



# Handelsbanken Norden Index Criteria

## Förvaltningsberättelse

### Placeringsinriktning

Fonden är en indexfond och har som mål att följa utvecklingen i indexet Solactive ISS ESG Screened Paris Aligned Nordic Index NTR så nära som möjligt. Fonden är passivt förvaltat. Fondens avkastning bestäms av hur de aktier som fonden placerar i ökar eller minskar i värde. Indexet kommer efterbildas genom optimerad fysisk replikering, vilket innebär att fonden placerar direkt i ett större urval av de aktier som ingår i indexet. Aktiv risk (eng. tracking error) under normala marknadsförhållanden förväntas bli mindre än 0,2%. Förvaltningsavgift samt kundflöden, indexrebalansering och företagsändelser ger samtliga upphov till transaktionskostnader för fonden, vilket inte finns i index. Dessa är de faktorer som främst påverkar fondens möjligheter att efterbilda index. Indexet är återinvesterande, d.v.s. utdelningar som betalas ut för aktier som ingår i indexet återinvesteras i indexet, justerat för skatt. Fonden följer ett registrerat EU-referensvärde (index) för anpassning till Parisavtalets mål om minskade koldioxidutsläpp. Indexet speglar bolag noterade på Stockholmsbörsen, Oslo Börs, Köpenhamnsbörsen samt Helsingforsbörsen exklusive de bolag som inte uppfyller hållbarhetskraven. Hållbarhetskraven i indexet syftar till en minskning av koldioxidutsläppen och bolagen i index väljs ut och viktas på så sätt att indexportföljens utsläpp av växthusgaser anpassas till de långsiktiga globala uppvärmningsmålen i Parisavtalet. Hållbarhetskraven i index innebär vidare att bolag som är involverade i verifierade kränkningar av internationella normer, bolag som avsevärt skadar miljömässiga mål samt bolag som är verksamma inom kontroversiella sektorer inte ingår i index. Fonden får placera i derivatinstrument som ett led i fondens placeringsinriktning. Användningen av derivatinstrument är dock inte av sådan karaktär att den påverkar fondens risknivå annat än marginellt. För mer information om hållbarhetsarbetet, andelsklassbeteckningen inom parentes och fondens index hänvisas till informationsbroschyren.

### Aktivitetsgrad

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

Aktivitetsgraden i en fond beräknas med hjälp av måttet aktiv risk (eng. Tracking Error). Aktiv risk definieras som volatiliteten i skillnaden mellan fondens avkastning och jämförelseindexets avkastning. Aktiv risk beräknas enligt branschstandard och baseras på månadsdata och avser de senaste 24 månaderna. En högre avkastningsavvikelse från jämförelseindex ger en högre aktiv risk. Nivån på aktiv risk skiljer sig åt mellan olika typer av fonder (aktivt 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

Fondens aktiva risk ligger marginellt över det förväntade resultatet vid förvaltningen av fonden vilket huvudsakligen beror på intäkter från värdepappersutlåning.

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

### Portföljen

Fonden steg med 15,5% under 2023\*.

Fonden följer ett index, Solactive ISS ESG Screened Paris Aligned Nordic Index, som är i linje med Parisavtalets klimatmål, så kallat EU Paris Aligned Benchmarks. Denna utveckling är ett viktigt steg på vägen mot att nå fondbolagets mål om nettonoll-utsläpp i portföljerna till år 2040 samt att linjera allt förvaltad kapital i enlighet med Parisavtalets målsättningar. Indexet består av ca 420 aktier. De tre största innehaven i fonden är Novo Nordisk, Atlas Copco och Investor. De tre största sektorerna utgjorde ca 77% av fonden och bestod av Tillverkning, Finans- och Försäkringsverksamhet samt Fastighetsverksamhet.

\* 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 Norden. 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 minskar risken i fonden. Då fondens investeringar sker i utländska aktier denominerade i annan valuta än fondens basvaluta är en investering i fonden förenad med valutarisk. Då fonden består av olika andelsklasser kan förändringar i valutakurser medföra att värdet och riskklassificeringen skiljer sig åt mellan olika andelsklasser beroende på vilken valuta andelsklassen handlas i. Fonden får som en del i sin placeringsinriktning investera i derivat i syfte att öka avkastningen i fonden, och för att skapa hävstång. Omfattningen av handeln är i förekommande fall begränsad och förväntas ha marginell inverkan på fondens riskprofil.

Hållbarhetsrisken, det vill säga en miljörelaterad, social eller bolagsstyrningsrelaterad händelse eller omständighet som skulle ha en faktisk eller potentiell betydande negativ inverkan på ett bolags värde, hanteras genom att välja in bolag baserat på hållbarhetsanalys, exkludering (välja bort), samt påverkan i form av dialog och aktiv ägarstyrning. Fondbolaget mäter och följer upp hållbarhetsrisker systematiskt. Om en hållbarhetsrisk skulle inträffa kan det utgöra en faktisk eller potentiell betydande negativ inverkan på en investerings värde. Exempel på hållbarhetsrisk är konsekvenserna av miljöförstöring, (t.ex. förbud som gör att verksamhet måste ställa om eller avvecklas, minskad efterfrågan, svårighet att 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 19,84 på en skala 0 till 100.

### Handel med derivatinstrument m.m

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

• Högsta hävstång under räkenskapsåret	0,8%
• Lägsta hävstång under räkenskapsåret	0,2%
• Genomsnittlig hävstång under räkenskapsåret	0,5%

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

Handelsbanken Norden Index Criteria, 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).

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

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

Information om ersättning till anställda finns i slutet av denna rapport samt på [www.handelsbankenfonder.se](http://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 erbjuda 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.

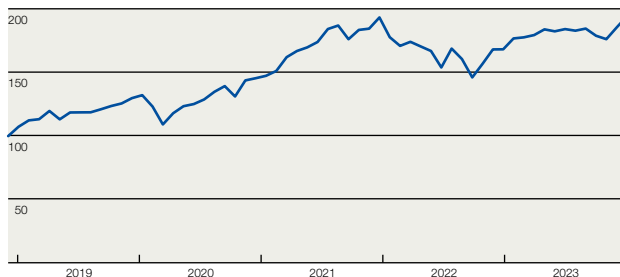
Påverkansarbete utförs framför allt genom; direkta dialoger mellan Handelsbanken Fonder och bolagen, gemensamma dialoger tillsammans med andra investerare samt samarbeten och initiativ med fokus på specifika hållbarhetsfrågor.

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](http://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										
Norden Index Criteria A1 - SEK	186,76	161,66	185,80	139,77	124,67	95,92	101,04	-	-	-
Norden Index Criteria A1 - EUR	16,77	14,54	18,04	13,91	11,86	9,46	10,28	-	-	-
Norden Index Criteria A1 - NOK	188,21	152,84	180,97	145,72	117,03	93,69	100,94	-	-	-
Norden Index Criteria A9 - SEK	145,57	126,66	145,28	109,07	-	-	-	-	-	-
Norden Index Criteria A9 - EUR	16,96	14,67	18,17	13,98	11,90	-	-	-	-	-
Norden Index Criteria A9 - NOK	190,29	154,22	182,24	146,44	117,38	93,78	-	-	-	-
Norden Index Criteria B1 - SEK	143,90	131,01	156,60	122,65	-	-	-	-	-	-
Fondens totala nettoflöde, mnSEK	5 716	3 122	7 666	10 174	2 754	1 634	1 169	-	-	-
Fondförmögenhet totalt, mnSEK	43 535	32 354	33 258	18 528	6 429	2 627	1 165	-	-	-
Norden Index Criteria A1 - SEK	42 114	31 253	32 100	17 707	6 081	2 555	1 161	-	-	-
Norden Index Criteria A1 - EUR	31	23	27	13	2	0	0	-	-	-
Norden Index Criteria A1 - NOK	443	299	337	238	25	13	4	-	-	-
Norden Index Criteria A9 - SEK	115	93	144	52	-	-	-	-	-	-
Norden Index Criteria A9 - EUR	7	6	6	4	1	-	-	-	-	-
Norden Index Criteria A9 - NOK	446	349	317	384	275	53	-	-	-	-
Norden Index Criteria B1 - SEK	2	1	1	0	-	-	-	-	-	-
Antal andelar totalt, tusental	233 254	200 273	179 202	132 655	51 563	27 385	11 527	-	-	-
Norden Index Criteria A1 - SEK	225 499	193 322	172 763	126 694	48 777	26 640	11 483	-	-	-
Norden Index Criteria A1 - EUR	1 840	1 613	1 496	950	162	49	3	-	-	-

Handelsbanken Norden Index Criteria, forts.

