

Handelsbanken USA Index Criteria

Förvaltningsberättelse

Placeringsinriktning

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

Aktivitetsgrad

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

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

Förklaring till uppnådd aktiv risk

Den 16 juni 2014 justerades andelsvärdet efter en dom i förvaltningsrätten i Falun. Enligt domen skulle fonder med amerikanska innehav belastas med full amerikansk källskatt (30%) från och med 1 januari 2012. Från den 16 juni 2014 togs full amerikansk källskatt ut till dess att kammarrätten i Sundsvall ändrade förvaltningsrättens dom den 30 mars 2015 och den källskatt som tidigare reserverats återfördes till respektive fond. Denna skattemässiga hantering har bidragit till att den aktiva risken för åren

2014-2017 varit högre än vad som annars hade varit fallet. Den aktiva risken under 2018-2023 ligger i linje med det förväntade resultatet vid förvaltningen av fonden.

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

Portföljen

Fonden steg 23,6% under 2023*.

Fonden består av ca 400 bolag och de tre största aktieinnehaven vid årsskiftet var Apple, Microsoft och Alphabet. De tre största sektorerna var Tillverkning, Informations- och kommunikationsverksamhet samt Finans- och försäkringsverksamhet. Fonden följer ett index som är i linje med Parisavtalets klimatmål så kallat EU Paris Aligned Benchmarks. Denna utveckling är ett viktigt steg på vägen att nå fondbolagets mål om nettonollutsläpp i våra portföljer till år 2040 samt att linjera allt vårt förvaltda kapital i enlighet med Parisavtalets målsättningar.

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

Väsentliga risker

Fonden är en aktiefond vilket innebär en högre risk, men också möjlighet till högre avkastning. Fondens placeringar är koncentrerade geografiskt till den nordamerikanska aktiemarknaden. Detta innebär att risken i fonden normalt är högre än en investering i en diversifierad global aktiefond som fördelar sina investeringar över flera regioner. Fondens placeringar sker dock 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 er hålla 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 19,86 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

Handelsbanken USA Index Criteria, forts.

fonden utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att använda andra tekniker och instrument. Under 2023 har fonden inte utnyttjat denna möjlighet.

- Högsta hävstång under räkenskapsåret 1,0%
- Lägsta hävstång under räkenskapsåret 0,2%
- Genomsnittlig hävstång under räkenskapsåret 0,5%

Information

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

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

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

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

Aktieägarengagemang

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

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

Fondbolaget röstar som huvudprincip på stämmor där fonderna äger minst 0,5 % av rösterna, där bolag utgör väsentliga innehav i resp. fond, där fondbolaget bedömer att det kräver en särskild påverkansinsats i

enlighet med fondbolagets uppsatta hållbarhetsmål och åtaganden, bolag med vilka fondbolaget för dialog där föremålet för dialogen är uppe för beslut på stämman, bolagsstämmor där relevanta hållbarhetsfrågor är uppe för beslut samt i övrigt på stämmor som behandlar principiella eller kontroversiella frågor. Fondbolaget avgör vilka aktier som lånas ut. Till exempel lånas inte aktier ut i bolag där fondbolaget sitter i valberedningen. När det gäller aktier som är utlånade så görs en bedömning från fall till fall huruvida aktielånet ska återkallas eller inte. Avvägning sker mellan värdepapperslåneintäkter för fonden och inflytandemöjligheterna på en stämma.

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

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

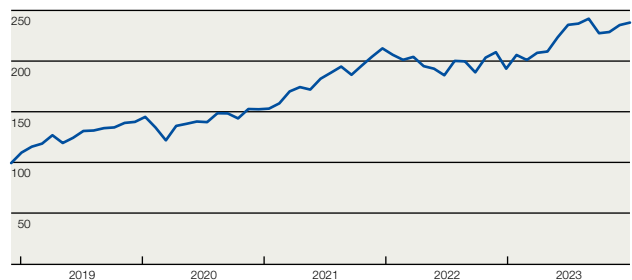
Påverkansarbete utförs framför allt genom; direkta dialoger mellan Handelsbanken Fonder och bolagen, gemensamma dialoger tillsammans med andra investerare samt samarbeten och initiativ med fokus på specifika hållbarhetsfrågor.

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

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

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

Fondens utveckling*



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

Fondfakta - historik

	1/1-31/12 2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014
Andelsvärde, SEK										
USA Index Criteria A1 - SEK	756,04	611,88	675,39	484,99	445,53	316,81	305,98	280,61	235,48	216,68
USA Index Criteria A1 - EUR	67,91	55,02	65,60	48,27	42,40	31,26	31,12	29,29	25,71	-
USA Index Criteria A1 - NOK	761,88	578,50	657,82	505,63	418,22	309,42	305,68	265,88	247,23	-
USA Index Criteria A9 - SEK	760,44	614,83	677,96	486,35	446,33	317,06	-	-	-	-
USA Index Criteria A9 - EUR	68,31	55,29	65,85	48,40	42,48	31,28	-	-	-	-
USA Index Criteria A9 - NOK	766,31	581,28	660,32	507,04	418,97	309,67	-	-	-	-
USA Index Criteria B1 - SEK	516,53	432,85	495,70	368,81	353,54	259,04	259,13	245,78	213,90	203,36
USA Index Criteria B1 - EUR	10,41	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Fondens totala nettolöde, mnSEK	2 276	2 435	2 018	2 783	4 249	-3 271	2 506	3 192	-128	2 976
Fondförmögenhet totalt, mnSEK	55 069	42 426	44 098	29 755	25 421	14 879	17 006	13 260	8 094	6 800
USA Index Criteria A1 - SEK	38 519	30 304	33 272	22 167	20 487	12 119	15 139	11 533	7 321	6 618
USA Index Criteria A1 - EUR	362	264	243	163	152	100	70	121	33	-
USA Index Criteria A1 - NOK	1 948	1 437	1 731	859	556	543	804	334	313	-
USA Index Criteria A9 - SEK	6 263	4 007	3 413	3 177	1 111	416	-	-	-	-

Handelsbanken USA Index Criteria, forts.

