

Förvaltare: ANDERS DOLATA
T o m 2023-11-30 CAROLINE MEBIUS

Fonden är en värdepappersfond enligt lagen
(2004:46) om värdepappersfonder.

BASVALUTA



XACT Sverige (UCITS ETF)

Börshandlad indexfond, noterad på Stockholmsbörsen

Förvaltningsberättelse

Placeringsinriktning

Fonden är en börshandlad indexfond och har som mål att följa utvecklingen i indexet SIX Sweden ESG Selection Index så nära som möjligt. Fonden är passivt förvaltd. Fondens avkastning bestäms av hur de aktier som fonden placerar i ökar eller minskar i värde. Indexet kommer att efterbildas genom fysisk replikering. Den valda metoden för efterbildning innebär att fonden placerar direkt i de aktier som ingår i indexet. Aktiv risk (eng. tracking error) under normala marknadsförhållanden förväntas bli mindre än 0,2%. Förvaltningsavgift samt kundflöden, indexrebalansering och företagshändelser ger samtliga upphov till transaktionskostnader för fonden, vilket inte finns i index. Dessa är de faktorer som främst påverkar fondens möjligheter att efterbilda index. Indexet är återinvesterande, d.v.s. utdelningar som betalas ut för aktier som ingår i indexet återinvesteras i indexet. Indexet består av ett urval av de mest handlade aktierna på Nasdaq Stockholm Stock Exchange vilka möter hållbarhetskraven i index. Det index som fonden följer innefattar hållbarhetskrav. Fonden placerar i aktier som ingår i detta index. Det index som fonden följer innefattar hållbarhetskrav. Hållbarhetskraven innefattar att index väljer bort bolag som är involverade i verifierade kränkningar av internationella normer samt bolag som är verksamma inom kontroversiella sektorer såsom förbudna vapen, kärnvapen, krigsmaterial, tobak, alkohol, cannabis, kommersiell spelverksamhet och pornografi. Hållbarhetskraven innefattar även att index väljer in bolag med höga hållbarhetsbetyg. Minst 50% av indexbolagen, mätt i totalt marknadsvärde av index, ska vara bedömda som ledare inom hållbarhet. Fonden placerar i aktier som ingår i detta index. Fonden får placera i derivatinstrument som ett led i fondens placeringsinriktning. Användningen av derivatinstrument är dock inte av sådan karaktär att den påverkar fondens risknivå annat än marginellt. För mer information om hållbarhetsarbetet och fondens index hänvisas till informationsbroschyren.

Aktivitetsgrad

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

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

Förklaring till uppnådd aktiv risk

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

Portföljen

Fonden steg med 20,5% under 2023*.

Fondens syfte är att efterbilda sammansättningen av index och fonden består av samtliga aktier som ingår i indexet SIX Sweden ESG Selection Index GI. Index adderar numera endast aktier vid två tillfällen per år, sista maj och sista november. Vid rebalanseringen i november tillkom Lundbergs, Munters och Scandic Hotels medan Fingerprint Cards, Pandox samt Ratos utgick. Vid årsskiftet var fondens största innehav Atlas Copco, Investor och Volvo.

Den genomsnittliga skillnaden mellan det noterade fondandelsvärdet och andelsvärdet under räkenskapsåret uppgick till 0,10% och den största skillnaden uppgick till 0,40%. Värdena har beräknats varje handelsdag.

* 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 Sverige. Detta innebär att risken i fonden normalt är högre än en investering i en diversifierad global aktiefond som fördelar sina investeringar över flera regioner. Fondens placeringar sker i företag i flera sektorer eller branscher vilket minskar risken i fonden. Fonden får investera i derivat för att effektivisera förvaltningen eller minska riskerna i fondens placeringar.

Fonden får som en del i sin placeringsinriktning investera i derivat i syfte att öka avkastningen i fonden, och för att skapa hävstång. Omfattningen av handeln är i förekommande fall begränsad och förväntas ha marginell inverkan på fondens riskprofil.

Hållbarhetsrisken, det vill säga en miljörelaterad, social eller bolagsstyrningsrelaterad händelse eller omständighet som skulle ha en faktisk eller potentiell betydande negativ inverkan på ett bolags värde, hanteras genom att välja in bolag baserat på hållbarhetsanalys, exkludering (välja bort), samt påverkan i form av dialog och aktiv ägarstyrning. Fondbolaget mäter och följer upp hållbarhetsrisker systematiskt. Om en hållbarhetsrisk skulle inträffa kan det utgöra en faktisk eller potentiell betydande negativ inverkan på en investerings värde. Exempel på hållbarhetsrisk är konsekvenserna av miljöförstöring, (t.ex. förbud som gör att verksamhet måste ställa om eller avvecklas, minskad efterfrågan, svårighet att 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 Sustainabilitys verktyg för att bedöma hållbarhetsrisker och har under året indikerat att hållbarhetsrisken för fonden som helhet anses vara låg och är 19,22 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 | 0,5% |
| • Lägsta hävstång under räkenskapsåret | 0,0% |
| • Genomsnittlig hävstång under räkenskapsåret | 0,1% |

XACT Sverige (UCITS ETF), forts.