Norden Index Criteria A1 - NOK	2 353	1 957	1 863	1 633	217	134	41	-	-	-
Norden Index Criteria A9 - SEK	792	733	989	480	-	-	-	-	-	-
Norden Index Criteria A9 - EUR	414	379	342	278	63	-	-	-	-	-
Norden Index Criteria A9 - NOK	2 345	2 262	1 741	2 621	2 344	562	-	-	-	-
Norden Index Criteria B1 - SEK	12	7	7	0	-	-	-	-	-	-
Total avkastning i % <sup>1)</sup>										
Norden Index Criteria A1 - SEK	15,5	-13,0	32,9	12,1	30,0	-5,1	1,0	-	-	-
Norden Index Criteria A1 - EUR	15,4	-19,4	29,7	17,2	25,4	-7,9	-2,0	-	-	-
Norden Index Criteria A1 - NOK	23,1	-15,5	24,2	24,5	24,9	-7,2	2,9	-	-	-
Norden Index Criteria A9 - SEK	14,9	-12,8	33,2	12,3	30,2	-	-	-	-	-
Norden Index Criteria A9 - EUR	15,6	-19,3	30,0	17,5	10,1	-	-	-	-	-
Norden Index Criteria A9 - NOK	23,4	-15,4	24,4	24,8	25,2	-3,9	-	-	-	-
Norden Index Criteria B1 - SEK	14,3	-12,9	33,0	12,1	30,0	-5,1	-	-	-	-
Jämförelseindex inklusive utdelning i %										
Norden Index Criteria A1 - SEK	15,9	-13,1	33,3	12,6	30,4	-4,6	1,3	-	-	-
Norden Index Criteria A1 - EUR	15,8	-19,5	30,1	17,8	25,7	-7,4	-1,8	-	-	-
Norden Index Criteria A1 - NOK	23,6	-15,6	24,5	25,1	25,3	-6,7	3,1	-	-	-
Norden Index Criteria A9 - SEK	15,9	-13,1	33,3	12,6	30,4	-	-	-	-	-
Norden Index Criteria A9 - EUR	15,8	-19,5	30,1	17,8	10,1	-	-	-	-	-
Norden Index Criteria A9 - NOK	23,6	-15,6	24,5	25,1	25,3	-4,5	-	-	-	-
Norden Index Criteria B1 - SEK	15,9	-13,1	33,3	12,6	30,4	-4,6	-	-	-	-
Aktiv risk 2 år, % (Tracking error)										
Norden Index Criteria A1 - SEK	0,2	0,2	0,1	0,1	0,1	-	-	-	-	-
Norden Index Criteria A1 - EUR	0,2	0,2	0,1	0,1	0,1	-	-	-	-	-
Norden Index Criteria A1 - NOK	0,2	0,2	0,1	0,1	0,1	-	-	-	-	-
Norden Index Criteria A9 - SEK	0,6	0,2	0,1	-	-	-	-	-	-	-
Norden Index Criteria A9 - EUR	0,2	0,2	0,1	-	-	-	-	-	-	-
Norden Index Criteria A9 - NOK	0,2	0,2	0,1	0,1	-	-	-	-	-	-
Norden Index Criteria B1 - SEK	0,8	0,2	0,1	0,1	-	-	-	-	-	-
Genomsnittlig årsavkastning 2 år, %										
Norden Index Criteria A1 - SEK	0,3	7,5	22,1	20,7	11,1	-	-	-	-	-
Norden Index Criteria A1 - EUR	-3,6	2,2	23,3	21,2	7,4	-	-	-	-	-
Norden Index Criteria A1 - NOK	2,0	2,4	24,4	24,7	7,7	-	-	-	-	-
Norden Index Criteria A9 - SEK	0,1	7,8	22,3	-	-	-	-	-	-	-
Norden Index Criteria A9 - EUR	-3,4	2,4	23,6	-	-	-	-	-	-	-
Norden Index Criteria A9 - NOK	2,2	2,6	24,6	25,0	-	-	-	-	-	-
Norden Index Criteria B1 - SEK	-0,2	7,6	22,1	20,7	-	-	-	-	-	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %										
SEK	0,4	7,7	22,5	21,2	11,5	-	-	-	-	-
EUR	-3,5	2,3	23,8	21,7	7,9	-	-	-	-	-
NOK	2,1	2,5	24,8	25,2	8,1	-	-	-	-	-
Genomsnittlig årsavkastning 5 år, %										
Norden Index Criteria A1 - SEK	14,3	9,9	-	-	-	-	-	-	-	-
Norden Index Criteria A1 - EUR	12,1	7,2	-	-	-	-	-	-	-	-
Norden Index Criteria A1 - NOK	15,0	8,7	-	-	-	-	-	-	-	-
Norden Index Criteria A9 - SEK	14,3	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Norden Index Criteria A9 - NOK	15,2	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Norden Index Criteria B1 - SEK	14,0	9,9	-	-	-	-	-	-	-	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %										
SEK	14,5	10,2	-	-	-	-	-	-	-	-
EUR	12,4	7,5	-	-	-	-	-	-	-	-
NOK	15,3	9,0	-	-	-	-	-	-	-	-
Utdelning per andel, SEK	5,18	5,28	5,29	-	-	-	-	-	-	-
Omräkningskurs EUR/SEK	11,13	11,12	10,30	10,05	10,51	10,13	9,83	-	-	-
Omräkningskurs NOK/SEK	0,99	1,06	1,03	0,96	1,07	1,02	1,00	-	-	-

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 Paris Aligned Nordic Index

T o m 2020-06-30: SIX SRI Nordic Index NI

T o m 2021-08-31: Solactive ISS ESG Screened Nordic All Cap Index

Fondens jämförelsenorm utgör en relevant referens i förhållande till fondens placeringsinriktning, tillgängslag, 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	
Norden Index Criteria A1	0,40
Norden Index Criteria A9	0,20
Norden Index Criteria B1	0,40
Uttagen förvaltningskostnad i % av genomsnittlig fondförmögenhet	
Norden Index Criteria A1	0,40
Norden Index Criteria A9	0,20
Norden Index Criteria B1	0,40
Förvaltningsavgifter och andra administrations- eller driftskostnader, i %	
Norden Index Criteria A1	0,43
Norden Index Criteria A9	0,23
Norden Index Criteria B1	0,43
Transaktionskostnader, TSEK	4 954
Transaktionskostnader i % av omsättningen	0,02
Förvaltningskostnad vid engångsinsättning 10 000 SEK	
Norden Index Criteria A1	42,58
Norden Index Criteria A9	21,31
Norden Index Criteria B1	42,59
Förvaltningskostnad vid månadssparande 100 SEK	
Norden Index Criteria A1	2,66
Norden Index Criteria A9	1,33
Norden Index Criteria B1	2,66

## Fondfakta - övriga nyckeltal

Omsättningshastighet, ggr	0,2
Andel av omsättning som skett genom närstående vp-institut, %	32,4
Andel av oms. som skett mellan fonder förvaldade av Handelsbanken Fonder AB, %	0,0

## Risk- och avkastningsmått\*

Total risk % - A1 SEK	17,0	Aktiv avkastning % - B1 SEK	-0,6
Total risk % - A1 EUR	21,2	Informationskvot - A1 SEK	Negativ
Total risk % - A1 NOK	17,4	Informationskvot - A1 EUR	Negativ
Total risk % - A9 SEK	17,0	Informationskvot - A1 NOK	Negativ
Total risk % - A9 EUR	21,2	Informationskvot - A9 SEK	Negativ
Total risk % - A9 NOK	17,4	Informationskvot - A9 EUR	0,3
Total risk % - B1 SEK	17,0	Informationskvot - A9 NOK	0,3
Total risk i index % - A1 SEK	17,1	Informationskvot - B1 SEK	Negativ
Total risk i index % - A1 EUR	21,3	Sharpekvot - A1 SEK	-0,1
Total risk i index % - A1 NOK	17,4	Sharpekvot - A1 EUR	-0,3
Total risk i index % - A9 SEK	17,1	Sharpekvot - A1 NOK	0,0
Total risk i index % - A9 EUR	21,3	Sharpekvot - A9 SEK	-0,1
Total risk i index % - A9 NOK	17,4	Sharpekvot - A9 EUR	-0,3
Total risk i index % - B1 SEK	17,1	Sharpekvot - A9 NOK	0,0
Jämförelseindex	Solactive ISS ESG Screened Paris Aligned Nordic Index	Sharpekvot - B1 SEK	-0,1
Aktiv avkastning % - A1 SEK	-0,1	Sharpekvot i index - A1 SEK	-0,1
Aktiv avkastning % - A1 EUR	-0,1	Sharpekvot i index - A1 EUR	-0,3
Aktiv avkastning % - A1 NOK	-0,1	Sharpekvot i index - A1 NOK	0,0
Aktiv avkastning % - A9 SEK	-0,3	Sharpekvot i index - A9 SEK	-0,1
Aktiv avkastning % - A9 EUR	0,1	Sharpekvot i index - A9 EUR	-0,3
Aktiv avkastning % - A9 NOK	0,1	Sharpekvot i index - A9 NOK	0,0
		Sharpekvot i index - B1 SEK	-0,1

\* Riskiffrorna 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

Handelsbanken Norden Index Criteria, forts.

