt av 30-70 bolag, vilket är betydligt färre än fondens jämförelseindex. Fonden investerar i bolag oavsett om dessa ingår i jämförelseindexet eller inte.

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

förekommande, jämförelseindexen. Bredare jämförelseindex innebär ofta att den aktiva risken i fonder blir högre jämfört med de mer koncentrerade indexen.

Förklaring till uppnådd aktiv risk

Fonden har en tematisk förvaltningsprocess och har generellt betydligt färre innehav än jämförelseindex. Detta har bidragit till att fondens aktiva risk har varierat mellan cirka 4,5 och 6,5% vilket förvaltaren bedömt medfört en god balans mellan risk och avkastning. Den aktiva risken har under senaste åren legat mellan knappt 5 och 6%. Under 2023 föll den aktiva risken något till följd av lägre volatilitet.

Portföljen

Fonden steg med 29,3% under 2023*. Jämförelseindex steg med 28,6% under samma period.

Fonden utvecklades starkare än sitt jämförelseindex efter förvaltningsavgift, vilket främst berodde på fondens aktieval där ett antal överviker i Mexiko står ut. Fastighetsbolaget Vesta, som gynnas av investeringar i Mexiko, och apotekskedjan Fragua överträffade förväntningarna under året och dess aktier hade en god utveckling. Fallande priser på metallen litium samt förändrat regelverk för sektorn i Chile gjorde att undervikten i SQM också hade stort positivt bidrag till den relativa avkastningen.

Fonden investerar uteslutande i bolag vi anser bidrar till FN:s 17 globala mål om hållbar utveckling. I Latinamerika finns ett stort investeringsgap (behov) inom samtliga definierade mål. Genom fondens ägande i företag som arbetar för att bidra till att målen uppnås hoppas vi som investerare kunna påverka bolagen att ta ytterligare steg i rätt riktning. Under året har vi varit med och finansierat ett antal nyemissioner i syfte att snabba på omställningen, till exempel har vi varit med och finansierat Orizons nyemission som vi skrev om i halvårstexten men vi har också finansierat den mexikanska fastighetsutvecklaren Vestas nyemission, i syfte att bidra till bolagets expansion och således öka antalet industrifastigheter med grön certifiering. Fastighetsmarknaden i Mexiko är för närvarande en av de hetaste fastighetsmarknaderna globalt, framförallt inom industrifastigheter. Den tigha marknaden har drivits på i spåren av sköra värdekedjor under pandemin och den allt mer känsliga geopolitiska situation vi befinner oss i. Detta har stärkt Mexikos roll som viktig handelspartner till USA och hamnat i fokus bland företag och investerar. Vesta har således varit en av de stora positiva bidragsgivarna till fonden där aktiekursen dels drivits av temat men även att bolaget fortsätter rapportera starka resultat med låga vakansgrader och hyreshöjningar som följd. En annan stark bidragsgivare på samma tema är banken Regional med sin strategiska positionering bland små och medelstora bolag. Banken opererar främst i Nuevo Leon, som för tillfället är en av de mest gynnade delstaterna, av det som kallas nearshoring som pågått under en längre tid men har alltså accelererat under senaste åren. Investeringar i landet, remitteringar och höga realräntor har stärkt den mexikanska peson. Efter en initialt svag och volatil inledning på den brasilianska aktiemarknaden, drivet av för expansiv finanspolitik, har andra kvartalet gått i dur. En kombination av ett nytt utgiftsankare för offentliga sektorn, en rad sänkningar av styrräntan under andra halvan av året och ett allmänt optimistiskt globalt sentiment har drivit stora värdeökningar i brasilianska aktier. Banken Itau har varit en av de starkaste bidragsgivarna till fonden, banken fortsätter redovisa starka resultat vilket tillsammans med ett högre risksentiment drivit aktiekursen. Fjärde kvartalet lyckades också regeringen driva igenom en länge önskad skattereform som på sikt kommer att förenkla ett av världens mest komplicerade skattesystem. Dessa faktorer tillsammans med höga realräntor har stärkt den brasilianska realen mot andra valutor, inklusive svenska kronan. Slutligen har vi under året sett den politiska risken avta betänkligt i Chile vilket gjort att fondens innehav i pensionsförvaltaren AFP Habitat bidragit mycket positivt till avkastningen. Vi ser positivt på

Handelsbanken Latinamerika Impact Tema, forts.

möjligheterna till fallande räntor i regionen, där Brasilien och Chile varit först ut under andra halvan av året. Som följd av detta har vi köpt aktier i bolag vi bedömer gynnas av denna utveckling. Fonden är tematiskt förvaldat med fokus på hållbara bolag som avser skapa positiv impact och ge finansiell avkastning.

* 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 aktier utgivna av företag i Latinamerika. 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 dock i företag i flera sektorer eller branscher vilket över tid bidrar till att minska 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 riskklassificeringen skiljer sig åt mellan olika andelsklasser beroende på vilken valuta andelsklassen handlas i. Fondens placeringsinriktning innebär exponering mot marknader där likviditeten ofta är lägre, och variationen i likviditet bedöms vara förhöjd, jämfört med mer utvecklade marknader. Detta kan påverka fondens möjligheter att hantera stora utflöden till en begränsad kostnad. 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.

Investeringar på tillväxtmarknader kan innebära ökad exponering för operativa risker, såsom risken för att politiska beslut, brister i den finansiella infrastrukturen eller svagheter i ett lands värdepappersreglering, skulle påverka fondens avkastning negativt.

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 erhålla 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 Sustainabilitytics verktyg för att bedöma hållbarhetsrisker och har under året indikerat att hållbarhetsrisken för fonden som helhet anses vara låg och är 19,56 på en skala 0 till 100.

Handel med derivatinstrument m.m

Fonden får enligt sina fondbestämmelser handla med derivat som ett led i fondens placeringsinriktning. Under 2023 har fonden utnyttjat denna möjlighet*. Fonden har möjlighet att låna ut värdepapper. Under 2023 har fonden utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att använda andra tekniker och instrument. Under 2023 har fonden inte utnyttjat denna möjlighet.

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

* Under året har fonden haft en marginell hävstång som uppkommit genom teckningsrätter.

Information

Fonden har hållbara investeringar som mål och i bilagan till denna årsberättelse finns de närmare hållbarhetsrelaterade upplysningar som ska lämnas för fonden enligt artikel 9 i förordningen (EU/2019/2088) om hållbarhetsrelaterade upplysningar inom den finansiella tjänstesektorn (SFDR).

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

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

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

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

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

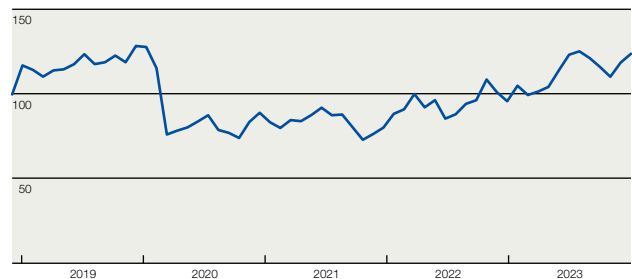
Läs mer om hur Handelsbanken Fonder agerar i ägarfrågor och om fondbolagets riktlinjer för ansvarsfulla investeringar i bolagets Policy för

Handelsbanken Latinamerika Impact Tema, forts.