Information

Fonden främjar miljörelaterade eller sociala egenskaper och i bilagan till denna årsberättelse finns de närmare hållbarhetsrelaterade upplysningar som ska lämnas för fonden enligt artikel 8 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

stämman Fondfakta - historik

| | 1/1-31/12 2023 | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 |
|--|-------------------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| Andelsvärde, SEK | 596,63 | 513,42 | 686,53 | 517,64 | 498,09 | 392,57 | 425,90 | 403,55 | 383,81 | 378,10 |
| Fondens totala nettovärdet, mnSEK | 518 | 225 | 367 | -1 835 | -200 | 197 | 24 | -642 | 595 | -339 |
| Fondförmögenhet, mnSEK | 2 252 | 1 425 | 1 645 | 971 | 2 814 | 2 385 | 2 406 | 2 260 | 2 811 | 2 240 |
| Antal andelar, tusental | 3 775 | 2 775 | 2 400 | 1 875 | 5 650 | 6 075 | 5 650 | 5 600 | 7 325 | 5 925 |
| Total avkastning i % | 20,5 | -20,9 | 36,9 | 8,4 | 31,2 | -4,5 | 9,9 | 9,0 | 5,9 | 14,7 |
| Jämförelseindex inklusive utdelning i % | 20,7 | -20,9 | 37,2 | 8,5 | 31,5 | -4,3 | 10,0 | 9,2 | 6,1 | 15,0 |
| Aktiv risk 2 år, % (Tracking error) | 0,1 | 0,1 | 0,1 | 0,1 | 0,1 | 0,1 | 0,0 | 0,1 | 0,0 | 0,0 |
| Genomsnittlig årsavkastning 2 år, % | -2,4 | 4,0 | 21,9 | 19,3 | 12,0 | 2,5 | 9,5 | 7,4 | 10,2 | 19,9 |
| Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, % | -2,3 | 4,2 | 22,1 | 19,5 | 12,2 | 2,6 | 9,6 | 7,6 | 10,5 | 20,2 |
| Genomsnittlig årsavkastning 5 år, % | 13,2 | 8,0 | 15,4 | 10,2 | 9,7 | 6,8 | 12,7 | 14,0 | 8,9 | 12,7 |
| Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, % | 13,4 | 8,2 | 15,6 | 10,4 | 9,9 | 7,0 | 13,0 | 14,3 | 9,2 | 13,0 |
| Genomsnittlig årsavkastning 10 år, % | 9,9 | 10,4 | 14,7 | 9,5 | 11,2 | 12,6 | 7,8 | 6,3 | 7,8 | 10,5 |
| Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, % | 10,1 | 10,6 | 14,9 | 9,8 | 11,5 | 12,8 | 8,0 | 6,6 | 8,1 | 10,8 |
| Utdelning per andel, SEK | 20,54 | 27,43 | 20,70 | 19,90 | 15,27 | 15,71 | 18,27 | 13,31 | 17,65 | 15,10 |

Jämförelseindex: SIX Sweden ESG Selection Index GI

T o m 2018-10-09: OMXSB™ Gross Index

Fondens jämförelsenorm utgör en relevant referens i förhållande till fondens placeringsriktning, tillgångsslag, marknader och i de fall det är relevant branscher. Om fonden lämnar utdelning är utvecklingen beräknad med utdelningen återlagd. För definitioner, se generell information i slutet av denna rapport.

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

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

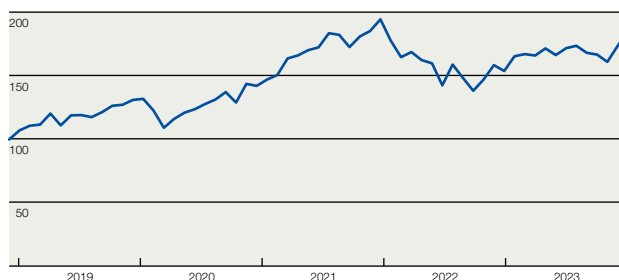
Påverkansarbete utförs framför allt genom; direkta dialoger mellan Handelsbanken Fonder och bolagen, gemensamma dialoger tillsammans med andra investerare samt samarbeten och initiativ med fokus på specifika hållbarhetsfrågor.

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

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

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

Fondens utveckling *



* Grafen är indexerad med startvärde 100. Utvecklingen visas i fondens basvaluta.

XACT Sverige (UCITS ETF), forts.

| | Antal/Nom. bel. tusental | Marknadsvärde tSEK | % av fondförm. |
|---|--------------------------|--------------------|----------------|
| Volvo A | 134 692 | 35 963 | 1,6 |
| Volvo B | 480 935 | 125 861 | 5,6 |
| Volvo Car B | 902 074 | 29 372 | 1,3 |
| | | 1 214 642 | 53,9 |
| UTHYRNING, FASTIGHETSSERVICE, RESETJÄNSTER OCH ANDRA STÖDTJÄNSTER | | | |
| Assa Abloy B | 319 365 | 92 712 | 4,1 |
| Securitas | 165 496 | 16 315 | 0,7 |
| | | 109 026 | 4,8 |
| UTVINNING AV MINERAL | | | |
| Lundin Mining | 16 308 | 1 334 | 0,1 |
| | | 1 334 | 0,1 |
| VERKSAMHET INOM JURIDIK, EKONOMI, VETENSKAP OCH TEKNIK | | | |
| AFRY | 32 918 | 4 599 | 0,2 |
| | | 4 599 | 0,2 |
| Noterade aktier | | 2 250 063 | 99,9 |

