

Helåret 2021

Fondrapporter från Handelsbanken Fonder

Del 2/2

- Passivt förvaltade fonder

VD har ordet

Intresset för sparande i fonder har varit fortsatt stort under året. På den svenska fondmarknaden har flödena varit historiskt höga och våra fonder har haft en mycket stor andel av marknadens inflöden. I lite osäkra tider med pandemin som fortsatt sätter avtryck i vardagen, är det för många tryggt med ett buffertsparande om något oväntat skulle inträffa.

Aktiefonder har genomgående haft en god utveckling under året, trots att det varit en svängig resa. En blandportfölj med både aktier och räntor anpassad till kundens risknivå har därför varit ett bra val som levererat såväl avkastning som trygghet.

Intresset för att spara hållbart har fortsatt att öka. Alla fonder i Handelsbanken klassificeras enligt EU:s regelverk om hållbarhetsrelaterade upplysningar inom den finansiella sektorn. På vår hemsida går det att se varje fonds klassificering och läsa mer om fondernas hållbarhetsarbete.

Tydliga hållbarhetsmål

Vi kommunicerade två tydliga hållbarhetsmål i början av året och dessa genomsyrar nu tydligt vårt hållbarhetsarbete. Målen omfattar alla våra fonder, och är satta inom två huvudområden:

- **Nettonoll växthusgasutsläpp senast 2040**

Vi har satt ett utmanande mål om nettonollutsläpp från alla våra investeringsportföljer. Detta vill vi nå senast 2040, i enlighet med Parisavtalets klimatmål. Klimatomställningen kräver att vi växlar bort från koldioxidintensiva tekniker men kräver även stora investeringar i lösningar inom exempelvis förnybar energi och energieffektiviseringar. Som delmål ska koldioxidintensiteten halveras till 2030 och investeringar i klimatlösningar fördubblas.

- **Öka vårt bidrag till Agenda 2030**

Vårt andra mål handlar om grundläggande mänskliga rättigheter och behov – som rätten till utbildning och hälsovård, tillgången till vatten, finansiell inkludering, jämställdhet och inkludering. Vårt bidrag för att nå detta är att öka andelen investeringar i bolag som erbjuder lösningar, det vill säga tjänster och produkter som bidrar till att uppnå Globala målen. Redan 2025 ska andelen investeringar i lösningsbolag ha ökat med 30 procent och Handelsbanken Fonders påverkansaktiviteter uppnått större resultat.

Steg mot Parisavtalets mål

För att nå målen i Parisavtalet och bidra till en hållbar utveckling har EU tagit fram en handlingsplan för finansiering av hållbar tillväxt, EU Action Plan on Financing Sustainable Growth. Som ett led i detta ställs krav på att indexleverantörer tydligt och publikt ska redovisa hållbarhetsfaktorer kopplade till index och EU Paris Aligned Benchmark har lanserats. Det är en gemensam standard för index där bolagen väljs ut och viktas så att indexportföljens utsläpp av växthusgaser anpassas till att nå Parisavtalets klimatmål. Under året ställde vi om sju av våra indexfonder till att förvaltas mot Paris Aligned Benchmark. Denna omställning innebär att ett kapital på över 170 miljarder kronor nu specifikt bidrar till vårt mål om nettonoll växthusgasutsläpp senast 2040.

God och relevant kompetens viktiga byggstenar

Handelsbanken Fonders vision är att skapa finansiell avkastning och planetär avlastning genom hållbara investeringar. Det är därför viktigt för oss att alla medarbetare, särskilt de som arbetar med förvaltningen av våra fonder, upprätthåller en god och relevant kompetens inom hållbarhet. Under året har alla medarbetare i både Handelsbanken Fonder samt fondbolagets externa valberedare genomfört en branschgemensam hållbarhetsutbildning och certifiering. Vi deltar även aktivt i investerarnätverk för att bidra till, och verka för, att vår bransch utvecklar sitt hållbarhetsarbete. Att delta i nätverk är också viktigt för vårt eget lärande och utveckling.

Fler Svanenmärkta fonder

Svanenmärkningen är den officiella miljömärkningen i Norden, med syfte att vägleda konsumenter till bra miljöval. Svanenmärket på en fond innebär att 25 obligatoriska krav gällande välja in, välja bort, påverka och transparens ska vara uppfyllda. Handelsbanken har i dagsläget tio Svanenmärkta fonder, varav två tillkom under året. De nyttillkomna fonderna är Global Tema och Tillväxtmarknad Tema.

Tack

Vi vill rikta ett stort tack till dig som kund för att du ger oss ditt förtroende genom att låta oss förvalta ditt kapital. Vi ser fram emot att fortsätta denna resa med ambitionen att leverera bästa möjliga avkastning – självfallet med stor hänsyn till vår omvärld.

Magdalena Wahlqvist Alveskog,

VD Handelsbanken Fonder

Helåret 2021 - Våra passivt förvaltade fonder

Hållbarhet och ägarstyrning	4
Världen i korthet	9

Aktiefonder

Handelsbanken Emerging Markets Index	11
Handelsbanken Europa Index Criteria	23
Handelsbanken Global Dynamisk 90	32
Handelsbanken Global High Dividend Low Volatility Criteria	38
Handelsbanken Global Index Criteria	45
Handelsbanken Global Momentum	63
Handelsbanken Global Småbolag Index Criteria	70
Handelsbanken Norden Index Criteria	88
Handelsbanken Norge Index Criteria	97
Handelsbanken Sverige 100 Index Criteria	103
Handelsbanken Sverige Index Criteria	109
Handelsbanken USA Index Criteria	116

Blandfonder

Handelsbanken Auto 25 Criteria	125
Handelsbanken Auto 50 Criteria	130
Handelsbanken Auto 75 Criteria	135
Handelsbanken Auto 100 Criteria	140
Handelsbanken Pension 40	145
Handelsbanken Pension 50	150
Handelsbanken Pension 60	155
Handelsbanken Pension 70	160
Handelsbanken Pension 80	165
Handelsbanken Pension 90	170

Räntefonder

Handelsbanken Realränta	175
-------------------------------	-----

Börshandlade fonder

XACT BEAR (ETF)	180
XACT BEAR 2 (ETF)	184
XACT BULL (ETF)	188
XACT BULL 2 (ETF)	192
XACT Norden (UCITS ETF)	196
XACT Nordic High Dividend Low Volatility (UCITS ETF)	201
XACT Obligation (UCITS ETF)	206
XACT OMXC25 (UCITS ETF)	211
XACT OMXS30 ESG (UCITS ETF)	216
XACT Svenska Småbolag (UCITS ETF)	221
XACT Sverige (UCITS ETF)	226

Information från Handelsbanken Fonder AB	231
Definitioner	234
Styrelsens påskrift på fondernas årsberättelser	236
Risk i sju nivåer	238

Hållbarhet och ägarstyrning

Inledning

Vår vision är att skapa finansiell avkastning och samtidigt verka för en hållbar framtid. Det omfattar både en välmående planet och ekonomiskt välstånd. För att uppnå detta måste vi sträva mot en koldioxidneutral ekonomi, men också förstå hur det förändrade klimatet kommer att påverka våra investeringar.

Vårt mål är att skapa avkastning för våra kunder och vi är övertygade om att hållbarhet är en förutsättning för att generera detta. Genom att investera hållbart och påverka bolag att agera mer hållbart, kan vi leverera i linje med vår vision.

Som en betydande investerare har Handelsbanken Fonder (nedan fondbolaget) en viktig roll i förverkligandet av Parisavtalet. Vi brukar referera till Agenda 2030 som världens största investeringsorder där Globala målen för hållbar utveckling ger en tydlig riktning och målsättning för vår förvaltning.

Vår övertygelse är att de företag som skapar värde genom att bidra till en hållbar utveckling och arbetar för att lösa de stora utmaningarna världen står inför kommer att lyckas i framtiden. Bolag som ligger i framkant vad gäller innovation och entreprenörskap har därmed goda möjligheter att skapa bästa möjliga avkastning och samtidigt minska belastningen på vår omvärld.

Det är även viktigt att identifiera ett bolags hållbarhetsrisker och att avstå från investeringar i företag som inte bedriver sin verksamhet på ett ansvarsfullt sätt.

Våra nya hållbarhetsmål

Under 2020 beslutade vi våra nya hållbarhetsmål som guidar oss på vägen mot vår vision att skapa finansiell avkastning och planetär avlastning via en hållbar utveckling. Målen omfattar alla våra fonder, och är satta inom två huvudområden: Investeringsportföljer i linje med Parisavtalets klimatmål och öka vårt bidrag till Agenda 2030.

Klimatomställningen kräver att vi växlar bort från koldioxidintensiva tekniker men den kräver även stora investeringar i lösningar inom exempelvis förnybar energi och energieffektiviseringar.

Därför har vi satt ett utmanande mål om Nettonollutsläpp från alla investeringsportföljer senast 2040. Vi kommer att arbeta med två delmål för att uppnå detta:

- Minska koldioxidintensiteten i våra fonder med 50 procent till 2030.
- Dubblera investeringar i klimatlösningar till 2030.

Klimatfrågan är vår tids mest brådskande fråga men vi får inte tappa fokus på de övriga 16 Globala målen. Genom vårt andra mål – öka vårt bidrag till Agenda 2030 – vill vi hålla fortsatt fokus på även de andra utmaningarna som vår värld står inför. Det handlar till stor del om att tillgodose grundläggande mänskliga rättigheter och behov – som rätten till utbildning och hälsovård, tillgången till vatten, finansiell inkludering, jämställdhet och inkludering. Vi vill öka vårt bidrag till Agenda 2030 genom att öka våra investeringar i bolag som erbjuder

lösningar, i termer av tjänster och produkter, till Globala målen och genom påverkan med fokus på att uppnå resultat. Våra delmål är:

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

Inrapportering av mål till Net Zero Asset Manager-initiativet

Fondbolaget var en av 30 ledande kapitalförvaltare, med tillsammans mer än motsvarande 76 000 miljarder kronor under förvaltning, som skrev under det globala Net Zero Asset Manager-initiativet (NZAM) redan 2020. Vi förband oss därmed att genom valet av investeringar stödda målet om nollutsläpp av växthusgaser. Vi åtar oss också att stödda investeringar i linje med nettonollutsläppen fram till 2050 eller tidigare.

Inför COP26 i november 2021 rapporterade fondbolaget formellt in sina kvantitativa målsättningar (se ovan beskrivning) till NZAM-initiativet. Dessa publicerades tillsammans med övriga medlemmars målsättningar i en så kallad "Progress report". Detta utgör utgångspunkten för fortsatt årlig rapportering och uppföljning av vårt nettonollåtagande genom detta initiativ.

Klimatdialoger

I linje med åtagandet till NZAM-initiativet och Net Zero Investment Framework så har ett arbete inletts vad avser att identifiera och analysera de största utsläpparna i våra portföljer med syfte att inleda dialog med de bolag som inte uppfyller våra krav kring godtagbara klimat-omställningsplaner. Syftet är att påverka bolagen att sätta vetenskapligt baserade omställningsplaner inklusive lång- och kortsiktiga klimatmål.

Indexfonder anpassade till Parisavtalet

Under 2021 bytte sju av våra indexfonder, med ett samlat förvaltad kapital om 99,5 miljarder kronor, det vill säga 10,9 procent av vårt förvaltrade kapital, till Parislinjerade index (Paris Aligned Benchmarks, PAB). Genom bytet kan våra fonder vara ett verktyg för investerare och sparare som vill reducera koldioxid-avtrycket i sina fonder och linjera sitt sparande med Parisavtalet. Att byta index är ett led i vårt arbete för att nå målet att minska portföljernas utsläppsintensitet med 50 procent till 2030 och ett viktigt steg mot nettonollutsläpp.