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										
Latinamerika Impact Tema A1 - SEK	349,42	270,31	226,28	251,00	362,43	281,72	301,82	263,21	196,48	252,39
Latinamerika Impact Tema A1 - EUR	31,38	24,31	21,98	24,98	34,49	27,80	30,70	27,47	21,45	-
Latinamerika Impact Tema A1 - NOK	352,09	255,56	220,39	261,68	340,21	275,15	301,52	249,39	206,29	-
Latinamerika Impact Tema A9 - SEK	99,73	76,66	63,17	69,46	-	-	-	-	-	-
Latinamerika Impact Tema A9 - EUR	32,32	24,84	22,28	25,12	-	-	-	-	-	-
Latinamerika Impact Tema A10 - NOK	143,96	103,45	88,43	103,89	-	-	-	-	-	-
Latinamerika Impact Tema B1 - SEK	238,06	190,51	165,45	190,21	288,13	230,00	256,04	231,79	177,90	235,67
Fondens totala nettoflöde, mnSEK	-137	242	-575	262	42	-529	86	542	-448	-856
Fondförmögenhet totalt, mnSEK	3 025	2 491	1 932	2 770	3 517	2 704	3 491	2 937	1 794	2 785
Latinamerika Impact Tema A1 - SEK	2 752	2 282	1 767	2 332	3 084	2 635	3 405	2 865	1 745	2 782
Latinamerika Impact Tema A1 - EUR	19	15	13	27	37	3	3	3	2	-
Latinamerika Impact Tema A1 - NOK	62	43	29	39	46	41	52	44	31	-
Latinamerika Impact Tema A9 - SEK	0	0	0	1	-	-	-	-	-	-
Latinamerika Impact Tema A9 - EUR	0	0	0	0	-	-	-	-	-	-
Latinamerika Impact Tema A10 - NOK	0	0	0	134	-	-	-	-	-	-
Latinamerika Impact Tema B1 - SEK	0	0	0	0	0	0	0	0	0	3
Antal andelar totalt, tusental	8 656	9 217	8 537	11 827	9 703	9 599	11 566	11 160	9 132	11 035
Latinamerika Impact Tema A1 - SEK	7 875	8 441	7 808	9 290	8 509	9 352	11 281	10 884	8 879	11 021
Latinamerika Impact Tema A1 - EUR	602	601	592	1 074	1 059	98	110	100	103	-
Latinamerika Impact Tema A1 - NOK	175	170	131	148	134	148	174	175	149	-
Latinamerika Impact Tema A9 - SEK	0	0	0	19	-	-	-	-	-	-
Latinamerika Impact Tema A9 - EUR	3	4	5	5	-	-	-	-	-	-
Latinamerika Impact Tema A10 - NOK	0	0	0	1 289	-	-	-	-	-	-
Latinamerika Impact Tema B1 - SEK	1	1	1	1	1	1	1	1	1	14
Total avkastning i % ¹⁾										
Latinamerika Impact Tema A1 - SEK	29,3	19,5	-9,9	-30,7	28,6	-6,7	14,7	34,0	-22,2	6,2
Latinamerika Impact Tema A1 - EUR	29,1	10,6	-12,0	-27,6	24,1	-9,5	11,8	28,0	-19,5	-0,8
Latinamerika Impact Tema A1 - NOK	37,8	16,0	-15,8	-23,1	23,6	-8,7	20,9	20,9	-14,7	7,6
Latinamerika Impact Tema A9 - SEK	30,1	21,3	-9,1	-30,5	-	-	-	-	-	-
Latinamerika Impact Tema A9 - EUR	30,1	11,5	-11,3	-27,0	-	-	-	-	-	-
Latinamerika Impact Tema A10 - NOK	39,2	17,0	-14,9	-	-	-	-	-	-	-
Latinamerika Impact Tema B1 - SEK	29,6	19,5	-10,0	-30,6	28,6	-6,7	14,7	34,0	-22,2	6,2
Jämförelseindex inklusive utdelning i %										
Latinamerika Impact Tema A1 - SEK	28,6	14,9	-8,3	-23,3	27,5	1,3	11,5	41,2	-25,7	6,9
Latinamerika Impact Tema A1 - EUR	28,4	6,4	-10,5	-19,8	23,0	-1,8	8,7	35,0	-23,2	-0,1
Latinamerika Impact Tema A1 - NOK	37,1	11,6	-14,3	-14,8	22,5	-1,0	17,6	27,4	-18,6	8,4
Latinamerika Impact Tema A9 - SEK	28,6	14,9	-8,3	-25,1	-	-	-	-	-	-
Latinamerika Impact Tema A9 - EUR	28,4	6,4	-10,5	-21,4	-	-	-	-	-	-
Latinamerika Impact Tema A10 - NOK	37,1	11,6	-14,3	-	-	-	-	-	-	-
Latinamerika Impact Tema B1 - SEK	28,6	14,9	-8,3	-23,3	27,5	1,3	11,5	41,2	-25,7	6,9
Aktiv risk 2 år, % (Tracking error)										
Latinamerika Impact Tema A1 - SEK	4,9	5,6	5,7	4,7	4,7	5,2	6,4	6,6	4,8	4,7
Latinamerika Impact Tema A1 - EUR	4,9	5,6	5,7	4,7	4,7	5,2	6,4	6,6	4,8	-
Latinamerika Impact Tema A1 - NOK	4,9	5,6	5,7	4,7	4,7	5,2	6,4	6,6	4,8	-
Latinamerika Impact Tema A9 - SEK	4,8	5,6	-	-	-	-	-	-	-	-
Latinamerika Impact Tema A9 - EUR	4,9	5,6	-	-	-	-	-	-	-	-
Latinamerika Impact Tema A10 - NOK	4,9	5,6	-	-	-	-	-	-	-	-
Latinamerika Impact Tema B1 - SEK	4,9	5,6	5,8	4,8	4,7	5,2	6,4	6,6	4,8	4,7
Genomsnittlig årsavkastning 2 år, %										
Latinamerika Impact Tema A1 - SEK	24,3	3,8	-21,0	-5,6	9,6	3,5	23,9	2,1	-9,1	-4,5
Latinamerika Impact Tema A1 - EUR	19,5	-1,4	-20,2	-5,2	6,0	0,6	19,6	1,5	-10,6	-
Latinamerika Impact Tema A1 - NOK	26,4	-1,2	-19,5	-2,5	6,2	5,0	20,9	1,6	-4,2	-
Latinamerika Impact Tema A9 - SEK	25,6	5,1	-	-	-	-	-	-	-	-
Latinamerika Impact Tema A9 - EUR	20,5	-0,6	-	-	-	-	-	-	-	-
Latinamerika Impact Tema A10 - NOK	27,6	-0,2	-	-	-	-	-	-	-	-
Latinamerika Impact Tema B1 - SEK	24,4	3,7	-20,9	-5,5	9,6	3,5	23,9	2,1	-9,1	-4,5
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %										
SEK	21,6	2,7	-16,1	-1,1	13,6	6,3	25,5	2,4	-10,9	-4,4
EUR	16,9	-2,4	-15,3	-0,7	9,9	3,3	21,1	1,8	-12,4	-
NOK	23,7	-2,2	-14,6	2,2	10,1	7,9	22,4	1,9	-6,1	-
Genomsnittlig årsavkastning 5 år, %										
Latinamerika Impact Tema A1 - SEK	4,4	-2,2	-3,0	5,0	7,5	3,5	1,7	2,2	-8,0	-0,2
Latinamerika Impact Tema A1 - EUR	2,5	-4,6	-4,4	3,1	5,3	0,7	-1,0	0,7	-8,3	-
Latinamerika Impact Tema A1 - NOK	5,1	-3,3	-2,4	4,9	7,1	4,1	4,9	3,9	-4,4	-
Latinamerika Impact Tema B1 - SEK	4,5	-2,2	-2,9	5,1	7,5	3,5	1,7	-	-	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %										
SEK	5,8	0,9	0,2	9,3	8,6	4,8	1,4	-0,1	-10,1	-2,7
EUR	3,8	-1,6	-1,2	7,3	6,4	2,0	-1,4	-1,5	-10,4	-
NOK	6,5	-0,3	0,8	9,1	8,2	5,5	4,5	1,7	-6,6	-
Genomsnittlig årsavkastning 10 år, %										
Latinamerika Impact Tema A1 - SEK	3,9	-0,2	-0,4	-1,7	3,6	7,5	2,7	4,5	3,5	12,3
Latinamerika Impact Tema A1 - EUR	1,6	-2,8	-1,9	-2,8	3,3	8,4	2,3	3,8	3,7	-
Latinamerika Impact Tema A1 - NOK	4,6	0,8	0,7	0,1	5,1	8,6	4,5	4,9	5,7	-
Latinamerika Impact Tema B1 - SEK	4,0	-0,2	-	-	-	-	-	-	-	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %										
SEK	5,3	1,1	0,1	-0,9	2,8	6,6	1,4	3,4	2,0	11,4