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

| | Underliggande exponering tSEK | Marknadsvärde tSEK | % av fondförm. |
|--|-------------------------------|--------------------|----------------|
| AKTIEINDEXTERMINER | | | |
| OMXS30 ESG Future Jan 2024 | 2 310 | 0 | 0,0 |
| Aktieindexterminer | | 0 | 0,0 |
| Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde | | 2 250 063 | 99,9 |
| Summa finansiella instrument med negativt marknadsvärde | | 0 | 0,0 |
| Netto, övriga tillgångar och skulder | | 2 211 | 0,1 |
| Total summa fondförmögenhet | | 2 252 274 | 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 |
|-----------------|------------------------|-----------------|------------------------|
| Atlas Copco | 11,0 | Handelsbanken | 2,9 |
| Investor | 9,6 | Industrivärden | 1,9 |
| Volvo | 7,2 | SSAB | 1,1 |
| Epiroc | 3,2 | | |

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

Uppgifter om fondens värdepapperslån

Volym utlånade värdepapper, tSEK 61 876

Volym utlånade värdepapper i % av totala utlåningsbara tillgångar 2,7

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

| | |
|-------------------------|--------|
| Amerikanska staten | 22 302 |
| Alibaba Group Holding | 1 678 |
| Meituan | 1 678 |
| Tencent Holdings | 1 678 |
| Keyence | 1 677 |
| AstraZeneca | 1 559 |
| JD | 1 558 |
| Relx | 1 473 |
| Holcim | 1 424 |
| China Construction Bank | 1 310 |

De största motparterna för värdepapperslån, tSEK:

| | |
|-------------------------------|--------|
| BNP Paribas Financial Markets | 33 481 |
| J.P. Morgan Securities | 12 914 |
| Goldman Sachs International | 11 763 |
| Merrill Lynch International | 8 631 |
| HSBC Bank | 349 |

Typ av och kvalitet på säkerheten, tSEK:

| | |
|--|---------------|
| Obligationer och andra räntebärande instrument | 22 784 |
| Aktier | 44 355 |
| | 67 139 |

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

Säkerheternas löptidsprofil, tSEK:

| | |
|-------------------------|---------------|
| Mindre än en dag | - |
| En dag till en vecka | - |
| En vecka till en månad | - |
| En till tre månader | 69 |
| Tre månader till ett år | 14 |
| Mer än ett år | 22 701 |
| Obestämd löptid | 44 355 |
| | 67 139 |

Motparternas hemvist, tSEK

| | |
|----------------|---------------|
| Frankrike | 33 481 |
| Storbritannien | 33 658 |
| | 67 139 |

Säkerheternas valuta, tSEK

| | |
|-----|---------------|
| AUD | 1 342 |
| CAD | 307 |
| CHF | 1 461 |
| DKK | 1 088 |
| EUR | 1 788 |
| GBP | 7 336 |
| HKD | 9 059 |
| JPY | 11 267 |
| NZD | 73 |
| SEK | 935 |
| SGD | 2 790 |
| USD | 29 693 |
| | 67 139 |

Avveckling och clearing, tSEK

| | |
|-------------|---------------|
| Tredje part | 67 139 |
| | 67 139 |

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

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

Uppgifter om avkastning och kostnad:

Värdepappersutlåningen har under året totalt genererat intäkter på 957 tSEK, varav 80% har tillfallit fonden och 20% J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A. i dess egenskap av förmedlare av värdepapperslån.

Motparter för värdepappersutlåning under året:

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

Fonden är inte i något avseende garanterad, godkänd, emitterad eller understödd av SIX Financial Information AB ("SIX") och SIX lämnar inga, vare sig uttryckliga eller implicita, garantier med avseende på de resultat som användningen av SIX Sweden ESG Selection Index kan ge upphov till eller med avseende på värdet av vid viss tidpunkt. SIX skall i intet fall vara ansvarig för fel i SIX Sweden ESG Selection Index. SIX skall ej heller vara skyldig att meddela eller offentliggöra eventuella fel i SIX Sweden ESG Selection Index. Alla rättigheter till varumärket SIX Sweden ESG Selection Index tillhör SIX och används enligt licens från SIX.

BILAGA IV

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

Produktnamn: XACT Sverige (UCITS ETF)

Identifieringskod för juridiska personer: 5493004EESRRDVT3RK49

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

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

Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

Hade denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?

| ●● <input type="checkbox"/> Ja | ●○ <input checked="" type="checkbox"/> Nej |
|--|--|
| <input type="checkbox"/> Den gjorde hållbara investeringar med ett miljömål: ___% | <input checked="" 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 34,22% hållbara investeringar |
| <input type="checkbox"/> i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin | <input checked="" type="checkbox"/> med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin |
| <input type="checkbox"/> i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin | <input checked="" type="checkbox"/> med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin |
| <input type="checkbox"/> Den gjorde hållbara investeringar med ett socialt mål: ___% | <input checked="" type="checkbox"/> med ett socialt mål |
| | <input type="checkbox"/> Den främjade miljörelaterade eller sociala egenskaper, men gjorde inte några hållbara investeringar |



I vilken utsträckning främjades de miljörelaterade och/eller sociala egenskaperna av denna finansiella produkt?

Fonden främjar miljörelaterade och sociala egenskaper genom hållbara investeringar, vilket innebär investeringar i bolag vars ekonomiska aktiviteter bedöms bidra till ett miljömål eller socialt mål enligt Globala målen i Agenda 2030 och/eller verksamhet anpassad till EU-taxonomin.

Fondens andel hållbara investeringar uppgick under 2023 till 34,22%, 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.

