

Hållbarhetsrapport

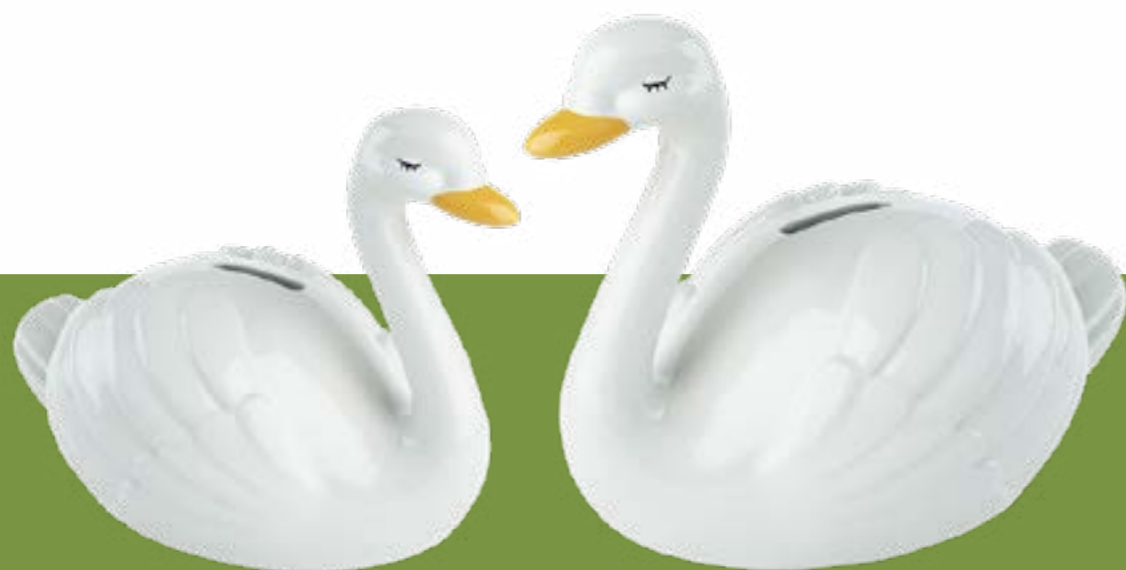
XACT Sverige (UCITS ETF) 2021-12-31



Fond
3101 0021

Om Svanenmärkta fonder

Svanenmärkta fonder syftar till att fondförvaltaren ska använda kapitalet och ägandet för att påverka de företag som fonden investerar i att utvecklas i en mer hållbar riktning. Handelsbanken Fonder har valt att Svanenmärka den börshandlade fonden XACT Sverige (UCITS ETF). Denna rapport omfattar den information som fondbolaget åtagit sig att rapportera enligt Svanens krav: inkludering, exkludering, påverkansdialog, röstning samt generell beskrivning av fondens hållbarhetsaktiviteter. Utöver detta omfattar rapporten väsentlig information om fondernas inriktning och dess hållbarhetskriterier.



En Svanenmärkt fond innebär att:

- Fonden måste helt avstå från placeringar i vissa branscher och företag som är särskilt problematiska.
- Fonden ska göra en ordentlig hållbarhetsanalys av tänkbara placeringar och prioritera de bättre företagen.
- Fonden ska tala om vilka aktier och obligationer som ingår i fonden och årligen rapportera det hållbarhetsarbete som fonden genomfört.
- Svanen stimulerar fonden till ett aktivt ägande och driver ett påverkansarbete gentemot företagen i portföljen.

Svanenmärket på en fond innebär inte att alla företagen i fonden är hållbara eller utan problem och utmaningar. Svanens krav på fonden syftar till att, genom din investering i fonden, påverka marknader, branscher och företag i en mer hållbar riktning.

Läs mer på: svanen.se/spararen



Om XACT Sverige (UCITS ETF)