Handelsbanken Latinamerika Impact Tema, forts.

EUR	2,9	-1,5	-1,4	-2,0	2,5	7,4	1,0	2,8	2,2	-
NOK	6,0	2,1	1,2	1,0	4,3	7,6	3,2	3,8	4,2	-
Utdelning per andel, SEK	6,79	6,74	6,16	11,53	6,90	10,24	9,27	5,34	7,07	6,89
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, tusental samt Fondförmögenhet totalt avvika från summan av visade andelsklasser.
1) En justering har gjorts under 2023, vilket förklarar varför avkastningen mellan andelsklasserna skiljer sig åt. Justeringen påverkar inte det faktiska värdet i andelsklasserna.

Jämförelseindex: Solactive ISS ESG Screened Latin America Large Small & Mid Cap UCITS Index

T o m 2019-04-30: MSCI Emerging Markets Latin America 10/40 Net

Fondens jämförelsenorm utgör en relevant referens i förhållande till fondens placeringsinriktning, tillgångslag, marknader och i de fall det är relevant branscher. Om fonden lämnar utdelning är utvecklingen beräknad med utdelningen återlagd.

För närmare beskrivning av andelsklassernas beteckning (nomenklaturen) se Information från fondbolaget.

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

Fondfakta - kostnader

Max tillåten förvaltningskostnad i % enligt fondbestämmelser	
Latinamerika Impact Tema A1	1,60
Latinamerika Impact Tema A9	0,80
Latinamerika Impact Tema A10	0,60
Latinamerika Impact Tema B1	1,60
Uttagen förvaltningskostnad i % av genomsnittlig fondförmögenhet	
Latinamerika Impact Tema A1	1,60
Latinamerika Impact Tema A9	0,80
Latinamerika Impact Tema A10	0,60
Latinamerika Impact Tema B1	1,60
Förvaltningsavgifter och andra administrations- eller driftskostnader, i %	
Latinamerika Impact Tema A1	1,60
Latinamerika Impact Tema A9	0,80
Latinamerika Impact Tema A10	0,60
Latinamerika Impact Tema B1	1,60
Transaktionskostnader, tSEK	893
Transaktionskostnader i % av omsättningen	0,06
Förvaltningskostnad vid engångsinsättning 10 000 SEK	
Latinamerika Impact Tema A1	191,96
Latinamerika Impact Tema A9	95,98
Latinamerika Impact Tema A10	71,99
Latinamerika Impact Tema B1	191,98
Förvaltningskostnad vid månadssparande 100 SEK	
Latinamerika Impact Tema A1	11,40
Latinamerika Impact Tema A9	5,70
Latinamerika Impact Tema A10	4,28
Latinamerika Impact Tema B1	11,40

Fondfakta - övriga nyckeltal

Omsättningshastighet, ggr	0,2
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	23,1	Aktiv avkastning % - A10 NOK	3,9
Total risk % - A1 EUR	24,2	Aktiv avkastning % - B1 SEK	2,8
Total risk % - A1 NOK	21,3	Informationskvot - A1 SEK	0,6
Total risk % - A9 SEK	23,3	Informationskvot - A1 EUR	0,5
Total risk % - A9 EUR	24,2	Informationskvot - A1 NOK	0,6
Total risk % - A10 NOK	21,3	Informationskvot - A9 SEK	0,9
Total risk % - B1 SEK	23,1	Informationskvot - A9 EUR	0,7
Total risk i index % - A1 SEK	26,0	Informationskvot - A10 NOK	0,8
Total risk i index % - A1 EUR	27,2	Informationskvot - B1 SEK	0,6
Total risk i index % - A1 NOK	24,2	Sharpekvot - A1 SEK	1,0
Total risk i index % - A9 SEK	26,0	Sharpekvot - A1 EUR	0,7
Total risk i index % - A9 EUR	27,2	Sharpekvot - A1 NOK	1,1
Total risk i index % - A10 NOK	24,2	Sharpekvot - A9 SEK	1,0
Total risk i index % - B1 SEK	26,0	Sharpekvot - A9 EUR	0,8
Jämförelseindex	Solactive ISS ESG	Sharpekvot - A10 NOK	1,2
	Screened Latin America	Sharpekvot - B1 SEK	1,0
	Large Small & Mid Cap	Sharpekvot i index - A1 SEK	0,8
	UCITS Index	Sharpekvot i index - A1 EUR	0,6
Active Share %	62,7	Sharpekvot i index - A1 NOK	0,9
Aktiv avkastning % - A1 SEK	2,7	Sharpekvot i index - A9 SEK	0,8
Aktiv avkastning % - A1 EUR	2,6	Sharpekvot i index - A9 EUR	0,6
Aktiv avkastning % - A1 NOK	2,7	Sharpekvot i index - A10 NOK	0,9
Aktiv avkastning % - A9 SEK	4,1	Sharpekvot i index - B1 SEK	0,8
Aktiv avkastning % - A9 EUR	3,5		