Hållbarhetsindikatorer mäter uppnåendet av de miljörelaterade eller sociala egenskaperna som den finansiella produkten främjar.

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), Bekämpa hunger och undernäring (SDG 2), God hälsa och välbefinnande (SDG 3), God utbildning (SDG 4), Jämställdhet (SDG 5), Fredliga och inkluderande samhällen (SDG 16).

Vidare har fonden under referensperioden främjat miljörelaterade och/eller sociala egenskaper genom sina exkluderingskriterier för bolag med verksamhet kopplat till förbjudna vapen, kärnvapen, vapen och krigsmateriel, fossila bränslen alkohol, tobak, cannabis, pornografi och kommersiell spelverksamhet samt genom att välja bort bolag som bekräftats agera i strid med internationella normer och konventioner relaterade till miljö, mänskliga rättigheter, arbetsrätt eller bekämpning av korruption och mutor.

Fonden har även främjat miljörelaterade och/eller sociala egenskaper genom att beakta huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer (Principle Adverse Impact, PAI) kopplat till miljö, klimat, mänskliga rättigheter, arbetsrätt och bekämpning av korruption och mutor.

Fonden är en indexfond och fondens index har valts i syfte att uppnå de miljörelaterade eller sociala egenskaper som fonden främjar via de exkluderingskriterier som beskrivits ovan. Vad gäller främjande via hållbara investeringar så ingår dessa investeringar i fonden och dess index enligt vad som angetts ovan men är inte en uttalad del av indexmetodologin.

● Vilket resultat visade hållbarhetsindikatorerna?

| Mått | Värde 2023 | Värde 2022 |
|---|------------|------------|
| Andel hållbara investeringar (%) | 34,22% | 31,54% |
| Koldioxidavtryck (Scope 1,2,3) (tCO ₂ eq/EURm) | 842,02 | 804,01 |
| Växthusgasintensitet (Scope 1,2,3) (tCO ₂ eq/EURm) | 1 887,37 | 1 365,13 |
| 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 (%) | 0,00% | 0,00% |

● ...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.

● Vilka var målen med de hållbara investeringar som den finansiella produkten delvis gjorde, och hur bidrog den hållbara investeringen till dessa mål?

Målet med de hållbara investeringarna var att investera i bolag vars ekonomiska aktiviteter bedöms ha ett positivt bidrag till ett miljömål eller socialt mål alternativt att bolaget är involverat i verksamhet anpassad till EU-taxonomin. Miljömålen och de sociala målen är definierade med utgångspunkt i Globala målen i Agenda 2030.

Vilka mål som fonden bidrog till under referensperioden står listade ovan. Bidraget till miljömålen definierade i EU taxonomin har mätts genom bolagens estimerade taxonomiförenlighet vad avser omsättning. För övriga miljömål och sociala mål har bidraget avseende dessa mål mätts genom bolagens omsättning från produkter och tjänster som enligt fondbolagets bedömning kan anses bidra till de Globala målen i Agenda 2030. Som utgångspunkt för att anses kvalificera som en hållbar investering krävs en estimerad taxonomiförenlig omsättning från bolaget på minst 20% alternativt att bolagets omsättning från produkter och tjänster som bidrar till de Globala målen i Agenda 2030 uppgår till minst 25%. I vissa fall sker bedömning av bolagens bidrag till miljömål eller sociala mål enligt andra kriterier än tröskelnivå avseende omsättning, exempelvis kapitalutgifter eller driftsutgifter (CAPEX/OPEX).

På vilket sätt orsakade de hållbara investeringar som den finansiella produkten delvis gjorde inte någon betydande skada för något miljömål eller socialt mål med de hållbara investeringarna?

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

- Exkluderingskriterier för bolag med verksamhet kopplat till kontroversiella sektorer samt specifika PAI-indikatorer såsom fossila bränslen och kontroversiella vapen.
- Exkluderingskriterier för bolag som bekräftats agera i strid med internationella normer och konventioner.
- 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 kan enligt fondbolagets bedömningsmetod inte anses uppfylla kraven avseende att inte orsaka betydande skada inom ramen för en hållbar investering.

***Var de hållbara investeringarna förenliga med 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.

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.

I EU-taxonomi fastställs en princip om att inte orsaka betydande skada, enligt vilken taxonomiförenliga investeringar inte får orsaka betydande skada för EU-taxonomin mål, och åtföljs av särskilda unionskriterier.

Principen om att inte orsaka betydande skada är endast tillämplig på de av den finansiella produktens underliggande investeringar som beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. Den återstående delen av denna finansiella produkt har underliggande investeringar som inte beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Inga andra eventuella hållbara investeringar får heller orsaka betydande skada för några miljömål eller sociala mål.