USA Index Criteria A9 - EUR	125	109	102	70	44	13	-	-	-	-
USA Index Criteria A9 - NOK	2 133	1 833	1 509	839	740	308	-	-	-	-
USA Index Criteria B1 - SEK	673	508	534	439	266	223	377	210	175	182
USA Index Criteria B1 - EUR	1 587	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Antal andelar totalt, tusental	74 218	69 624	65 545	61 610	57 270	47 194	55 802	47 360	34 448	31 437
USA Index Criteria A1 - SEK	50 949	49 526	49 263	45 706	45 983	38 254	49 476	41 102	31 091	30 542
USA Index Criteria A1 - EUR	5 325	4 796	3 706	3 383	3 596	3 183	2 242	4 146	1 272	-
USA Index Criteria A1 - NOK	2 557	2 483	2 632	1 698	1 329	1 753	2 631	1 256	1 265	-
USA Index Criteria A9 - SEK	8 237	6 518	5 034	6 533	2 489	1 313	-	-	-	-
USA Index Criteria A9 - EUR	1 835	1 977	1 547	1 446	1 032	428	-	-	-	-
USA Index Criteria A9 - NOK	2 783	3 153	2 285	1 655	1 766	995	-	-	-	-
USA Index Criteria B1 - SEK	1 303	1 173	1 078	1 190	751	863	1 453	856	820	895
USA Index Criteria B1 - EUR	1 229	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total avkastning i % ¹⁾										
USA Index Criteria A1 - SEK	23,6	-9,4	39,3	8,9	40,6	3,5	9,0	19,2	8,7	35,9
USA Index Criteria A1 - EUR	23,4	-16,1	35,9	13,8	35,6	0,4	6,3	13,9	12,4	27,0
USA Index Criteria A1 - NOK	31,7	-12,1	30,1	20,9	35,2	1,2	15,0	7,5	19,1	37,8
USA Index Criteria A9 - SEK	23,7	-9,3	39,4	9,0	40,8	3,6	9,3	19,5	9,0	36,3
USA Index Criteria A9 - EUR	23,5	-16,0	36,0	13,9	35,8	0,5	6,5	14,2	12,7	27,4
USA Index Criteria A9 - NOK	31,8	-12,0	30,2	21,0	35,3	1,3	15,2	7,9	19,5	38,2
USA Index Criteria B1 - SEK	23,7	-9,5	39,2	9,1	40,6	3,5	9,0	19,2	8,7	35,9
USA Index Criteria B1 - EUR	23,4	-16,1	35,9	13,8	35,6	0,4	6,3	13,9	12,4	27,0
Jämförelseindex inklusive utdelning i %										
USA Index Criteria A1 - SEK	23,5	-9,4	39,4	9,0	40,6	3,5	9,2	19,5	8,4	37,4
USA Index Criteria A1 - EUR	23,4	-16,1	36,0	14,0	35,6	0,4	6,4	14,2	12,2	28,3
USA Index Criteria A1 - NOK	31,7	-12,1	30,2	21,1	35,1	1,2	15,1	7,8	18,9	39,3
USA Index Criteria A9 - SEK	23,5	-9,4	39,4	9,0	40,6	3,5	9,2	19,5	8,4	37,4
USA Index Criteria A9 - EUR	23,4	-16,1	36,0	14,0	35,6	0,4	6,4	14,2	12,2	28,3
USA Index Criteria A9 - NOK	31,7	-12,1	30,2	21,1	35,1	1,2	15,1	7,8	18,9	39,3
USA Index Criteria B1 - SEK	23,5	-9,4	39,4	9,0	40,6	3,5	9,2	19,5	8,4	37,4
USA Index Criteria B1 - EUR	23,4	-16,1	36,0	14,0	35,6	0,4	6,4	14,2	12,2	28,3
Aktiv risk 2 år, % (Tracking error)										
USA Index Criteria A1 - SEK	0,0	0,0	0,0	0,1	0,1	0,1	0,1	0,4	0,6	0,5
USA Index Criteria A1 - EUR	0,0	0,0	0,0	0,1	0,1	0,1	0,1	0,4	0,6	-
USA Index Criteria A1 - NOK	0,0	0,0	0,0	0,1	0,1	0,1	0,1	0,4	0,6	-
USA Index Criteria A9 - SEK	0,0	0,0	0,0	0,1	0,1	0,1	-	-	-	-
USA Index Criteria A9 - EUR	0,0	0,0	0,0	0,1	0,1	0,1	-	-	-	-
USA Index Criteria A9 - NOK	0,0	0,0	0,0	0,1	0,1	0,1	-	-	-	-
USA Index Criteria B1 - SEK	0,1	0,0	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1	0,4	0,6	0,5
USA Index Criteria B1 - EUR	0,0	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Genomsnittlig årsavkastning 2 år, %										
USA Index Criteria A1 - SEK	5,8	12,3	23,1	23,7	20,7	6,3	14,0	13,8	21,5	32,9
USA Index Criteria A1 - EUR	1,7	6,8	24,4	24,3	16,7	3,3	10,0	13,1	19,5	-
USA Index Criteria A1 - NOK	7,6	7,0	25,4	27,8	17,0	7,9	11,2	13,2	28,1	-
USA Index Criteria A9 - SEK	5,9	12,4	23,2	23,9	20,8	6,4	-	-	-	-
USA Index Criteria A9 - EUR	1,9	6,9	24,5	24,4	16,8	3,5	-	-	-	-
USA Index Criteria A9 - NOK	7,7	7,1	25,5	28,0	17,1	8,1	-	-	-	-
USA Index Criteria B1 - SEK	5,8	12,3	23,2	23,8	20,7	6,3	14,0	13,8	21,5	32,9
USA Index Criteria B1 - EUR	1,8	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %										
SEK	5,8	12,4	23,2	23,8	20,6	6,3	14,2	13,8	22,0	33,7
EUR	1,7	6,8	24,5	24,3	16,7	3,4	10,2	13,2	20,0	-
NOK	7,6	7,0	25,5	27,9	16,9	7,9	11,4	13,2	28,7	-
Genomsnittlig årsavkastning 5 år, %										
USA Index Criteria A1 - SEK	19,0	14,9	19,2	15,5	15,5	14,7	20,0	20,1	-	-
USA Index Criteria A1 - EUR	16,8	12,1	17,5	13,4	13,1	11,7	16,8	18,3	-	-
USA Index Criteria A1 - NOK	19,7	13,6	19,9	15,4	15,0	15,5	23,8	22,1	-	-
USA Index Criteria A9 - SEK	19,1	15,0	19,4	15,7	15,7	15,0	-	-	-	-
USA Index Criteria A9 - EUR	16,9	12,2	17,7	13,6	13,4	11,9	-	-	-	-
USA Index Criteria A9 - NOK	19,9	13,7	20,0	15,6	15,3	15,8	-	-	-	-
USA Index Criteria B1 - SEK	19,0	14,9	19,2	15,6	15,5	14,7	20,0	-	-	-
USA Index Criteria B1 - EUR	16,8	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %										
SEK	19,0	14,9	19,3	15,7	15,5	15,0	20,4	20,4	-	-
EUR	16,8	12,1	17,6	13,5	13,2	11,9	17,1	18,7	-	-
NOK	19,8	13,6	19,9	15,5	15,1	15,8	24,2	22,5	-	-
Genomsnittlig årsavkastning 10 år, %										
USA Index Criteria A1 - SEK	16,8	17,4	19,6	-	-	-	-	-	-	-
USA Index Criteria A1 - EUR	14,2	14,4	17,9	-	-	-	-	-	-	-
USA Index Criteria A1 - NOK	17,6	18,6	21,0	-	-	-	-	-	-	-
USA Index Criteria A9 - SEK	17,0	17,7	19,9	-	-	-	-	-	-	-
USA Index Criteria A9 - EUR	14,4	14,6	18,2	-	-	-	-	-	-	-
USA Index Criteria A9 - NOK	17,8	18,8	21,2	-	-	-	-	-	-	-
USA Index Criteria B1 - SEK	16,9	17,4	-	-	-	-	-	-	-	-
USA Index Criteria B1 - EUR	14,2	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %										
SEK	17,0	17,6	19,9	-	-	-	-	-	-	-
EUR	14,3	14,6	18,1	-	-	-	-	-	-	-
NOK	17,8	18,8	21,2	-	-	-	-	-	-	-
Utdelning per andel, SEK	15,88	16,29	13,89	14,14	9,07	9,07	8,60	7,49	7,12	5,42
Omräkningskurs EUR/SEK	11,13	11,12	10,30	10,05	10,51	10,13	9,83	9,58	9,16	-
Omräkningskurs NOK/SEK	0,99	1,06	1,03	0,96	1,07	1,02	1,00	1,06	0,95	-

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

¹⁾ En justering har gjorts under 2023, vilket förklarar varför avkastningen mellan andelsklasserna skiljer sig åt. Justeringen påverkar inte det faktiska värdet i andelsklasserna.

Jämförelseindex: Solactive ISS ESG Screened Paris Aligned USA Index

T o m 2017-05-31: MSCI USA Index

T o m 2019-04-30: MSCI USA Select Global Norms Ex Controversial Business

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

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

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

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

Handelsbanken USA Index Criteria, forts.

Fondfakta - kostnader

Max tillåten förvaltningskostnad i % enligt fondbestämmelser	
USA Index Criteria A1	0,20
USA Index Criteria A9	0,10
USA Index Criteria B1	0,20
Uttagen förvaltningskostnad i % av genomsnittlig fondförmögenhet	
USA Index Criteria A1	0,20
USA Index Criteria A9	0,10
USA Index Criteria B1	0,20
Förvaltningsavgifter och andra administrations- eller driftskostnader, i %	
USA Index Criteria A1	0,20
USA Index Criteria A9	0,10
USA Index Criteria B1	0,20
Transaktionskostnader, tSEK	3 825
Transaktionskostnader i % av omsättningen	0,01
Förvaltningskostnad vid engångsinsättning 10 000 SEK	
USA Index Criteria A1	22,86
USA Index Criteria A9	11,44
USA Index Criteria B1	22,86
Förvaltningskostnad vid månadssparande 100 SEK	
USA Index Criteria A1	1,40
USA Index Criteria A9	0,70
USA Index Criteria B1	1,40

Fondfakta - övriga nyckeltal

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

Risk- och avkastningsmått *

Total risk % - A1 SEK	15,2	Aktiv avkastning % - B1 EUR	0,0
Total risk % - A1 EUR	16,7	Informationskvot - A1 SEK	0,2
Total risk % - A1 NOK	14,0	Informationskvot - A1 EUR	0,2
Total risk % - A9 SEK	15,2	Informationskvot - A1 NOK	0,2
Total risk % - A9 EUR	16,7	Informationskvot - A9 SEK	3,4
Total risk % - A9 NOK	14,0	Informationskvot - A9 EUR	3,3
Total risk % - B1 SEK	15,2	Informationskvot - A9 NOK	3,4
Total risk % - B1 EUR	16,7	Informationskvot - B1 SEK	0,3
Total risk i index % - A1 SEK	15,2	Informationskvot - B1 EUR	0,3
Total risk i index % - A1 EUR	16,7	Sharpekvot - A1 SEK	0,3
Total risk i index % - A1 NOK	14,0	Sharpekvot - A1 EUR	0,0
Total risk i index % - A9 SEK	15,2	Sharpekvot - A1 NOK	0,4
Total risk i index % - A9 EUR	16,7	Sharpekvot - A9 SEK	0,3
Total risk i index % - A9 NOK	14,0	Sharpekvot - A9 EUR	0,0
Total risk i index % - B1 SEK	15,2	Sharpekvot - A9 NOK	0,4
Total risk i index % - B1 EUR	16,7	Sharpekvot - B1 SEK	0,3
Jämförelseindex	Solactive ISS ESG	Sharpekvot - B1 EUR	0,0
	Screened Paris Aligned	Sharpekvot i index - A1 SEK	0,3
	USA Index	Sharpekvot i index - A1 EUR	0,0
Aktiv avkastning % - A1 SEK	0,0	Sharpekvot i index - A1 NOK	0,4
Aktiv avkastning % - A1 EUR	0,0	Sharpekvot i index - A9 SEK	0,3
Aktiv avkastning % - A1 NOK	0,0	Sharpekvot i index - A9 EUR	0,0
Aktiv avkastning % - A9 SEK	0,1	Sharpekvot i index - A9 NOK	0,4
Aktiv avkastning % - A9 EUR	0,1	Sharpekvot i index - B1 SEK	0,3
Aktiv avkastning % - A9 NOK	0,1	Sharpekvot i index - B1 EUR	0,0
Aktiv avkastning % - B1 SEK	0,0		

* Risksiffrorna är baserade på två års historisk månadsvastning. För definitioner, se generell information i slutet av denna rapport.