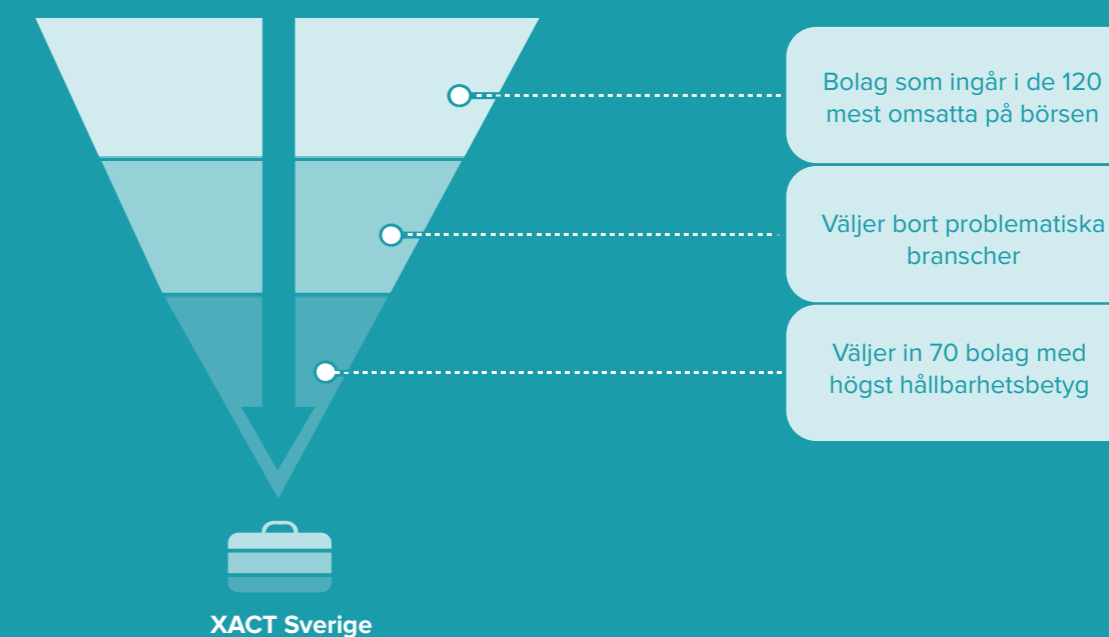
XACT Sverige är en Svanenmärkt börshandlad indexfond. Målsättningen är att så nära som möjligt följa utvecklingen i indexet SIX Sweden ESG Selection Index GI, som består av stora och medelstora svenska bolag vilka möter specifika hållbarhetskrav. Detta innebär dels att bolag med höga hållbarhetsbetyg väljs in, dels att bolag som är involverade i kontroversiella verksamheter väljs bort. För att vara valbar för indexet måste även bolaget vara ett av de 120 mest omsatta på Stockholmsbörsen. Indexet beräknas av SIX i samarbete med ISS ESG.

Enligt EU-förordning 2019/2088 (Förordning om hållbarhetsrelaterade upplysningar som ska lämnas inom den finansiella tjänstesektorn, SFDR) klassificeras fonden som en artikel 8 fond. Fonden främjar miljörelaterade och sociala egenskaper genom sina investeringar. Det innebär att fonden integrerar hållbarhet i investeringsanalys och beslut.

Fonden distribueras och marknadsförs i Sverige, Norge och Finland.

Urvalsprocessen

Baserad på SIX Sweden ESG Selection Index GI



Om risk

En fonds historiska avkastning är ingen garanti för framtida avkastning. De pengar som placeras i fonden kan både öka och minska i värde och det är inte säkert att du får tillbaka hela det insatta kapitalet. På xact.se finner du respektive fonds informationsbroschyr, fondbestämmelse, faktablad och aktuell kursutveckling.

Om risk

En fonds historiska avkastning är ingen garanti för framtida avkastning. De pengar som placeras i fonden kan både öka och minska i värde och det är inte säkert att du får tillbaka hela det insatta kapitalet. På xact.se finner du respektive fonds informationsbroschyr, fondbestämmelse, faktablad och aktuell kursutveckling.



Fonden/index väljer in

För att få ingå i fonden och dess index måste varje bolag ha genomgått en grundlig hållbarhetsanalys avseende miljö-, sociala-, och bolagsstyrningskriterier. Analysen utförs av bolaget ISS-Oekom enligt deras Corporate Ratings Methodology. Betyget och bedömningen görs utifrån den industri bolaget tillhör och dess unika hållbarhetsutmaningar. Det innebär att för ett textilföretag läggs exempelvis extra vikt vid arbetsförhållanden i leverantörskedjan och hållbar vattenanvändning medan det för en bank fokuseras mer på kund och produktansvar samt

den miljömässiga påverkan bankens finansiella produkter och tjänster medför.

De 70 bolag som har högst hållbarhetsbetyg väljs in i fonden. Som ett minimum måste minst 50 procent av bolagen, mätt i totalt marknadsvärde av index, ha ett starkt hållbarhetsbetyg. Det innebär att fonden/index vid vissa tillfällen kan ha färre än 70 bolag.