## Resultaträkning, tSEK

	2023	2022
<b>INTÄKTER OCH VÄRDEFÖRÄNDRING</b>		
Värdeförändring på överlåtbara värdepapper *	4 509 863	-4 708 974
Värdeförändring på övriga derivatinstrument **	43 606	-16 619
Värdeförändring på fondandelar ***	-27 454	-18 669
Ränteutgifter	2 811	137
Utdelningar	1 048 047	798 540
Valutakursvinster och -förluster netto	4 211	9 681
Övriga finansiella intäkter	48 768	48 138
Övriga intäkter	52	82
<b>Summa intäkter och värdeförändring</b>	<b>5 629 904</b>	<b>-3 887 685</b>
<b>KOSTNADER</b>		
Förvaltningskostnader:		
- Ersättning till fondbolaget	150 712	123 273
Räntekostnader	1 382	914
Övriga finansiella kostnader	9 617	9 561
Övriga kostnader	4 038	4 320
<b>Summa kostnader</b>	<b>165 748</b>	<b>138 067</b>
<b>Årets resultat</b>	<b>5 464 156</b>	<b>-4 025 752</b>
* Specifikation av värdeförändring		
Realisationsvinster	1 280 673	1 007 274
Realisationsförluster	-676 815	-828 858
Realiserade vinster/förluster	3 906 006	-4 887 390
<b>Summa</b>	<b>4 509 863</b>	<b>-4 708 974</b>
** Specifikation av värdeförändring		
Realisationsvinster	47 310	20 372
Realisationsförluster	-12 843	-30 457
Realiserade vinster/förluster	9 138	-6 534
<b>Summa</b>	<b>43 606</b>	<b>-16 619</b>
*** Specifikation av värdeförändring		
Realisationsvinster	21 054	15 565
Realisationsförluster	-54 102	-26 498
Realiserade vinster/förluster	5 594	-7 737
<b>Summa</b>	<b>-27 454</b>	<b>-18 669</b>

## Balansräkning, tSEK

	31 dec. 2023	% av fondförm.	31 dec. 2022	% av fondförm.
<b>TILLGÅNGAR</b>				
Överlåtbara värdepapper	43 191 606	99,2	32 221 061	99,6
Fondandelar	154 474	0,4	39 813	0,1
<b>Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde</b> <sup>Not 2)</sup>	<b>43 346 080</b>	<b>99,6</b>	<b>32 260 874</b>	<b>99,7</b>
Bankmedel och övriga likvida medel	-90 379	-0,2	-98 847	-0,3
Förtutbetalda kostnader och upplupna intäkter	103 987	0,2	72 956	0,2
Övriga tillgångar	275 137	0,6	208 339	0,6
<b>Summa tillgångar</b>	<b>43 634 825</b>	<b>100,2</b>	<b>32 443 322</b>	<b>100,3</b>
<b>SKULDER</b>				
Upplupna kostnader och förtutbetalda intäkter	15 435	0,0	11 783	0,0
Övriga skulder	84 541	0,2	77 315	0,2
<b>Summa skulder</b>	<b>99 976</b>	<b>0,2</b>	<b>89 097</b>	<b>0,3</b>
<b>Fondförmögenhet</b> <sup>Not 1)</sup>	<b>43 534 849</b>	<b>100,0</b>	<b>32 354 225</b>	<b>100,0</b>

Not 1) till balansräkning

<b>POSTER INOM LINJEN</b>				
Utlånade finansiella instrument	2 720 471	6,2	2 680 527	8,3
Mottagna säkerheter för utlånade finansiella instrument	2 962 401	6,8	2 934 316	9,1
Ställda säkerheter för övriga derivatinstrument <sup>1)</sup>	18 701	0,0	6 478	0,0

1) Likvida medel 18 701 tSEK

## Förändring av fondförmögenhet, tSEK

	2023	2022
Fondförmögenhet vid periodens början	32 354 225	33 258 449
Andelsutgivning <sup>1)</sup>	10 915 268	8 947 932
Andelsinlösen <sup>1)</sup>	-5 198 761	-5 826 369
Resultat enligt resultaträkning	5 464 156	-4 025 752
Utdelning till andelsägarna	-38	-35
<b>Fondförmögenhet vid periodens slut</b>	<b>43 534 849</b>	<b>32 354 225</b>

1) Varav 80 057 tSEK avser interna flyttar mellan andelsklasser

Not 2) till balansräkning

## Fondens innehav av finansiella instrument

**Överlåtbara värdepapper som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES 99,2**

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknadsvärde tSEK	% av fondförm.
<b>NOTERADE AKTIER</b>			
<b>DANMARK</b>			
A.P. Møller-Mærsk B	12 035	218 190	0,5
ALK-Abello B	594 264	89 811	0,2
Alm Brand	2 546 229	45 364	0,1
Ambu B	743 587	116 820	0,3
Bang & Olufsen	137 257	1 976	0,0
Bavarian Nordic	353 945	93 796	0,2
cBrain	59 978	24 094	0,1
Chemometec	118 466	68 643	0,2
Chr. Hansen Holding	294 200	248 761	0,6
Coloplast B	383 834	442 518	1,0
Danske Bank	1 705 159	459 380	1,1
Dong Energy	517 590	289 318	0,7
DSV	439 214	777 585	1,8
FLSmidth	90 566	38 844	0,1
Genmab	171 916	553 266	1,3
GN Store Nord	497 895	127 741	0,3
Green Hydrogen Systems	1 789 125	16 138	0,0
H. Lundbeck A	689 299	29 543	0,1
H. Lundbeck B	1 320 264	64 591	0,1
H&H International	44 844	5 947	0,0
Hinode	38 169	26 505	0,1
ISS	370 721	71 390	0,2
Jyske Bank	117 685	85 062	0,2
Matas	46 245	7 970	0,0
Netcompany Group	138 236	46 573	0,1
Nilfisk Holding	11 490	2 028	0,0
NKT	146 758	101 649	0,2
Nnit	40 870	5 133	0,0
Novo Nordisk B	7 910 066	8 246 469	18,9
Novozymes	550 948	305 332	0,7
NTG Nordic Transport Group	50 617	22 224	0,1
Pandora Holding	237 991	331 670	0,8
Per Aarsleff	12 326	5 936	0,0
Ringkjøbing Landbobank	73 439	108 740	0,2
Rockwool A	1 175	3 457	0,0
Rockwool B	35 777	105 575	0,2
Schouw & Co.	44 479	36 732	0,1
SP Group	25 019	8 164	0,0
Spar Nord Bank	223 017	35 503	0,1
Sparekassen Sjælland-Fyn	54 832	16 361	0,0
Sydbank	166 070	72 814	0,2
Topdanmark	127 224	61 254	0,1
Tryg	798 586	175 192	0,4
Vestas Wind Systems	2 657 740	850 560	2,0
Vestjysk Bank	3 015 742	17 519	0,0
William Demant	294 151	130 027	0,3
Zealand Pharma	201 284	112 181	0,3
		<b>14 704 347</b>	<b>33,8</b>
<b>FINLAND</b>			
Aktia Bank	130 428	13 678	0,0
Asiakastieto Group	89 354	19 377	0,0
CapMan B	228 207	5 818	0,0
Cityoyn	606 336	35 100	0,1
Elisa	367 560	171 326	0,4
F-Secure	430 513	9 753	0,0
Finnair	65 234 234	28 904	0,1
Fiskars	104 416	20 761	0,0
Gofore	25 351	6 322	0,0
Harvia	96 978	29 365	0,1
Huhtamaki	248 497	101 610	0,2
Incap	7 707	665	0,0
Kamux	189 224	11 818	0,0
Kemira	28 943	5 410	0,0
Kesko A	16 602	3 330	0,0
Kesko B	790 652	157 775	0,4
Kojamo	741 635	98 249	0,2
KONE	788 106	396 215	0,9
Konecranes	41 289	18 745	0,0
Lassila & Tikanoja	46 652	5 090	0,0
Mandatum Holding	1 200 444	54 391	0,1
Marimekko	260 552	38 607	0,1
Metso	1 876 245	191 536	0,4
Metsä Board	474 619	37 990	0,1
Musti Group Holding	212 713	61 853	0,1
Nokia SEK	11 929 865	405 334	0,9
Nokian Tyres	20 598	1 894	0,0
Nordea Bank	8 361 166	1 044 923	2,4
Oma Säästöpankki	51 910	12 280	0,0
Oriola-KD B	259 628	3 145	0,0
Orion	415 088	181 465	0,4
Orion A	57 489	25 088	0,1
Puulo	554 862	55 130	0,1
Qt Group	55 389	39 772	0,1
Remedy Entertainment	39 303	11 114	0,0
Revenio Group	181 051	54 742	0,1
Sampo A	1 096 193	483 375	1,1
Sanoma	511 838	39 601	0,1
Stockmann B	1 219 648	39 375	0,1
Stora Enso R	1 416 421	197 498	0,5
Talenom	174 858	12 069	0,0

Handelsbanken Norden Index Criteria, forts.