De sammanlagda exponeringarna i fonden beräknas enligt åtagandemetoden

Resultaträkning, tSEK

	2023	2022
INTÄKTER OCH VÄRDEFÖRÄNDRING		
Värdeförändring på överlåtbara värdepapper *	9 721 259	-4 575 950
Värdeförändring på övriga derivatinstrument **	51 171	-33 352
Värdeförändring på fondandelar ***	-	-3 201
Ränteutgifter	11 992	1 812
Utdelningar	666 237	543 483
Valutakursvinster och -förluster netto	19 929	41 387
Övriga finansiella intäkter	3 724	1 107
Övriga intäkter	1 596	2 920
Summa intäkter och värdeförändring	10 475 908	-4 021 794
KOSTNADER		
Förvaltningskostnader:		
- Ersättning till fondbolaget	92 474	77 342
Räntekostnader	2 239	1 349
Övriga finansiella kostnader	763	221
Övriga kostnader	3 462	4 538
Summa kostnader	98 938	83 450
Årets resultat	10 376 971	-4 105 244

* Specifikation av värdeförändring

Realisationsvinster	3 450 641	3 962 993
Realisationsförluster	-824 495	-1 405 878
Orealiserade vinster/förluster	7 095 114	-7 133 065
Summa	9 721 259	-4 575 950

** Specifikation av värdeförändring

Realisationsvinster	70 886	41 943
Realisationsförluster	-29 264	-69 623
Orealiserade vinster/förluster	9 549	-5 673
Summa	51 171	-33 352

*** Specifikation av värdeförändring

Realisationsvinster	-	4 133
Realisationsförluster	-	-5 051
Orealiserade vinster/förluster	-	-2 283
Summa	-	-3 201

Balansräkning, tSEK

	31 dec. 2023	% av fondförm.	31 dec. 2022	% av fondförm.
TILLGÅNGAR				
Överlåtbara värdepapper	54 719 864	99,4	42 224 032	99,5
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde ^{Not 2)}	54 719 864	99,4	42 224 032	99,5
Bankmedel och övriga likvida medel	321 184	0,6	176 552	0,4
Förtutbetalda kostnader och upplupna intäkter	36 640	0,1	32 282	0,1
Summa tillgångar	55 077 689	100,0	42 432 866	100,0
SKULDER				
Upplupna kostnader och förtutbetalda intäkter	8 466	0,0	6 650	0,0
Summa skulder	8 466	0,0	6 650	0,0
Fondförmögenhet ^{Not 1)}	55 069 223	100,0	42 426 216	100,0

Not 1) till balansräkning

	2023	2022
POSTER INOM LINJEN		
Utlånade finansiella instrument	891 988	846 027
Mottagna säkerheter för utlånade finansiella instrument	985 206	944 265
Ställda säkerheter för övriga derivatinstrument ¹⁾	14 400	12 452

1) Likvida medel 14 400 tSEK

Förändring av fondförmögenhet, tSEK

	2023	2022
Fondförmögenhet vid periodens början	42 426 216	44 097 728
Andelsutgivning ¹⁾	19 612 180	17 345 068
Andelsinlösen ¹⁾	-17 326 223	-14 897 011
Resultat enligt resultaträkning	10 376 971	-4 105 244
Utdelning till andelsägarna	-19 921	-14 325
Fondförmögenhet vid periodens slut	55 069 223	42 426 216

1) Varav 5 070 571 tSEK avser interna flyttar mellan andelsklasser

Handelsbanken USA Index Criteria, forts.

Not 2) till balansräkning

Fondens innehav av finansiella instrument
Överlåtbara värdepapper som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES
99,4

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknadsvärde ISEK	% av fondförm.
NOTERADE AKTIER			
ANNAN SERVICEVERKSAMHET			
Cintas	10 777	65 454	0,1
		65 454	0,1
BYGGVERKSAMHET			
D. R. Horton	38 873	59 539	0,1
Ecolab	65 930	131 790	0,2
Lennox A	35 082	52 693	0,1
Lennox B	28 096	37 956	0,1
NVR	468	33 017	0,1
Pulte Homes	41 422	43 089	0,1
Quanta Services	12 358	26 876	0,0
		384 960	0,7
FASTIGHETSVERKSAMHET			
Alexandria Real Estate Equities	18 134	23 167	0,0
American Tower	80 993	176 209	0,3
AvalonBay Communities	38 792	73 192	0,1
Cbre Group	7 556	7 089	0,0
Crown Castle	100 472	116 635	0,2
Digital Realty Trust	72 614	98 485	0,2
Equity Residential	98 662	60 811	0,1
Essex Property Trust	22 891	57 198	0,1
Extra Space Storage	46 243	74 719	0,1
Healthpeak Properties	161 138	32 154	0,1
Invitation Homes	107 826	37 066	0,1
Iron Mountain	86 420	60 948	0,1
Mid-America Apartment Communities	16 006	21 689	0,0
Prologis	165 871	222 827	0,4
Public Storage	29 478	90 608	0,2
Realty Income	131 745	76 237	0,1
SBAC	18 139	46 375	0,1
Simon Property Group	76 176	109 503	0,2
UDR	117 120	45 194	0,1
Ventas	126 396	63 486	0,1
Vici Properties	186 431	59 897	0,1
W.P. Carey REIT	91 704	59 896	0,1
Welltower	113 599	103 230	0,2
		1 716 614	3,1
FINANS- OCH FÖRSÄKRINGSVERKSAMHET			
Aflac	71 222	59 216	0,1
AIG	61 990	42 325	0,1
Allstate	26 336	37 152	0,1
American Express	78 819	148 809	0,3
Ameriprise Financial	15 821	60 561	0,1
Aon	21 726	63 719	0,1
Apollo Asset Management A	64 055	60 158	0,1
Arch Capital Group	18 604	13 925	0,0
Ares Management A	12 817	15 361	0,0
Arthur J Gallaghe	15 693	35 565	0,1
Bank of America	992 383	336 737	0,6
Bank of New York Mellon	121 128	63 538	0,1
Berkshire Hathaway B	198 267	712 644	1,3
BlackRock	18 994	155 394	0,3
Blackstone	112 902	148 962	0,3
Block	65 981	51 434	0,1
Cap One Finance	18 594	24 570	0,0
Cboe Holdings	15 479	27 872	0,1
Charles Schwab	250 876	173 946	0,3
Chubb	57 050	129 937	0,2
Cincinnati Financial	4 993	5 206	0,0
Citigroup	252 573	130 935	0,2
Citizens Financial Group	53 837	17 980	0,0
CME Group	45 235	96 007	0,2
Coinbase Global	2 169	3 802	0,0
Discover Financial Services	28 290	32 046	0,1
Elevance Health	37 298	177 252	0,3
Everest Group	1 593	5 676	0,0
Fidelity National Financia	8 332	4 284	0,0
Fidelity National Information Services	58 391	35 349	0,1
Fifth Third Bancorp	117 128	40 712	0,1
FleetCor Technologies	7 455	21 233	0,0
Franklin Resources	8 216	2 467	0,0
Global Payments	23 768	30 420	0,1
Globe Life N	10 596	12 998	0,0
Goldman Sachs	41 791	162 472	0,3
Hartford Financial Services Group	12 938	10 481	0,0
Huntington Bancshares	141 778	18 175	0,0
Interactive Brokers Group A	20 312	16 970	0,0
Intercontinental Exchange	67 099	86 846	0,2
JPMorgan Chase & Co	446 038	764 617	1,4
Keycorp	247 248	35 881	0,1
KKR & Co	75 623	63 141	0,1
M&T Bank	18 200	25 143	0,0
Markel Group	2 244	32 111	0,1
Marsh & McLennan	57 490	109 774	0,2
Mastercard A	127 014	545 945	1,0
Metlife	82 458	54 954	0,1
Morgan Stanley	172 324	161 943	0,3
Nasdaq OMX Group	41 353	24 230	0,0
NET Lease Office Properties	6 113	1 138	0,0
Northern Trust	11 122	9 458	0,0

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknadsvärde ISEK	% av fondförm.
PNC Financial Services Group	38 251	59 693	0,1
Principal Financial Group	23 499	18 631	0,0
Progressive Ohio	78 277	125 650	0,2
Prudential Financial	44 480	46 489	0,1
Raymond James	15 481	17 396	0,0
Regions Financial	94 254	18 409	0,0
Rocket Companies A	18 450	2 692	0,0
State Street	47 871	37 370	0,1
Synchrony Financial	21 439	8 251	0,0
T. Rowe Price	3 196	3 469	0,0
Travelers	35 620	68 381	0,1
Truist Financial	177 502	66 044	0,1
U.S. Bancorp	184 843	80 623	0,1
UnitedHealth Group	145 594	772 476	1,4
Verisk Analytics	3 221	7 754	0,0
Visa	247 578	649 587	1,2
W.R. Berkley	8 217	5 856	0,0
Wells Fargo	562 216	278 877	0,5
Willis Towers Watson	662	1 609	0,0
		7 370 723	13,4

FÖRSÖRJNING AV EL, GAS, VÄRME OCH KYLA

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknadsvärde ISEK	% av fondförm.
Avangrid	128 850	42 085	0,1
		42 085	0,1