Omställning av norska fonder

Fondbolaget har haft en restriktiv hållning till fossil-industrin under flera år. Sedan 2015 har vi uteslutit investeringar i kolbaserade företag. Under 2018 tog vi ett strategiskt beslut att utvidga exkluderingsstrategin (där fossilt är en exkluderingsgrund) till att omfatta majoriteten av våra fonder. Under 2021 har även våra norska fonder anpassats och vid årsskiftet fanns inga investeringar i bolag med produktion eller distribution inom utvinning eller kraftgenerering från fossila bränslen, med undantag för investeringar i omställningsbolag som vi har valt in i linje med våra kriterier för omställningsbolag.

Kunskapsbyggande inom hållbarhet

Utvecklingen inom hållbarhet sker i snabb takt, exempelvis genom ökad tillgång på hållbarhetsdata som möjliggör nya typer av analyser att integrera såväl i investeringsprocess som i uppföljning och rapportering av data. Att bygga kunskap och upprätthåller en god och relevant kompetens inom hållbarhet brett inom hela fondbolagets organisation är viktigt, särskilt för de som arbetar med förvaltningen av våra fonder.

Under året har vi utöver löpande uppdateringar från Hållbarhetsteamet samt i våra kvartalsstrategimöten genomfört följande utbildningsinsatser:

- Under året har alla medarbetare i både fondbolaget och valberedningsgruppen genomfört en bransch-gemensam hållbarhetsutbildning och certifiering.
- Inom den aktiv förvaltning har förvaltarna deltagit i en workshop om Human Rights Due Diligence
- På de kvartalsvisa strategimötena i den aktiva förvaltningen har följande ämnen behandlats: EU-taxonomin, nya och kommande regelverk, hållbara banker, hållbarhet i elektrifieringen av bilar, biologisk mångfald och datasäkerhet. Syftet med de gemensamma kvartalsstrategimötena är att belysa och lyfta viktiga ämnen och investeringsidéer för att utveckla och höja kompetensen i förvaltningen.
- Vi deltar även aktivt i investerarnätverk för att bidra till, och verka för, att vår bransch utvecklar sitt hållbarhetsarbete. Att delta i nätverk är också viktigt för vårt eget lärande och utveckling.

Investeringar i omställningsbolag

Utgångspunkten i vår förvaltning är att välja bort bolag med produktion eller distribution av fossila bränslen. För att påskynda en snabb omställning till en värld med låga koldioxidutsläpp beslutade vi dock redan 2019 att möjliggöra investeringar i bolag som ställer om sin verksamhet från fossil till förnybar energiproduktion - så kallade omställningsbolag. Beslutet innebär att vi kan acceptera viss exponering mot fossila bränslen, förutsatt att bolaget uppfyller ett antal krav för att kvalificeras som omställningsbolag. Ett av våra krav är att omställningen i bolaget går i minst den takt som krävs för att Parisavtalets klimatmål ska uppnås.

Vid utgången av året hade fondbolagets Hållbarhetskommitté godkänt totalt 18 bolag som omställningsbolag i linje med tidigare nämnda krav.

Vårt aktiva påverkansarbete

En viktig del i att ta ansvar som investerare är att påverka de bolag vi investerar i. Vårt påverkansarbete tar sin utgångspunkt i Handelsbanken och fondbolagets värdegrund, våra åtaganden samt de internationella normer och konventioner vi värnar om. Genom påverkansarbetet ställer vi krav på, och/eller uppmuntrar företagen att förbättra sitt hållbarhetsarbete. Påverkansarbetet omfattar dialoger direkt med bolagen eller tillsammans med andra investerare, medverkan i internationella initiativ, samt vårt ägarstyrningsarbete som består av arbete i valberedningar och röstning på bolagsstämmor.

Fondbolaget är en aktiv ägare för såväl aktivt som passivt förvaltade fonder. Fondbolagets aktiva engagemang för de båda kategorierna är till stor del likalydande. Den

stora skillnaden är att en passivt förvaltat fond inte kan sälja ett bolag som ingår i det index fonden ska avspegla.

Såväl den aktiva som den passiva förvaltningen utövar tillsammans eller enskilt aktiv påverkan på portföljbolagen genom att till exempel rösta på stämmor, delta i valberedningar och föra dialog med bolag.

Under 2021 bedrev vi följande påverkansarbete:

Investeraupprop vi stod bakom 2021 - exempel

- Fondbolaget har tillsammans med andra investerare skrivit under "2021 Global Investor Statement to Governments on the Climate Crisis". Där uppmanar vi världens regeringar att bland annat sätta nationella mål för nettonollutsläpp till 2050, fasa ut subventioner för fossil energi, avveckla kolbaserad elproduktion innan 2030 och anta planer för återhämtning efter covid-19.
- Fondbolaget har även skrivit under "Investor Expectations for the banking sector", som IGCC har utvecklat i samarbete med sina medlemmar. Syftet bakom uppropet är bland annat att uppmana banksektorn att minska finansieringen av fossila bränslen och andra aktiviteter som genererar betydande halter av koldioxid.
- Inför FN:s möte om biologisk mångfald, COP15, har fondbolaget tillsammans med andra investerare skrivit under "Financial Institution Statement ahead of the Convention on Biological Diversity COP15". Där uppmanas staterna att skapa ett nytt globalt ramverk för biologisk mångfald genom att bland annat anta ambitiösa mål som kräver anpassning av finansiella flöden till biologisk mångfald.
- Fondbolaget har signerat "Investor Statement on Corporate Accountability for Digital Rights", ett uttalande om företagens ansvars-skyldighet för digitala rättigheter till företag inom Informations- och kommunikationsteknik med förväntningar om hur de skall hantera mänskliga rättigheter. Vi har även skrivit under "Investor Statement on Human Rights and Business Activities In Myanmar", där företag uppmanas att upprätthålla sitt företagsansvar och att respekteramänskliga rättigheter.

Dialoger

Under året har vi arbetat aktivt med 23 dialoger som förvaltarna drivit direkt med bolagen. Dialogerna omfattar olika hållbarhetsfrågor som till exempel krav på ökad transparens och rapportering av hållbarhetsarbete, specifika frågor kring miljöpåverkan och mänskliga rättigheter, samt arbetsrättsliga frågor.

Under året har vi även arbetat med och inlett ett antal tematiska dialoger inom laxindustrin, skattefrågan med fokus på farmaceutiska bolag och teknikbolag, samt frågan kring modernt slaveri med fokus på bolag som har stora risker relaterat till denna fråga.

Pooled Engagement

Tillsammans med andra investerare deltar vi i gemensamma dialoger med bolag. Att samarbeta innebär en styrka och skickar tydliga signaler till bolagen om förväntan att frågorna tas på allvar. Utgångspunkten för dessa dialoger är ofta misstänkta eller bekräftade fall av kränkningar av internationella normer och konventioner och fokuserar främst på FN-initiativet

Global Compacts principiella områden: mänskliga rättigheter, arbetsrätt, miljö och antikorruption. Under 2021 deltog vi i 308 sådana dialoger.

Samarbeten och initiativ

Under 2021 har vi deltagit i flera internationella samarbeten och initiativ med fokus på specifika hållbarhetsfrågor. Dessa initiativ är ofta tematiska eller inriktade på hållbarhetsfrågor inom en viss sektor. Exempel på initiativ vi deltagit i under året är: Climate Action 100+, PRI Sustainable Palm Oil och PRI-Ceres Sustainable Forests. I dessa samarbeten är fondbolaget en så kallad "supporting investor" vilket innebär att vi står bakom samarbetena och stödjer bolagsdialogerna med vårt kapital men är oftast inte den investerare som leder dialogerna med bolagen i fråga.

Climate Action 100+ är ett investerarinitiativ som arbetar för att säkerställa att de företag som släpper ut mest växthusgaser i världen vidtar nödvändiga åtgärder mot klimatförändringen. I detta initiativ är vi en del av en grupp bestående av fyra investerare som inom ramen för initiativet Climate Action 100+ har en dialog med ett kinesiskt bolag. Bolaget har identifierats som en av världens största utsläppare av koldioxid. Syftet med dialogen är att förmå bolaget att minska sin negativa klimatpåverkan.

Hållbart värdeskapande

Tillsammans med några av Sveriges största investerare på Nasdaq Stockholm har fondbolaget sedan 2009 deltagit i samarbetsinitiativet Hållbart värdeskapande.

Målet med projektet är att lyfta fram betydelsen av att svenska börsbolag arbetar strukturerat med hållbarhetsfrågor.

Under året har nätverket arbetat med kunskapsbyggande avseende konsekvensanalyser av företags värdekedjor med fokus på mänskliga rättigheter (human rights due diligence), för medlemmarna i nätverket och för börsbolagen. Hallvarsson & Halvarsson publicerade en granskning kring bolags arbete med mänskliga rättigheter. I rapporten presenteras Hållbart värdeskapandes förväntningar på svenska börsbolag, resultatet av Hallvarsson & Halvarssons granskning av de 80 största bolagen på Nasdaq Stockholm och hur de rapporterar kring sitt arbete med mänskliga rättigheter. Rapporten innehåller också goda exempel på hur företag som Ericsson, Ica, Scatec och Göttinge arbetar med konsekvensanalyser av mänskliga rättigheter.

Ägarstyrning

Röstning på bolagsstämmor – många hållbarhetsfrågor

Våra fonder placerar i ett mycket stort antal bolag spridda över flera geografiska marknader. Genom att rösta på bolagsstämmor kan vi påverka många av de bolag som våra fonder äger. Vi röstar generellt på bolagsstämmor i de bolag där vårt ägande överskrider 0,5 procent eller om särskilt angelägna frågor tas upp. Under 2021 röstade vi på 1 019 ordinarie och extra stämmor i 46 länder. Röstning har skett både genom deltagande på bolagsstämmor och genom elektronisk röstning via ombud. Genom att rösta via ombud kan vi nå fler bolag och geografiska marknader.

Principiellt stödjer vi aktieägarmotioner som

främjar hållbart företagande samt större öppenhet i redovisning och rapportering av bolagets klimatpåverkan, arbete med mänskliga rättigheter och arbetsrätt. Under 2021 har vi röstat på 230 bolagsstämmor där hållbarhet har funnits med på agendan. Sammanlagt har vi röstat på 161 aktieägarmotioner. I 84 av dessa har vi röstat för och i 77 av fallen har vi röstat emot bolagsledningens förslag.

Klimatmotioner har varit i fokus även 2021. Oftast har det handlat om förbättrad rapportering framförallt avseende klimatrisker samt hur bolag ska bidra till att uppfylla Parisavtalet. Vi ser även att pandemin och frågor kring social rättvisa har ökat efterfrågan på mer data avseende hur personalfrågor hanteras, till exempel löneskillnader, karriärmöjligheter och säkerhetsincidenter. För amerikanska bolag har frågor inom mänskliga rättigheter och framförallt mångfaldsfrågan varit i stort fokus.

Valberedningar

Den mest direkta påverkan vi kan ha i vår ägarroll är att delta i valberedningar. I de företag där våra fonder hör till de större ägarna får vi förfrågan om att delta i valberedningen. Vi tackar ja till sådan förfrågan då valberedningsarbetet ger en bra möjlighet att påverka styrelsernas sammansättning. Våra riktlinjer för valberedningsarbetet skickas till de bolag där vi fått en plats i valberedningen. Riktlinjerna beskriver våra fokusområden: styrelsens kompetens och behovsanalys, vikten av hållbarhetskompetens, mångfald och jämställdhet i styrelserna.

Inför årsstämmorna 2021 deltog fondbolaget i 47 valberedningar. I de styrelser som dessa valberedningar föreslog förblev andelen kvinnor relativt oförändrad, från i genomsnitt 36,6 procent 2020 till 36,5 procent 2021. Fondbolaget kvalificerar till närmare 70 valberedningar inför 2022. Vi kommer att fortsätta fokusera på mer jämställda styrelser i valberedningsarbetet inför 2022, men är samtidigt ödmjuka inför uppgiften.