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

Portföljförvaltaren beaktar huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer (PAI). Detta görs genom ett 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) | 3 934,32 | 99,86% | 2 790,20 | 99,91% |
| 1.1 Utsläpp av växthusgaser - Scope 2-växthusgasutsläpp (tCO ₂ eq) | 1 194,94 | 99,86% | 867,10 | 99,91% |
| 1.1 Utsläpp av växthusgaser - Scope 3-växthusgasutsläpp (tCO ₂ eq) | 157 589,62 | 99,86% | 99 259,51 | 99,91% |
| 1.1 Utsläpp av växthusgaser - Scope 1+2 växthusgasutsläpp (tCO ₂ eq) | 5 129,27 | | 3 657,27 | |
| 1.1 Utsläpp av växthusgaser - Scope 1+2+3 växthusgasutsläpp (tCO ₂ eq) | 162 718,89 | | 102 916,80 | |
| 1.2 Koldioxidavtryck - Koldioxidavtryck Scope 1+2+3 (tCO ₂ eq/EURm) | 842,02 | 99,86% | 804,01 | 99,91% |
| 1.2 Koldioxidavtryck - Koldioxidavtryck Scope 1+2 (tCO ₂ eq/EURm) | 26,72 | 99,86% | 28,57 | 99,91% |
| 1.3 Investeringsobjektets växthusgasintensitet - Växthusgasintensitet Scope 1+2+3 (tCO ₂ eq/EURm) | 1 887,37 | 99,86% | 1 365,13 | 99,87% |

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 |
|---|------------|---|------------|---|
| 1.3 Investeringsobjektets växthusgasintensitet - Växthusgasintensitet Scope 1+2 (tCO ₂ eq/EURm) | 34,46 | 99,86% | 38,04 | 99,87% |
| 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 (%) | 0,00% | 99,86% | 0,00% | 99,87% |
| 1.5 Andel av icke-fömybar energiförbrukning och energiproduktion - Investeringsobjektets andel av icke-fömybar energiförbrukning från icke-fömybara energikällor jämfört med fömybara energikällor, uttryckt i procent av totala energikällor (%) | 54,53% | 85,83% | 59,57% | 81,95% |
| 1.5 Andel av icke-fömybar energiförbrukning och energiproduktion - Investeringsobjektets andel av icke-fömybar energiproduktion från icke-fömybara energikällor jämfört med fömybara energikällor, uttryckt i procent av totala energikällor (%) | 32,83% | 20,60% | 40,63% | 17,95% |
| 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 | 1,18 | | 1,18 | |
| 1.6 Energiförbrukningsintensitet per sektor med stor klimatpåverkan - Energiförbrukning i GWh per miljon euro i intäkter från investeringsobjekt, per sektor med stor klimatpåverkan (GWh/EURm) - C – TILLVERKNING | 0,50 | | 0,47 | |

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) - D – FÖRSÖRJNING AV EL, GAS, VÄRME OCH KYLA | 0,55 | | 0,55 | |
| 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 | 0,00 | | | |
| 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) - F – BYGGVERKSAMHET | 0,08 | | 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) - G – HANDEL; REPARATION AV MOTORFORDON OCH MOTORCYKLAR | 0,07 | | 0,07 | |
| 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 | 0,00 | | | |
| 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) - L – FASTIGHETSVERKSAMHET | 0,57 | | 0,58 | |
| 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% | 99,86% | 0,00% | 99,87% |

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 |
|--|------------|---|------------|---|
| 1.8 Utsläpp till vatten - Ton utsläpp till vatten som genereras av investeringsobjekt per miljon investerade euro, uttryckt som ett vägt genomsnitt (t/EURm) | 1,05 | 10,72% | 1,05 | 11,57% |
| 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) | 2,13 | 88,22% | 3,75 | 52,14% |
| 1.10 Brott mot FN:s globala överenskommelse och OECD:s riktlinjer för multinationella företag - Andel av investeringar i investeringsobjekt som har varit inblandade i brott mot FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag (%) | 0,00% | 99,86% | 0,00% | 99,91% |
| 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 (%) | 19,94% | 99,07% | 42,60% | 98,89% |
| 1.12 Ojusterad löneklyfta mellan könen - Genomsnittlig ojusterad löneklyfta mellan könen hos investeringsobjekt (%) | 0,00% | 0,00% | | 0,00% |
| 1.13 Jämnare könsfördelning i styrelsema - Genomsnitt för manlig och kvinnlig representation bland styrelseledamöter i investeringsobjekt, uttryckt i procentandel av samtliga styrelseledamöter (% kvinnor) | 36,21% | 99,86% | 37,10% | 99,54% |
| 1.14 Exponering mot kontroversiella vapen (antipersonella minor, klusterammunition, kemiska vapen och biologiska vapen) - Andel av investeringar i investeringsobjekt som är involverade i tillverkning eller försäljning av kontroversiella vapen (%) | 0,00% | 99,86% | 0,00% | 99,91% |

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 |
|--|------------|---|------------|---|
| 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 (%) | 11,74% | 99,86% | 41,24% | 99,87% |
| 3.9 Ingen policy för mänskliga rättigheter - Andel investeringar i enheter utan en policy för mänskliga rättigheter (%) | 0,00% | 98,03% | 0,00% | 95,81% |
| 1.15 Växthusgasintensitet - Investeringsobjektens växthusgasintensitet (KtonCO ₂ eq/EURm) | 0,00 | 0,00% | | 0,00% |
| 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 följande: 2023-01-01 till 2023-12-31