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknadsvärde ISEK	% av fondförm.		Antal/Nom. bel. tusental	Marknadsvärde ISEK	% av fondförm.
Tecnotree	1 767 139	6 679	0,0	Alfa Laval	746 253	301 038	0,7
Tervestalo	231 367	19 936	0,0	Allimak Group	47 905	3 933	0,0
TietoEvry	295 930	70 962	0,2	Alleima	27 195	2 084	0,0
Tokmanni Group	97 212	15 822	0,0	Ambea	391 078	20 571	0,0
UPM-Kymmene	1 372 992	520 601	1,2	Arise	642 910	29 220	0,1
Vaisala A	129 983	57 447	0,1	Arjo B	1 031 838	40 654	0,1
WithSecure	323 114	3 727	0,0	Arosqual	5 272	2 673	0,0
YIT	140 831	3 112	0,0	Assa Abloy B	2 261 038	656 379	1,5
		<b>4 828 778</b>	<b>11,1</b>	AstraZeneca	354 652	480 021	1,1
<b>FÄRÖARNA</b>				Atlas Copco A	6 489 358	1 126 228	2,6
Bakkafrost	111 311	58 764	0,1	Atlas Copco B	3 886 760	580 682	1,3
		<b>58 764</b>	<b>0,1</b>	Atrium Ljungberg	304 828	70 476	0,2
<b>NORGE</b>				Attendo	97 950	3 536	0,0
ABG Sundal Collier Holding	1 228 154	8 287	0,0	Autoliv SDB	17 425	19 237	0,0
Adevinta	854 935	95 358	0,2	Avanza Bank Holding	326 218	76 172	0,2
AF Gruppen	46 051	5 676	0,0	Axfood	388 175	105 972	0,2
Aker Carbon Capture	4 229 498	56 996	0,1	B&B Tools	248 963	45 710	0,1
Aker Horizons	2 386 251	10 315	0,0	B3IT Management	25 847	2 843	0,0
Arendals Fossekompagni	166 857	27 287	0,1	Beijer Alma B	23 507	4 466	0,0
Atea	70 615	9 054	0,0	Beijer Ref B	1 177 346	158 824	0,4
Atlantic Sapphire	10 810 695	17 272	0,0	BHG Group	2 420 022	34 026	0,1
Austevoll Seafood	61 170	4 501	0,0	BICO B	1 051 690	59 904	0,1
AutoStore Holdings	1 421 552	28 185	0,1	Bilia A	319 513	43 006	0,1
B2 Impact	870 749	6 351	0,0	Billerud	725 653	74 307	0,2
BergenBio	9 067 563	2 501	0,0	BioArctic B	240 503	64 407	0,1
BEWI	677 686	17 283	0,0	Biogaia Biologic B	535 094	54 152	0,1
Biotec Pharmacon	1 062 908	44 300	0,1	Biolvent International	1 032 566	19 577	0,0
Bonheur	163 111	39 170	0,1	Biotage	455 115	60 849	0,1
Borregaard	341 450	58 076	0,1	Boliden	496 720	156 218	0,4
Bouvet	249 281	15 065	0,0	Bonava B	122 301	1 606	0,0
CloudBerry Clean Energy	3 808 582	43 690	0,1	Bonesupport	385 925	72 631	0,2
Crayon Group Holding	36 323	3 053	0,0	Boozt	541 938	73 324	0,2
DNB Bank	2 321 777	497 659	1,1	Bravida	779 519	63 180	0,1
Elliptic Laboratories	1 151 675	19 474	0,0	Bufab	11 159	4 312	0,0
Elmera Group	64 014	1 918	0,0	Bulten	79 524	6 362	0,0
Elopak	430 406	12 835	0,0	Bure Equity	152 087	43 466	0,1
Ensurge Micropower	31 272 398	4 034	0,0	Byggmax Group	837 219	31 764	0,1
Entra	546 869	62 625	0,1	Calliditas Therapeutics	492 402	62 584	0,1
Europris	826 091	62 916	0,1	Camurus	186 271	100 214	0,2
Gjensidige Forsikring	511 364	95 146	0,2	Cantargia	3 674 858	13 737	0,0
Grieg Seafood	366 997	24 874	0,1	Castellum	1 220 314	174 871	0,4
Hexagon Composites	281 181	8 058	0,0	Catena	175 629	82 792	0,2
Hexagon Purus	1 902 386	21 030	0,0	CellaVision	285 061	60 433	0,1
HydrogenPro	625 251	10 225	0,0	Cibus Nordic Real Estate	440 891	59 035	0,1
Idex	17 063 466	9 347	0,0	Cint Group	1 624 358	18 859	0,0
Kahoot	1 039 111	35 265	0,1	Clas Ohlson B	331 061	52 308	0,1
Kid	154 715	17 994	0,0	Cloetta B	344 181	6 305	0,0
Klavness Combination Carriers	27 544	2 378	0,0	Coinshares International	158 791	6 558	0,0
Lerøy Seafood Group	1 137 875	47 244	0,1	Concetric	149 082	26 775	0,1
Link Mobility Group Holding	733 151	13 212	0,0	Coor Service Management	126 712	5 527	0,0
Mowi	1 263 397	228 176	0,5	Corem Property B	6 357 935	67 521	0,2
MPC Container Ships	79 360	1 049	0,0	Corem Property D	107 990	19 654	0,0
Nel	8 836 186	60 415	0,1	Creades A	256 065	18 411	0,0
Norbit	73 118	4 136	0,0	Dedicare	9 495	1 084	0,0
Nordic Semiconductor	795 805	99 503	0,2	Diös Fastigheter	798 532	69 153	0,2
Norsk Hydro	2 648 087	179 741	0,4	Dometic Group	972 060	87 602	0,2
Norwegian Air Shuttle	2 977 394	31 673	0,1	Duni	119 315	12 385	0,0
Nykode Therapeutics	2 460 734	52 256	0,1	Dustin Group	451 596	4 426	0,0
Orkla	2 181 940	170 705	0,4	Electrolux Professional	1 186 700	65 269	0,1
Pareto Bank	203 913	10 907	0,0	Elekta B	1 195 101	98 381	0,2
Pexip Holding	383 708	9 862	0,0	Embracer Group B	2 013 402	55 077	0,1
Photocure	657 239	43 958	0,1	Enea	129 247	7 315	0,0
poLight	736 434	15 675	0,0	Engcon Holding B	350 585	32 710	0,1
Protector Forsikring	168 602	30 116	0,1	Eolus Vind	80 782	7 165	0,0
REC	283 466	3 938	0,0	Epiroc A	1 683 733	340 451	0,8
SailMar	226 701	128 049	0,3	Epiroc B	1 118 420	197 289	0,5
Salmon Evolution	5 540 731	37 278	0,1	EQT	1 145 253	326 397	0,7
SATS	646 087	9 720	0,0	Ericsson B	6 357 406	401 216	0,9
Scatec	928 446	75 687	0,2	Essity B	1 681 664	420 416	1,0
Schibsted A	167 464	48 624	0,1	Fabege	1 020 433	110 411	0,3
Schibsted B	255 044	70 004	0,2	Fagerhult Group	164 377	10 849	0,0
SpareBank 1 Midt-Norge	414 255	58 291	0,1	Fasadgruppen Group	76 400	5 371	0,0
SpareBank 1 Nord-Norge	307 820	31 524	0,1	Fastighets AB Balder	2 468 440	176 543	0,4
Sparebank 1 Ostlandet	137 695	18 118	0,0	FastPartner A	1 137 297	71 309	0,2
SpareBank 1 SR-Bank	518 803	66 361	0,2	Ferronordic	42 820	3 040	0,0
Sparebanken Vest	262 587	28 507	0,1	Fingerprint Cards B	7 197 304	12 379	0,0
Storebrand	1 111 895	99 348	0,2	Fortnox	1 405 002	84 694	0,2
Telenor	1 604 530	185 654	0,4	G5 Entertainment	32 309	5 034	0,0
Tomra Systems	805 956	98 733	0,2	Garo	79 642	3 466	0,0
Ultimovacs	186 720	22 753	0,1	Getinge B	675 156	151 437	0,3
Veidekke	318 136	32 264	0,1	Green Landscaping Group	106 823	7 510	0,0
Vow	932 324	10 769	0,0	Gränges	7 014	814	0,0
Wih. Wilhelmsen	116 457	10 285	0,0	Handelsbanken A	3 940 656	431 305	1,0
Wih. Wilhelmsen Holding A	105 168	38 040	0,1	Hansa Medical	1 028 043	26 935	0,1
XXL	12 293 988	11 529	0,0	Hanza	21 004	1 792	0,0
		<b>3 462 302</b>	<b>8,0</b>	Hemnet Group	360 165	86 944	0,2
<b>SCHWEIZ</b>				Hennes & Mauritz B	1 589 341	280 709	0,6
Trifork Holding	42 461	6 658	0,0	Hexagon B	5 368 502	649 320	1,5
		<b>6 658</b>	<b>0,0</b>	Hexatronic Group	1 889 306	51 616	0,1
<b>STORBRITANNIEN</b>				Hexpol B	759 659	92 678	0,2
Stolt-Nielsen	14 203	4 390	0,0	HMS Network	157 748	78 464	0,2
		<b>4 390</b>	<b>0,0</b>	Hoist Finance	313 640	11 652	0,0
<b>SVERIGE</b>				Holmen B1	286 176	121 825	0,3
AarhusKarishamn	373 790	84 028	0,2	Hufvudstaden	530 672	75 408	0,2
ABB	216 719	96 505	0,2	Humana	40 733	1 147	0,0
Academedia	244 818	12 657	0,0	Husqvarna B	802 665	66 605	0,2
AdLife	161 907	17 713	0,0	Industrivärden A	304 352	100 101	0,2
AddNode Group B	374 320	31 929	0,1	Industrivärden C	380 189	124 816	0,3
Addtech B	823 338	182 287	0,4	Indutrade	840 122	219 944	0,5
AFRY	198 703	27 759	0,1	Instalco	447 771	18 314	0,0
				Intrum Justitia	343 463	23 967	0,1
				Investmentaktiebolaget Latour	381 774	100 139	0,2

Handelsbanken Norden Index Criteria, forts.