Incitamentsprogram

Det blir allt vanligare att bolag vill inrätta aktierelaterade incitamentsprogram till ledande befattningshavare. Generellt sett är vi positiva till att ledningen har samma incitament som övriga aktieägare men ser det som viktigt att programmen är transparenta båda avseende måluppfyllnad och ersättningsnivåer. Tillsammans med andra institutionella ägare ställer vi krav på transparens kring utformningen av dessa program och har inom ramen för Institutionella Ägares Förening (IÄF) utarbetat ett dokument med riktlinjer för hur dessa program ska presenteras.

Vi får många förfrågningar från bolagen om dessa program innan de ska presenteras på bolagsstämman och för då ingående dialoger.

Inför 2021 års bolagsstämmor hade vi 15 dialoger i ämnet. Vi analyserade utöver detta ett antal andra incitamentsprogram inför röstning.

Twister och förlikningar

Det inträffar att bolag som vi investerat i begår regelbrott, till exempel brott mot marknadsplatsregler och korruption. Det kan leda till processer, ofta i form av grupptalan, så kallad class action. Oftast leder det till

förlikning och att bolaget tvingas ersätta aktieägarna för uppkomna förluster. Förlikningar kan även innehålla krav i form av till exempel styrelseförändringar, nya och ändrade interna regler eller kontroller. För att fondbolaget ska kunna tillvarata fondandelsägarnas rättigheter i dessa processer anlitar vi två advokatbyråer som övervakar bolagens beteenden och uppkommande processer. Under 2021 erhöll våra fonder 379 507 amerikanska dollar i förlikningar till följd av class actions i USA. Beloppet kom från 25 olika förlikningar och tillföll 27 av våra fonder.

Hållbara obligationer

På obligationsmarknaden växer utbudet av olika typer av hållbara obligationer. Vår aktiva ränteförvaltning följer noga utvecklingen och är en stor investerare i gröna, hållbara och sociala obligationer. Vi har även investerat i hållbarhetslänkade obligationer. Dessa obligationer gör det möjligt att, på ett ansvarsfullt sätt, finansiera ett företags hela omställning med hjälp av förbestämda hållbarhetsmål som bolaget måste nå samt kontinuerligt rapportera framsteg gentemot. Vid utgången av 2021 uppgick innehaven i gröna, hållbara och sociala obligationer till 48 miljarder kronor.

Svanenmärkta fonder

I maj Svanenmärktes ytterligare två av våra fonder, Handelsbanken Global Tema och Handelsbanken Tillväxtmarknad Tema. Vår ambition kring hållbarhet och vårt hållbarhetsarbete genomsyrar all vår förvaltning och Svanenmärkningen är en extern bekräftelse på det. Svanenmärkningen är den officiella miljömärkningen i Norden, med syfte att vägleda konsumenter till bra miljöval.

Svanenmärket på en fond innebär att 25 obligatoriska krav gällande välja in, välja bort, påverka och transparens ska vara uppfyllda. Fonderna ska välja bort branscher som löper stor risk att ha negativ effekt på vår omvärld, till exempel fossila bränslen, uran, tobak- och kontroversiella vapen. Det innebär att förvaltaren använder kapitalet och ägandet för att påverka de företag som fonden investerar i att utvecklas i en mer hållbar inriktning. Vi erbjuder i dagsläget tio Svanenmärkta fonder som tillsammans utgör 137 miljarder kronor, vilket motsvarar 15,1 procent av totalt förvaltad kapital.

Klimatrapportering

Inom fondbolaget pågår en kontinuerlig utveckling gällande analys och integrering av klimataspekter i våra investeringsprocesser. I juni 2021 publicerade vi för tredje gången en klimatrapport i linje med rekommendationerna från Task Force on Climate-related Financial Disclosures (TCFD). Genom att följa TCFD:s rekommendationer får vi riktlinjer för hur utvärdering och prissättning av klimatrelaterade risker och möjligheter kan rapporteras.

I klimatrapporten presenterade vi för första gången kvantitativa delmål för vad vi ska uppnå till 2030 – att reducera vår utsläppsintensitet med 50 procent och fördubbla vår andel investeringar i klimatlösningar. Klimatrapporten med tillhörande stresstester och strategier visade också att:

- för tredje året i följd minskade fondbolagets totala växthusgasintensitet
- vi är bättre på att fånga klimatrelaterade möjligheter tack vare vårt arbete med att investera i omställningsbolag inom kraftsektorn
- det finns motståndskraft i portföljerna vid de olika scenarierna.

EU:s handlingsplan för hållbar finansiering

För att nå målen i Parisavtalet och bidra till hållbar utveckling har EU tagit fram en handlingsplan för finansiering av hållbar tillväxt, EU Action Plan on Financing Sustainable Growth. Handlingsplanen innehåller en rad åtgärder vars syfte är att allokera om kapital mot hållbara investeringar, att bättre integrera hållbarhetsfaktorer i riskhantering samt att främja transparens och långsiktighet. Under 2021 har följande delar av EU Action Plan varit i fokus för fondbolaget.

Utveckling av hållbara index

EU Action Plan har inneburit ökade krav på index-leverantörer att tydligt och publikt redovisa hållbarhetsfaktorer kopplade till index. Två typer av klimatindex, EU Climate Transition Benchmark och EU Paris Aligned Benchmark har lanserats. Det sistnämnda innebär ett helt nytt ramverk och gemensam standard för ett index där bolagen väljs ut och viktas så att indexportföljens utsläpp av växthusgaser anpassas till Parisavtalets klimatmål.

Vid årsskiftet följde sju av våra indexfonder Paris Aligned Benchmark index.

Taxonomin

EU:s taxonomi är ett verktyg för att klassificera vilka ekonomiska aktiviteter som är miljömässigt hållbara. Syftet är att säkerställa att företag, finanssektorn och beslutsfattare får gemensamma riktlinjer för vilka ekonomiska aktiviteter som är miljömässigt hållbara. Ramverket täcker inte alla ekonomiska aktiviteter, utan fokuserar på de sektorer som står för cirka 94 procent av EU:s utsläpp av växthusgaser. Under året har vi gjort preliminära analyser av våra fonders exponering mot de ekonomiska aktiviteterna som anses miljömässigt hållbara enligt regelverket. Vi deltar också aktivt i branschgemensamma nätverk för att säkerställa en korrekt tolkning och implementering av taxonomin.

Disclosureförordningen – SFDR

Med förordningen Hållbarhetsrelaterade upplysningar som ska lämnas inom den finansiella tjänstesektorn (Sustainable Finance Disclosure Regulation, SFDR), som trädde i kraft den 10 mars 2021 har EU som målsättning att göra det enklare för konsumenten att jämföra finansiella produkter och fatta välgrundade investeringsbeslut.

Framåtblick

Vi ser en fortsatt stark utveckling inom hållbarhetsområdet framåt. Vi kommer därför fortsätta på den inslagna vägen, att arbeta fokuserat och brett inom alla sektorer med att hitta lösnings- eller omställningsbolag vars produkter och tjänster bidrar till Globala målen och samtidigt skapar avkastning till våra kunder. Vi är övertygade om att dessa bolag är framtidens bolag.

För att kunna bidra till en hållbar utveckling och leverera värde idag och till framtida generationer fortsätter hållbarhet att vara en viktig del av den löpande förvaltningen och i vår kontakt med bolagen under 2022 och framåt.

Under 2022 kommer vi att ha stort fokus på påverkansarbetet. Vi kommer att föra dialoger med de största utsläpparna av de bolag vi är investerade i. Vi kommer även att arbeta vidare för att utveckla vårt arbete med mänskliga rättigheter.

Världen i korthet

När vi nu lägger 2021 till handlingarna kan vi konstatera att det blev ett väldigt starkt år på de flesta av världens största börser. Många bolag fortsatte att gynnas av att ekonomierna allt mer återhämtade sig från pandemin, med stor hjälp av såväl stora stimulanser från stater och centralbanker som från vaccinationsprogrammen som rullades ut under året.

Det har sannolikt inte undgått någon att denna process inte varit helt problemfri, och pandemin har fortsatt att kasta grus i maskineriet på olika sätt. Men det tycks, i skrivande stund, som att de vacciner som tagits fram skyddar bra mot allvarlig sjukdom vilket ger hopp om att pandemin kommer att besegras. Det kommer säkerligen inte att vara en rak väg till seger och vi får vara beredda på temporära bakslag, men riktningen ser lovande ut.

Restriktioner, nedstängningar och produktionstopp har kommit och gått beroende på hur pandemin böljat fram och tillbaka över världen. Att öppna upp samhällena igen efter en period av nedstängning, med förändrad efterfrågebild som följd, visade sig bli utmanande för många värdekedjor. I kombination med de start och stopp som pandemin tvingat fram har många bolag under året brottats med brist på såväl färdiga produkter som nyckelkomponenter eller transportkapacitet. Även arbetskraft har på många ställen varit en bristvara, vilket pressat upp löner i flera branscher.

Den ökade efterfrågan – i många fall i kombination med produktionsstörningar – ledde även till kraftiga prisuppgångar för många råvaror. Bland annat blev energipriserna ett stort samtalsämne, då oljepriset steg kraftigt under året. Parallellt med detta inledde de europeiska naturgasdepåerna hösten, och därmed årets kalla period då efterfrågan stiger, med historiskt sett låga lagernivåer. Det finns flera orsaker till detta, men det fick till effekt att priserna rusade under hösten, vilket var en bidragande faktor till de högre elpriser som påverkat en hel del företag och hushåll.

Mot denna bakgrund har många länder hamnat på inflationsnivåer vi inte sett på många år, vilket i

sin tur har bidragit till stigande räntor. Denna rörelse har förstärkts av att flera centralbanker i olika takt börjat strama åt sina stimulanser. Mest utrymme i debatten har som vanligt amerikanska Federal Reserve fått. Där har man under hösten påbörjat sin nedtrappning av obligationsköp, och även skickat signaler om höjning av styrräntan under 2022. Flera andra centralbanker, däribland Bank of England och Norges Bank, valde att höja styrräntan redan under 2021 drivet av höga inflationstal. Även om det finns en del baseffekter som gör att inflationen stigit på kort sikt anser vi att det finns skäl att tro att den kan förbli förhöjd under en längre tid, och att det därmed kan finnas fortsatt utrymme för räntorna att stiga. En fortsatt utfasning av centralbankernas obligationsköpsprogram kommer högst troligt också att bidra till att skapa ett tryck uppåt för räntorna. Sannolikt kommer inflation, räntor och dess inverkan på ekonomin och finansmarknaderna fortsätta debatteras flitigt under året.

På kreditmarknaderna har aktiviteten varit fortsatt hög, då många bolag dragit nytta av det låga ränteläget för att finansiera sig. Vi noterar också med glädje att den globala marknaden för hållbara obligationer, det vill säga obligationer där finansieringen är kopplade till olika hållbarhetskriterier, fortsätter att växa. Fortfarande är det så kallade gröna obligationer som dominerar, men vi ser en tydlig ökning av hållbarhetslänkade obligationer, och då även från lite mindre bolag och nya emittenter.

Många bolag har också valt att nyttja de starka aktiemarknaderna till att finansiera sig via börserna och antalet emissioner, både från nya och redan börslistade bolag, låg på historiskt väldigt höga nivåer under året.

Även om den globala aktiemarknaden gick starkt under året var det stora regionala skillnader. Av de lite större regionerna gick USA bäst med bland annat IT-, hälsovårds- och finanssektorerna som draglok, följt av Norden, Europa och Japan. Tillväxtmarknaderna släpade däremot efter en aning, trots att EMEA tillhörde en av årets starkaste börsregioner. Asien och Latinamerika hade det tyngre då många länder

drabbades hårt av pandemin och dessutom – speciellt i Latinamerika – av politisk oro. Asien tyngdes dessutom av oro runt den kinesiska fastighetsmarknaden och ökad reglering av de kinesiska IT-bolagen som är tungviktare på börsen.