| Största investeringarna | Sektor | % Tillgångar 2023 | % Tillgångar 2022 | Land |
|-------------------------|--|-------------------|-------------------|------|
| Atlas Copco A | Tillverkning | 7,35% | 6,54% | SE |
| Investor B | Finans- och försäkringsverksamhet | 5,68% | 5,44% | SE |
| Volvo B | Tillverkning | 5,29% | 4,74% | SE |
| Assa Abloy B | Uthyrning, fastighetservice, resetjänster och andra stödtjänster | 3,94% | 3,73% | SE |
| EQT | Finans- och försäkringsverksamhet | 3,92% | 4,14% | SE |
| Investor A | Finans- och försäkringsverksamhet | 3,89% | 3,82% | SE |
| SEB A | Finans- och försäkringsverksamhet | 3,89% | 4,09% | SE |
| Sandvik | Tillverkning | 3,85% | 3,74% | SE |
| Hennes & Mauritz B | Handel; reparation av motorfordon och motorcyklar | 3,49% | 2,59% | SE |
| AstraZeneca | Tillverkning | 3,36% | 3,47% | GB |
| Swedbank A | Finans- och försäkringsverksamhet | 3,09% | 3,18% | SE |
| Atlas Copco B | Tillverkning | 2,99% | 2,74% | SE |
| Handelsbanken A | Finans- och försäkringsverksamhet | 2,71% | 3,23% | SE |
| ABB Ltd | Tillverkning | 2,70% | 2,34% | CH |
| Ericsson B | Tillverkning | 2,61% | 2,96% | SE |



Hur stor var andelen hållbarhetsrelaterade investeringar?

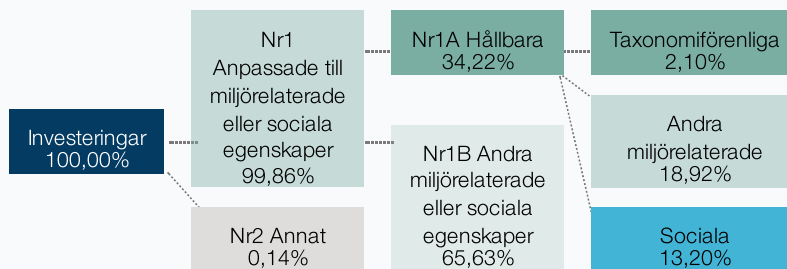
Tillgångsallokering beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.

- Vad var tillgångsallokeringen?

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

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

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



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

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

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

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

• I vilka ekonomiska sektorer gjordes investeringarna?

| Sektor/industrikod | Sektor/industrinamn | Summa |
|--------------------|---|--------|
| B | Utvinning av mineral | 0,07% |
| 07 | Utvinning av metallmalmer | 0,07% |
| C | Tillverkning | 54,85% |
| 10 | Livsmedelsframställning | 0,76% |
| 17 | Pappers- och pappersvarutillverkning | 4,95% |
| 21 | Tillverkning av farmaceutiska basprodukter och läkemedel | 4,49% |
| 22 | Tillverkning av gummi- och plastvaror | 0,97% |
| 24 | Stål- och metallframställning | 1,99% |
| 25 | Tillverkning av metallvaror utom maskiner och apparater | 5,78% |
| 26 | Tillverkning av datorer, elektronikvaror och optik | 3,40% |
| 27 | Tillverkning av elapparatur | 3,19% |
| 28 | Tillverkning av övriga maskiner | 18,65% |
| 29 | Tillverkning av motorfordon, släpfordon och påhängsvagnar | 9,56% |
| 30 | Tillverkning av andra transportmedel | 0,15% |
| 32 | Annan tillverkning | 0,96% |
| D | Försörjning av el, gas, värme och kyla | 0,04% |
| 35 | Försörjning av el, gas, värme och kyla | 0,04% |
| F | Byggverksamhet | 1,12% |
| 41 | Byggande av hus | 1,12% |

| | | |
|----|--|--------|
| G | Handel; reparation av motorfordon och motorcyklar | 4,27% |
| 47 | Detaljhandel utom med motorfordon och motorcyklar | 4,27% |
| H | Transport och magasinering | 0,00% |
| I | Hotell- och restaurangverksamhet | 0,03% |
| 55 | Hotell- och logiverksamhet | 0,03% |
| J | Informations- och kommunikationsverksamhet | 3,04% |
| 60 | Planering och sändning av program | 0,10% |
| 61 | Telekommunikation | 2,69% |
| 62 | Dataprogrammering, datakonsultverksamhet o.d. | 0,24% |
| K | Finans- och försäkringsverksamhet | 28,30% |
| 64 | Finansiella tjänster utom försäkring och pensionsfondsverksamhet | 18,72% |
| 66 | Stödtjänster till finansiella tjänster och försäkring | 9,58% |
| L | Fastighetsverksamhet | 2,38% |
| 68 | Fastighetsverksamhet | 2,38% |
| M | Verksamhet inom juridik, ekonomi, vetenskap och teknik | 0,24% |
| 71 | Arkitekt- och teknisk konsultverksamhet; teknisk provning och analys | 0,24% |
| N | Uthyrning, fastighetsservice, resetjänster och andra stödtjänster | 4,66% |
| 80 | Säkerhets- och bevakningsverksamhet | 4,66% |
| S | Annan serviceverksamhet | 0,00% |

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 0,59% baserat på bolagens omsättning.