HANDEL; REPARATION AV MOTORFORDON OCH MOTORCYKLAR

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknadsvärde ISEK	% av fondförm.
AutoZone	3 665	95 500	0,2
Avantor	35 539	8 177	0,0
Best Buy	38 984	30 754	0,1
Cardinal Health	55 000	55 872	0,1
CarMax	107 505	83 142	0,2
Cencora	45 852	94 904	0,2
Corteva	200 199	96 682	0,2
Coupage A	388 351	63 364	0,1
CVS Health	316 956	252 217	0,5
Dollar General	15 221	20 854	0,0
Dollar Tree	30 777	44 059	0,1
Ebay	192 648	84 687	0,2
Fastenal	143 682	93 787	0,2
Ferguson	38 847	75 586	0,1
Genuine Parts	49 271	68 772	0,1
Henry Schein	48 279	36 837	0,1
Home Depot	160 838	561 723	1,0
LKQ	120 501	58 036	0,1
Lowe's	103 395	231 897	0,4
Lululemon Athletica	24 119	124 278	0,2
McKesson	23 688	110 524	0,2
MercadoLibre	13 661	216 359	0,4
O'Reilly Auto Parts	14 330	137 206	0,2
Ross Stores	90 331	125 982	0,2
Sysco	109 674	80 829	0,1
Target	70 036	100 522	0,2
TJX Companies	228 387	215 918	0,4
Tractor Supply	21 691	47 005	0,1
Ulta Salon, Cosmetics & Fragrance	12 403	61 247	0,1
W.W. Grainger	9 304	77 702	0,1
Walgreens Boots Alliance	169 332	44 557	0,1
Walmart Stores	233 277	370 624	0,7
		3 769 602	6,8

HOTELL- OCH RESTAURANGVERKSAMHET

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknadsvärde ISEK	% av fondförm.
Chipotle Mexican Grill	3 876	89 333	0,2
Hilton Worldwide Holdings	12 897	23 667	0,0
Marriott International	9 948	22 608	0,0
McDonald's	97 349	290 897	0,5
Yum China Holdings	3 338	1 427	0,0
		427 932	0,8

INFORMATIONSS- OCH KOMMUNIKATIONSVERKSAMHET

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknadsvärde ISEK	% av fondförm.
Accenture	96 773	342 230	0,6
Adobe	73 388	441 241	0,8
Airbnb A	40 677	55 809	0,1
Akamai Technologies	3 328	3 969	0,0
Alphabet A	949 413	1 336 560	2,4
Alphabet C	838 365	1 190 706	2,2
Amdocs	7 106	6 294	0,0
Ansys	6 346	23 208	0,0
AT&T	727 477	123 021	0,2
Atlassian A	24 362	58 399	0,1
Autodesk	31 825	78 091	0,1
Automatic Data Processing	56 709	133 143	0,2
Broadridge Financial Solutions	3 568	7 398	0,0
Cadence Design Systems	30 053	82 493	0,1
CDW	2 480	5 681	0,0
Charter Communications	9 695	37 976	0,1
Cloudflare A	77 242	64 812	0,1
Cognizant Technology Solutions	17 882	13 611	0,0
Comcast A	555 615	245 534	0,4
Copart	250 019	123 463	0,2
CoStar Group	41 992	36 982	0,1
CrowdStrike Holdings	44 677	114 957	0,2
Datadog A	88 849	108 684	0,2
DoorDash A	83 277	83 027	0,2
Electronic Arts	29 522	40 703	0,1
EPAM Systems	526	1 576	0,0
Equinix REIT	16 662	135 239	0,2
Fair Isaac	1 031	12 094	0,0
Fiserv	69 435	92 956	0,2
Fortinet	84 001	49 549	0,1
Fox A	2 593	775	0,0
Fox B	8 614	2 400	0,0
Gen Digital	12 349	2 840	0,0
HubSpot	4 655	27 235	0,0
IBM	114 354	188 482	0,3

Handelsbanken USA Index Criteria, forts.

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknadsvärde ISEK	% av fondförm.		Antal/Nom. bel. tusental	Marknadsvärde ISEK	% av fondförm.
Intuit	37 329	235 134	0,4	General Motors	234 532	84 900	0,2
Liberty Broadband C	4 085	3 318	0,0	Gilead Science	241 860	197 456	0,4
Match Group	3 417	1 257	0,0	GlobalFoundries	38 353	23 423	0,0
Meta Platforms A	352 026	1 255 732	2,3	Hershey	40 035	75 222	0,1
Microsoft	1 084 366	4 109 394	7,5	Hewlett-Packard	279 289	84 692	0,2
Mobileye Global A	46 605	20 346	0,0	Hewlett-Packard Enterprise	355 212	60 785	0,1
MongoDB	14 475	59 642	0,1	Hologic	69 757	50 229	0,1
MSCI	5 694	32 459	0,1	Hormel Foods	78 743	25 481	0,0
Netflix	70 147	344 191	0,6	Illinois Tool Works	57 769	152 498	0,3
Okta A	2 932	2 675	0,0	Illumina	16 634	23 341	0,0
Oracle	220 269	234 038	0,4	Incyte	52 391	33 152	0,1
Palo Alto Networks	41 816	124 267	0,2	Ingersoll Rand	6 004	4 680	0,0
Paycom Software	6 896	14 366	0,0	Intel	667 032	337 793	0,6
PayPal	124 674	77 158	0,1	International Flavors & Fragrances	71 020	57 953	0,1
Pinterest A	149 342	55 747	0,1	International Paper	22 955	8 363	0,0
Roblox A	122 479	56 433	0,1	Intuitive Surgical	73 989	251 552	0,5
S&P Global	43 455	192 918	0,4	J.M. Smucker	25 600	32 605	0,1
Salesforce	140 708	373 141	0,7	Johnson & Johnson	410 312	648 130	1,2
ServiceNow	27 906	198 688	0,4	Johnson Controls	44 732	25 984	0,0
Sirius XM Holdings	71 359	3 934	0,0	Kellanova	45 779	25 794	0,0
Snap A	152 495	26 018	0,0	Keurig Dr Pepper	184 761	62 042	0,1
Snowflake A	53 107	106 506	0,2	Keysight Technologies	48 287	77 418	0,1
Splunk	52 557	80 694	0,1	Kimberly-Clark	62 684	76 760	0,1
Spotify Technology	12 124	22 960	0,0	KLA	26 424	154 799	0,3
SS&C Technologies Holdings	16 663	10 262	0,0	Kraft Heinz	194 289	72 407	0,1
Synopsys	17 545	91 044	0,2	LAM Research	26 242	207 143	0,4
T-Mobile US	55 726	90 041	0,2	Linde	88 004	364 255	0,7
Take Two Interactive Software	2 524	4 094	0,0	Lucid Group	20 726	879	0,0
Trade Desk A	40 707	29 521	0,1	Marvell Technology	222 103	134 993	0,2
Transunion	10 777	7 463	0,0	Masco	61 791	41 710	0,1
Trimble Navigation	7 191	3 855	0,0	McCormick	72 540	50 018	0,1
Twillio A	3 757	2 873	0,0	Medtronic	259 234	215 220	0,4
Uber Technologies	412 169	255 748	0,5	Merck & Co	438 122	481 359	0,9
Unity Software	66 557	27 427	0,0	Mettler-Toledo	5 258	64 274	0,1
Veeva Systems A	19 878	38 567	0,1	Microchip Technology	119 469	108 576	0,2
Verisign	4 257	8 836	0,0	Micron Technology	204 085	175 522	0,3
Verizon Communications	511 575	194 365	0,4	Mondelez International	253 141	184 777	0,3
Walt Disney	240 440	213 783	0,4	Monster Beverage	166 780	96 830	0,2
Warner Music A	3 605	1 300	0,0	Mosaic	166 320	59 889	0,1
Workday	23 991	66 745	0,1	Motorola Solutions	36 872	116 341	0,2
Zoom Video Communications	15 042	10 901	0,0	NetApp	107 315	95 345	0,2
Zscaler	19 367	43 244	0,1	Nike B	184 906	202 315	0,4
		14 007 225	25,4	Nucor	25 831	45 306	0,1
KULTUR, NÖJE OCH FRITID				Nvidia	373 168	1 862 389	3,4
Live Nation	8 283	7 813	0,0	ON Semiconductor	97 811	82 338	0,1
		7 813	0,0	Otis Worldwide	77 398	69 787	0,1
TILLVERKNING				Paccar	91 889	90 428	0,2
3M	111 244	122 559	0,2	Packaging	28 343	46 533	0,1
A. O. Smith	2 445	2 031	0,0	Pepsico	234 924	402 101	0,7
Abbott Laboratories	289 129	320 722	0,6	Pfizer	993 829	288 351	0,5
AbbVie	298 179	465 685	0,8	PPG Industries	55 796	84 093	0,2
Advanced Micro Devices	317 664	471 914	0,9	Procter & Gamble	392 389	579 483	1,1
Agilent	58 129	81 446	0,1	Qualcomm	213 244	310 816	0,6
Air Products & Chemicals	41 550	114 650	0,2	ResMed	38 339	66 464	0,1
Albemarle	31 657	46 094	0,1	Rivian Automotive A	258 981	61 230	0,1
Align Technology	12 725	35 138	0,1	Rockwell Automation	30 213	94 536	0,2
Amcor	327 286	31 796	0,1	Roper Industries	9 458	51 964	0,1
Ametek	38 291	63 630	0,1	Seagate Technology Holdings	26 158	22 505	0,0
Analog Devices	89 256	178 606	0,3	Sherwin-Williams	44 243	139 068	0,3
Apple	2 195 741	4 260 371	7,7	Skyworks Solutions	57 863	65 556	0,1
Applied Material	158 497	258 876	0,5	Snap-on	15 825	46 065	0,1
Archer Daniels Midland	31 471	22 905	0,0	Stanley Black & Decker	37 563	37 136	0,1
Arista Networks	79 345	188 320	0,3	Steris	15 262	33 815	0,1
Ball	50 919	29 517	0,1	Stryker	61 384	185 252	0,3
Baxter International	125 707	48 977	0,1	TE Connectivity	76 269	107 992	0,2
Becton Dickinson	56 364	138 502	0,3	Teradyne	45 161	49 390	0,1
Biogen	29 737	77 549	0,1	Texas Instrument	169 977	291 998	0,5
Biomarin Pharmaceutical	47 243	45 906	0,1	Thermo Fisher Scientific	64 945	347 405	0,6
Boston Scientific	306 303	178 452	0,3	Trane Technologies	2 304	5 663	0,0
Bristol-Myers Squibb	402 300	208 027	0,4	Tyson Foods	35 792	19 388	0,0
Broadcom	69 778	784 961	1,4	Vertex Pharmaceuticals	54 882	225 048	0,4
Campbell Soup	80 954	35 269	0,1	Viatri	463 340	50 570	0,1
Carrier Global	176 665	102 284	0,2	Wabtec	4 447	5 687	0,0
Caterpillar	73 809	219 930	0,4	Waters	5 631	18 683	0,0
Celanese A	34 837	54 548	0,1	West Pharmaceutical Services	20 449	72 566	0,1
Church & Dwight	61 560	58 664	0,1	Western Digital	16 216	8 558	0,0
Cisco Systems	742 580	378 072	0,7	Weyerhaeuser	206 077	72 211	0,1
Clorox	29 550	42 463	0,1	Xylem	57 134	65 847	0,1
Coca-Cola	701 289	416 487	0,8	Zebra Technologies	11 058	30 460	0,1
Colgate-Palmolive	165 872	133 246	0,2	Zimmer Biomet Holdings	49 935	61 244	0,1
Conagra	157 278	45 427	0,1	Zoetis	85 733	170 529	0,3
Cooper	10 043	38 303	0,1			23 517 720	42,7
Corning	233 596	71 684	0,1	TRANSPORT OCH MAGASINERING			
CRH	76 393	53 245	0,1	C.H. Robinson Worldwide	22 956	19 986	0,0
Danaher	115 254	268 704	0,5	Carnival Paired CTF	458 937	85 749	0,2
Deere & Company	47 234	190 345	0,3	CSX	450 930	157 555	0,3
DELL Technologies C	61 795	47 641	0,1	Delta Air Lines	160 563	65 097	0,1
Delphi Automotive	70 187	63 462	0,1	Expeditors International of Washington	44 428	56 952	0,1
DexCom	79 640	99 595	0,2	FedEx	46 765	119 222	0,2
Dover	29 859	46 284	0,1	J.B. Hunt Transport Services	24 462	49 241	0,1
Dow	63 091	34 868	0,1	Norfolk Southern	47 081	112 156	0,2
DuPont de Nemours	113 860	88 274	0,2	Old Dominion Freight Line	23 254	94 989	0,2
Edwards LifeSciences	123 269	94 724	0,2	Royal Caribbean Cruises	86 768	113 231	0,2
Eli Lilly	145 214	853 071	1,5	Southwest Airlines	36 009	10 480	0,0
Emerson Electric	8 222	8 065	0,0	Union Pacific	111 051	274 887	0,5
Enphase Energy	33 286	44 327	0,1	United Airlines Holdings	22 369	9 301	0,0
Estee Lauder CL A	52 677	77 640	0,1	UPS	126 321	200 161	0,4
Ford	421 069	51 728	0,1			1 369 008	2,5
Garmin	47 629	61 699	0,1				
GE HealthCare Technologies	97 554	76 016	0,1				
General Mills	106 111	69 659	0,1				