Tittar vi framåt är vårt grundscenario att tillväxten fortsätter i relativt god takt under året då ekonomierna fortsätter att återhämta sig. Det ger en god investeringsbakgrund, inte minst för aktier. Dock kommer det som alltid att finnas utmaningar. Pandemin kommer troligtvis fortsätta att påverka samhället, ekonomin och marknaderna under nästa år och om inte annat kommer vi sannolikt att behöva leva med leveransproblem och brister på komponenter och arbetskraft ett tag till innan dess effekter helt klingat av.

Den höga inflationen, avtagande obligationsköp och det förhållandevis låga ränteläget gör att vi tror att stigande räntor kommer att vara en fortsatt trend på marknaden under året. Detta riskerar, beroende på hur stor uppgången blir, lägga sordin på andra finansiella marknader och då kanske speciellt inom områden med hög skuldsättning eller där värderingen blivit hög. Risken finns också att bland annat ökade priser på insatsvaror och arbetskraft kan sätta press på bolagens marginaler, vilket också kan komma att skapa motvind för börsen. Andra stora skeenden som vi håller ett extra öga på är det geopolitiskt ganska spända läget och utvecklingen på den stora och viktiga kinesiska fastighetsmarknaden.

Mot denna bakgrund tror vi på att vara aktiv och välja exponering noga, något som borde gynna våra investeringsprocesser där vi söker och investerar i välskötta bolag med hållbara affärsmodeller.

Förvaltare: CAROLINE MEBIUS

T o m 2021-11-30 ANDERS DOLATA

BASVALUTA



Handelsbanken Emerging Markets Index

Förvaltningsberättelse

Placeringsinriktning

Fonden är en indexfond och har som mål att följa utvecklingen i indexet Solactive ISS ESG Screened Paris Aligned Emerging Markets så nära som möjligt. Fonden är passivt förvaltd. Fonden placerar i stora och medelstora bolag i Asien, Latinamerika, Östeuropa och Afrika. 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, andelsklassbeteckningarna inom parentes och fondens index hänvisas till informationsbroschyren.

Aktivitetsgrad

Fonden eftersträvar att ha så låga avvikelser mot index som möjligt (för uppgift om förväntad aktiv risk under normala marknadsförhållanden, se ovan under rubriken "Placeringsinriktning"). 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.

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

Portföljen

Fonden steg med 6,1% under 2021*. De tre största aktieinnehaven vid årsskiftet var Taiwan Semiconductor, Tencent Holdings och Samsung Electronics. De tre största sektorerna är IT, finans och sällanköpsvaror. Av fondens tillgångar vid årsskiftet var 80% placerade i asiatiska bolag, 7% i latinamerikanska bolag, 3% i östeuropeiska och 10% i afrikanska bolag och Mellanöstern. I maj 2021 så bytte fonden till 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 nettoollutsläpp i våra portföljer till år 2040 samt att linjera allt vårt förvaldade kapital i enlighet med Parisavtalets målsättningar. Fonden och dess index har precis som tidigare omfattande exkluderingskrav avseende bolag som kränker internationella normer och konventioner samt kontroversiella branscher.

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

Väsentliga risker

En investering i en aktiefond kännetecknas av hög risk men också möjlighet till hög avkastning. Värdet på fonden kan därmed variera kraftigt över tid. Fondens placeringar är koncentrerade geografiskt till aktier utgivna av företag i Asien inklusive Mellanöstern, Latinamerika, Afrika samt Östeuropa. Detta innebär att risken i fonden normalt är högre än en investering i en diversifierad global aktiefond som fördelar sina investeringar över flera regioner. Fondens placeringar sker dock i företag i flera sektorer eller branscher vilket över tid bidrar till att minska risken i fonden. Då fondens investeringar sker i utländska aktier denominerade i annan valuta än fondens basvaluta är en investering i fonden förenad med valutarisk. Då fonden består av olika andelsklasser kan förändringar i valutakurser medföra att riskklassificeringen skiljer sig åt mellan olika andelsklasser beroende på vilken valuta andelsklassen handlas i. Fondens likviditetsrisk

bedöms vara medelhög till följd av fondens storlek i relation till storleken eller omsättningen på de marknader och värdepapper som fonden investerar i. Detta kan påverka fondens möjligheter att genomföra köp och försäljningar av värdepapper under stressade marknadsförhållanden. Fonden får placera i derivat och gör det i syfte att skydda värdet på fondens underliggande tillgångar, upprätthålla önskad risknivå i fondportföljen eller för att minimera kostnaderna för förvaltningen. Omfattningen av handeln är i förekommande fall begränsad och förväntas ha marginell inverkan på fondens riskprofil. Investeringar på tillväxtmarknader kan innebära ökad exponering för operativa risker såsom risken att oförutsedda politiska beslut, risker till följd av brister i den finansiella infrastrukturen eller svagheter i ett lands eller regions värdepappersreglering. Operativa risker kan om de materialiseras påverka fondens utveckling och värde negativt.

Handel med derivatinstrument m.m

Fonden får enligt sina fondbestämmelser handla med derivat som ett led i fondens placeringsinriktning. Under 2021 har fonden utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att låna ut värdepapper. Under 2021 har fonden utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att använda andra tekniker och instrument. Under 2021 har fonden inte utnyttjat denna möjlighet.

• Högsta hävstång under räkenskapsåret	3,1%
• Lägsta hävstång under räkenskapsåret	0,4%
• Genomsnittlig hävstång under räkenskapsåret	1,5%

Information

28 maj 2021 ändrades fondens jämförelseindex, från Solactive ISS ESG Screened Emerging Markets Index till Solactive ISS ESG Screened Paris Aligned Emerging Markets.

28 maj 2021 ändrade fonden sina fondbestämmelser.

Fondens avkastningshistorik före startdatum härleds från fusionen (14 december 2018) då Handelsbanken Funds MSCI Emerging Markets Index (Luxemburg) lades samman med Handelsbanken Emerging Markets Index (Sverige).

Sedan förändringen av skatteregler för svenska fonder (2012) och med anledning av utvecklingen av praxis på skatteområdet, råder osäkerhet om beskattningen av utländska utdelningar. För ytterligare information, se under allmänna sidor i slutet av fonddrapporten.

Information om ersättning till anställda se Ersättning till anställda på fondbolagets hemsida samt även i slutet av fonddrapporten.

Väsentliga händelser efter balansdagen

Rysslands invasion av Ukraina i slutet av februari gav stora svallvågor på världens börser, i synnerhet med kraftiga fall på Moskvabörsen. Den 25 februari 2022 hade fonden cirka 0,8% i rysk exponering. Den 9 mars 2022 utgick ryska värdepapper ur fondens index och fondbolaget kommer så snart som möjligt sälja samtliga ryska innehav.

Aktieägarengagemang

Utifrån Fondbolagets Policy för aktieägarengagemang och ansvarsfulla investeringar, 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.

Handelsbanken Emerging Markets Index, forts.

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.

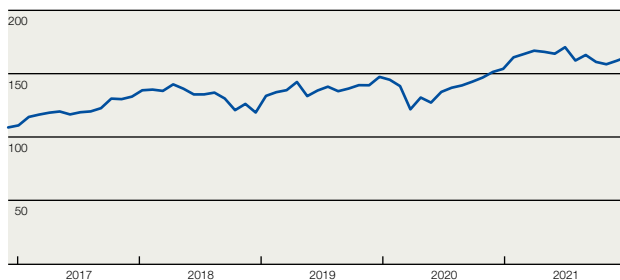
Normalt röstar Fondbolaget för samtliga aktier i fonden i de bolag där röstning sker men undantag finns t.ex. på marknader där aktierna låses under en längre tid för att kunna registreras för röstning på bolagsstämman. Eventuella aktielån återkallas normalt inför bolagsstämman för att röstning ska kunna ske för samtliga aktier men om det anses mer gynnsamt för andelsägarna och inte har väsentlig påverkan på ägarinflytandet, kan aktielån i vissa fall ligga kvar över bolagsstämman.

Det har i samband med fondens placeringar inte uppkommit några intressekonflikter mellan Fondbolaget och portföljbolagen. I Fondbolagets Policy för aktieälgarengagemang 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 aktieälgarengagemang och ansvarsfulla investeringar samt i Riktlinjer för valberedningsarbetet som återfinns under handelsbankenfonder.se/policy och riktlinjer.

Fondens utveckling *



* Utvecklingen visas i fondens basvaluta. Fonden kan ha flera andelsklasser, vilken som avses framgår av fondens fondfakta.