* 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	602 646	234 032
Räntetäckningar	1 974	459
Utdelningar	106 809	116 468
Valutakursvinster och -förluster netto	4 515	10 306
Övriga finansiella intäkter	108	76
Övriga intäkter	670	291
Summa intäkter och värdeförändring	716 721	361 632
KOSTNADER		
Förvaltningskostnader:		
- Ersättning till fondbolaget	45 294	42 702
Räntekostnader	114	174
Övriga finansiella kostnader	22	15
Övriga kostnader	895	1 282
Summa kostnader	46 325	44 173
Årets resultat	670 397	317 460
* Specifikation av värdeförändring		
Realisationsvinster	192 798	219 373
Realisationsförluster	-100 425	-328 746
Orealiserade vinster/förluster	510 272	343 405
Summa	602 646	234 032

Balansräkning, tSEK

	31 dec. 2023	% av fondförm.	31 dec. 2022	% av fondförm.
TILLGÅNGAR				
Överlåtbara värdepapper	2 931 535	96,9	2 442 236	98,0
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde ^{Not 2)}	2 931 535	96,9	2 442 236	98,0
Bankmedel och övriga likvida medel	83 971	2,8	41 640	1,7
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	13 003	0,4	10 830	0,4
Övriga tillgångar	-	-	84	0,0
Summa tillgångar	3 028 510	100,1	2 494 791	100,1
SKULDER				
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	4 005	0,1	3 415	0,1
Summa skulder	4 005	0,1	3 415	0,1
Fondförmögenhet ^{Not 1)}	3 024 505	100,0	2 491 376	100,0

Not 1) till balansräkning

POSTER INOM LINJEN				
Utlånade finansiella instrument	-		24 328	1,0
Mottagna säkerheter för utlånade finansiella instrument	-		26 128	1,0

Förändring av fondförmögenhet, tSEK

	2023	2022
Fondförmögenhet vid periodens början	2 491 376	1 931 660
Andelsutgivning ¹⁾	1 090 140	2 320 082
Andelsinlösen ¹⁾	-1 227 400	-2 077 818
Resultat enligt resultaträkning	670 397	317 460
Utdelning till andelsägarna	-8	-8
Fondförmögenhet vid periodens slut	3 024 505	2 491 376

1) Varav 100 tSEK avser interna flyttar mellan andelsklasser

Handelsbanken Latinamerika Impact Tema, forts.

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 96,9**

	Antal/Nom. bel. tusenatal	Marknads- värde TSEK	% av fondförm.
NOTERADE AKTIER			
AUSTRALIEN			
Allkem	585 498	39 578	1,3
		39 578	1,3
BRASILIEN			
B3 Brasil Bolsa Balcao	5 701 764	172 115	5,7
Banco do Brasil	381 263	43 813	1,4
Cia Paranaense de Energia	770 000	15 160	0,5
Cia Paranaense de Energia Pref	3 080 000	66 200	2,2
Cruzeiro do Sul Educacional	1 380 420	15 179	0,5
CITEEP	341 362	18 768	0,6
Cury Construtora e Incorporadora	586 700	21 897	0,7
Dexco	3 196 999	53 526	1,8
Fleury	1 181 837	44 232	1,5
Gaec Educação	2 322 955	21 494	0,7
Hapvida	5 501 686	50 793	1,7
Itaú Unibanco Holding Pref	3 771 957	265 833	8,8
Itaúsa	2 404 450	51 730	1,7
Klabin	1 637 408	75 483	2,5
Localiza Rent a Car (Rent3)	856 258	112 982	3,7
Localiza Rent a Car R	3 072	116	0,0
Orizon Valorizacao de Residuos	375 875	30 148	1,0
Sabesp	449 147	70 232	2,3
Santos Brasil	3 028 003	58 863	1,9
São Martinho	661 423	40 220	1,3
Serena Energia	527 800	11 180	0,4
Suzano	541 934	62 546	2,1
Telefonica Brasil	484 597	53 727	1,8
Totvs	1 392 525	97 331	3,2
WEG	1 260 117	96 494	3,2
XP A	271 256	71 267	2,4
		1 621 327	53,6
CAYMANÖARNAN			
PagSeguro A	210 200	26 416	0,9
		26 416	0,9
CHILE			
Administradora Americana De Inversiones	3 800 000	8 387	0,3
AFP Habitat	3 800 000	36 178	1,2
Aguas Andinas	5 617 062	18 448	0,6
Banco Santander Chile	162 760 345	80 766	2,7
Invers Construc	169 000	12 345	0,4
		156 124	5,2
MEXIKO			
America Movil	15 388 454	144 144	4,8
Banco Bajio	185 000	6 253	0,2
Banorte	1 527 831	155 259	5,1
Bolsa Mexicana de Valores	2 356 844	49 287	1,6
Consortio Ara	6 988 000	15 262	0,5
Corp Fragua	325 071	96 726	3,2
Gentera	4 129 389	57 946	1,9
Grupo Aeroportuario del Centro Norte	712 831	76 256	2,5
Pinfra	678 612	74 195	2,5
Regional A	1 089 287	105 190	3,5
Sitios Latinoamerica	2 465 942	10 170	0,3
Vesta	2 321 278	93 148	3,1
		883 837	29,2
PERU			
Credicorp	35 319	53 366	1,8
Inretail Peru	95 000	34 811	1,2
Intergroup	59 000	13 051	0,4
		101 228	3,3
URUGUAY			
Arcos Dorados Holdings	621 928	79 537	2,6
		79 537	2,6
USA			
Laureate Education A	170 000	23 488	0,8
		23 488	0,8
Noterade aktier		2 931 535	96,9
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde		2 931 535	96,9
Summa finansiella instrument med negativt marknadsvärde		0	0,0
Netto, övriga tillgångar och skulder		92 970	3,1
Total summa fondförmögenhet		3 024 505	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
Localiza Rent a Car	3,7	Copel	2,7

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

Uppgifter om fondens värdepapperslån

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

Löptidsprofilen för värdepapperslånen är bestämd 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 108 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:

- BNP Paribas Arbitrage SNC
- Citigroup Global Markets
- HSBC Bank
- J.P. Morgan Securities
- Merrill Lynch International
- Morgan Stanley & Co Intl
- UBS, London Branch

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 Latinamerika Impact Tema Identifieringskod för juridiska personer: 549300TOYGM197R48N72

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?

●● <input checked="" type="checkbox"/> Ja	●○ <input type="checkbox"/> Nej
<input checked="" type="checkbox"/> Den gjorde hållbara investeringar med ett miljömål: 27,36%	<input type="checkbox"/> Den främjade miljörelaterade eller sociala egenskaper och även om den inte hade en hållbar investering som sitt mål, hade den en andel på ____ % hållbara investeringar
<input checked="" type="checkbox"/> i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin	<input type="checkbox"/> med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
<input checked="" type="checkbox"/> i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin	<input type="checkbox"/> med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
<input checked="" type="checkbox"/> Den gjorde hållbara investeringar med ett socialt mål: 70,75%	<input type="checkbox"/> med ett socialt mål
	<input type="checkbox"/> 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.