Handelsbanken USA Index Criteria, forts.

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknadsvärde tSEK	% av fondförm.
UTHYRNING, FASTIGHETSSERVICE, RESETJÄNSTER OCH ANDRA STÖDTJÄNSTER			
Booking Holding	4 647	166 123	0,3
Equifax	2 933	7 309	0,0
Expedia	17 116	26 183	0,0
Moody's	21 105	83 069	0,2
Royal Pharm A	129 140	36 558	0,1
United Rentals	394	2 277	0,0
		321 519	0,6
UTVINNING AV MINERAL			
Freeport McMoRan	253 249	108 647	0,2
Martin Marietta Materials	18 735	94 198	0,2
Newmont Goldcorp	164 854	68 764	0,1
Southern Copper	46 533	40 363	0,1
Vulcan Materials	41 312	94 512	0,2
		406 485	0,7
VATTENFÖRSÖRJNING; AVLOPPSRENING, AVFALLSHANTERING OCH SANERING			
American Water Works	44 306	58 935	0,1
Republic Services	44 109	73 306	0,1
Waste Management	80 715	145 686	0,3
		277 927	0,5
VERKSAMHET INOM JURIDIK, EKONOMI, VETENSKAP OCH TEKNIK			
Alnylam Pharmaceuticals	47 176	91 003	0,2
Amgen	97 254	282 292	0,5
Gartner	4 074	18 521	0,0
Ilexx Laboratories	14 145	79 123	0,1
IQVIA Holdings	1 716	4 001	0,0
Moderna	50 024	50 136	0,1
Omnicom Group	8 900	7 759	0,0
Paychex	15 849	19 025	0,0
Regeneron Pharmaceuticals	19 435	172 025	0,3
		723 885	1,3
VÅRD OCH OMSORG; SOCIALA TJÄNSTER			
Centene	53 468	39 988	0,1
HCA Holdings	12 133	33 097	0,1
Humana	20 626	95 163	0,2
Laboratory Corporation of America	4 128	9 456	0,0
Quest Diagnostics	1 367	1 899	0,0
The Cigna Group	43 511	131 308	0,2
		310 911	0,6
Noterade aktier		54 719 864	99,4

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

	Underliggande exponering tSEK	Marknadsvärde tSEK	% av fondförm.
AKTIEINDEXTERMINER			
E-mini S&P500 ESG Future Mar 2024	348 759	0	0,0
Aktieindexterminer		0	0,0
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde		54 719 864	99,4
Summa finansiella instrument med negativt marknadsvärde		0	0,0
Netto, övriga tillgångar och skulder		349 359	0,6
Total summa fondförmögenhet		55 069 223	100,0

I tabellerna är siffrorna avrundade till närmsta tusental respektive första decimal, vilket gör att en summering av kolumnerna kan ge belopp som avviker från den angivna slutsumman.

Sammanställning, företags- och koncernexponeringar*

Företag/koncern	% av fondförmögenheten	Företag/koncern	% av fondförmögenheten
Alphabet	4,6	Lennox	0,2

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

Uppgifter om fondens värdepapperslån

Volym utlånade värdepapper, tSEK 891 988

Volym utlånade värdepapper i % av totala utlåningsbara tillgångar 1,6

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

Amerikanska staten	98 921
Amazon	20 539
Deere & Co	20 021
Apple	19 156
Walmart	17 131
Humana	16 701
Alphabet	16 417
Applied Materials	14 091
Motorola Solutions	13 650
Netflix	12 809

De största motparterna för värdepapperslån, tSEK:

Barclays Bank	678 377
SEB	150 949
UBS, London Branch	132 933
HSBC Bank	16 875
Merrill Lynch International	3 220
J.P. Morgan Securities	2 851

Typ av och kvalitet på säkerheten, tSEK:

Obligationer och andra räntebärande instrument	108 375
Aktier	876 830
	985 206

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

Säkerheternas löptidsprofil, tSEK:

Mindre än en dag	-
En dag till en vecka	-
En vecka till en månad	782
En till tre månader	47
Tre månader till ett år	3 232
Mer än ett år	104 314
Obestämd löptid	876 830
	985 206

Motparternas hemvist, tSEK

Storbritannien	834 256
Sverige	150 949
	985 206

Säkerheternas valuta, tSEK

AUD	4 008
CAD	2 565
CHF	12 736
DKK	14 207
EUR	47 877
GBP	74 353
HKD	25 051
JPY	23 736
NOK	0
SEK	1 335
SGD	90
USD	779 245
	985 206

Avveckling och clearing, tSEK

Tredje part	985 206
	985 206

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

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

Uppgifter om avkastning och kostnad:

Värdepappersutlåningen har under året totalt genererat intäkter på 3 724 tSEK, varav 80% har tillfallit fonden och 20% J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A. I dess egenskap av förmedlare av värdepapperslån.

Motparter för värdepappersutlåning under året:

- Barclays Bank
- HSBC Bank
- J.P. Morgan Securities
- Merrill Lynch International
- Morgan Stanley & Co Intl
- SEB
- UBS, London Branch

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

BILAGA V

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

Produktnamn: Handelsbanken USA Index Criteria

Identifieringskod för juridiska personer: 549300RLK4G1ZBG0N698

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 hållbara investeringar med ett miljömål: 77,54%	<input type="checkbox"/> Den främjade miljörelaterade eller sociala egenskaper och även om den inte hade en hållbar investering som sitt mål, hade den en andel på ____ % hållbara investeringar
<input type="checkbox"/> i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin	<input type="checkbox"/> med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
<input checked="" type="checkbox"/> i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin	<input type="checkbox"/> med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
<input checked="" type="checkbox"/> Den gjorde hållbara investeringar med ett socialt mål: 5,85%	<input type="checkbox"/> med ett socialt mål
	<input type="checkbox"/> Den främjade miljörelaterade eller sociala egenskaper, men gjorde inte några hållbara investeringar



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

Hållbarhetsindikatorerna mäter hur hållbarhetsmålen för denna finansiella produkt uppnås.

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

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

Fondens andel hållbara investeringar uppgick under 2023 till 83,39%, 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: 35,2%, Q2 2023: 99,7%, Q3 2023: 99,2%, Q4 2023: 99,4%.

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), Optimera materialanvändning (hållbar produktion och konsumtion) (SDG 12), Begränsning av klimatförändringar (SDG 13), Skydda, återställa och främja ett hållbart nyttjande av landbaserade ekosystem (SDG 15).