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

Ja:

I fossilgas

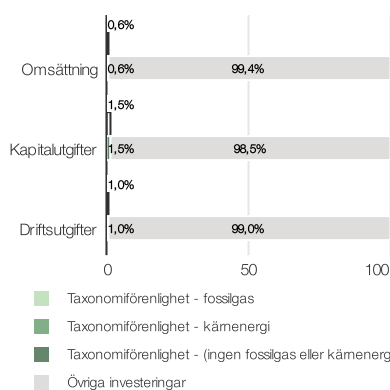
I kärnenergi

Nej

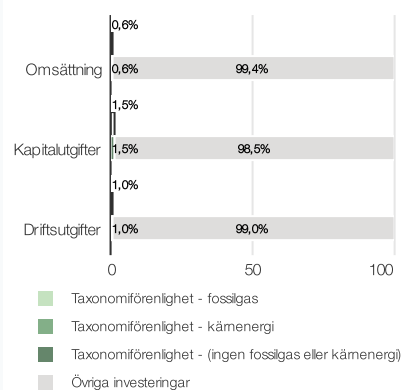
¹ Fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet kommer endast att uppfylla EU-taxonomin om den bidrar till att begränsa klimatförändringarna ("begränsning av klimatförändringarna") och inte orsakar betydande skada för något av målen i EU-taxonomin — se förklarande anmärkning i vänstra marginalen.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

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 är, visar det första diagrammet taxonomiförenligheten med avseende på den finansiella produktens alla investeringar, inklusive statsobligationer, medan det andra diagrammet visar taxonomiförenligheten endast med avseende på de investeringar för den finansiella produkten som inte är statsobligationer.

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 0,09% i omställningsverksamheter och 0,19% i möjliggörande verksamheter.

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

För 2023 uppgick fondens andel taxonomiförenliga investeringar till 0,59%

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.



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



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

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

Under referensperioden hade fonden 18,92% hållbara investeringar med ett miljömål som inte var förenliga med EU-taxonomin.

Därutöver hade fonden under referensperioden hållbara investeringar om 2,10% 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 13,20% hållbara investeringar med ett socialt mål.



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

Fonden har under referensperioden haft likvida medel och aktieindexderivat för likviditet och riskhantering. Vad avser investeringar i listade aktieindexderivat har dessa investeringar där så har bedömts möjligt gjorts i hållbarhetsscreenade derivat.



Vilka åtgärder har vidtagits för att uppfylla de miljörelaterade eller sociala egenskaper under referensperioden?

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

Utöver direkt dialog har fondbolaget under referensperioden medverkat i gemensamma dialoger

där 388 bolag har adresserats tillsammans med andra investerare. 7 av dessa var dialoger med bolag som under hela eller delar av referensperioden, var innehav i denna fond.

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

Röstning på bolagsstämmor

Som en del av fondbolagets ägarutövande så röstade fondbolaget för fondens räkning på 54 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 16 av dessa bolag.



Vilket resultat hade denna finansiella produkt jämfört med referensvärdet?

• Hur skiljer sig referensvärdet från ett brett marknadsindex?

Fonden följer ett index med hållbarhetskrav. Hållbarhetskraven i index innebär i ett första steg att de bolag som inte uppfyller kraven för hållbara och ansvarsfulla investeringar inte får ingå i index. Dessa bolag är sådana som är involverade i förbudna vapen eller verifierade kränkningar av internationella normer för miljö,

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

mänskliga rättigheter, arbetsrätt och bekämpning av korruption och mutor. Det omfattar även bolag vars intäkter till mer än 5% kommer från verksamheter (produktion/distribution) kopplad till vapen och krigsmateriel, alkohol, tobak, pornografi, kommersiell spelverksamhet och fossila bränslen. I ett andra steg innebär hållbarhetskraven att de 70 bolagen med högst hållbarhetsbetyg enligt ISS ESG Corporate Ratings methodology väljs in att ingå index. Som ett minimum måste minst 50% av indexbolagen, mätt i totalt marknadsvärde av index, ha ett starkt hållbarhetsbetyg. Om 50%-gränsen inte uppnås kommer bolagen med lägst hållbarhetsbetyg väljas bort tills gränsen är uppnådd. Detta kan medföra att index har färre än 70 bolag.

- **Vilket resultat hade denna finansiella produkt när det gäller hållbarhetsindikatorerna för att bestämma referensvärdets anpassning till de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas?**

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

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

Fonden är en indexfond som förvaltades i enlighet med sitt referensvärde, SIXESGSG. Detta innebär att fondens resultat vad avser hållbarhetsindikatorerna i allt väsentligt överensstämmer med referensvärdets motsvarande resultat.

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

Fonden har jämförts mot ett brett marknadsvärdesviktat Sverigeindex vilket omfattar stora, medelstora och små bolag.

| | XACT Sverige (UCITS ETF) | Brett marknadsindex |
|---|--------------------------|---------------------|
| Andel hållbara investeringar (%) | 34,22% | 31,95% |
| Koldioxidavtryck (Scope 1,2,3) (tCO ₂ eq/EURm) | 842,02 | 920,10 |
| Växthusgasintensitet (Scope 1,2,3) (tCO ₂ eq/EURm) | 1 887,37 | 881,78 |
| Andel av investeringar i företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen (%) | 0,00% | 0,16% |
| 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% |

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 Allokeringsförvaltning
JOHANN GUGGI

Chef Passiv förvaltning
CARL-HENRIK LINDBERG

Chef Aktiv förvaltning - Globala aktier
LISA SYNNING

Chef Aktiv förvaltning - Svenska aktier
CHRISTIAN BRUNLID

Chef Aktiv förvaltning - Nordiska aktier
TORE MARKEN

Chef Aktiv förvaltning - Räntebärande
KATARINA PASCHAL

Chef Exekvering
RIKARD ERIKSSON

Postadress: 106 70 STOCKHOLM

Telefon: 08 - 701 10 00

Information från Handelsbanken Fonder AB

Ägarstyrning

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

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

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

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

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

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

Ansvarsfulla investeringar

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

Investeringsportföljer i linje med Parisavtalets klimatmål

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

Öka vårt bidrag till Agenda 2030

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

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

Redovisnings- och värderingsprinciper

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

Värderingsprinciper

Finansiella instrument, tillgångar och skulder värderas till marknadsvärde.