Fondfakta - historik

	2021	2020	2019	14/12-31/12 2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
Andelsvärde, SEK										
Emerging Markets Index A1 - SEK	184,73	174,09	166,95	135,19	-	-	-	-	-	-
Emerging Markets Index A1 - EUR	17,94	17,33	15,89	13,34	-	-	-	-	-	-
Emerging Markets Index A1 - NOK	179,92	181,50	156,71	132,04	-	-	-	-	-	-
Emerging Markets Index A9 - SEK	187,57	176,07	168,16	135,63	-	-	-	-	-	-
Emerging Markets Index A9 - EUR	18,22	17,52	16,00	13,38	-	-	-	-	-	-
Emerging Markets Index A9 - NOK	182,69	183,56	157,86	132,47	-	-	-	-	-	-
Emerging Markets Index B1 - SEK	140,28	137,03	136,40	112,92	-	-	-	-	-	-
Fondens totala nettoflöde, mnSEK	322	1 476	1 068	61	-	-	-	-	-	-
Fondförmögenhet totalt, mnSEK										
Emerging Markets Index A1 - SEK	6 966	6 291	4 597	2 831	-	-	-	-	-	-
Emerging Markets Index A1 - EUR	4 838	3 665	1 668	1 186	-	-	-	-	-	-
Emerging Markets Index A1 - NOK	40	38	37	39	-	-	-	-	-	-
Emerging Markets Index A9 - SEK	162	21	14	13	-	-	-	-	-	-
Emerging Markets Index A9 - EUR	853	1 694	2 370	1 222	-	-	-	-	-	-
Emerging Markets Index A9 - NOK	32	33	7	2	-	-	-	-	-	-
Emerging Markets Index B1 - SEK	312	180	82	-	-	-	-	-	-	-
Emerging Markets Index B1 - SEK	47	23	-	-	-	-	-	-	-	-
Antal andelar totalt, tusental										
Emerging Markets Index A1 - SEK	37 667	36 030	27 428	20 914	-	-	-	-	-	-
Emerging Markets Index A1 - EUR	26 190	21 051	9 992	8 775	-	-	-	-	-	-
Emerging Markets Index A1 - NOK	2 227	2 210	2 310	2 909	-	-	-	-	-	-
Emerging Markets Index A9 - SEK	900	114	87	96	-	-	-	-	-	-
Emerging Markets Index A9 - EUR	4 549	9 622	14 091	9 010	-	-	-	-	-	-
Emerging Markets Index A9 - NOK	1 758	1 887	426	120	-	-	-	-	-	-
Emerging Markets Index B1 - SEK	1 708	980	519	-	-	-	-	-	-	-
Emerging Markets Index B1 - SEK	336	165	3	4	-	-	-	-	-	-
Total avkastning i %										
Emerging Markets Index A1 - SEK	6,1	4,3	23,5	-9,5	22,5	18,6	-8,9	17,7	-	-
Emerging Markets Index A1 - EUR	3,6	9,0	19,1	-12,2	19,4	13,4	-5,8	10,0	-	-
Emerging Markets Index A1 - NOK	-0,9	15,8	18,7	-11,5	29,2	7,1	-0,1	19,4	-	-
Emerging Markets Index A9 - SEK	6,5	4,7	24,0	-9,1	23,2	19,3	-8,4	18,4	-	-
Emerging Markets Index A9 - EUR	4,0	9,5	19,6	-11,8	20,0	14,1	-5,2	10,6	-	-
Emerging Markets Index A9 - NOK	-0,5	16,3	19,2	-11,2	29,9	7,7	0,4	20,1	-	-
Emerging Markets Index B1 - SEK	6,1	4,4	23,5	-9,4	22,6	18,7	-8,9	17,8	-	-
Jämförelseindex inklusive utdelning i %										
Emerging Markets Index A1 - SEK	7,3	4,9	25,0	-8,1	23,5	19,8	-8,4	19,2	-	-
Emerging Markets Index A1 - EUR	4,7	9,7	20,6	-10,8	20,4	14,5	-5,2	11,4	-	-
Emerging Markets Index A1 - NOK	0,2	16,5	20,2	-10,1	30,2	8,1	0,4	20,9	-	-
Emerging Markets Index A9 - SEK	7,3	4,9	25,0	-8,1	23,5	19,8	-8,4	19,2	-	-
Emerging Markets Index A9 - EUR	4,7	9,7	20,6	-10,8	20,4	14,5	-5,2	11,4	-	-
Emerging Markets Index A9 - NOK	0,2	16,5	20,2	-10,1	30,2	8,1	0,4	20,9	-	-
Emerging Markets Index B1 - SEK	7,3	4,9	25,0	-8,1	23,5	19,8	-8,4	19,2	-	-
Aktiv risk 2 år, % (Tracking error)										
Emerging Markets Index A1 - SEK	0,2	0,3	0,4	0,4	0,3	0,6	0,6	-	-	-
Emerging Markets Index A1 - EUR	0,2	0,3	0,4	0,4	-	-	-	-	-	-
Emerging Markets Index A1 - NOK	0,2	0,3	0,4	0,4	-	-	-	-	-	-
Emerging Markets Index A9 - SEK	0,2	0,3	0,4	0,4	-	-	-	-	-	-
Emerging Markets Index A9 - EUR	0,2	0,3	0,4	0,4	-	-	-	-	-	-
Emerging Markets Index A9 - NOK	0,2	0,3	0,4	0,4	-	-	-	-	-	-
Emerging Markets Index B1 - SEK	0,3	0,3	0,4	0,4	-	-	-	-	-	-
Genomsnittlig årsavkastning 2 år, %										
Emerging Markets Index A1 - SEK	5,2	13,5	5,7	5,3	20,6	4,0	3,5	-	-	-
Emerging Markets Index A1 - EUR	6,3	14,0	2,3	2,4	16,4	3,4	1,8	-	-	-
Emerging Markets Index A1 - NOK	7,1	17,2	2,5	6,9	17,6	3,4	9,2	-	-	-
Emerging Markets Index A9 - SEK	5,6	13,9	6,1	5,8	21,2	4,6	4,2	-	-	-
Emerging Markets Index A9 - EUR	6,7	14,4	2,7	2,9	17,0	4,0	2,4	-	-	-
Emerging Markets Index A9 - NOK	7,6	17,7	2,9	7,4	18,3	4,0	9,8	-	-	-
Emerging Markets Index B1 - SEK	5,3	13,6	5,7	5,4	20,6	4,0	3,6	-	-	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %										
SEK	6,1	14,5	7,2	6,6	21,6	4,8	4,5	-	-	-
EUR	7,2	15,0	3,7	3,6	17,4	4,2	2,7	-	-	-
NOK	8,0	18,3	3,9	8,2	18,7	4,2	10,2	-	-	-
Genomsnittlig årsavkastning 5 år, %										
Emerging Markets Index A1 - SEK	8,7	11,1	8,2	7,1	-	-	-	-	-	-
Emerging Markets Index A1 - EUR	7,1	9,1	5,9	4,3	-	-	-	-	-	-

Handelsbanken Emerging Markets Index, forts.

Emerging Markets Index A1 - NOK	9,3	11,0	7,7	7,8	-	-	-	-	-	-
Emerging Markets Index A9 - SEK	9,1	11,6	8,7	7,7	-	-	-	-	-	-
Emerging Markets Index A9 - EUR	7,6	9,6	6,5	4,8	-	-	-	-	-	-
Emerging Markets Index A9 - NOK	9,7	11,5	8,3	8,4	-	-	-	-	-	-
Emerging Markets Index B1 - SEK	8,7	11,2	8,2	7,2	-	-	-	-	-	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %										
SEK	9,8	12,3	9,3	8,3	-	-	-	-	-	-
EUR	8,3	10,2	7,0	5,4	-	-	-	-	-	-
NOK	10,4	12,1	8,8	9,0	-	-	-	-	-	-
Utdelning per andel, SEK	5,24	4,77	2,82	-	-	-	-	-	-	-
Omräkningskurs EUR/SEK	10,30	10,05	10,51	10,13	-	-	-	-	-	-
Omräkningskurs NOK/SEK	1,03	0,96	1,07	1,02	-	-	-	-	-	-
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.										

Jämförelseindex: Solactive ISS ESG Screened Paris Aligned Emerging Markets
T o m 2019-05-09: MSCI EM Select Global Norms Ex Controversial Business
T o m 2021-05-27: Solactive ISS ESG Screened Emerging Markets Index

Fondens jämförelsenorm utgör en relevant referens i förhållande till fondens placeringsinriktning, tillgångsslag, 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 under allmänna sidor i slutet av den samlade fondrapporten.

Fondfakta - kostnader

Max tillåten förvaltningskostnad i % enligt fondbestämmelser	
Emerging Markets Index A1	0,60
Emerging Markets Index A9	0,20
Emerging Markets Index B1	0,60
Uttagen förvaltningskostnad i % av genomsnittlig fondförmögenhet	
Emerging Markets Index A1	0,60
Emerging Markets Index A9	0,20
Emerging Markets Index B1	0,60
Årlig avgift, %	
Emerging Markets Index A1	0,60
Emerging Markets Index A9	0,20
Emerging Markets Index B1	0,60
Transaktionskostnader, tSEK	8 997
Transaktionskostnader i % av omsättningen	0,10
Förvaltningskostnad vid engångsinsättning 10 000 SEK	
Emerging Markets Index A1	63,41
Emerging Markets Index A9	21,18
Emerging Markets Index B1	63,41
Förvaltningskostnad vid månadssparande 100 SEK	
Emerging Markets Index A1	3,87
Emerging Markets Index A9	1,29
Emerging Markets Index B1	3,87

Fondfakta - övriga nyckeltal

Omsättningshastighet, ggr	0,5
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	15,4	Aktiv avkastning % - B1 SEK	-0,8
Total risk % - A1 EUR	17,0	Informationskvot - A1 SEK	Negativ
Total risk % - A1 NOK	12,6	Informationskvot - A1 EUR	Negativ
Total risk % - A9 SEK	15,4	Informationskvot - A1 NOK	Negativ
Total risk % - A9 EUR	17,0	Informationskvot - A9 SEK	Negativ
Total risk % - A9 NOK	12,6	Informationskvot - A9 EUR	Negativ
Total risk % - B1 SEK	15,3	Informationskvot - A9 NOK	Negativ
Total risk i index % - A1 SEK	15,3	Informationskvot - B1 SEK	Negativ
Total risk i index % - A1 EUR	17,0	Sharpekvot - A1 SEK	0,4
Total risk i index % - A1 NOK	12,6	Sharpekvot - A1 EUR	0,4
Total risk i index % - A9 SEK	15,3	Sharpekvot - A1 NOK	0,5
Total risk i index % - A9 EUR	17,0	Sharpekvot - A9 SEK	0,4
Total risk i index % - A9 NOK	12,6	Sharpekvot - A9 EUR	0,4
Total risk i index % - B1 SEK	15,3	Sharpekvot - A9 NOK	0,6
Jämförelseindex	Solactive ISS ESG	Sharpekvot - B1 SEK	0,4
	Screened Paris Aligned	Sharpekvot i index - A1 SEK	0,4
	Emerging Markets	Sharpekvot i index - A1 EUR	0,5
Aktiv avkastning % - A1 SEK	-0,9	Sharpekvot i index - A1 NOK	0,6
Aktiv avkastning % - A1 EUR	-0,9	Sharpekvot i index - A9 SEK	0,4
Aktiv avkastning % - A1 NOK	-0,9	Sharpekvot i index - A9 EUR	0,5
Aktiv avkastning % - A9 SEK	-0,5	Sharpekvot i index - A9 NOK	0,6
Aktiv avkastning % - A9 EUR	-0,5	Sharpekvot i index - B1 SEK	0,4
Aktiv avkastning % - A9 NOK	-0,5		

* Riskstiffrorna är baserade på två års historisk månadssavkastning. För definitioner, se under allmänna sidor i slutet av den samlade fondrapporten.

De sammanlagda exponeringarna i fonden beräknas enligt åtagandemetoden

Resultaträkning, tSEK

	2021	2020
INTÄKTER OCH VÄRDEFÖRÄNDRING		
Värdeförändring på överlåtbara värdepapper *	281 569	137 161
Värdeförändring på övriga derivatinstrument **	-2 736	10 684
Värdeförändring på fondandelar ***	-107	4 894
Ränteutgifter	16	71
Utdelningar	127 810	91 853
Valutakursvinster och -förluster netto	-1 183	-6 218
Övriga finansiella intäkter ¹⁾	4 393	1 992
Övriga intäkter	17	18
Summa intäkter och värdeförändring	409 778	240 455
KOSTNADER		
Förvaltningskostnader:		
- Ersättning till fondbolaget	32 981	18 717
Räntekostnader	395	91
Övriga finansiella kostnader ²⁾	879	398
Övriga kostnader	22 269	3 757
Summa kostnader	56 523	22 964
Årets resultat	353 255	217 490
* Specifikation av värdeförändring		
Realisationsvinster	711 617	105 785
Realisationförluster	-404 640	-131 048
Orealiserade vinster/förluster	-25 408	162 424
Summa	281 569	137 161
** Specifikation av värdeförändring		
Realisationsvinster	16 989	29 935
Realisationförluster	-19 377	-20 808
Orealiserade vinster/förluster	-348	1 557
Summa	-2 736	10 684
*** Specifikation av värdeförändring		
Realisationsvinster	3	13 307
Realisationförluster	-692	-1 538
Orealiserade vinster/förluster	582	-6 875
Summa	-107	4 894

1) Posten består huvudsakligen av premier för utlånade värdepapper.

2) Posten består huvudsakligen av kostnader för utlånade värdepapper.

Balansräkning, tSEK

	31 dec. 2021	% av fondförm.	31 dec. 2020	% av fondförm.
TILLGÅNGAR				
Överlåtbara värdepapper	6 776 897	97,3	6 175 893	98,2
Övriga derivatinstrument med positivt marknadsvärde	-	-	10	0,0
Fondandelar	-	-	1 383	0,0
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde ^{Not 2)}	6 776 897	97,4	6 177 286	98,2
Bankmedel och övriga likvida medel	183 447	2,6	111 564	1,8
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	8 761	0,1	4 058	0,1
Övriga tillgångar	116	0,0	6 219	0,0
Summa tillgångar	6 969 221	100,0	6 299 127	100,1
SKULDER				
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	2 975	0,0	2 387	0,0
Övriga skulder	116	0,0	5 664	0,1
Summa skulder	3 091	0,0	8 051	0,1
Fondförmögenhet ^{Not 1)}	6 966 130	100,0	6 291 076	100,0
Utlånade finansiella instrument	261 942	3,8	190 954	3,0
Mottagna säkerheter för utlånade finansiella instrument	279 501	4,0	204 928	3,3
Ställda säkerheter för övriga derivatinstrument ¹⁾	10 006	0,1	8 314	0,1

1) Likvida medel 10 006 tSEK

Not 1) till balansräkning

Handelsbanken Emerging Markets Index, forts.