Sociala mål

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

• Vilket resultat visade hållbarhetsindikatorerna?

Mått	Värde 2023	Värde 2022
Andel hållbara investeringar (%)	83,39%	38,44%
Koldioxidavtryck (Scope 1,2,3) (tCO ₂ eq/EURm)	152,38	187,88
Växthusgasintensitet (Scope 1,2,3) (tCO ₂ eq/EURm)	594,06	756,43
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 (%)	0,18%	0,00%
Andel av investeringar i företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen (%)	2,23%	2,99%

•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 inbyggd i fondens indexmetodik och kontroll avseende fondens exkluderingsstrategi görs vid investeringstillfället samt löpande.

Nedan redovisas de indikatorer som analyserats för fonden:

Indikator på negativa konsekvenser för hållbar utveckling & mått	Värde 2023	% av investeringarna som har datatäckning (coverage) 2023	Värde 2022	% av investeringarna som har datatäckning (coverage) 2022
1.1 Utsläpp av växthusgaser - Scope 1-växthusgasutsläpp (tCO ₂ eq)	42 182,46	99,35%	40 605,01	99,52%
1.1 Utsläpp av växthusgaser - Scope 2-växthusgasutsläpp (tCO ₂ eq)	20 134,04	99,35%	20 616,04	99,52%
1.1 Utsläpp av växthusgaser - Scope 3-växthusgasutsläpp (tCO ₂ eq)	626 268,02	99,35%	652 149,02	99,52%
1.1 Utsläpp av växthusgaser - Scope 1+2 växthusgasutsläpp (tCO ₂ eq)	62 316,40		61 220,81	
1.1 Utsläpp av växthusgaser - Scope 1+2+3 växthusgasutsläpp (tCO ₂ eq)	688 584,35		713 369,88	
1.2 Koldioxidavtryck - Koldioxidavtryck Scope 1+2+3 (tCO ₂ eq/EURm)	152,38	99,35%	187,88	99,52%
1.2 Koldioxidavtryck - Koldioxidavtryck Scope 1+2 (tCO ₂ eq/EURm)	13,81	99,35%	16,12	99,52%
1.3 Investeringsobjektets växthusgasintensitet - Växthusgasintensitet Scope 1+2+3 (tCO ₂ eq/EURm)	594,06	99,35%	756,43	99,47%
1.3 Investeringsobjektets växthusgasintensitet - Växthusgasintensitet Scope 1+2 (tCO ₂ eq/EURm)	60,26	99,35%	68,29	99,47%
1.4 Exponering mot företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen - Andel av investeringar i företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen (%)	2,23%	99,47%	2,99%	99,52%

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-fönybar energiförbrukning och energiproduktion - Investeringsobjektets andel av icke-fönybar energiförbrukning från icke-fönybara energikällor jämfört med fönybara energikällor, uttryckt i procent av totala energikällor (%)	54,66%	77,34%	68,00%	73,38%
1.5 Andel av icke-fönybar energiförbrukning och energiproduktion - Investeringsobjektets andel av icke-fönybar energiproduktion från icke-fönybara energikällor jämfört med fönybara energikällor, uttryckt i procent av totala energikällor (%)	16,37%	30,01%	16,75%	25,81%
1.6 Energiförbrukningsintensitet per sektor med stor klimatpåverkan - Energiförbrukning i GWh per miljon euro i intäkter från investeringsobjekt, per sektor med stor klimatpåverkan (GWh/EURm)				
1.6 Energiförbrukningsintensitet per sektor med stor klimatpåverkan - Energiförbrukning i GWh per miljon euro i intäkter från investeringsobjekt, per sektor med stor klimatpåverkan (GWh/EURm) - A – JORDBRUK, SKOGSBRUK OCH FISKE	0,00			
1.6 Energiförbrukningsintensitet per sektor med stor klimatpåverkan - Energiförbrukning i GWh per miljon euro i intäkter från investeringsobjekt, per sektor med stor klimatpåverkan (GWh/EURm) - B – UTVINNING AV MINERAL	1,24		1,43	
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	0,24		0,26	
1.6 Energiförbrukningsintensitet per sektor med stor klimatpåverkan - Energiförbrukning i GWh per miljon euro i intäkter från investeringsobjekt, per sektor med stor klimatpåverkan (GWh/EURm) - D – FÖRSÖRJNING AV EL, GAS, VÄRME OCH KYLA	0,30			

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	0,63		0,65	
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	0,16		0,17	
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	0,63		1,22	
1.6 Energiförbrukningsintensitet per sektor med stor klimatpåverkan - Energiförbrukning i GWh per miljon euro i intäkter från investeringsobjekt, per sektor med stor klimatpåverkan (GWh/EURm) - H – TRANSPORT OCH MAGASINERING	1,69		1,97	
1.6 Energiförbrukningsintensitet per sektor med stor klimatpåverkan - Energiförbrukning i GWh per miljon euro i intäkter från investeringsobjekt, per sektor med stor klimatpåverkan (GWh/EURm) - L – FASTIGHETSVERKSAMHET	0,48		0,46	
1.7 Verksamhet som negativt påverkar områden med känslig biologisk mångfald - Andel av investeringar i investeringsobjekt med platser/projekt belägna i eller i närheten av områden med känslig biologisk mångfald där investeringsobjektens verksamhet påverkar dessa områden negativt (%)	3,78%	99,39%	4,19%	99,52%
1.8 Utsläpp till vatten - Ton utsläpp till vatten som genereras av investeringsobjekt per miljon investerade euro, uttryckt som ett vägt genomsnitt (t/EURm)	0,02	4,06%	0,01	4,34%

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
1.9 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)	1,46	86,02%	6,06	48,77%
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 (%)	0,18%	99,39%	0,00%	99,52%
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 (%)	63,48%	99,16%	69,71%	99,02%
1.12 Ojusterad löneklyfta mellan könen - Genomsnittlig ojusterad löneklyfta mellan könen hos investeringsobjekt (%)	17,37%	4,52%	17,15%	3,69%
1.13 Jämnare könsfördelning i styrelsema - Genomsnitt för manlig och kvinnlig representation bland styrelseledamöter i investeringsobjekt, uttryckt i procentandel av samtliga styrelseledamöter (% kvinnor)	33,71%	99,39%	32,60%	99,41%
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%	99,39%	0,00%	99,52%
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 (%)	34,64%	99,39%	52,06%	99,52%

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
3.9 Ingen policy för mänskliga rättigheter - Andel investeringar i enheter utan en policy för mänskliga rättigheter (%)	7,08%	93,99%	7,48%	88,73%
1.15 Växthusgasintensitet - Investeringsobjektens växthusgasintensitet (KtonCO ₂ eq/EURm)	0,00	0,00%		0,00%
1.16 Investeringsobjektens hemvist där det förekommer bristande samhällsansvar - Antal länder där investeringsobjekten har sin hemvist där det förekommer bristande samhällsansvar (i absoluta tal och relativa tal, dividerat med samtliga länder där investeringsobjekten har sin hemvist), enligt internationella fördrag och konventioner, Förenta nationernas principer och, i förekommande fall, nationell lagstiftning.	0,00%	0,00%		0,00%



Vilka var den finansiella produktens viktigaste investeringar?

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

Största investeringarna	Sektor	% Tillgångar 2023	% Tillgångar 2022	Land
Apple	Tillverknig	8,03%	6,90%	US
Microsoft	Informations- och kommunikationsverksamhet	7,03%	5,84%	US
Nvidia	Tillverknig	3,30%	1,59%	US
Alphabet A	Informations- och kommunikationsverksamhet	2,31%	1,87%	US
Alphabet C	Informations- och kommunikationsverksamhet	2,04%	1,68%	US
Meta Platforms A	Informations- och kommunikationsverksamhet	1,98%	0,96%	US
Eli Lilly	Tillverknig	1,44%	1,29%	US
Johnson & Johnson	Tillverknig	1,32%	1,72%	US
UnitedHealth Group	Finans- och försäkringsverksamhet	1,31%	1,23%	US
JPMorgan Chase & Co	Finans- och försäkringsverksamhet	1,24%	1,15%	US
Procter & Gamble	Tillverknig	1,21%	1,41%	US
Broadcom	Tillverknig	1,20%	0,90%	US
Visa	Finans- och försäkringsverksamhet	1,09%	0,87%	US
Mastercard A	Finans- och försäkringsverksamhet	1,00%	1,03%	US
Home Depot	Handel; reparation av motorfordon och motorcyklar	0,97%	1,08%	US



Hur stor var andelen hållbarhetsrelaterade investeringar?

Tillgångsallokering beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.

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

- Vad var tillgångsallokeringen?

kärnenergi

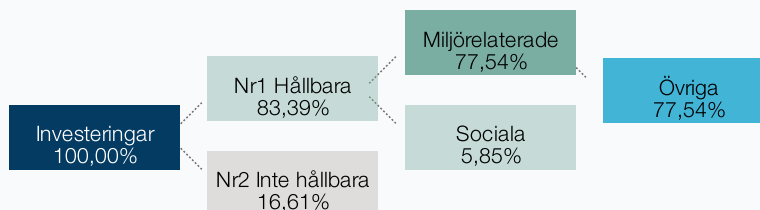
inkluderar kriterierna omfattande säkerhets- och avfallshanteringsregler.

Möjliggörande

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

Omställningsverksamheter

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



Nr1 Hållbara omfattar hållbara investeringar med miljömål eller sociala mål.