Förändringar i fonden under året*

Trelleborg AB (IN) ►	Atrium Ljungberg AB (UT) ▼
AF Poyry AB (IN) ►	Clas Ohlson AB (UT) ▼
Eolus Vind AB (IN)** ►	Nobia AB (UT) ▼
Pandox AB (IN) ►	Klövern AB (UT) ▼
Sinch AB (IN) ►	Nolato AB (UT) ▼
EQT AB (IN) ►	Electrolux Professional AB (UT) ▼
AAK AB (IN) ►	Eolus Vind AB (UT)** ▼
Vitrolife AB (IN) ►	Intrum AB (UT) ▼

*Baserat på bolagens hållbarhetsbetyg vid respektive indexrebalansering.

** Bolaget har under året både tillkommit samt utgått ur index i enlighet med urvalsprocessen.



Fonden/index väljer bort

Fonden och dess index väljer bort företag med hög risk för kränkningar av internationella normer avseende miljö, mänskliga rättigheter, arbetsvillkor eller korruption. Fonden och dess index väljer även bort företag involverade i förbjudna vapen och kärnvapen samt där huvudverksamheten finns inom kontroversiella branscher som alkohol, tobak, cannabis, kommersiell spel-

verksamhet, vapen och krigsmateriel, pornografi, fossila bränslen samt uran.

Läs mer på sidan 10 om hur bolag i fonden och dess index bedöms avseende hög risk för kränkningar av internationella normer och konventioner.

Bolag som valts bort ur fonden och dess index

AF Poyry AB	Evolution Gaming Group AB	Lundin Energy AB
Africa Oil Corp.	International Petroleum Corp. (British Columbia)	NetEnt AB
Betsson AB	Kindred Group Plc	Saab AB
Catena Media plc	LeoVegas AB	Swedish Match AB
EnQuest Plc	Loomis AB	Tethys Oil AB

Om risk

En fonds historiska avkastning är ingen garanti för framtida avkastning. De pengar som placeras i fonden kan både öka och minska i värde och det är inte säkert att du får tillbaka hela det insatta kapitalet. På xact.se finner du respektive fonds informationsbroschyr, fondbestämmelse, faktablad och aktuell kursutveckling.



Fonden påverkar

Genom dialog och aktivt ägarskap försöker vi påverka företag att följa och respektera internationella normer och konventioner samt bedriva sin verksamhet på ett mer hållbart sätt.

Dialogerna bedrivs gemensamt med andra investerare via ISS ESG. Fonden har för närvarande följande aktiv dialog.

Pågående bolagsdialoger

Bolag	Signal*	Område	Kommentar
Swedbank AB	⚠	Anti-korruption - SDG 16 - UNGC Principle 10	Dialog rörande anklagelserna om att inte Swedbank på ett tillfredställande sätt förhindrat penningtvätt i sin baltiska verksamhet. Swedbank är öppen för dialog och transparent i sin kommunikation. Dialogen nu pausad.

*Gul signal innebär att det finns påståenden eller indicier om normöverträdelser men att dessa inte verifierats av en oberoende källa. Gul signal kan även innebära att bolaget haft en överträdelse men vidtagit åtgärder.



Det ska vara lätt att göra rätt. Det ska inte vara svårare att välja ett miljömärkt fondsparande än att välja ett miljömärkt tvättmedel.

Om risk

En fonds historiska avkastning är ingen garanti för framtida avkastning. De pengar som placeras i fonden kan både öka och minska i värde och det är inte säkert att du får tillbaka hela det insatta kapitalet. På xact.se finner du fullständig informationsbroschyr samt fondbestämmelser, faktablad och aktuell kursutveckling.

Röstning på bolagstämmor

Under 2021 röstade fondbolaget för fondens räkning på 79 bolagstämmor (ordinarie och extrastämmor) i nedanstående bolag. Detta utgör cirka 86 procent av fondens förvaltade kapital beräknat per 2021-12-31.

För fondens räkning har fondbolaget röstat för 1 aktieägarmotion i hållbarhetsfrågor. Fondbolaget har genom sin ägarandel fått plats i totalt 47 valberedningar. Här har vi arbetat för att lägga fram förslag på styrelser med god kompetens och mångfald.