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknadsvärde tSEK	% av fondförm.
Investor A	111 068	25 712	0,1
Investor B	5 731 745	1 338 362	3,1
Invisio Communications	286 763	56 091	0,1
Inwido	27 968	3 781	0,0
JM	390 719	69 353	0,2
K-fast Holding B	1 926 269	46 192	0,1
Karnov Group	449 240	24 933	0,1
Kinnevik A	50 775	5 423	0,0
Kinnevik B	748 402	80 902	0,2
Knowit	80 924	12 673	0,0
L E Lundbergföretagen B	190 400	104 377	0,2
Lagercrantz Group	776 583	104 916	0,2
Lifco B	715 728	176 928	0,4
Lindab International	138 352	27 546	0,1
Loomis	167 435	44 806	0,1
Lundin Gold	206 403	25 924	0,1
Lundin Mining	135 849	11 112	0,0
MedCap	105 350	35 556	0,1
Medicover B	176 151	26 440	0,1
MEKO	270 636	29 608	0,1
Millicom International Cellular SDB	358 148	64 556	0,1
Mips	197 564	72 012	0,2
Modern Times Group MTG B	267 860	23 076	0,1
Munters Group B	540 996	88 453	0,2
Mycronic	323 122	92 865	0,2
NCAB Group	867 193	63 522	0,1
Net Insight B	5 746 530	29 882	0,1
New Wave B	454 597	46 314	0,1
NIBE Industrier B	4 587 765	324 814	0,7
Nobia	1 015 933	11 175	0,0
Nolato B	428 910	22 689	0,1
Nordic Waterproofing Holding	22 079	3 630	0,0
Nordicpaper	33 744	1 507	0,0
Nordnet	394 615	67 479	0,2
Norion Bank	265 999	11 531	0,0
Note	197 431	29 319	0,1
NP3 Fastigheter	321 989	75 023	0,2
Nyfosä	1 059 176	101 522	0,2
OEM International B	604 570	63 722	0,1
Oncopptides	1 339 179	10 258	0,0
Orrön Energy	4 670 334	37 176	0,1
OX2	923 877	50 675	0,1
Pandox B	515 795	77 576	0,2
Peab B	85 237	4 867	0,0
Platzer Fastigheter B	728 780	61 363	0,1
Pricer	1 842 761	14 374	0,0
Proact IT Group	60 740	5 710	0,0
Ratos B	489 063	17 645	0,0
RaySearch Laboratories B	164 621	14 865	0,0
Resurs	444 523	10 615	0,0
RVRC Holding	1 021 866	61 567	0,1
Sagax B	643 692	178 560	0,4
Sagax D	1 669 266	46 739	0,1
Samhällsbyggnadsbolaget i Norden B	14 843 757	75 169	0,2
Samhällsbyggnadsbolaget i Norden D	3 232 864	19 559	0,0
Sandvik	2 607 410	568 676	1,3
SCA A	53 576	8 026	0,0
SCA B	1 727 616	261 043	0,6
Scandi Standard	71 100	4 088	0,0
Scandic Hotels Group	607 377	28 194	0,1
Sdiptech	100 487	27 111	0,1
SEB A	4 064 612	564 168	1,3
SEB C	52 236	7 250	0,0
Sectra	394 895	71 184	0,2
Securitas	1 174 516	115 784	0,3
Sedana Medical	1 674 982	38 793	0,1
Sinch	1 937 118	72 661	0,2
Sivers Semiconductors	3 908 462	25 092	0,1
Skanska B	986 579	179 903	0,4
SKF B	678 845	136 651	0,3
Skistar B	150 726	18 042	0,0
SOBI	624 212	166 665	0,4
Starbreeze B	24 780 271	11 597	0,0
Stillfront Group	1 500 538	18 262	0,0
Storskogen Group B	2 819 213	26 123	0,1
Svolder B	263 222	15 951	0,0
Sweco B	542 749	73 325	0,2
Swedbank A	2 500 207	508 292	1,2
SynAct Pharma	584 291	5 159	0,0
Synsam Group	913 116	41 821	0,1
Systemair	157 370	12 385	0,0
Tele2 B	1 408 374	121 881	0,3
Telia	5 369 807	138 165	0,3
Thule Group	369 297	101 372	0,2
Tobii	1 377 309	8 112	0,0
Tobii Dynavox	437 880	18 435	0,0
Traton	2 900	686	0,0
Trelleborg B	436 790	147 460	0,3
Troax Group A	169 629	42 000	0,1
Truecaller B	767 456	26 761	0,1
VBG Group B	112 522	27 343	0,1
VEF	5 327 976	9 793	0,0
Vestum	4 795 841	34 770	0,1
Viaplay Group B	435 226	2 252	0,0
Vicore Pharma Holding	1 382 992	19 611	0,0
Vitec Software Group	99 027	57 980	0,1
Vitrolife	422 432	82 248	0,2
VNV Global	941 571	19 773	0,0
Volvo	13 683	1 519	0,0
Volvo A	213 156	56 913	0,1
Volvo B	2 376 975	622 054	1,4
Volvo Car B	45 424	1 479	0,0

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknadsvärde tSEK	% av fondförm.
Wallenstam B	1 836 672	100 466	0,2
Winborgs Fastigheter	1 155 188	108 876	0,3
Xbrane Biopharma	307 481	3 075	0,0
Xvivo Perfusion	213 445	70 330	0,2
Öresund	104 644	11 176	0,0
		<b>20 126 367</b>	<b>46,2</b>
<b>Noterade aktier</b>		<b>43 191 606</b>	<b>99,2</b>

#### Övriga finansiella instrument som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES 0,4

	Underliggande exponering tSEK	Marknadsvärde tSEK	% av fondförm.
--	-------------------------------	--------------------	----------------

#### AKTIEINDEXTERMINER

OMXS30 ESG Future Jan 2024	221 270	0	0,0
<b>Aktieindexterminer</b>		<b>0</b>	<b>0,0</b>

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknadsvärde tSEK	% av fondförm.
--	--------------------------	--------------------	----------------

#### FONDANDELAR

##### BÖRSHANDLADE AKTIEFONDER

XACT Norden (UCITS ETF)	279 049	67 883	0,2
XACT Norden Högutdelande (UCITS ETF)	515 348	66 930	0,2
XACT Svenska Småbolag (UCITS ETF)	80 069	19 661	0,0

<b>Fondandelar</b>		<b>154 474</b>	<b>0,4</b>
--------------------	--	----------------	------------

<b>Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde</b>		<b>43 346 080</b>	<b>99,6</b>
--	--	-------------------	-------------

<b>Summa finansiella instrument med negativt marknadsvärde</b>		<b>0</b>	<b>0,0</b>
--	--	----------	------------

Netto, övriga tillgångar och skulder		188 770	0,4
--------------------------------------	--	---------	-----

<b>Total summa fondförmögenhet</b>		<b>43 534 849</b>	<b>100,0</b>
------------------------------------	--	-------------------	--------------

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	3,9	Orion	0,5
Investor	3,1	Kesko	0,4
Volvo	1,6	Schibsted	0,3
SEB	1,3	Rockwool	0,3
Epiroc	1,2	Samhällsbyggnadsbolaget i Norden	0,2
SCA	0,6	H Lundbeck	0,2
Sagax	0,5	Corem Property Group	0,2
Industrivärden	0,5	Kinnevik	0,2

\* 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.

Handelsbanken Norden Index Criteria, forts.