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

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

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

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

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

Utländska källskatter

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

Mer information

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

Ersättningar till anställda i Handelsbanken Fonder AB

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

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

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

Ersättningspolicy

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

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

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

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

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

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

Rörliga ersättningar

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

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

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

Vid framtagande av underlag för beslut kring avsättning och tilldelning av rörliga ersättningar belastas fondbolagets resultat med relevanta kostnader för de risker som fondbolaget exponeras emot, inklusive de kostnader för att hålla de extra medel som fondbolaget enligt

lagen (2013:561) om förvaltare av alternativa investeringsfonder behöver för att täcka risker för skadeståndsansvar på grund av fel eller försumlighet i den verksamhet som bedrivs med stöd av nämnda lag.

Bland annat genom att det resultat som rörliga ersättningar grundar sig på belastas med faktiska kostnader för det kapital som verksamheten kräver, säkerställs att ersättningsnivåer ligger i linje med fondbolagets övergripande mål.

Rörlig ersättning inom fondbolaget baseras på koncernens modell för lönesättning och de lönegrundande faktorerna. Utöver de lönegrundande faktorerna förekommer även verksamhetsspecifika faktorer och särskilt stor vikt läggs vid sunt risktagande, iakttagande av god ordning och regel efterlevnad.

Utvärdering vid tilldelning av rörlig ersättning baseras på fondbolagets och individens resultat och prestation under utvärderingsperioden. Den individuella utvärderingen baseras på finansiella och icke-finansiella kriterier. Beaktande görs av den enskilde individens performance relativt benchmark och jämförbara konkurrenters produkter. Tilldelning kan ske om avsättning till rörlig ersättning har beslutats av fondbolagets styrelse och centralstyrelsen. Personalavdelningen sammanställer en årlig analys där anställda vars arbetsuppgifter har en väsentlig inverkan på fondbolagets eller en förvaldat fonds riskprofil identifieras (risktagare). Samtliga medarbetare som omfattas av rörlig ersättning bortsett från Oktogonen hamnar under begreppet Risktagare och omfattas av regler kring uppskjutande av ersättning.

Rörlig ersättning består endast av fondandelar. Den ersättningsberättigade erhåller hälften av den rörliga ersättningen i fondandelar i fonder som denne förvaltar (likaviktat om denne förvaltar flera fonder). I de fall förvaltaren förvaltar fonder med begränsningar som gör att förvaltaren inte får investera i fonden t.ex minimum insättningsgräns så erhåller förvaltaren rörlig ersättning i övriga fonder som denne förvaltar. Den andra halvan av den rörliga ersättningen ska bestå av ett antal aktie- och räntefonder som representerar fondförvaltningen totalt.

Parametrarna som ligger till grund för beslut om hur stor andel av den rörliga ersättningen som ska skjutas upp baseras på riskerna i verksamheten och den rörliga ersättningens storlek. Fondbolaget skjuter upp 40 till 60 procent under minst tre år. Enligt fondbolagets policy får en medarbetare rörliga ersättning inte överstiga 100 procent av den fasta ersättningen. Fastställda regler för uppskjutande av rörlig ersättning gäller för samtliga berörda medarbetare och chefer.

Under uppskjutandeperioden görs årligen en prövning om huruvida ersättningen ska nedjusteras eller bortfalla helt. Bortfall eller nedjustering av uppskjuten rörlig ersättning sker om det visar sig att förluster, ökade risker och kostnader uppstår under uppskjutandeperioden, vilket innefattar exempelvis ett beaktande av 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 miljörörelaterad, social eller styrningsrelaterad händelse eller omständighet som, om den skulle inträffa, skulle ha en faktisk eller potentiell betydande negativ inverkan på investeringen värde. Hållbarhetsrisker beaktas inom ramen för ersättningsystemet främst genom att fondbolaget i sin förvaltning – i enlighet med fondbestämmelser, informationsbroschyr och fondbolagets policy för aktieägarengagemang och ansvarfulla investeringar – löpande beaktar hållbarhetsrisker i förvaltningen och att förvaltarnas prestationer också utvärderas mot index som innefattar hållbarhetskrav. Till detta kommer även den omständigheten att rörlig ersättning till förvaltarna utgörs av fondandelar i fonder som löpande integrerar hållbarhetsrisker i sin förvaltning i enlighet med SFDR. Även inom ramen för de lönegrundande faktorerna tas hållbarhetsrisker i beaktande. Felaktigt hanterade hållbarhetsrisker kan medföra lägre ersättning (såväl fast som rörlig ersättning) eller nedjustering/bortfall av rörlig ersättning.

Ersättning till anställda i Handelsbanken Fonder AB

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

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

Aktivt förvaltade fonder

Aktiefonder

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

Alternativa Fonder

| | |
|----------------------------------|-------------|
| Handelsbanken 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 XACT SVERIGE (UCITS ETF), org.nr 504400-9362

Rapport om årsberättelse

Uttalande

Vi har i egenskap av revisorer i Handelsbanken Fonder AB, organisationsnummer 556418-8851, utfört en revision av årsberättelsen för Värdepappersfonden XACT SVERIGE (UCITS ETF) 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 XACT SVERIGE (UCITS ETF):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](#).