Målet är att göra investeringar i bolag vars ekonomiska aktiviteter bidrar till att uppnå de Globala målen i Agenda 2030. Varje bolag analyseras utifrån ett ramverk som syftar till att utvärdera vad bolaget gör, för vem, i vilken omfattning samt bidrag (impact) från bolaget. Med hjälp av detta ramverk identifieras vem/vilka som gynnas av bolagets lösning eller verksamhet där intressenterna kan variera och omfattar allt ifrån lokalbefolkningen i regioner där sociala utmaningar kvarstår för att uppnå FN:s hållbarhetsmål till specifika grupper som saknar tillgång till grundläggande mänskliga behov samt klimatlösningar i allmänhet.

Fondens andel hållbara investeringar uppgick under 2023 till 98,11 %, baserat på ett snitt av utfallet av fondens hållbara investeringar per kvartal.

Fonden bidrog genom dessa hållbara investeringar till nedanstående mål;

Miljömål definierade i EU-taxonomin med framtagna tekniska standarder
Begränsning av klimatförändringar, Anpassning till klimatförändringar.

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.

Övriga miljömål

Hållbart jordbruk och skogsbruk (SDG 2 & 15), Hållbar användning av vatten (SDG 6), Hållbar energi (SDG 7), Främja hållbara byggnader (SDG 11), Optimera materialanvändning (hållbar produktion och konsumtion) (SDG 12), Begränsning av klimatförändringar (SDG 13), 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), God hälsa och välbefinnande (SDG 3), God utbildning (SDG 4), Jämställdhet (SDG 5).

• Vilket resultat visade hållbarhetsindikatorerna?

Mått	Värde 2023	Värde 2022
Andel hållbara investeringar (%)	98,11%	97,85%
Koldioxidavtryck (Scope 1,2,3) (tCO ₂ eq/EURm)	281,64	294,42
Växthusgasintensitet (Scope 1,2,3) (tCO ₂ eq/EURm)	1 612,16	1 592,27
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 (%)	4,18%	4,73%

•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?

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

- Exkluderingskriterier för bolag med verksamhet kopplad 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.
- Bedömning av att investeringen inte ansågs orsaka betydande negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer (PAI). Detta görs genom fondbolagets interna PAI-verktyg.

- Bedömning av vilka produkter och tjänster bolaget i övrigt är involverad i samt om dessa signifikant kan anses motverka en hållbar utveckling.

Hur beaktades indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

Genom fondbolagets interna PAI-verktyg har indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer analyserats och bedömts. Investeringar som anses orsaka betydande negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer kan enligt fondbolagets bedömningsmetod inte anses uppfylla kraven avseende att inte orsaka betydande skada inom ramen för en hållbar investering.

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.



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

Portföljförvaltaren beaktar huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer (PAI). Detta görs genom en av fondbolaget framtaget PAI-verktyg där potentiella negativa konsekvenser identifieras och analyseras. För bolag som anses ha höga risker kopplat till PAI hanteras dessa primärt genom exkludering eller aktiv ägarstyrning och påverkan.

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)	10 920,51	96,45%	3 207,15	94,57%
1.1 Utsläpp av växthusgaser - Scope 2-växthusgasutsläpp (tCO ₂ eq)	2 417,53	96,45%	2 593,04	94,57%
1.1 Utsläpp av växthusgaser - Scope 3-växthusgasutsläpp (tCO ₂ eq)	55 316,63	96,45%	56 584,40	94,57%
1.1 Utsläpp av växthusgaser - Scope 1+2 växthusgasutsläpp (tCO ₂ eq)	13 338,04		5 800,22	
1.1 Utsläpp av växthusgaser - Scope 1+2+3 växthusgasutsläpp (tCO ₂ eq)	68 654,65		62 384,65	
1.2 Koldioxidavtryck - Koldioxidavtryck Scope 1+2+3 (tCO ₂ eq/EURm)	281,64	96,45%	294,42	94,57%
1.2 Koldioxidavtryck - Koldioxidavtryck Scope 1+2 (tCO ₂ eq/EURm)	53,59	96,45%	27,37	94,57%
1.3 Investeringsobjektets växthusgasintensitet - Växthusgasintensitet Scope 1+2+3 (tCO ₂ eq/EURm)	1 612,16	91,86%	1 592,27	90,18%
1.3 Investeringsobjektets växthusgasintensitet - Växthusgasintensitet Scope 1+2 (tCO ₂ eq/EURm)	259,92	91,86%	76,36	90,18%

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
1.4 Exponering mot företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen - Andel av investeringar i företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen (%)	4,18%	93,01%	4,73%	91,82%
1.5 Andel av icke-fömybar energiförbrukning och energiproduktion - Investeringens andel av icke-fömybar energiförbrukning från icke-fömybara energikällor jämfört med fömybara energikällor, uttryckt i procent av totala energikällor (%)	67,30%	51,95%	66,70%	50,87%
1.5 Andel av icke-fömybar energiförbrukning och energiproduktion - Investeringens andel av icke-fömybar energiproduktion från icke-fömybara energikällor jämfört med fömybara energikällor, uttryckt i procent av totala energikällor (%)	21,35%	12,98%	23,71%	12,32%
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	0,00			
1.6 Energiförbrukningsintensitet per sektor med stor klimatpåverkan - Energiförbrukning i GWh per miljon euro i intäkter från investeringsobjekt, per sektor med stor klimatpåverkan (GWh/EURm) - B - UTVINNING AV MINERAL	1,16		6,69	
1.6 Energiförbrukningsintensitet per sektor med stor klimatpåverkan - Energiförbrukning i GWh per miljon euro i intäkter från investeringsobjekt, per sektor med stor klimatpåverkan (GWh/EURm) - C - TILLVERKNING	8,43		7,94	
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	0,24		0,03	

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) - E – VATTENFÖRSÖRJNING; AVLOPPSRENING, AVFALLSHANTERING OCH SANERING	0,98		0,96	
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	0,00			
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) - G – HANDEL; REPARATION AV MOTORFORDON OCH MOTORCYKLAR	0,09		0,08	
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	0,43		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) - L – FASTIGHETSVERKSAMHET	0,02		0,02	
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 (%)	0,00%	93,39%	0,00%	92,54%
1.8 Utsläpp till vatten - Ton utsläpp till vatten som genereras av investeringsobjekt per miljon investerade euro, uttryckt som ett vägt genomsnitt (t/EURm)	3,53	2,26%	3,46	2,50%
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)	22,90	76,30%	52,93	34,11%