### Uppgifter om fondens värdepapperslån

**Volym utlånade värdepapper, tSEK** **2 720 471**

**Volym utlånade värdepapper i % av totala utlåningsbara tillgångar** **6,3**

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

Amerikanska staten	1 179 104
Brittiska staten	201 154
Franska staten	120 820
Tyska staten	57 947
HSBC Holdings	44 586
DSV	39 024
Affirm Holdings	30 928
Nordea Bank	30 381
GSK	24 431
AstraZeneca	23 512

#### De största motparterna för värdepapperslån, tSEK:

SEB	725 942
BNP Paribas Financial Markets	438 448
Goldman Sachs International	365 981
Citigroup Global Markets	327 182
Morgan Stanley & Co. International	284 644
J.P. Morgan Securities	260 140
Merrill Lynch International	189 190
Handelsbanken	173 899
UBS, London Branch	132 418
HSBC Bank	64 558

#### Typ av och kvalitet på säkerheten, tSEK:

Obligationer och andra räntebärande instrument	1 584 290
Aktier	1 378 111

**2 962 401**

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

#### Säkerheternas löptidsprofil, tSEK:

Mindre än en dag	-
En dag till en vecka	-
En vecka till en månad	1 609
En till tre månader	5 939
Tre månader till ett år	68 985
Mer än ett år	1 507 756
Obestämmd löptid	1 378 111

**2 962 401**

#### Motparternas hemvist, tSEK

Frankrike	438 448
Storbritannien	1 624 112
Sverige	899 840

**2 962 401**

#### Säkerheternas valuta, tSEK

AUD	15 142
CAD	7 134
CHF	26 056
DKK	64 535
EUR	344 049
GBP	627 548
HKD	95 859
JPY	139 744
NZD	653
SEK	23 450
SGD	25 415
USD	1 592 815

**2 962 401**

#### Avveckling och clearing, tSEK

Tredje part	2 962 401
-------------	-----------

**2 962 401**

Löptidsprofilen för värdepapperslånen är obestämmd 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 48 083 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
- Goldman Sachs International
- Handelsbanken
- HSBC Bank
- J.P. Morgan Securities
- Merrill Lynch International
- Morgan Stanley & Co Intl
- SEB
- UBS, London Branch

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

## BILAGA V

## Regelbundna upplysningar för de finansiella produkter som avses i artikel 9.1–9.4a i förordning (EU) 2019/2088 och artikel 5 första stycket i förordning (EU) 2020/852.

Produktnamn: Handelsbanken Norden Index Criteria

Identifieringskod för juridiska personer: 549300UD2UEOMSOP2G06

**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="radio"/> <input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> Ja	<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> <input type="checkbox"/> Nej
<input checked="" type="checkbox"/> Den gjorde <b>hållbara investeringar med ett miljömål</b> : 79,78%	<input type="checkbox"/> Den <b>främjade miljörelaterade eller sociala egenskaper</b> 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 <b>hållbara investeringar med ett socialt mål</b> : 8,17%	<input type="checkbox"/> med ett socialt mål
	<input type="checkbox"/> Den främjade miljörelaterade eller sociala egenskaper, <b>men gjorde inte några hållbara investeringar</b>



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

**Hållbarhetsindikatorerna** mäter hur hållbarhetsmålen för denna finansiella produkt uppnås.

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

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

Fondens andel hållbara investeringar uppgick under 2023 till 87,95%, baserat på ett snitt av utfallet av fondens hållbara investeringar per kvartal. Notera att fondbolaget fram till 12:e maj 2023 på grund av otydligheter i regelverket Sustainable Finance Disclosure Regulation (SFDR) redovisade fonden i enlighet med artikel 8. I april 2023



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

Fondens redovisning av andel hållbara investeringar för året beräknas som ett snitt av utfallet per kvartal, och skiljer sig därmed jämfört med fondens nivå av hållbara investeringar vid utgången av 2023. Den totala siffran för 2023 baseras på följande kvartalssiffror: Q1 2023: 53,1%, Q2 2023: 99,5%, Q3 2023: 99,6%, Q4 2023: 99,6%.

Fonden bidrog genom dessa hållbara investeringar till nedanstående mål;

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

#### Övriga miljömål

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

#### Sociala mål

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

#### • Vilket resultat visade hållbarhetsindikatorerna?

Mått	Värde 2023	Värde 2022
Andel hållbara investeringar (%)	87,95%	52,28%
Koldioxidavtryck (Scope 1,2,3) (tCO <sub>2</sub> eq/EURm)	353,16	323,98
Växthusgasintensitet (Scope 1,2,3) (tCO <sub>2</sub> eq/EURm)	937,52	725,45
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 (%)	0,01%	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.

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

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

Genom tillämpningen av nedanstående principer har det under referensperioden säkerställts att de hållbara investeringarna inte orsakade någon betydande skada för något miljömål eller socialt mål. För denna fond, som på fondnivå har en minskning av utsläppen av koldioxid och andra växthusgaser som mål, säkerställer fondbolaget detta genom att i indexmetodologin uppfylla samtliga samt i vissa fall gå utöver de obligatoriska krav som uppställs för ett Paris Aligned Benchmark.

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

- Exkluderingskriterier för bolag med verksamhet kopplat till kontroversiella sektorer samt specifika PAI-indikatorer såsom fossila bränslen och kontroversiella vapen.
- Exkluderingskriterier för bolag som bekräftats agera i strid med internationella normer och konventioner.
- Exkluderingskriterier för bolag som orsakar betydande skada för ett eller flera miljömässiga mål kopplade till begränsning av klimatförändringar, anpassning till klimatförändringar, hållbar användning och skydd av vatten och marina resurser, omställning till en cirkulär ekonomi, förebyggande och begränsning av miljöföroreningar, skydd och återställande av biologisk mångfald och ekosystem.

#### ***Hur beaktades indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?***

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

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

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

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



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

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

Vissa negativa konsekvenser hanteras genom exkludering inom ramen för fondens indexmetodik. Syftet är att säkerställa att bolagen inte är involverade i verksamheter

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

Nedan redovisas de indikatorer som analyserats för fonden:

Indikator på negativa konsekvenser för hållbar utveckling & mått	Värde 2023	% av investeringarna som har datatäckning (coverage) 2023	Värde 2022	% av investeringarna som har datatäckning (coverage) 2022
1.1 Utsläpp av växthusgaser - Scope 1-växthusgasutsläpp (tCO <sub>2</sub> eq)	63 916,50	98,95%	77 650,49	98,68%
1.1 Utsläpp av växthusgaser - Scope 2-växthusgasutsläpp (tCO <sub>2</sub> eq)	19 226,75	98,95%	17 190,37	98,68%
1.1 Utsläpp av växthusgaser - Scope 3-växthusgasutsläpp (tCO <sub>2</sub> eq)	1 147 665,55	98,95%	835 345,06	98,68%
1.1 Utsläpp av växthusgaser - Scope 1+2 växthusgasutsläpp (tCO <sub>2</sub> eq)	83 143,41		94 840,90	
1.1 Utsläpp av växthusgaser - Scope 1+2+3 växthusgasutsläpp (tCO <sub>2</sub> eq)	1 230 809,09		930 185,92	
1.2 Koldioxidavtryck - Koldioxidavtryck Scope 1+2+3 (tCO <sub>2</sub> eq/EURm)	353,16	98,95%	323,98	98,68%
1.2 Koldioxidavtryck - Koldioxidavtryck Scope 1+2 (tCO <sub>2</sub> eq/EURm)	24,53	98,95%	33,03	98,68%
1.3 Investeringsobjektets växthusgasintensitet - Växthusgasintensitet Scope 1+2+3 (tCO <sub>2</sub> eq/EURm)	937,52	98,38%	725,45	98,17%
1.3 Investeringsobjektets växthusgasintensitet - Växthusgasintensitet Scope 1+2 (tCO <sub>2</sub> eq/EURm)	53,60	98,38%	67,92	98,17%
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 (%)	0,01%	98,70%	0,00%	98,70%
1.5 Andel av icke-förnybar energiförbrukning och energiproduktion - Investeringsobjektets andel av icke-förnybar energiförbrukning från icke-förnybara energikällor jämfört med förnybara energikällor, uttryckt i procent av totala energikällor (%)	46,07%	72,73%	48,96%	69,00%

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
1.5 Andel av icke-förymbar energiförbrukning och energiproduktion - Investeringsobjektets andel av icke-förymbar energiproduktion från icke-förymbara energikällor jämfört med förymbara energikällor, uttryckt i procent av totala energikällor (%)	21,50%	16,11%	26,91%	15,29%
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	0,47		0,48	
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	0,63		0,66	
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	0,61		0,59	
1.6 Energiförbrukningsintensitet per sektor med stor klimatpåverkan - Energiförbrukning i GWh per miljon euro i intäkter från investeringsobjekt, per sektor med stor klimatpåverkan (GWh/EURm) - D – FÖRSÖRJNING AV EL, GAS, VÄRME OCH KYLA	1,68		2,07	

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	0,00			
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	0,09		0,09	
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	0,50		0,09	
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	0,88		1,60	
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	0,64		0,69	
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 (%)	0,47%	98,77%	0,51%	98,92%