Förändring av fondförmögenhet, tSEK

	2021	2020
Fondförmögenhet vid periodens början	6 291 076	4 597 275
Andelsutgivning ¹⁾	2 872 554	4 823 858
Andelsinlösen ¹⁾	-2 549 762	-3 347 529
Resultat enligt resultaträkning	353 255	217 490
Utdelning till andelsägarna	-992	-18
Fondförmögenhet vid periodens slut	6 966 130	6 291 076

¹⁾ Varav 4 994 tSEK avser interna flyttar mellan andelsklasser

Not 2) till balansräkning

Fondens innehav av finansiella instrument

Överlåtbara värdepapper som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES 97,3

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknads-värde tSEK	% av fondförm.
NOTERADE AKTIER			
ARGENTINA			
Banco Macro ADR	8 200	1 041	0,0
Despegar com Ord Shs	10 300	913	0,0
Galicía Financiar Group ADR	45 600	3 918	0,1
Telecom Argentina ADR 5 Class B	6 500	300	0,0
		6 172	0,1
BRASILIEN			
Americanas Ord Shs	129 358	6 640	0,1
Atacadão Carrefour Ord Shs	106 000	2 628	0,0
B3 Brasil Bolsa Balcao	442 400	8 011	0,1
Banco Bradesco	293 894	7 734	0,1
Banco Bradesco Pref	589 201	18 398	0,3
Banco BTG Pactual Units	205 400	7 011	0,1
Banco do Brasil	110 100	5 163	0,1
Banco Inter Unt	8 600	399	0,0
Banco Santander Brasil	46 300	2 256	0,0
BB Seguridade Participacoes	56 800	1 916	0,0
Bradespar	1 921	78	0,0
Brasil Foods	167 300	6 124	0,1
CCR	404 500	7 620	0,1
CPFL Energia	43 800	1 910	0,0
Energisa Unit 2019	79 000	5 698	0,1
Equatorial Energia	170 700	6 274	0,1
Gerdau pref	244 800	10 847	0,2
Getnet Adquircencia e Servico	11 575	72	0,0
Hapvida Rg	180 100	3 039	0,0
Hypermarcas	6 700	308	0,0
Itau Unibanco Holding Ord Shs	68 500	2 126	0,0
Itaú Unibanco Holding pref	505 700	17 221	0,2
Itaúsa	918 435	13 331	0,2
Klabin UNT	178 500	7 445	0,1
Localiza Rent a Car	48 365	4 167	0,1
Lojas Americanas	248 882	2 391	0,0
Lojas Americanas Preference	298 852	2 861	0,0
Lojas Renner	118 607	4 712	0,1
Magazine Luiza N Rg	426 300	5 003	0,1
Multiplan Empreendimentos Imobiliarios	74 800	2 276	0,0
Natura & Co Holding	79 440	3 284	0,0
Notre Dame Intermedica Participacoes	55 700	5 464	0,1
Porto Seguro Ord Shs	30 400	1 034	0,0
Raia Drogasil	131 900	5 210	0,1
Rede Dor Sao Lui Rg	65 500	4 773	0,1
Rumo	313 100	9 039	0,1
Sabesp	39 000	2 547	0,0
Sendas Distribuidora S/A	295 400	6 223	0,1
Siderúrgica Nacional	139 900	5 683	0,1
Suzano	116 557	11 388	0,2
Usiminas PN Pref A NPV	9 800	241	0,0
Vale SA	638	81	0,0
Via Ord Shs	30 300	259	0,0
WEG SA	253 900	13 611	0,2
		232 496	3,3
CAYMANÖARNA			
Airtac International Group Ord Shs	4 185	1 397	0,0
Fabrinet Ord Shs	10 900	11 691	0,2
Kingsoft	34 000	1 352	0,0
Li Auto - ADR	67 000	19 472	0,3
PagSeguro-A Rg	24 200	5 745	0,1
StoneCo Ord Shs Class A	12 800	1 954	0,0
XP Class A Ord Shs	13 600	3 539	0,1
Zhen Ding Technology	87 000	2 861	0,0
		48 012	0,7
CHILE			
Andina pref	105 630	2 077	0,0
Banco de Chile	1 184 461	838	0,0
Banco de Crédito e Inversiones	6 437	1 703	0,0
Banco Santander Chile	8 715 964	3 172	0,0
Cencosud Shopping Ord Shs	288 600	3 101	0,0
CMPC	341 155	5 177	0,1
Entel	17 755	543	0,0
S.A.C.I. Falabella	224 023	6 616	0,1
Sociedad Química y Minera	6 229	2 879	0,0
		26 104	0,4
COLOMBIA			
Bancolombia	35 000	2 702	0,0
Bancolombia pref	41 519	2 956	0,0
Grupo Aval Acciones y Valore	584 794	1 378	0,0
Interconexión Eléctrica	131 379	6 547	0,1
		13 581	0,2

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknads-värde tSEK	% av fondförm.
EGYPTEN			
Commercial International Bank	166 862	4 985	0,1
		4 985	0,1
FILIPPINERNA			
Ayala Land	812 721	5 296	0,1
Bank of the Philippine Islands	197 345	3 229	0,0
BDO Unibank	128 425	2 709	0,0
Globe Telecom	3 526	2 080	0,0
International Container Terminal Services	290 840	10 328	0,1
Jollibee Foods	9 167	352	0,0
Metrobank	118 131	1 168	0,0
PLDT Inc Ord Shs	9 033	2 906	0,0
SM Investments	25 495	4 269	0,1
SM Prime Holdings	562 753	3 387	0,0
Universal Robina	161 045	3 660	0,1
		39 384	0,6
FÖRENADE ARABEMIRATEN			
Abu Dhabi Commercial Bank	373 628	7 856	0,1
Aldar	88 299	868	0,0
Dubai Islamic Bank	224 066	2 971	0,0
Emaar Properties	139 810	1 685	0,0
Emirates	125 305	4 185	0,1
Emirates Telecommunications	265 497	20 746	0,3
International Holdings Ord Shs	36 970	13 852	0,2
National Bank of Abu Dhabi	598 952	27 815	0,4
		79 978	1,1
GREKLAND			
Eurobank Ergasias	400 463	3 675	0,1
Hellenic Telecom	31 075	5 201	0,1
Jumbo	45 215	5 866	0,1
National Bank of Greece	205 207	6 195	0,1
Terna Energy	15 617	2 184	0,0
		23 120	0,3
HONGKONG			
Beijing Enterprises Water Group	804 385	2 830	0,0
BOC Hong Kong Holdings Ltd Ord Shs	404 500	12 002	0,2
Brilliance China Automotive Holdings HKD	380 000	3 221	0,0
China Everbright International	47 888	348	0,0
China Mengniu Dairy	369 000	18 941	0,3
China Merchants Port Holding	324 000	5 343	0,1
China Overseas Land & Investment	767 000	16 443	0,2
China Resources Cement	20 000	137	0,0
China Resources Land	426 898	16 261	0,2
China State Construction Int. Holdings	12 250	138	0,0
Franshion Properties China	1 160 000	3 247	0,0
Orient Overseas	1 000	222	0,0
		79 132	1,1
INDIEN			
ABB India Ord Shs	21 024	5 719	0,1
ACC	14 660	3 956	0,1
Adani Green Energy Ord Shs	64 100	10 386	0,1
Adani Ports and Special Economic Zone	146 291	13 012	0,2
Adani Transmission Ord Shs	15 482	3 283	0,0
Alkem Laboratories Ord Shs	404	178	0,0
Ambuja Cements	144 232	6 632	0,1
Apollo Hospitals Enterprise Ord Shs	2 792	1 705	0,0
Ashok Leyland	58 172	868	0,0
Asian Paints	50 243	20 702	0,3
AU Small Fin Rg	924	117	0,0
Aurobindo Pharma	105 596	9 445	0,1
Avenue Supermarts Ord Shs	15 199	8 648	0,1
Axis Bank	174 053	14 385	0,2
Bajaj Auto	14 350	5 679	0,1
Bajaj Finance	15 594	13 252	0,2
Bajaj Finserv	2 768	5 531	0,1
Bajaj Holdings And Investment Ord Shs	325	215	0,0
Bandhan Bank Ord Shs	18 451	568	0,0
Bank of Baroda New	188 805	1 885	0,0
Berger Paints India Ord Shs	10 575	994	0,0
Bharti Airtel Ltd	21 865	939	0,0
Bharti Airtel Ltd Ord Sh	273 267	22 759	0,3
Biocon	63 703	2 829	0,0
Bosch Ord Shs	1 149	2 424	0,0
Britannia Industries Ord Shs	4 876	2 142	0,0
Cadila Healthcare Ord Shs	93 470	5 500	0,1
Cholaman Invest Rg	774	49	0,0
Cipla	56 304	6 474	0,1
Colgate-Palmolive India	17 200	3 103	0,0
Container Corporation Of India Ord Shs	91 488	6 848	0,1
Dabur	20 258	1 431	0,0
Dalmia Bharat Ltd Ord Shs	7 231	1 627	0,0
Divi's Laboratories Ord Shs	16 400	9 345	0,1
DLF	163 215	7 762	0,1
Dr. Reddy's Laboratories	20 527	12 268	0,2
Eicher Motors Ord Shs	24 164	7 628	0,1
Embassy Office Rg	120 412	4 981	0,1
Godrej Consumer Products	50 551	5 962	0,1
Godrej Prop	4 531	1 033	0,0
Havells India Ord Shs	34 197	5 819	0,1
HCL Technologies Ord Shs	95 440	15 334	0,2
HDFC Asset Management Company	7 042	2 098	0,0
HDFC Standard Rg	37 511	2 968	0,0
Hero Motocorp	6 970	2 090	0,0
Hindustan Unilever	73 296	21 070	0,3
Housing Development Finance Ord Shs	155 456	48 972	0,7
ICICI Bank	432 264	38 968	0,6
ICICI Lombard General Insurance Company	20 593	3 515	0,1
ICICI Prudential Life Insurance Company	58 189	3 975	0,1
IDFC First Bank	10 881	64	0,0

Handelsbanken Emerging Markets Index, forts.