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
1.10 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%	98,03%	0,00%	96,59%
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 (%)	54,03%	91,26%	71,92%	79,38%
1.12 Ojusterad löneklyfta mellan könen - Genomsnittlig ojusterad löneklyfta mellan könen hos investeringsobjekt (%)	0,90%	3,75%	5,22%	2,87%
1.13 Jämnare könsfördelning i styrelsema - Genomsnitt för manlig och kvinnlig representation bland styrelseledamöter i investeringsobjekt, uttryckt i procentandel av samtliga styrelseledamöter (% kvinnor)	19,22%	92,63%	17,97%	92,21%
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%	98,03%	0,00%	96,59%
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 (%)	67,36%	91,88%	69,89%	89,84%
3.9 Ingen policy för mänskliga rättigheter - Andel investeringar i enheter utan en policy för mänskliga rättigheter (%)	10,35%	85,81%	11,82%	76,67%
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
Itaú Unibanco Holding Pref	Finans- och försäkringsverksamhet	8,71%	8,48%	BR
B3 Brasil Bolsa Balcao	Finans- och försäkringsverksamhet	5,43%	4,94%	BR
Banorte	Finans- och försäkringsverksamhet	4,84%	5,06%	MX
America Movil	Informations- och kommunikationsverksamhet	4,74%	-	MX
WEG	Tillverkning	3,88%	4,34%	BR
Localiza Rent a Car (Rent3)	Uthyrning, fastighetsservice, resetjänster och andra stödtjänster	3,80%	2,65%	BR
Corp Fragua	Handel; reparation av motorfordon och motorcyklar	3,39%	2,55%	MX
Regional A	Finans- och försäkringsverksamhet	3,29%	3,64%	MX
Totvs	Informations- och kommunikationsverksamhet	3,24%	3,18%	BR
Vesta	Fastighetsverksamhet	3,09%	3,24%	MX
Banco Santander Chile	Finans- och försäkringsverksamhet	3,09%	3,46%	CL
Grupo Aeroportuario del Centro Norte	Transport och magasinering	2,92%	2,82%	MX
Klabin	Tillverkning	2,87%	2,87%	BR
Pinfra	Transport och magasinering	2,64%	2,59%	MX
Arcos Dorados Holdings	Hotell- och restaurangverksamhet	2,51%	2,70%	UY

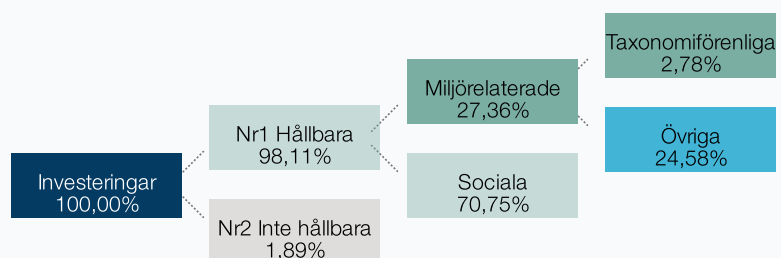


Hur stor var andelen hållbarhetsrelaterade investeringar?

Tillgångsallokering beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.

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

• Vad var tillgångsallokeringen?



Nr1 Hållbara omfattar hållbara investeringar med miljömål eller sociala mål.

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

Möjliggörande verksamheter gör det 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
B	Utvinning av mineral	2,01%
08	Annan utvinning av mineral	2,01%
C	Tillverkning	12,88%
10	Livsmedelsframställning	1,76%
16	Tillverkning av trä och varor av trä, kork, rotting o.d. utom möbler	2,10%
17	Pappers- och pappersvarutillverkning	5,14%
27	Tillverkning av elapparatur	3,88%
D	Försörjning av el, gas, värme och kyla	1,42%
35	Försörjning av el, gas, värme och kyla	1,42%
E	Vattenförsörjning; avfallsrening, avfallshantering och sanering	3,09%
36	Vattenförsörjning	2,40%
38	Avfallshantering; återvinning	0,70%
F	Byggverksamhet	1,54%
41	Byggande av hus	1,21%
42	Anläggningsarbeten	0,33%
G	Handel; reparation av motorfordon och motorcyklar	4,75%
47	Detaljhandel utom med motorfordon och motorcyklar	4,75%
H	Transport och magasinering	7,57%
52	Magasinering och stödtjänster till transport	7,57%
I	Hotell- och restaurangverksamhet	2,51%
56	Restaurang-, catering- och barverksamhet	2,51%
J	Informations- och kommunikationsverksamhet	9,40%
58	Förlagsverksamhet	3,24%
61	Telekommunikation	6,16%
K	Finans- och försäkringsverksamhet	38,57%
64	Finansiella tjänster utom försäkring och pensionsfondsverksamhet	27,08%
65	Försäkring, återförsäkring och pensionsfondsverksamhet utom obligatorisk socialförsäkring	0,41%
66	Stödtjänster till finansiella tjänster och försäkring	11,08%
L	Fastighetsverksamhet	3,09%
68	Fastighetsverksamhet	3,09%
N	Uthyrning, fastighetsservice, resetjänster och andra stödtjänster	3,80%
77	Uthyrning och leasing	3,80%
P	Utbildning	1,65%
85	Utbildning	1,65%
Q	Vård och omsorg; sociala tjänster	2,09%
86	Hälsa- och sjukvård	2,09%

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

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



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 0,00% baserat på bolagens omsättning.

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

Ja:

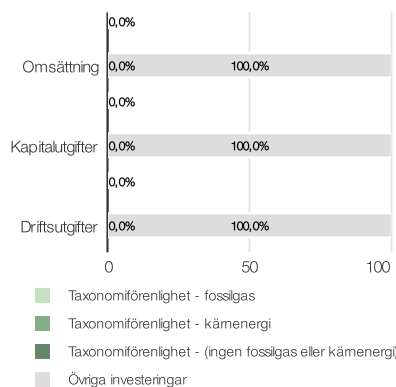
I fossilgas

I kärnenergi

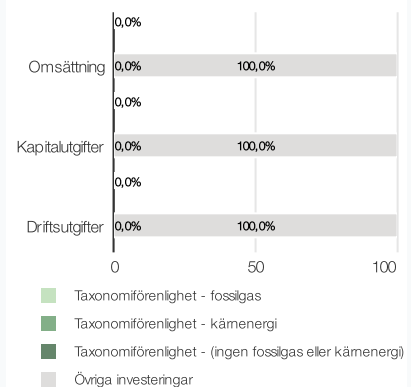
Nej

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

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 0,00% i omställningsverksamheter och 0,00% i möjliggörande verksamheter.

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



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

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

För 2023 uppgick fondens andel taxonomiförenliga investeringar till 0,00%.

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.



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 24,58% hållbara investeringar med ett miljömål som inte var förenliga med EU-taxonomin.

Därutöver hade fonden hållbara investeringar om 2,78% 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 70,75% 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?

Fonden har haft en tydlig tematisk inriktning på bolag som bedöms ha en positiv påverkan på samhällen och miljö i Latinamerika, inom en rad olika områden, såsom tillgång till hälsa, vatten, ren energi, finansiella tjänster och utbildning. För att förstå hur bolagen påverkas av faktorer såsom politisk utveckling, räntor, samt av väder och råvarupriser har fondbolaget under året följt utvecklingen i regionens länder dels genom nyhetsbevakning, dialoger men även genom resor bland annat till Mexiko och Brasilien, där förvaltarna bl.a. gjort platsbesök hos bolag inom sanitet, utbildning och sjukvård.

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.

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. 25 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.