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)	1,36	6,31%	1,49	6,45%
1.9 Farligt avfall och radioaktivt avfall - Ton farligt avfall och radioaktivt avfall som genereras av investeringsobjekt per miljon investerade euro, uttryckt som ett vägt genomsnitt (t/EURm)	1,32	88,08%	2,36	56,20%
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%	99,55%	0,00%	99,71%
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 (%)	50,06%	97,88%	62,22%	93,37%
1.12 Ojusterad löneklyfta mellan könen - Genomsnittlig ojusterad löneklyfta mellan könen hos investeringsobjekt (%)	17,58%	0,53%	17,99%	0,57%
1.13 Jämnare könsfördelning i styrelsema - Genomsnitt för manlig och kvinnlig representation bland styrelseledamöter i investeringsobjekt, uttryckt i procentandel av samtliga styrelseledamöter (% kvinnor)	39,31%	98,72%	36,44%	98,47%
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%	99,55%	0,00%	99,71%

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 (%)	28,26%	98,64%	40,67%	98,62%
3.9 Ingen policy för mänskliga rättigheter - Andel investeringar i enheter utan en policy för mänskliga rättigheter (%)	1,93%	93,31%	2,07%	88,11%
1.15 Växthusgasintensitet - Investeringsobjektens växthusgasintensitet (KtonCO <sub>2</sub> 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: 2023-01-01 till 2023-12-31

Största investeringarna	Sektor	% Tillgångar 2023	% Tillgångar 2022	Land
Novo Nordisk A/S Ord Sh Class B	Tillverkning	9,54%	15,72%	DK
Investor B	Finans- och försäkringsverksamhet	2,88%	2,80%	SE
Nordea Bank	Finans- och försäkringsverksamhet	2,33%	2,53%	FI
Atlas Copco A	Tillverkning	2,30%	1,97%	SE
DSV	Transport och magasinering	2,17%	1,94%	DK
Vestas Wind Systems	Tillverkning	1,85%	2,14%	DK
Genmab	Verksamhet inom juridik, ekonomi, vetenskap och teknik	1,52%	1,83%	DK
Hexagon B	Tillverkning	1,49%	1,47%	SE
Assa Abloy B	Uthyrning, fastighetsservice, resetjänster och andra stödtjänster	1,45%	1,34%	SE
AstraZeneca	Tillverkning	1,39%	1,52%	GB
Sandvik	Tillverkning	1,38%	1,38%	SE
Volvo B	Tillverkning	1,24%	0,99%	SE
Nokia SEK	Tillverkning	1,23%	1,49%	FI
Atlas Copco B	Tillverkning	1,23%	1,11%	SE
SEBA	Finans- och försäkringsverksamhet	1,16%	1,17%	SE



### Hur stor var andelen hållbarhetsrelaterade investeringar?

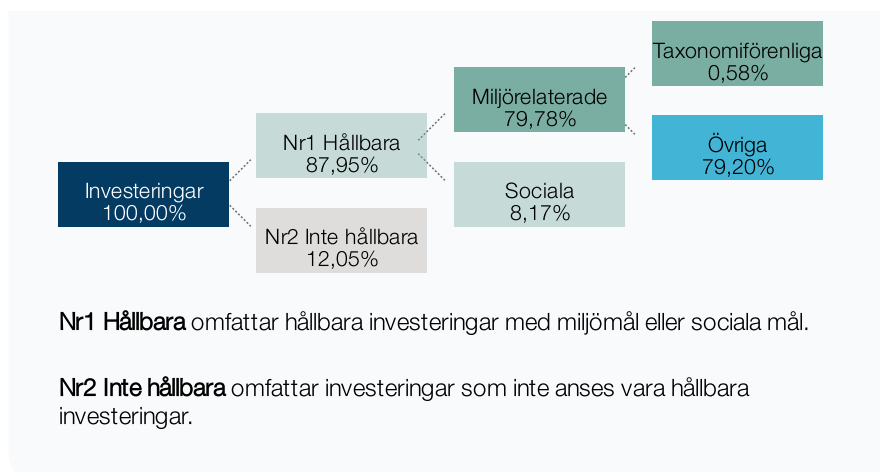
**Tillgångsallokering** beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.

- Vad var tillgångsallokeringen?

För att uppfylla EU-taxonomin omfattar kriterierna för **fossilgas** begränsningar av utsläpp och övergång till helt förnybar energi eller koldioxidsnåla 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 koldioxidsnåla alternativ tillgängliga för och som bland annat har växthusgasutsläpp på nivåer som motsvarar bästa prestanda.



• *I vilka ekonomiska sektorer gjordes investeringarna?*

Sektor/industrikod	Sektor/industrinamn	Summa
A	Jordbruk, skogsbruk och fiske	0,31%
01	Jordbruk och jakt samt service i anslutning härtill	0,01%
03	Fiske och vattenbruk	0,31%
B	Utvinning av mineral	0,11%
07	Utvinning av metallmalmer	0,11%
C	Tillverkning	48,12%
10	Livsmedelsframställning	1,71%
14	Tillverkning av kläder	0,15%
16	Tillverkning av trä och varor av trä, kork, rotting o.d. utom möbler	0,02%
17	Pappers- och pappersvarutillverkning	4,01%
20	Tillverkning av kemikalier och kemiska produkter	1,97%
21	Tillverkning av farmaceutiska basprodukter och läkemedel	13,22%
22	Tillverkning av gummi- och plastvaror	0,55%
23	Tillverkning av andra icke-metalliska mineraliska produkter	0,41%
24	Stål- och metallframställning	0,80%
25	Tillverkning av metallvaror utom maskiner och apparater	2,30%
26	Tillverkning av datorer, elektronikvaror och optik	6,53%
27	Tillverkning av elapparatur	0,79%
28	Tillverkning av övriga maskiner	10,78%
29	Tillverkning av motorfordon, släpfordon och påhängsvagnar	1,76%
30	Tillverkning av andra transportmedel	0,10%
31	Tillverkning av möbler	0,03%
32	Annan tillverkning	2,98%
33	Reparation och installation av maskiner och apparater	0,01%
D	Försörjning av el, gas, värme och kyla	1,31%
35	Försörjning av el, gas, värme och kyla	1,31%



E	Vattenförsörjning; avloppsrening, avfallshantering och sanering	0,03%
38	Avfallshantering; återvinning	0,03%
F	Byggverksamhet	1,56%
41	Byggande av hus	0,54%
42	Anläggningsarbeten	0,80%
43	Specialiserad bygg- och anläggningsverksamhet	0,21%
G	Handel; reparation av motorfordon och motorcyklar	3,38%
46	Parti- och provisionshandel utom med motorfordon	1,12%
47	Detaljhandel utom med motorfordon och motorcyklar	2,26%
H	Transport och magasinering	3,23%
49	Landtransport; transport i rörsystem	0,07%
50	Havs- och kustsjöfart, passagerartrafik	0,86%
51	Lufttransport	0,11%
52	Magasinering och stödtjänster till transport	2,19%
I	Hotell- och restaurangverksamhet	0,21%
55	Hotell- och logiverksamhet	0,21%
J	Informations- och kommunikationsverksamhet	4,19%
58	Förlagsverksamhet	1,16%
60	Planering och sändning av program	0,05%
61	Telekommunikation	1,76%
62	Dataprogrammering, datakonsultverksamhet o.d.	0,81%
63	Informationstjänster	0,41%
K	Finans- och försäkringsverksamhet	17,50%
64	Finansiella tjänster utom försäkring och pensionsfondsverksamhet	11,60%
65	Försäkring, återförsäkring och pensionsfondsverksamhet utom obligatorisk socialförsäkring	1,57%
66	Stödtjänster till finansiella tjänster och försäkring	4,32%
L	Fastighetsverksamhet	3,67%
68	Fastighetsverksamhet	3,67%
M	Verksamhet inom juridik, ekonomi, vetenskap och teknik	2,67%
69	Juridisk och ekonomisk konsultverksamhet	0,07%
71	Arkitekt- och teknisk konsultverksamhet; teknisk provning och analys	0,32%
72	Vetenskaplig forskning och utveckling	2,27%
74	Annan verksamhet inom juridik, ekonomi, vetenskap och teknik	0,01%
N	Uthyrning, fastighetsservice, resetjänster och andra stödtjänster	2,11%
78	Arbetsförmedling, bemanning och andra personalrelaterade tjänster	0,00%

80	Säkerhets- och bevakningsverksamhet	1,81%
81	Fastighetservice samt skötsel och underhåll av grönytor	0,20%
82	Kontorstjänster och andra företagstjänster	0,10%
P	Utbildning	0,03%
85	Utbildning	0,03%
Q	Vård och omsorg; sociala tjänster	0,17%
86	Hälsa- och sjukvård	0,13%
87	Vård och omsorg med boende	0,03%
88	Öppna sociala insatser	0,01%
R	Kultur, nöje och fritid	0,06%
93	Sport-, fritids- och nöjesverksamhet	0,06%
S	Annan serviceverksamhet	0,04%
95	Reparation av datorer, hushållsartiklar och personliga artiklar	0,04%

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 1,14% baserat på bolagens omsättning.