Alfa Laval AB	Getinge AB	Ratos AB
Arjo AB	Hansa Biopharma AB	Samhällsbyggnadsbolaget i Norden
Assa Abloy AB	Hennes & Mauritz AB	Sandvik Aktiebolag
AstraZeneca Plc	Holmen AB	SAS AB
Atlas Copco AB	Hufvudstaden AB	Securitas AB
Atrium Ljungberg AB	Husqvarna AB	Skandinaviska Enskilda Banken AB
Autoliv, Inc.	ICA Gruppen AB	Skanska AB
Avanza Bank Holding AB	Industrivärden AB	SKF AB
Axfood AB	Intrum AB	SSAB AB
BillerudKorsnäs AB	Investment AB Latour	Stora Enso Oyj
Boliden AB	Investor AB	Svenska Cellulosa AB
Bure Equity AB	JM AB	Svenska Handelsbanken AB
Castellum AB	Kinnevik AB	Swedbank AB
Dometic Group AB	Klovern AB	Swedish Orphan Biovitrum AB
Electrolux AB	LE Lundbergföretagen AB	Tele2 AB
Electrolux Professional AB	Lundin Mining Corporation	Telefonaktiebolaget LM Ericsson
Elekta AB	Millicom International Cellular SA	Telia Co. AB
Epiroc AB	NIBE Industrier AB	Thule Group AB
Essity AB	Nobia AB	Volvo AB
Fabege AB	Nolato AB	Wihlborgs Fastigheter AB
Fingerprint Cards AB	Nordea Bank Abp	

Extra bolagstämmor

AstraZeneca Plc	Industrivärden AB	SAS AB
Avanza Bank Holding AB	Kinnevik AB	Securitas AB
Castellum AB	Samhällsbyggnadsbolaget i Norden	Skanska AB
Electrolux AB	Sinch AB	Tele2 AB
Elekta AB	Skandinaviska Enskilda Banken AB	Telia Co. AB
Hennes & Mauritz AB	SSAB AB	

Om risk

En fonds historiska avkastning är ingen garanti för framtida avkastning. De pengar som placeras i fonden kan både öka och minska i värde och det är inte säkert att du får tillbaka hela det insatta kapitalet. På xact.se finner du respektive fonds informationsbroschyr, fondbestämmelse, faktablad och aktuell kursutveckling.