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

- I vilka ekonomiska sektorer gjordes investeringarna?**

Sektor/industrikod	Sektor/industrinamn	Summa
B	Utvinning av mineral	0,76%
07	Utvinning av metallmalmer	0,39%
08	Annan utvinning av mineral	0,37%
C	Tillverkning	43,34%
10	Livsmedelsframställning	1,18%
11	Framställning av drycker	1,87%
15	Tillverkning av läder, läder- och skinnvaror m.m.	0,46%
16	Tillverkning av trä och varor av trä, kork, rotting o.d. utom möbler	0,12%
17	Pappers- och pappersvarutillverkning	0,28%
20	Tillverkning av kemikalier och kemiska produkter	3,48%
21	Tillverkning av farmaceutiska basprodukter och läkemedel	7,54%
22	Tillverkning av gummi- och plastvaror	0,03%
23	Tillverkning av andra icke-metalliska mineraliska produkter	0,39%
24	Stål- och metallframställning	0,04%
25	Tillverkning av metallvaror utom maskiner och apparater	0,11%
26	Tillverkning av datorer, elektronikvaror och optik	22,66%
27	Tillverkning av elapparatur	0,24%
28	Tillverkning av övriga maskiner	2,79%
29	Tillverkning av motorfordon, släpfordon och påhängsvagnar	0,67%
30	Tillverkning av andra transportmedel	0,00%
32	Annan tillverkning	1,46%
D	Försörjning av el, gas, värme och kyla	0,02%
35	Försörjning av el, gas, värme och kyla	0,02%
E	Vattenförsörjning; avloppsrening, avfallshandling och sanering	0,38%
36	Vattenförsörjning	0,12%
38	Avfallshandling; återvinning	0,25%
F	Byggverksamhet	0,66%

41	Byggnadsarbeten	0,38%
42	Anläggningsarbeten	0,24%
43	Specialiserad bygg- och anläggningsverksamhet	0,04%
G	Handel; reparation av motorfordon och motorcyklar	6,45%
46	Parti- och provisionshandel utom med motorfordon	1,51%
47	Detaljhandel utom med motorfordon och motorcyklar	4,94%
H	Transport och magasinering	2,60%
49	Landtransport; transport i rörsystem	1,30%
50	Havs- och kustsjöfart, passagerartrafik	0,29%
51	Lufttransport	0,22%
52	Magasinering och stödtjänster till transport	0,18%
53	Post- och kurirverksamhet	0,61%
I	Hotell- och restaurangverksamhet	1,10%
55	Hotell- och logiverksamhet	0,15%
56	Restaurang-, catering- och barverksamhet	0,95%
J	Informations- och kommunikationsverksamhet	23,94%
58	Förlagsverksamhet	10,61%
59	Film-, video- och tv-programverksamhet, ljudinspelningar och fonogramutgivning	0,02%
60	Planering och sändning av program	0,46%
61	Telekommunikation	1,67%
62	Dataprogrammering, datakonsultverksamhet o.d.	2,96%
63	Informationstjänster	8,22%
K	Finans- och försäkringsverksamhet	12,57%
64	Finansiella tjänster utom försäkring och pensionsfondsverksamhet	4,75%
65	Försäkring, återförsäkring och pensionsfondsverksamhet utom obligatorisk socialförsäkring	3,72%
66	Stödtjänster till finansiella tjänster och försäkring	4,10%
L	Fastighetsverksamhet	3,04%
68	Fastighetsverksamhet	3,04%
M	Verksamhet inom juridik, ekonomi, vetenskap och teknik	1,27%
69	Juridisk och ekonomisk konsultverksamhet	0,02%
72	Vetenskaplig forskning och utveckling	1,16%
73	Reklam och marknadsundersökning	0,00%
75	Veterinärverksamhet	0,09%
N	Uthyrning, fastighetsservice, resetjänster och andra stödtjänster	0,61%
77	Uthyrning och leasing	0,03%

79	Resebyrå- och researrangörsverksamhet och andra resetjänster och relaterade tjänster	0,39%
82	Kontorstjänster och andra företags tjänster	0,19%
Q	Vård och omsorg; sociala tjänster	0,55%
86	Hälso- och sjukvård	0,55%
R	Kultur, nöje och fritid	0,00%
93	Sport-, fritids- och nöjesverksamhet	0,00%
S	Annan serviceverksamhet	0,13%
96	Andra konsumenttjänster	0,13%

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

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



I hur stor utsträckning var de hållbara investeringarna med ett miljömål förenliga med EU-taxonomin?

Bolagen har där det är möjligt börjat rapportera i vilken utsträckning deras verksamheter är förenliga med EU-taxonomin. Utöver rapporterad data finns estimerad data tillgängligt. Fondbolaget har gjort bedömningen att denna estimerade data kan anses vara tillräckligt tillförlitlig att användas för att bedöma om bolaget bidrar till ett miljömål definierat i EU-taxonomin och på den grunden kan anses vara en hållbar investering i linje med SFDR artikel 2 (17).

I fondbolagets taxonomirapportering redovisas endast av bolagen själva rapporterad taxonomiförenlighet. Fondens andel taxonomiförenliga investeringar för 2023 uppgick till 0,00% baserat på bolagens omsättning.

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

Ja:

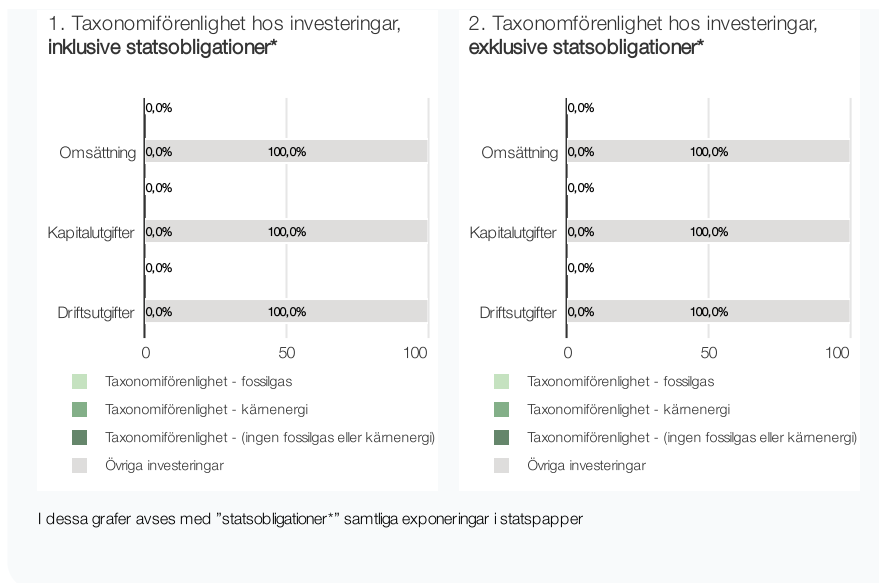
I fossilgas

I kärnenergi

Nej

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

¹ 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.



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

Fondens andel taxonomiförenliga investeringar för 2023 uppgick till 0,00% i omställningsverksamheter och 0,00% i möjliggörande verksamheter.

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

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

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



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



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

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

Under referensperioden hade fonden 77,54% hållbara investeringar med ett miljömål som inte var förenliga med EU-taxonomin.

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



Vilken var andelen socialt hållbara investeringar?

Under referensperioden hade fonden 5,85% hållbara investeringar med ett socialt mål.



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

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



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

Minskning av koldioxidutsläpp som mål.

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

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

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

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

Välja bort

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

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

Påverkan och ägarstyrning

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

Dialoger

Under referensperioden så genomfördes totalt 199 st direkta påverkansdialoger mellan fondbolaget och bolag. 8 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. 31 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 109 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 0 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, amerikanskt, marknadsvärdesviktat index. Vad gäller kravet om koldioxidreducering med minst 7% årligen så beräknas den enligt fondens indexmetodik i november och maj.

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

https://www.solactive.com/wp-content/uploads/solactiveip/en/Benchmark_Statement_DE000SL0C1T9.pdf

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

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

Fonden är en indexfond som förvaltades i enlighet med sitt referensvärde (Solactive ISS ESG Screened Paris Aligned US 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 USA Index Criteria	Brett marknadsindex
Andel hållbara investeringar (%)	83,39%	33,62%
Koldioxidavtryck (Scope 1,2,3) (tCO ₂ eq/EURm)	152,38	690,92
Växthusgasintensitet (Scope 1,2,3) (tCO ₂ eq/EURm)	594,06	662,17
Andel av investeringar i företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen (%)	2,23%	7,80%
Andel av investeringar i investeringsobjekt som har varit inblandade i brott mot FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag (%)	0,18%	3,91%

Information från Handelsbanken Fonder AB

Fondbolagets styrelse, verkställande direktör, revisorer och personal

Avser förhållandena per den 31 december 2023

Handelsbanken Fonder AB

Styrelse

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

MALIN HEDMAN BJÖRKMO
egen konsultverksamhet avseende företagsstyrning och finansiella regelverk

HELEN FASTH GILLSTEDT
vd och ägare av rådgivnings- och ledarskapsföretag

LARS SEIZ
strategisk förvaltningsrådgivare

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

Verkställande direktör
MAGDALENA WAHLQVIST ALVESKOG

Fondbolagets revisorer

Vald av bolagsstämman

PRICEWATERHOUSECOOPERS AB, HELENA KAISER DE CAROLIS

Personal och organisation

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

Handelsbanken Fonder AB har följande ledande befattningshavare:

Verkställande direktör
MAGDALENA WAHLQVIST ALVESKOG

Ställföreträdande Verkställande direktör
EMMA VIOTTI

Operativ chef
CARINA ROECK HANSEN

Riskchef
FREDRIK ALHEDEN

Ägarstyrningsansvarig och styrelsesekreterare
STAFFAN RINGVALL

Chefsjurist
FREDRIK KÖSTER

Produktchef
EMMA VIOTTI

Hållbarhetsansvarig
AURORA SAMUELSSON

Compliancechef
MONIKA JENKS

Chef Allokeringförvaltning
JOHANN GUGGI

Chef Passiv förvaltning
CARL-HENRIK LINDBERG

Chef Aktiv förvaltning - Globala aktier
LISA SYNNING

Chef Aktiv förvaltning - Svenska aktier
CHRISTIAN BRUNLID

Chef Aktiv förvaltning - Nordiska aktier
TORE MARKEN

Chef Aktiv förvaltning - Räntebärande
KATARINA PASCHAL

Chef Exekvering
RIKARD ERIKSSON

Postadress: 106 70 STOCKHOLM

Telefon: 08 - 701 10 00

Information från Handelsbanken Fonder AB

Ägarstyrning

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

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

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

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

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

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

Ansvarsfulla investeringar

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

Investeringsportföljer i linje med Parisavtalets klimatmål

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

Öka vårt bidrag till Agenda 2030

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

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

Redovisnings- och värderingsprinciper

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

Värderingsprinciper

Finansiella instrument, tillgångar och skulder värderas till marknadsvärde.