	Antal/Nom. bel. tusenital	Marknads- värde tSEK	% av fondförm.
Doosan Fuel Cell	101	37	0,0
Doosan Ord Shs	718	645	0,0
DuzonBizon	1 269	706	0,0
E-mart	2 273	2 614	0,0
Ecopro BM Ord Shs	128	488	0,0
Fila Korea	443	121	0,0
Green Cross	57	95	0,0
GS Engineering	16 565	4 996	0,1
Hana Financial	27 411	8 779	0,1
Hanjin Kal	3 473	1 624	0,0
Hankook Tire	15 176	4 589	0,1
Hanmi Pharmaceutical	940	1 976	0,0
Hanmi Science	78	32	0,0
Hanon Systems Ord Shs	73 974	7 578	0,1
Hanssem	5 604	3 952	0,1
Hanwha Life Insurance	69 719	1 558	0,0
Hanwha Solutions Od Shs	20 140	5 445	0,1
HDC Hyundai Development Co-Eng	17 633	3 075	0,0
Helixmith	30 967	5 354	0,1
Hugel Ord Shs	5 495	6 424	0,1
Hynix Semiconductor	50 914	50 799	0,7
Hyundai	8 427	13 414	0,2
Hyundai Department Store	3 100	1 773	0,0
Hyundai Elevator Ord Shs	1 713	538	0,0
Hyundai Engineering & Construction	24 948	8 446	0,1
Hyundai Glovis	4 203	5 378	0,1
Hyundai Marine & Fire Insurance	19 908	3 480	0,0
Hyundai Merchant Marine	42 318	8 670	0,1
Hyundai Mipo Dockyard	15 715	8 378	0,1
Hyundai Mobis	6 082	11 789	0,2
Hyundai Motor S3 Pref Shs	504	358	0,0
Hyundai pref	221	170	0,0
Hyundai Steel	9 477	2 959	0,0
Ilgjin Materials RG	2 559	2 631	0,0
Industrial Bank of Korea	20 920	1 641	0,0
Kakao Ord Shs	16 214	13 893	0,2
KakaoBank	22 610	10 160	0,1
KB Financial Group	33 237	13 923	0,2
KCC	2 557	6 135	0,1
Keppo Plant Service & Engineering	6 667	1 957	0,0
Kia Corp	14 091	8 822	0,1
Kiwoom ORD	161	131	0,0
KMW Ord Shs	7 626	2 390	0,0
Kolmarbnh Ord Shs	913	216	0,0
Korea Express	1 527	1 465	0,0
Korea Invest Holdings	137	84	0,0
Korea Kumho Petrochemical	3 287	4 156	0,1
Korea Telecom	3 587	836	0,0
Korea Zinc	1 805	7 025	0,1
Korean Air Lines	2 729	610	0,0
Kumho Petro Chemical Pref Shs	2 256	1 839	0,0
Leeno Industrial	13	20	0,0
LG Chemical	3 264	15 289	0,2
LG Chemical pref	1 152	2 518	0,0
LG Displays	36 995	6 931	0,1
LG Electronics	13 793	14 497	0,2
LG Electronics pref	609	304	0,0
LG Household & Health Care	1 451	12 123	0,2
LG Innotek	3 962	10 984	0,2
LG Uplus	21 873	2 266	0,0
Lotte Chemical	2 051	3 390	0,0
Lotte Shopping	2 289	1 520	0,0
LS	4 168	1 717	0,0
Mando	12 283	5 931	0,1
Medpacto Ord Shs	1 511	674	0,0
Medy-Tox	438	480	0,0
Meritz Fire & Marine Insurance	5 668	1 448	0,0
Meritz Securities Ord Shs	44 762	1 756	0,0
Mirae Asset Securities Co Ltd Pref	10 000	353	0,0
Naver	12 721	36 672	0,5
NCSoft	569	2 787	0,0
Netmarble Games	3 027	2 882	0,0
NONGSHIM	747	1 812	0,0
Orion Corp	9 022	7 112	0,1
Pan Ocean Co Ltd	97 231	4 006	0,1
Pearlabyss Ord Shs	7 194	7 578	0,1
S1	3 785	2 130	0,0
Samsung Card	2 658	638	0,0
Samsung Electro-Mechanics	5 168	7 774	0,1
Samsung Electro-Mechanics Preferred Stock	2 006	1 604	0,0
Samsung Electronics	455 891	271 873	3,9
Samsung Electronics Pref	91 005	49 350	0,7
Samsung Engineering	44 245	7 717	0,1
Samsung Fire & Marine Insurance	4 797	7 380	0,1
Samsung Fire Ins Preferred Stock	745	902	0,0
Samsung Life Insurance	11 364	5 548	0,1
Samsung SDI	5 096	25 422	0,4
Samsung SDI Pref	1 738	4 587	0,1
Samsung SDS	2 084	2 484	0,0
Samsung Securities	2 659	909	0,0
SamsungBiologics Ord Shs	1 995	13 721	0,2
Seegene	9 308	4 324	0,1
Shin Poong Pharmaceutical	8 182	1 991	0,0
Shinhan Financial Group	45 848	12 850	0,2
Shinsegae	91	176	0,0
SillaJen Ord Shs	8 170	753	0,0
SK biopharmaceuticals Co Ltd Ord Sh	185	137	0,0
SK Chemicals Ord Sh	4 483	5 087	0,1
SK Chemicals Pre Shs	4 338	2 937	0,0
SK Holdings	9	17	0,0
SK Square Ord Shs	9 413	4 760	0,1
SK Telecom	14 561	6 421	0,1

	Antal/Nom. bel. tusenital	Marknads- värde tSEK	% av fondförm.
Solus Advanced Materials Co Ltd	8 850	6 019	0,1
Soulbrain Ord Shs	152	322	0,0
Ssangyong C&E Ord Shs	25 724	1 511	0,0
Woori Financial Group	34 041	3 293	0,0
Woori Investment & Securities	11 236	1 070	0,0
Yuhan	5 899	2 790	0,0
	920 820	13,2	
TAIWAN			
Accton Technology Ord Shs	93 000	7 913	0,1
Acer	880 882	8 778	0,1
Advantech	83 449	10 828	0,2
ASE Technology Holding	391 506	13 645	0,2
ASMedia Tech Rg	10 000	5 956	0,1
Asustek Computer	103 068	12 682	0,2
AU Optronics	1 444 000	10 821	0,2
Catcher Technology	114 268	5 852	0,1
Cathay Financial Holding	1 133 285	23 179	0,3
Chalease Holding	113 570	9 793	0,1
Chang Hwa Bank	382 054	2 125	0,0
Cheng Shin Rubber Industry	250 250	2 956	0,0
Chicony Electronics	64 337	1 733	0,0
China Airlines	230 000	2 074	0,0
China Development Financial Holding	1 234 903	7 072	0,1
China Steel	1 453 190	16 811	0,2
Chinatrust International Holdings	1 893 183	16 077	0,2
Chroma Ate Ord Shs	56 000	3 665	0,1
Chungwha Telecom	405 672	15 466	0,2
Compal Electronics	575 000	4 554	0,1
Delta Electronics	244 140	21 971	0,3
E.Sun Financial Holding	1 262 162	11 586	0,2
Eclat Textile	26 000	5 369	0,1
EVA Airways	274 120	2 507	0,0
Evergreen Marine	371 052	17 303	0,2
Far Eastern New Century	225 461	2 162	0,0
Far Eastone Telecommunications	167 000	3 530	0,1
Feng Tay Enterprises	40 972	3 104	0,0
First Financial Holdings	811 903	6 509	0,1
Formosa Chemical & Fiber	405 780	10 729	0,2
Formosa Sumco Technology Ord Shs	100 000	9 490	0,1
Foxconn Technology	100 442	2 133	0,0
Fubon Financial Holding	973 890	24 317	0,3
Giant Manufacturing	5 000	564	0,0
GWC Ord Shs	34 000	9 880	0,1
Highwealth Construction	133 440	2 020	0,0
Hiwin Technologies	37 821	3 793	0,1
Hon Hai Precision Industry	1 340 343	45 616	0,7
Hotai Motor	52 000	10 448	0,1
Hua Nan Finance Holding	641 158	4 448	0,1
Innolux Display	1 254 506	8 046	0,1
Inventec	1 163 000	9 496	0,1
Largan Precision	17 381	14 020	0,2
Lite-On Technology	215 000	4 489	0,1
Macronix International	263 000	3 632	0,1
Mediatek	154 732	60 256	0,9
Mega Financial Holding	941 295	10 951	0,2
Merida Industry	31 000	3 322	0,0
MSI	143 000	7 511	0,1
Nan Ya	1 000	187	0,0
Nan Ya Plastics	611 900	17 101	0,2
Nanya Technology	154 800	3 956	0,1
Nien Made Enterprise	50 400	6 803	0,1
Novatek Microelectronics	38 000	6 703	0,1
Oneness Biotech Co Ltd Ord Sh	47 000	4 422	0,1
Pegatron	230 708	5 217	0,1
Phison Electronics	19 000	3 183	0,0
Pou Chen	304 924	3 308	0,0
Powerchip Semiconductor Manu	133 791	3 117	0,0
Powertech Technology	89 000	2 845	0,0
Quanta Computer	356 638	11 052	0,2
Realtek Semiconductor	63 813	12 112	0,2
Ruentex Development	537 052	11 213	0,2
Ruentex Industries	73 300	2 339	0,0
Shanghai Commercial Ord Shs	403 374	6 237	0,1
Shin Kong Financial Holding	885 473	3 202	0,0
Silicon Motion Technology Corporation ADR	10 200	8 776	0,1
Sino-American Silicon Products	72 000	5 561	0,1
Sinopac Financial Holdings	827 890	4 375	0,1
Standard Foods	146 989	2 545	0,0
Synnex Technology International	310 400	6 724	0,1
Taishin Financial Holding	752 049	4 664	0,1
Taiwan Business Bank	302 976	982	0,0
Taiwan Cooperative Bank	717 350	5 974	0,1
Taiwan Fertilizer	137 000	3 138	0,0
Taiwan High Speed Rail Ord Shs	374 512	3 628	0,1
Taiwan Mobile	138 500	4 532	0,1
Taiwan Semiconductor	2 286 323	460 134	6,6
Tatung	714 000	7 617	0,1
Teco Electric and Machinery	224 000	2 320	0,0
Tripod Technology	69 000	2 811	0,0
Uni-President Enterprises	593 360	13 320	0,2
Unimicron Technology	16 000	1 209	0,0
United Microelectronics	1 259 099	26 782	0,4
Vanguard International	148 000	7 652	0,1
Walsin Lihwa	424 000	3 677	0,1
Walsin Tech	47 000	2 569	0,0
Wan Hai Lines	1 100	71	0,0
Win Semiconductors	79 000	9 682	0,1
Winbond Electronics	380 000	4 228	0,1
Wistron	554 633	5 291	0,1
Wiwynn Corporation Ord Shs	25 000	9 122	0,1
WPG Holdings	303 363	5 222	0,1
Yageo	13 773	2 161	0,0

Handelsbanken Emerging Markets Index, forts.