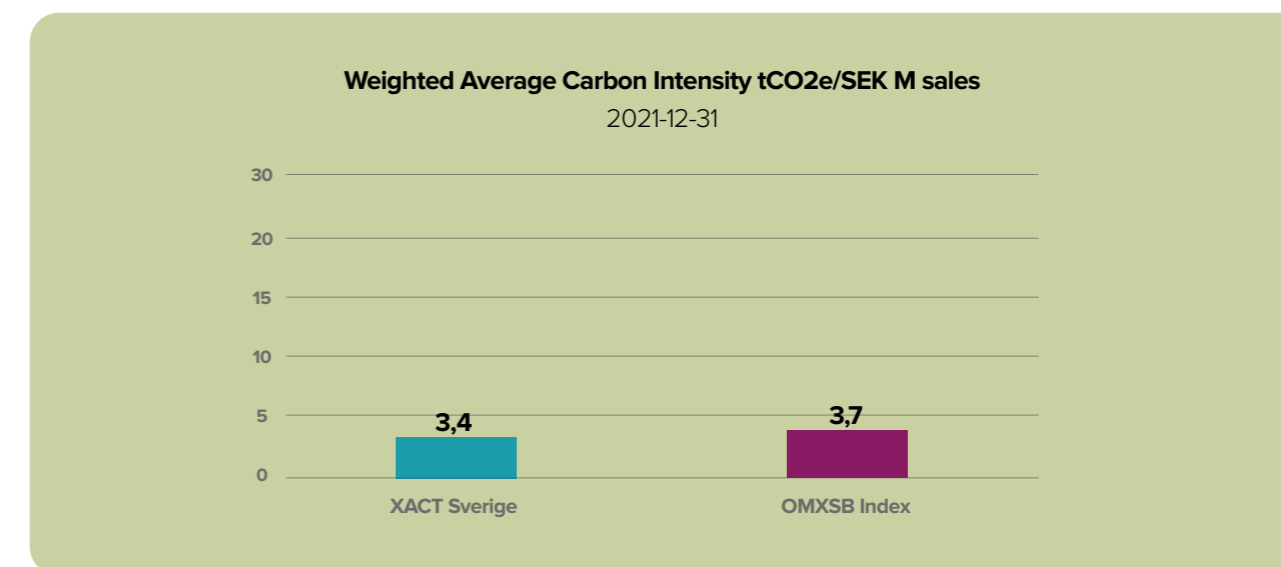
Koldioxidavtryck

Koldioxidavtrycket ger underlag för att bedöma vissa klimatrelaterade finansiella risker, såsom ett pris på koldioxid. Det är också ett verktyg som kan stödja vårt påverkansarbete för att få bolagen att minska sina utsläpp, genom till exempel krav på utsläppsminskningsmål, riskhantering, affärsstrategier och transparens. Måttet ska ses i kontext av fondbolagets övergripande hållbarhetsarbete.

Koldioxidavtrycket visar en historisk ögonblicksbild av hur utsläppen från bolagen i fondens aktieportfölj ser ut. Värdena varierar i takt med att bolagens utsläpp förändras, men också genom att

portföljens sammansättning ändras. Även växelkursförändringar påverkar mätningen. Då XACT Sverige är en indexfond följer den av naturliga skäl koldioxidavtrycket för sitt index. För att sätta fondens koldioxidavtryck i relation till något, redovisar vi därför nedan även koldioxidavtrycket för ett svenskt aktieindex med stora och medelstora bolag (OMXSB Index).

Det innehav som bidrar mest till XACT Sveriges koldioxidavtryck är SSAB.



Totalt koldioxidavtryck: Det totala koldioxidavtrycket för XACT Sverige uppgick till 3 948 tCO₂e i jämförelse med 3 043 tCO₂e för OMXSB Index.

Observera att koldioxidavtrycket inte visar investeringarnas totala klimatpåverkan bland annat eftersom:

- Endast vissa utsläpp inkluderas. Indirekta utsläpp från leverantörer omfattas inte alltid av beräkningarna och inte heller de vanligtvis omfattande utsläpp som kan följa vid användningen av ett företags produkter.
- Utsläppsdata från bolag inte är fullständiga.
- Endast vissa tillgångsslag mäts.
- Besparingar av utsläpp genom produkter och tjänster inte räknas in.
- Information om fossila reserver inte ingår.
- Måttet inte säger något om hur väl en portfölj är positionerad mot, eller dess bidrag till, en övergång till ett koldioxidsnålt samhälle.

Om risk

En fonds historiska avkastning är ingen garanti för framtida avkastning. De pengar som placeras i fonden kan både öka och minska i värde och det är inte säkert att du får tillbaka hela det insatta kapitalet. På xact.se finner du respektive fonds informationsbroschyr, fondbestämmelse, faktablad och aktuell kursutveckling.



Hur bedöms bolag i fonden och dess index avseende internationella normer och konventioner?

Enligt Svanens regelverk får ett bolag inte ingå i fonden om det finns en oacceptabel risk att bolaget bidrar till eller är ansvarig för allvarliga eller systematiska överträdelser avseende internationella normer och konventioner. Denna exkludering är som all övrig exkludering inbyggd i våra Svanenmärkta fonders indexmetodik. Bedömningen av bolagen görs av en oberoende ESG-analytiker i detta fall ISS ESG.

Bolagen kategoriseras enligt ett trafikljussystem samt på en skala från 1-10 där 10 innebär röd signal (konstaterad verifierad kränkning). Dessa tillåts inte i fonden eller dess

index. Om ett bolag i fonden skulle få en röd signal skulle det uteslutas vid nästa möjliga tillfälle (indexrebalansering). Utöver bolag som har konstaterade kränkningar utesluter även fonden och dess index bolag där det finns icke hanterade anklagelser om överträdelse men där dessa inte har verifierats av en oberoende källa. För att anklagelsen skall anses hanterad så skall bolaget ha vidtagit trovärdiga åtgärder alternativt påbörjat en implementation av åtgärder. Om en icke verifierad anklagelse mot ett bolag i fonden uppstår ger vi bolaget 6-12 månader att svara på anklagelsen samt vidtaga åtgärder. Om bedömningen kvarstår efter denna tidsperiod utesluts bolaget.

Om risk

En fonds historiska avkastning är ingen garanti för framtida avkastning. De pengar som placeras i fonden kan både öka och minska i värde och det är inte säkert att du får tillbaka hela det insatta kapitalet. På xact.se finner du respektive fonds informationsbroschyr, fondbestämmelse, faktablad och aktuell kursutveckling.