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

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

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

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

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

Utländska källskatter

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

Mer information

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

Ersättningar till anställda i Handelsbanken Fonder AB

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

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

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

Ersättningspolicy

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

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

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

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

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

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

Rörliga ersättningar

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Under uppskjutandeperioden görs årligen en prövning om huruvida ersättningen ska nedjusteras eller bortfalla helt. Bortfall eller nedjustering av uppskjuten rörlig ersättning sker om det visar sig att förluster, ökade risker och kostnader uppstår under uppskjutandeperioden, vilket innefattar exempelvis ett beaktande av medarbetarens regel efterlevnad av externa och interna regelverk. Bortfall eller nedjustering ska också ske om utbetalning bedöms oförvärlig med hänsyn till fondbolagets finansiella situation eller om centralstyrelsen har gett en rekommendation om att bortfall eller nedjustering ska ske.

Såväl uppskjuten rörlig ersättning som den delen av den rörliga ersättningen som inte skjuts upp är föremål för en kvarhållandeperiod om ett år. Under kvarhållandeperioden görs ingen nedsättnings eller bortfallandeprovning. Efter kvarhållandeperiodens utgång övergår äganderätten till andelarna till den ersättningsberättigade.

Särskilt om Oktogonen

Koncernens regler avseende Oktogonen gäller i tillämpliga delar för all personal i fondbolaget. Koncernregelverket innebär att anställd får kontant tilldelning om Handelsbanken haft bättre lönsamhet än snittet för jämförbara konkurrenter på bankens hemmamarknader samt efter centralstyrelsens samlade bedömning avseende bankens utveckling.

För särskilt reglerad personal ska istället för direkt kontant tilldelning följande gälla.

- Verkställande ledning: Hela Oktogonenersättningen för respektive ledningsperson, med undantag för vissa förvaltare, ska utgöras av en av Styrelsen i fondbolaget vald allokeringfond. Hela ersättningen ska skjutas upp i fyra år, varunder nedsättning/och bortfallsbedömning ska göras.
- För sådan särskilt reglerad personal som omfattas av annan rörlig ersättning (aktiva aktie- och ränteförvaltare) ska för Oktogonentilldelningen tillämpas de regler som gäller annan rörlig ersättning bl.a. reglerna om uppskjutande, kvarhållande, tilldelning i vissa specifika fonder och nedsättning/bortfall.
- Förvaltare av allokeringfonder eller passiva fonder: Hela Oktogonenersättningen för respektive förvaltare ska utgöras av en av Styrelsen i fondbolaget vald allokeringfond. Hela ersättningen ska skjutas upp i fyra år, varunder nedsättning/och bortfallsbedömning ska göras.

Hållbarhetsrelaterade upplysningar

Enligt art. 5 Europaparlamentets och Rådets förordning 2019/2088/EU om hållbarhetsrelaterade upplysningar som ska lämnas inom den finansiella sektorn (SFDR) ska ett fondbolag ange hur ersättningspolicy är förenlig med kravet på integrering av hållbarhetsrisker. Med hållbarhetsrisk avses en miljörisk, social eller styrningsrelaterad händelse eller omständighet som, om den skulle inträffa, skulle ha en faktisk eller potentiell betydande negativ inverkan på investeringen värde. Hållbarhetsrisker beaktas inom ramen för ersättningsystemet främst genom att fondbolaget i sin förvaltning – i enlighet med fondbestämmelser, informationsbroschyr och fondbolagets policy för aktieägarengagemang och ansvarsfulla investeringar – löpande beaktar hållbarhetsrisker i förvaltningen och att förvaltarnas prestationer också utvärderas mot index som innefattar hållbarhetskrav. Till detta kommer även den omständigheten att rörlig ersättning till förvaltarna utgörs av fondandelar i fonder som löpande integrerar hållbarhetsrisker i sin förvaltning i enlighet med SFDR. Även inom ramen för de lönegrundande faktorerna tas hållbarhetsrisker i beaktande. Felaktigt hanterade hållbarhetsrisker kan medföra lägre ersättning (såväl fast som rörlig ersättning) eller nedjustering/bortfall av rörlig ersättning.

Ersättning till anställda i Handelsbanken Fonder AB

Nedanstående uppgifter avser verksamhetsår 2023	2023	2022
1. Antalet anställda som fått fast eller rörlig ersättning utbetald under räkenskapsåret: <i>Här redovisas uppgifter som avser alla som under någon del av året varit anställd och som fått fast eller rörlig ersättning (antal individer)</i> Total ersättning - varav fast ersättning 132 442 tkr - varav rörlig ersättning 14 590 tkr	128 personer	126 personer
2. Det sammanlagda ersättningsbelopp som särskilt reglerad personal fått utbetald under räkenskapsåret fördelat på de kategorier av anställda som anges i FFFS 2013:9 1 kap. 9 § andra stycket 34,*	112 931 tkr	98 028 tkr
- verkställande ledning: <i>Här redovisas summan av ersättningar till medlemmar i ledningsgruppen som rapporterar direkt till VD.</i>	27 556kr	28 371 tkr
- anställda i ledande strategiska befattningar: <i>De strategiska befattningshavarna ingår i ledningsgruppen.</i>	3 274 tkr	2 808 tkt
- anställda med ansvar för kontrollfunktioner: <i>Riskchefen ingår i verkställande ledningen</i>	0 tkr	0 tkr
- risktagare: <i>Här redovisas summan av ersättning till de risktagare som inte ingår i kategorierna ovan. I fondbolaget är det alla förvaltare och förvaltarassistenter utom förvaltarcheferna.</i>	71 451 tkr	56 947 tkr
- anställda vars totala ersättning uppgår till, eller överstiger, den totala ersättningen till någon i den verkställande ledningen: <i>Här redovisas anställda som inte sorterar in under någon kategori ovan men som tjänar minst i linje med den lägst betalde i den verkställande ledningen.</i>	10 650 tkr	9 902 tkr
3. Hur ersättning och förmåner till anställda har beräknats (FFFS 2013:9 och 2013:10): <i>Ersättning och förmåner till anställda regleras av fondbolagets ersättningsregelverk, se ovan under Ersättningar till anställda i Handelsbanken Fonder AB.</i>		
4. Resultatet av de granskningar som avses i FFFS 2013:9 8 a kap. 16 § samt de eventuella avsteg från ersättningspolicyn som har förekommit <i>Compliance och Riskkontroll har granskat tillämpningen av ersättningspolicyn och inte funnit några väsentliga risker eller avsteg i tillämpningen. Regelefterlevanden bedömdes generellt som god.</i>		
* Det sammanlagda ersättningsbeloppet består av utbetalning i både svenska kronor och euro, växlingskurs per 31 december 2023.		

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 – From 1 januari 2023 ersätter förvaltningsavgifter och andra administrations- eller driftskostnader årlig avgift. Kostnads måttet inkluderar förvaltningsavgift och avser löpande kostnader i fonden - dock ej transaktionskostnader på värdepapperstransaktioner, räntekostnader, transaktionsrelaterade skattekostnader och 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 valutans för respektive andelsklass, om indexet publiceras i någon främmande valuta. Tabellen visar index inklusive utdelning.

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

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

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

Omsättningshastighet (huvudregel) – Fondens omsättningshastighet beräknad som kvoten mellan, det lägsta av totalbeloppet för köpta eller sålda värdepapper under året, och den genomsnittliga fondförmögenheten under samma period. Från köpta eller sålda värdepapper exkluderas för aktiefonders räntebärande värdepapper som vid 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 terminsliknande 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 USA Index Criteria, org.nr 515602-4738

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 USA 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 USA Index Criteria:s finansiella ställning per den 31 december 2023 och av dess finansiella resultat för året enligt lagen om värdepappersfonder samt Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersfonder.

Grund för uttalande

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

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

Annan information än årsberättelsen

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

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

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

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

Fondbolagets ansvar

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



Revisorns ansvar

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

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

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

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

Revisorns yttrande avseende den lagstadgade hållbarhetsinformationen

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

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

Hållbarhetsinformation har lämnats i årsberättelsen.

Stockholm, den 11 april 2024
PricewaterhouseCoopers AB

Helena Kaiser de Carolis
Auktoriserad revisor

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

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

Om risk

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