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

Ja:

I fossilgas

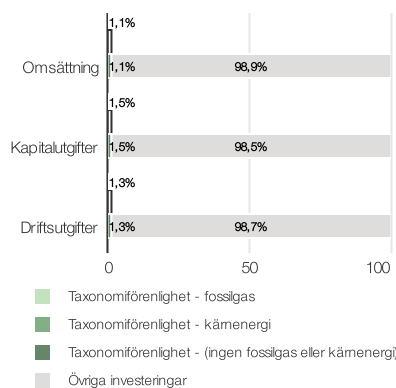
I kärnenergi

Nej

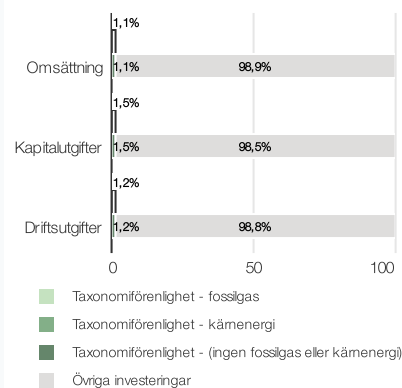
**Diagrammen** nedan visar i grönt procentandelen investeringar som var förenliga med EU-taxonomin. Eftersom det inte finns någon lämplig metodik för att avgöra hur taxonomiförenliga statsobligationer är<sup>1</sup>, visar det första diagrammet taxonomiförenligheten med avseende på den finansiella produktens alla investeringar, inklusive statsobligationer, medan det andra diagrammet visar taxonomiförenligheten endast med avseende på de investeringar för den finansiella produkten som inte är statsobligationer.

<sup>1</sup> 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.

## 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 0,04% i omställningsverksamheter och 0,67% 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 1,14%.

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 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 79,20% hållbara investeringar med ett miljömål som inte var förenliga med EU-taxonomin.

Därutöver hade fonden hållbara investeringar om 0,58% 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 8,17% hållbara investeringar med ett socialt mål.



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

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



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

#### Minskning av koldioxidutsläpp som mål.

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

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

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

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

#### Välja bort

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

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

#### Påverkan och ägarstyrning

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

#### Dialoger

Under referensperioden så genomfördes totalt 199 st direkta påverkansdialoger mellan fondbolaget och bolag. 50 st av dessa var dialoger med bolag som under hela eller delar av referensperioden, var innehav i denna fond. Dessa dialoger syftar till att stötta kontinuerlig förbättring av bolagens hållbarhetsarbete och inkluderar frågor om hantering av bolagets hållbarhetsrisker, förebyggande av negativ påverkan, samt bidrag till hållbar utveckling. Dialogerna kan också vara reaktiva /incidentdrivna.

Utöver direkt dialog har fondbolaget under referensperioden medverkat i gemensamma dialoger där 388 bolag har adresserats tillsammans med andra

investerare. 12 st av dessa var dialoger med bolag som under hela eller delar av referensperioden, var innehav i denna fond.

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

#### *Röstning på bolagsstämmor*

Som en del av fondbolagets ägarutövande så röstade fondbolaget för fondens räkning på 315 st bolagsstämmor under referensperioden.

#### *Valberedningar*

Fondbolaget har genom förvaltade fonders ägarandel fått plats i 68 st valberedningar och arbetat för att lägga fram förslag på styrelser med god kompetens och mångfald. Fonden hade under hela eller delar av referensperioden, innehav i 47 av dessa bolag.



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

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

#### • *Hur skiljde sig referensvärdet från ett brett marknadsindex?*

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

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

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

av miljöföroreningar, skydd och återställande av biologisk mångfald och ekosystem.

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

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

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

[https://www.solactive.com/wp-content/uploads/solactiveip/en/Benchmark\\_Statement\\_DE000SL0DXX2.pdf](https://www.solactive.com/wp-content/uploads/solactiveip/en/Benchmark_Statement_DE000SL0DXX2.pdf)

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

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

Fonden är en indexfond som förvaltas i enlighet med sitt referensvärde (Solactive ISS ESG Screened Paris Aligned Nordic Index NTR). Detta innebär att fondens resultat vad avser hållbarhetsindikatorerna i allt väsentligt överensstämmer med referensvärdets motsvarande resultat.

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

	Handelsbanken Norden Index Criteria	Brett marknadsindex
Andel hållbara investeringar (%)	87,95%	39,63%
Koldioxidavtryck (Scope 1,2,3) (tCO <sub>2</sub> eq/EURm)	353,16	913,81
Växthusgasintensitet (Scope 1,2,3) (tCO <sub>2</sub> eq/EURm)	937,52	939,14
Andel av investeringar i företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen (%)	0,01%	4,39%
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](http://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](http://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](http://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 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
<b>1. Antalet anställda som fått fast eller rörlig ersättning utbetald under räkenskapsåret:</b>  <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
<b>2. Det sammanlagda ersättningsbelopp som särskilt reglerad personal fått utbetald under räkenskapsåret fördelat på de kategorier av anställda som anges i FFFS 2013:9 1 kap. 9 § andra stycket 34,*</b>	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
<b>3. Hur ersättning och förmåner till anställda har beräknats (FFFS 2013:9 och 2013:10):</b>  <i>Ersättning och förmåner till anställda regleras av fondbolagets ersättningsregelverk, se ovan under Ersättningar till anställda i Handelsbanken Fonder AB.</i>		
<b>4. Resultatet av de granskningar som avses i FFFS 2013:9 8 a kap. 16 § samt de eventuella avsteg från ersättningspolicyn som har förekommit</b>  <i>Compliance och Riskkontroll har granskat tillämpningen av ersättningspolicyn och inte funnit några väsentliga risker eller avsteg i tillämpningen. Regelefterlevanden bedömdes generellt som god.</i>		
* Det sammanlagda ersättningsbeloppet består av utbetalning i både svenska kronor och euro, växlingskurs per 31 december 2023.		

# Definitioner

## Fondfakta

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

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

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

**Andelsvärde** – Nettoandelsvärdet uttryckt som bokslutskursen respektive år.

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

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

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

**Fondförmögenhet** – Fondens nettotillgångsvärde på bokslutsdagen respektive år.

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

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

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

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

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

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

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

**Index** – Det index som fonden använder som sitt jämförelseindex.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

**Övriga finansiella kostnader** i resultaträkningen innehåller kostnader för utlånade värdepapper.

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

**Övriga kostnader i resultaträkningen** innehåller transaktionskostnader, skattekostnader och bankkostnader.

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

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

## Nyckeltal vid riskuppföljning

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

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

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

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

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

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

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

## Förkortningar

I innehavsförteckningarna förekommer förkortningar vid namnen på vissa värdepapper.

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

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

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

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

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

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

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

### Aktivt förvaltade fonder

#### Aktiefonder

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

#### Alternativa Fonder

Handelsbanken Räntestrategi	515601-9803
Handelsbanken Räntestrategi Plus	515602-7657

#### Blandfonder

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

#### Räntefonder

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

### Passivt förvaltade fonder

#### Aktiefonder

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

#### Blandfonder

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

#### Räntefonder

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

#### Börshandlade fonder

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

Stockholm den 11 april 2024



Daniel Andersson  
ORDFÖRANDE



Malin Björkmo



Helen Fasth Gillstedt



Lars Seiz



Åsa Holtman Öhman



Magdalena Wahlqvist Alveskog  
VERKSTÄLLANDE DIREKTÖR

Våra revisionsberättelser har avgivits den 11/4 2024.

PricewaterhouseCoopers AB



Helena Kaiser de Carolis  
Auktoriserad revisor



# Revisionsberättelse

Till andelsägarna i Värdepappersfond Handelsbanken Norden Index Criteria, org.nr 515602-9232

---

## 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 Norden Index Criteria för år 2023, med undantag för hållbarhetsinformationen under rubriken "Bilaga innehållande hållbarhetsrelaterade upplysningar" ('hållbarhetsinformationen').

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

### Grund för uttalande

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

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

### Annan information än årsberättelsen

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

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

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

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

### Fondbolagets ansvar

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



## Revisorns ansvar

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

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

- identifierar och bedömer vi riskerna för väsentliga felaktigheter i årsberättelsen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, utformar och utför granskningsåtgärder bland annat utifrån dessa risker och inhämtar revisionsbevis som är tillräckliga och ändamålsenliga för att utgöra en grund för våra uttalanden. 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 revisionsssed i Sverige har. Vi anser att denna granskning ger oss tillräcklig grund för vårt uttalande.

Hållbarhetsinformation har lämnats i årsberättelsen.

Stockholm, den 11 april 2024  
PricewaterhouseCoopers AB

Helena Kaiser de Carolis  
Auktoriserad revisor

[Informationsbroschyr, fondbestämmelser och faktablad finns under respektive fond i kurslistan som du hittar på handelsbankenfonder.se.](#)

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

**Om risk**

Historisk avkastning är ingen garanti för framtiden. Fonder kan både öka och minska i värde och det är inte säkert att du får tillbaka hela det insatta beloppet. En fond med risknivå 5-7 enligt fondens faktablad, kan variera kraftigt i värde till följd av fondens sammansättning och förvaltningsmetodik. Sammanfattning av investerares rättigheter samt informationsbroschyr, fondbestämmelser och faktablad för respektive fond finns på [handelsbankenfonder.se](#).