Innehavlista för XACT Sverige per 2021-12-31

Innehav	Vikt i % av fondförmögenhet
Atlas Copco AB A	6,40%
EQT AB	5,93%
Investor AB B	5,06%
Volvo AB B	4,06%
Sandvik AB	3,86%
Telefonaktiebolaget L M Ericsson B	3,74%
Investor AB A	3,63%
Assa Abloy AB B	3,55%
Skandinaviska Enskilda Banken AB A	3,33%
Hennes & Mauritz AB B	3,17%
NIBE Industrier AB B	2,97%
Investment AB Latour B	2,66%
Atlas Copco AB B	2,53%
Swedbank AB A	2,51%
Svenska Handelsbanken AB A	2,32%
Essity AB B	2,31%
Epiroc AB A	2,30%
Nordea Bank Abp	2,22%
AstraZeneca PLC	2,15%
ABB Ltd	2,08%
Alfa Laval AB	1,86%
Telia Company AB	1,77%
Svenska Cellulosa AB B	1,25%
Getinge AB B	1,22%
Boliden AB	1,17%
Volvo AB A	1,15%
Skanska AB B	1,14%
SKF AB B	1,11%
Tele2 AB B	1,05%
Sinch AB	1,05%
Castellum AB	1,04%
Samhällsbyggnadsbolaget i Norden AB B	0,99%
Kinnevik AB B	0,95%
L E Lundbergföretagen AB B	0,94%
Industrivärden AB A	0,93%

Innehavlista för XACT Sverige per 2021-12-31

Bolag	Vikt i % av fondförmögenhet
Epiroc AB Share B	0,91%
Husqvarna AB Class B	0,82%
Vitrolife AB	0,81%
Electrolux AB B	0,80%
Trelleborg AB Class B	0,70%
Thule Group AB	0,70%
Swedish Orphan Biovitrum AB	0,69%
Axfood AB	0,67%
Avanza Bank Holding AB	0,63%
Holmen AB B	0,62%
AAK AB	0,62%
Fabege AB	0,61%
Industrivärden AB C	0,59%
Autoliv Inc DR	0,59%
Securitas AB Class B	0,53%
Elekta AB Class B	0,52%
Dometic Group AB	0,46%
BillerudKorsnäs AB	0,43%
SSAB AB Class B	0,40%
Bure Equity AB	0,40%
Wihlborgs Fastigheter AB	0,39%
J M AB	0,35%
Arjo AB Class B	0,34%
Afry AB B	0,34%
Hufvudstaden AB Class A	0,33%
Millicom International Cellular SA SDR	0,30%
SSAB AB Class A	0,19%
Pandox AB Class B	0,19%
Stora Enso Oyj R	0,18%
Ratos AB B	0,17%
SAS AB	0,11%
Fingerprint Cards AB B	0,07%
Lundin Mining Corp	0,05%
Hansa Biopharma AB	0,05%

Om XACT

Våra börshandlade fonder som ingår i varumärket XACT förvaltas sedan 1 april 2020 av **Handelsbanken Fonder AB** och är idag den största utgivaren av ETF:er i Norden. Vi arbetar med hållbarhet på tre huvudsakliga sätt. Vi väljer bort, vi väljer in och vi påverkar bolag genom dialog och aktivt ägande. En viktig del av vårt hållbarhetsarbete är också att aktivt arbeta för att fler index med hållbarhetskriterier skapas.

Denna information ges ut som en service till våra kunder. Syftet är att ge allmän information och kan alltså inte ensamt utgöra underlag för investeringsbeslut. Vi anser att de källor och bearbetningsmetoder som vi använt oss av vid utarbetandet av analyser är tillförlitliga. Vi påtar oss dock inget ansvar för riktigheten eller fullständigheten i prognoser eller analyser eller för eventuella brister i källmaterialet. Handelsbanken Fonder svarar inte för förluster som kan tänkas uppkomma genom att någon följer vad som sagts i denna publikation eller använder sig av häri lämnade uppgifter.

För mer information se: xact.se och handelsbankenfonder.se

Om risk

En fonds historiska avkastning är ingen garanti för framtida avkastning. De pengar som placeras i fonden kan både öka och minska i värde och det är inte säkert att du får tillbaka hela det insatta kapitalet. På xact.se finner du respektive fonds informationsbroschyr, fondbestämmelse, faktablad och aktuell kursutveckling.