Mänskliga rättigheter är ett fokusområde och vi har under året haft dialog med kinesiska bolag om hur de hanterar sina risker speciellt avseende påstådda anklagelser om tvångsarbete. Bolag inom förnyelsebar energi kan ta mycket mark i anspråk och där kan frågor avseende flytt av befolkning bli aktuella. Med anledning av detta har vi fört dialog med flera bolag för att säkerställa att de följer FNs principer för mänskliga rättigheter.

Utöver direkt dialog har fondbolaget under referensperioden medverkat i gemensamma dialoger där 388 bolag har adresserats tillsammans med andra investerare. 1 av dessa var dialoger med bolag som under hela eller delar av referensperioden, var innehav i denna fond.

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

Röstning på bolagsstämmor

Som en del av fondbolagets ägarutövande så röstade fondbolaget för fondens räkning på 56 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 0 av dessa bolag.

Information från Handelsbanken Fonder AB

Fondbolagets styrelse, verkställande direktör, revisorer och personal

Avser förhållandena per den 31 december 2023

Handelsbanken Fonder AB

Styrelse

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

MALIN HEDMAN BJÖRKMO
egen konsultverksamhet avseende företagsstyrning och finansiella regelverk

HELEN FASTH GILLSTEDT
vd och ägare av rådgivnings- och ledarskapsföretag

LARS SEIZ
strategisk förvaltningsrådgivare

ÅSA HOLTMAN ÖHMAN
arbetstagarrepresentant Finansförbundet regionala klubb, CHK-klubben, Svenska Handelsbanken AB (publ)

Verkställande direktör
MAGDALENA WAHLQVIST ALVESKOG

Fondbolagets revisorer

Vald av bolagsstämman

PRICEWATERHOUSECOOPERS AB, HELENA KAISER DE CAROLIS

Personal och organisation

Fondbolaget är ett helägt dotterbolag till Svenska Handelsbanken AB (publ).

Handelsbanken Fonder AB har följande ledande befattningshavare:

Verkställande direktör
MAGDALENA WAHLQVIST ALVESKOG

Ställföreträdande Verkställande direktör
EMMA VIOTTI

Operativ chef
CARINA ROECK HANSEN

Riskchef
FREDRIK ALHEDEN

Ägarstyrningsansvarig och styrelsesekreterare
STAFFAN RINGVALL

Chefsjurist
FREDRIK KÖSTER

Produktchef
EMMA VIOTTI

Hållbarhetsansvarig
AURORA SAMUELSSON

Compliancechef
MONIKA JENKS

Chef Allokeringförvaltning
JOHANN GUGGI

Chef Passiv förvaltning
CARL-HENRIK LINDBERG

Chef Aktiv förvaltning - Globala aktier
LISA SYNNING

Chef Aktiv förvaltning - Svenska aktier
CHRISTIAN BRUNLID

Chef Aktiv förvaltning - Nordiska aktier
TORE MARKEN

Chef Aktiv förvaltning - Räntebärande
KATARINA PASCHAL

Chef Exekvering
RIKARD ERIKSSON

Postadress: 106 70 STOCKHOLM

Telefon: 08 - 701 10 00

Information från Handelsbanken Fonder AB

Ägarstyrning

Handelsbanken Fonder utövar en aktiv roll som ägare. Syftet är att medverka till att bolagen fattar beslut som leder till en hållbar och långsiktigt god värdeökning, som i sin tur gynnar våra andelsägare. Vi ser vår ägarroll utifrån ett långsiktigt perspektiv eftersom förändringar i företag ofta tar lång tid att genomföra. Som riktlinjer för vårt agerande finns en av Handelsbanken Fonders styrelse antagen Policy för Aktieägarengagemang och ansvarsfulla investeringar. Vägledande för vårt arbete är även de principer som ställs upp i Svensk kod för bolagsstyrning. Fondbolagets arbete i valberedningar regleras även i Riktlinjer kring valberedningsarbete.

En mycket viktig kanal är de löpande kontakter som våra förvaltare har med de företag vi investerar eller avser att investera i. Det ger oss en väldigt bra möjlighet att framföra vår syn på den utveckling som företagen uppvisar. Vi lägger stor vikt vid god bolagsstyrning, hållbarhet och transparens hos bolagen vi investerar i.

Handelsbanken Fonder AB deltar i ett flertal valberedningar, där vi har ett tillräckligt stort ägande, och kan vara med för att kunna påverka förslaget till sammansättning av bolagsstyrelse mm. Styrelsen skall ha en bred och relevant kompetens och skilda perspektiv skall prägla dess sammansättning. Vi jobbar aktivt för en jämnare könsfördelning i styrelserna.

Fondbolaget har som ambition att rösta vid bolagsstämmor där vårt ägande är så stort att våra avlagda röster påverkar skeendet, normalt över ca 0,5 procent av rösterna. Varje år röstar vi på ett stort antal bolagsstämmor, i Norden men även i andra länder där vi har stort ägande. I vissa fall önskar företagen ha en dialog med aktieägarna innan ett förslag presenteras på en bolagsstämma för att förankra förslaget hos de största aktieägarna.

Handelsbanken Fonder AB deltar i sådana diskussioner i den mån vi kontaktas och framför då våra synpunkter som syftar till att åstadkomma ett gott utfall för andelsägarna.

Fondbolagets Policy för Aktieägarengagemang och ansvarsfulla investeringar finns på hemsidan www.handelsbanken.se/sv/om-oss/svenska-dotterbolag/handelsbanken-fonder/vart-arbete

Ansvarsfulla investeringar

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

Investeringsportföljer i linje med Parisavtalets klimatmål

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

Öka vårt bidrag till Agenda 2030

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

Vägledande för Handelsbanken Fonders arbete inom hållbarhet är vår Policy för aktieägarengagemang och ansvarsfulla investeringar. Policyn beskriver utgångspunkten för integreringen av hållbarhet, våra åtaganden avseende Global Compact, Principles for Responsible Investment (PRI) samt internationella normer och konventioner. Vidare beskriver den de metoder för hållbarhet som tillämpas i förvaltningen, välja bort, välja in och påverka samt principer för vårt ägarstyrningsarbete. Läs mer om detta under respektive fonds redovisning och i Fondbolagets Policy för aktieägarengagemang och ansvarsfulla investeringar som finns på hemsidan handelsbankenfonder.se

Redovisnings- och värderingsprinciper

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

Värderingsprinciper

Finansiella instrument, tillgångar och skulder värderas till marknadsvärde.

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

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

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

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

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

Utländska källskatter

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

Mer information

Du finner fullständig informationsbroschyr med fondbestämmelser, faktablad och aktuell kursutveckling på handelsbanken.se/fonder. För mer information om köp och försäljning av andelar hänvisar vi till närmaste Handelsbankenkontor.

Ersättningar till anställda i Handelsbanken Fonder AB

Handelsbanken Fonder AB:s (fondbolaget) principer för ersättningar till anställda har legat fast under lång tid. Fondbolaget har en låg risktolerans och detta ska avspeglas i synen på ersättningar. Fondbolaget har en långsiktig syn på medarbetarnas anställning. Utvecklingen av lön och andra ersättningar varierar över en medarbetares anställningstid i fondbolaget. Kompensationen ska bidra till att fondbolagets konkurrenskraft och lönsamhet utvecklas genom att bolaget kan attrahera, behålla och utveckla kompetenta medarbetare samt säkerställa en väl fungerande kompetensutveckling och chefsförsörjning.

Ersättning utgår i form av grundlön, lönetillägg, sedvanliga löneförmåner, tjänstepension, ev. tilldelning inom ramen för resultatandelssystemet Oktogonen samt ev. tilldelning i form av annan rörlig ersättning till vissa grupper av medarbetare. Lön fastställs lokalt i enlighet med Handelsbankskoncernens (koncernen) decentraliserade arbetssätt och baseras på i förväg kända lönegrundande faktorer nämligen; arbetets art och svårighetsgrad, kompetens, prestationsförmåga och uppnådda arbetsresultat, ledarskap för de som har utvecklingsansvar för medarbetare, utbild och efterfrågan på viss kompetens på den regionala arbetsmarknaden och som bärare av Handelsbankens företagskultur.

Rörlig ersättning i fondbolaget består av två delar, dels rörlig ersättning inom ramen för det koncerngemensamma resultatandelssystemet Oktogonen som omfattar samtliga fondbolagets anställda, dels rörlig ersättning utanför detta system som omfattar vissa befattningshavare. Rörlig ersättning utöver Oktogonen tillämpas inom fondbolaget där sådan ersättning är etablerad marknadspraxis och därigenom nödvändig för att uppnå målen för bolagets verksamhet. Rörlig ersättning ska tillämpas med stor försiktighet för att inte påverka fondbolagets önskade riskprofil eller medföra att verksamheten är oförenlig med riskprofilerna för fonderna, fondbestämmelserna, de diskretionära mandaten eller de interna och externa regelverk som gäller för förvaltningen. Fondbolagets styrelse fattar beslut om det slutliga beloppets storlek för rörlig ersättning, med beaktande av det beslut om total tilldelning av rörlig ersättning som fattas av centralstyrelsen i Svenska Handelsbanken AB (publ). Redovisningen av ersättningar i tabellen nedan är baserad på fondbolagets Ersättningspolicy.

Ersättningspolicy

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

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

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

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

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

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

Rörliga ersättningar

Inom fondbolaget förekommer rörlig ersättning (nedan rörlig ersättning), bortsett från det koncerngemensamma resultatandelssystemet Oktogonen (nedan Oktogonen), endast där sådan ersättning är etablerad marknadspraxis och nödvändig för att uppnå målen för bolagets verksamhet. Fondbolagets verkställande ledning, exklusive vissa förvaltningschefer men inklusive medarbetare inom fondbolagets funktion för riskkontroll samt funktionen för regel efterlevnad har bortsett från Oktogonen enbart fast ersättning. Detsamma gäller för medarbetare inom staber och medarbetare inom fondadministrationen. Den enda personalkategori som har rätt till annan rörlig ersättning än Oktogonen är förvaltare och förvaltarassistenter av aktivt förvaltade aktie- och räntefonder. Detta innebär att förvaltare av passiva fonder och allokeringfonder, bortsett från Oktogonen endast har fast ersättning.

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

Fondbolagets bedömning gällande avsättning och tilldelning av rörlig ersättning till den inom fondbolaget fastställda ersättningspoolen baseras på riskjusterade resultatmått 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 enskilda 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 ersättningspolicy är förenlig med kravet på integrering av hållbarhetsrisker. Med hållbarhetsrisk avses en miljörisk, social eller styrningsrelaterad händelse eller omständighet som, om den skulle inträffa, skulle ha en faktisk eller potentiell betydande negativ inverkan på investeringen värde. Hållbarhetsrisker beaktas inom ramen för ersättningsystemet främst genom att fondbolaget i sin förvaltning – i enlighet med fondbestämmelser, informationsbroschyr och fondbolagets policy för aktieägarengagemang och ansvarsfulla investeringar – löpande beaktar hållbarhetsrisker i förvaltningen och att förvaltarnas prestationer också utvärderas mot index som innefattar hållbarhetskrav. Till detta kommer även den omständigheten att rörlig ersättning till förvaltarna utgörs av fondandelar i fonder som löpande integrerar hållbarhetsrisker i sin förvaltning i enlighet med SFDR. Även inom ramen för de lönegrundande faktorerna tas hållbarhetsrisker i beaktande. Felaktigt hanterade hållbarhetsrisker kan medföra lägre ersättning (såväl fast som rörlig ersättning) eller nedjustering/bortfall av rörlig ersättning.

Ersättning till anställda i Handelsbanken Fonder AB

Nedanstående uppgifter avser verksamhetsår 2023	2023	2022
1. Antalet anställda som fått fast eller rörlig ersättning utbetald under räkenskapsåret: <i>Här redovisas uppgifter som avser alla som under någon del av året varit anställd och som fått fast eller rörlig ersättning (antal individer)</i> Total ersättning - varav fast ersättning 132 442 tkr - varav rörlig ersättning 14 590 tkr	128 personer	126 personer
2. Det sammanlagda ersättningsbelopp som särskilt reglerad personal fått utbetalt 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 tkt
- anställda med ansvar för kontrollfunktioner: <i>Riskchefen ingår i verkställande ledningen</i>	0 tkr	0 tkr
- risktagare: <i>Här redovisas summan av ersättning till de risktagare som inte ingår i kategorierna ovan. I fondbolaget är det alla förvaltare och förvaltarassistenter utom förvaltarcheferna.</i>	71 451 tkr	56 947 tkr
- anställda vars totala ersättning uppgår till, eller överstiger, den totala ersättningen till någon i den verkställande ledningen: <i>Här redovisas anställda som inte sorterar in under någon kategori ovan men som tjänar minst i linje med den lägst betalde i den verkställande ledningen.</i>	10 650 tkr	9 902 tkr
3. Hur ersättning och förmåner till anställda har beräknats (FFFS 2013:9 och 2013:10): <i>Ersättning och förmåner till anställda regleras av fondbolagets ersättningsregelverk, se ovan under Ersättningar till anställda i Handelsbanken Fonder AB.</i>		
4. Resultatet av de granskningar som avses i FFFS 2013:9 8 a kap. 16 § samt de eventuella avsteg från ersättningspolicyn som har förekommit <i>Compliance och Riskkontroll har granskat tillämpningen av ersättningspolicyn och inte funnit några väsentliga risker eller avsteg i tillämpningen. Regelefterlevanden bedömdes generellt som god.</i>		
* Det sammanlagda ersättningsbeloppet består av utbetalning i både svenska kronor och euro, växlingskurs per 31 december 2023.		

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

Aktivt förvaltade fonder

Aktiefonder

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

Alternativa Fonder

Handelsbanken 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 Latinamerika Impact Tema, org.nr 802017-9407

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 Latinamerika Impact Tema 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 Latinamerika Impact Tema: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 revisionssed 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. Risken 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 revisionssed 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](#).