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknads- värde tSEK	% av fondförm.
Yang Ming Marine	1 000	40	0,0
Yuanta Financial Holding	1 243 810	10 298	0,1
Yulon Motor Co Ltd	35 145	482	0,0
		1 229 764	17,7
THAILAND			
Advanced Info Service Foreign Shs	129 583	8 078	0,1
Airports of Thailand Ord Shs F	545 380	9 017	0,1
Asset World Corp Ord Shs F	684 500	861	0,0
Bangkok Bank f/r	21 249	700	0,0
Bangkok Coml-F Rg	160 800	946	0,0
Bangkok Dusit Medical Services	375 800	2 343	0,0
Bangkok Expressway and Metro	1 760 300	4 031	0,1
Berli Jucker Ord Shs Foreign	632 600	5 315	0,1
BTS Group Holdings Foreign Shs	1 756 200	4 450	0,1
Carabao Group Ord Shs F	190 257	6 162	0,1
Carabao Group Ord Shs Shs Non-voting DR	83 943	2 719	0,0
Central Pattana	288 500	4 418	0,1
Central Retail Corporation Ord Shs F	610 700	5 297	0,1
Charoen Pokphand Foods	1 529 000	10 567	0,2
Com7 Ord Shs F	51 500	1 141	0,0
Energy Absolute	701 100	18 242	0,3
Home Product Center	1 228 137	4 827	0,1
Indorama Ventures	926 200	10 857	0,2
Intouch Hldgs -F-	354 400	7 708	0,1
Kasikornbank f/r	73 400	2 825	0,0
KCE Electronics Ord Shs F	25 000	596	0,0
Krung Thai Bank	3 350 300	11 986	0,2
Krungthai Card Foreign Shs	62 300	1 000	0,0
Land & House f/r	1 685 400	4 020	0,1
Minor International	60 475	471	0,0
Muangthai Capital Pcl Ord shs	161 700	2 575	0,0
Osotspa Public Ord Shs F	466 800	4 333	0,1
Siam Cement F	90 400	9 458	0,1
Siam Commercial Bank	246 230	8 476	0,1
Siam Global House Foreign Shs	529 061	2 868	0,0
Sri Trang Gloves (Thailand) Ord Shs F	4 600	38	0,0
Srisawad Corporation Ord Shs F	351 800	5 888	0,1
Thai Union Group	1 890 700	9 993	0,1
Tisco Financial Group f/r	32 600	848	0,0
TMBThanachart Ord Shs F	2 362 300	941	0,0
TOA Paint (Thailand) Foreign Shs	624 600	5 417	0,1
Total Access Communication f/r	297 400	3 688	0,1
Total Access Communication PCL	208 400	2 584	0,0
True	3 150 124	4 081	0,1
VGI Ord Shs F	1 329 700	2 379	0,0
		192 143	2,8
TJECKIEN			
Komercon Banka	14 887	5 767	0,1
Moneta Money Bank	112 127	4 355	0,1
		10 123	0,1
TÜRKIET			
Akbank	68 804	338	0,0
Arçelik	67 084	2 214	0,0
BİM Birlesik Magazalar	65 306	2 729	0,0
Borusan Yatırım ve Pazarlama A Ord Shs	7 284	1 886	0,0
Coca-Cola İçecek	11 160	674	0,0
Deva Hldg	27 916	547	0,0
Dogus Otomotiv Servis ve Ticaret A Ord Shs	49 223	1 470	0,0
Emlak	242 293	354	0,0
Enerjisa Enerji Ord Shs	330 923	2 906	0,0
Eregil Demir	333 189	6 397	0,1
Ford Otomotiv Sanayi	40 285	6 540	0,1
Garanti Bank	313 875	2 412	0,0
Gubre Fabrikalari	29 736	1 558	0,0
Isbank	7 028	34	0,0
Koza Altin Isletmeleri	39 475	3 114	0,0
Koza Anadolu Metal Madencilik Isletmeleri	16 603	204	0,0
Pegasus Airlines	27 977	1 620	0,0
Petkim Petrochemical Holding	880 174	4 681	0,1
Sasa Polyester Br	94 382	3 401	0,0
Sisecam	248 623	2 268	0,0
Sok Mark Tic Rg	54 465	472	0,0
Tofas	31 355	1 618	0,0
Türk Traktor	9 586	1 464	0,0
Turkcell	86 907	1 094	0,0
Türkiye Sinai Kalkinma Bankasi AS	165 195	162	0,0
Türkiye Vakıflar Bankasi	131 678	330	0,0
Türk Hava Yollari	393 269	5 368	0,1
Türk Telekom	63 193	415	0,0
Vestel Elektronik Sanayi ve Ticaret A Ord Shs	54 244	926	0,0
Yapi Kredi Bankasi	139 220	321	0,0
Ülker	83 985	998	0,0
		58 513	0,8
UNGERN			
Gedeon Richter	11 804	2 877	0,0
OTP Bank	25 875	11 999	0,2
		14 876	0,2
Noterade aktier		6 776 897	97,3

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

	Underliggande exponering tSEK	Marknads- värde tSEK	% av fondförm.
AKTIEINDEXTERMINER			
MSCI Emg Mkt Index Future Mar 2022	185 971	0	0,0
Aktieindexterminer		0	0,0

Övriga finansiella instrument

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknads- värde tSEK	% av fondförm.
ONOTERADE AKTIER			
BRASILIE			
Zurich Santander Brasil Seguros e Previdênc	101 218	0	0,0
		0	0,0
HONGKONG			
China Common Rich Renewable Energy Inv	882 000	0	0,0
		0	0,0
KINA			
China Huishan Dairy Holdings	421 100	0	0,0
Seazen Group Ltd Rt	285	0	0,0
		0	0,0
Onoterade aktier		0	0,0
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde		6 776 897	97,3
Summa finansiella instrument med negativt marknadsvärde		0	0,0
Netto, övriga tillgångar och skulder		189 233	2,6
Total summa fondförmögenhet		6 966 130	99,9

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
Samsung	5,4	Bharti Airtel Ltd	0,3
Hyundai Group	0,8	Itau Unibanco Holding SA	0,3
LG	0,8	China Life Insurance	0,2
Sberbank PAO	0,6	China Vanke Co Ltd	0,1
China Merchants Bank Co Ltd	0,6	China Pacific Insurance Group Co Ltd	0,1
Ping An	0,5	Haier Smart Home Co Ltd	0,1
BYD Company Ltd	0,5	Agricultural Bank Of China Ltd	0,1
Bank of China Ltd	0,4	Carabao Group PCL	0,1
Banco Bradesco	0,4	SK Chemicals Co Ltd	0,1
Country Garden Holding	0,4	Shanghai Fosun Pharmaceutical Co Ltd	0,1
Tata	0,4	China Molybdenum Co Ltd	0,1

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

Handelsbanken Emerging Markets Index, forts.

Tilläggsupplysningar om utlånade värdepapper

Volym utlånade värdepapper, tSEK 261 942

Volym utlånade värdepapper i % av totala utlåningsbara tillgångar 7,53

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

Amerikanska staten	102 933
Brittiska staten	49 710
Tyska staten	21 817
Nederländska staten	20 255
Belgiska staten	19 752
Franska staten	16 165
Österrikiska staten	4 249
Finska staten	2 041
Toyota Motor Corp	1 166
Tencent Holdings Ltd	1 129

De största motparterna för värdepapperslån, tSEK:

Merrill Lynch International	56 953
Goldman Sachs International	49 886
Morgan Stanley & Co. International Plc	42 767
Citigroup Global Markets Ltd	28 738
J.P. Morgan Securities Plc	28 665
UBS AG London Branch	26 241
Credit Suisse AG, Dublin Branch	19 416
HSBC Bank Plc	16 246
Credit Suisse International	7 063
Skandinaviska Enskilda Banken AB (Publ)	3 526

Typ av och kvalitet på säkerheten, tSEK:

Obligationer och andra räntebärande instrument	236 922
Aktier	42 579

279 501

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	6
En vecka till en månad	779
En till tre månader	3 437
Tre månader till ett år	13 951
Mer än ett år	218 750
Obestämd löptid	42 579

279 501

Motparternas hemvist, tSEK

Irland	19 416
Storbritannien	256 559
Sverige	3 526

279 501

Säkerheternas valuta, tSEK

AUD	519
CAD	766
CHF	1 953
DKK	634
EUR	87 708
GBP	61 914
HKD	3 928
JPY	8 075
NZD	12
SEK	950
SGD	427
USD	112 613

279 501

Avveckling och clearing, tSEK

Tredje part	279 501
-------------	---------

279 501

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 4 393 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:

- Citigroup Global Markets Ltd
- Credit Suisse AG, Dublin Branch
- Credit Suisse International
- Credit Suisse Securities (Europe) Ltd
- Goldman Sachs International
- HSBC Bank Plc
- J.P. Morgan Securities Plc
- Merrill Lynch International
- Morgan Stanley & Co Intl Plc
- UBS AG 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. Övsett 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 intermediärer i fonden. Varken offentliggörande av index eller licensiering av index eller index varumärke för användning i samband med fonden utgör någon rekommendation från Solactive att investera kapital i fonden, ej heller utgör det inte på något sätt en försäkring eller åsikt från Solactive avseende eventuella investeringar i denna fond.

Handelsbanken Emerging Markets Index

Hållbara investeringar ingår i fondens målsättning

Fonden är en indexfond och följer ett index som tar hänsyn till hållbarhetskriterier. Indexet utgör ett registrerat EU-referensvärde för anpassning till Parisavtalet (s.k. Paris Aligned Benchmark eller "PAB-index") enligt EU förordningen 2016/1011/EU (Benchmarkförordningen). Hållbarhetskraven i indexet syftar till en minskning av utsläppen av koldioxid och andra växthusgaser.

Fondens miljömässigt hållbara investeringar bidrar till följande miljömål definierade i EU-taxonomin för miljömässigt hållbara verksamheter: begränsning av klimatförändringarna.

Som en del av målsättningen att göra hållbara investeringarna på ovan angivna områden tillämpar fonden också en exkluderingsstrategi. Fondbolaget bedriver även för fondens räkning ett påverkansarbete som omfattar dialoger med företag och röstning på bolagsstämmor samt arbete i valberedningar.

Metoder för hållbarhetsarbetet

Fonden väljer bort

Fonden och dess index väljer helt bort företag som är inblandade i tillverkning eller distribution av enligt internationell rätt förbjudna vapen, till exempel klustervapen, personminor, biologiska och kemiska vapen. Även företag involverade i produktion eller distribution av kärnvapen väljs bort.

Fonden och dess index väljer även bort* kontroversiella branscher som alkohol, tobak, cannabis, kommersiell spelverksamhet, vapen och krigsmateriel, pornografi samt fossila bränslen.

Fonden och dess index väljer också bort företag som anses agera i strid med internationella normer och konventioner avseende mänskliga rättigheter, arbetsrätt, miljö och antikorrupcion.

Uppföljning sker på daglig basis av fondbolagets oberoende riskkontrollfunktion.

För att hantera utdelningar, företagshändelser samt även uttag och insättningar i fonderna kan förvaltningen använda ETF:er och terminer som inte är analyserade ur ett hållbarhetsperspektiv, dock till högst 5% av fondens värde.

Fonden väljer in

Bolagen i 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.

Fondbolagets påverkansarbete - Dialoger

En viktig del av att ta ansvar som investerare är att påverka de företag vi investerar i. Utgångspunkten för vårt påverkansarbete är Handelsbankens och fondbolagets värdegrund, våra åtaganden samt de internationella normer och konventioner vi stödjer. Vi för dialog i syfte att uppmuntra företagen att förbättra sitt hållbarhetsarbete, och med företag där vi bedömer att de inte lever upp till de internationella normer och konventioner som vi värnar om. Påverkansarbete utför vi framför allt genom:

Bolagspåverkan i samarbete med andra investerare

Tillsammans med andra investerare, genom en extern part (ISS ESG) deltar fondbolaget i dialoger med bolag så kallade Pooled Engagement. Grunden för dessa dialoger är en normbaserad analys och riktar sig primärt mot bolag med misstänka eller bekräftade kränkningar avseende internationella normer och konventioner inom mänskliga rättigheter, arbetsrätt, miljö och antikorrupcion. Dialogprocessen omfattar kontakt mellan ISS ESG och bolaget, och i vissa fall även möten eller telefonkonferenser där vi som investerare kan delta.

Bolagspåverkan genom externa leverantörer/konsulter

Fondbolaget deltar för fondernas räkning i tematiska proaktiva dialoger ledda av Sustainability. I dagsläget är fondbolaget aktiva i två tematiska dialoger, en kopplad till mänskliga rättigheter och Modern Slavery samt ett initiativ kopplat till skatt. Dialogprocessen omfattar såväl fysiska som digitala möten med berörda företag där vi som investerare har möjlighet att deltaga.

Samarbeten och branschinitiativ

Fondbolaget deltar i flera internationella initiativ och samarbeten med fokus på specifika hållbarhetsfrågor. Dessa initiativ är ofta tematiska eller inriktade på hållbarhetsfrågor inom en viss sektor. Exempel på initiativ vi deltagit i under året är: Climate Action 100+ och PRI Sustainable Palm Oil och PRI-Ceres Sustainable Forests.

Fondbolagets påverkansarbete – Ägarstyrning

Bolagsstämmor och valberedningar

Fondbolaget röstar normalt på bolagsstämmor där fondbolaget äger över 0,5% eller på bolagsstämmor där bolaget i fråga har identifierade brister i sitt hållbarhets/ägarstyrningsarbete. Fondbolaget stödjer också generellt aktieägar motioner vilka söker främja hållbart företagande, bland annat större öppenhet i redovisning och rapportering av bolagets klimatpåverkan, arbete med mänskliga rättigheter och arbetsrätt.

Handelsbanken Fonder deltar i alla 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.

** Enligt Fondbolagets förenings definition av Välja bort får högst 5% av omsättningen i det bolag där placeringen sker avse verksamhet som gäller den angivna produkten eller tjänsten.*

Uppföljning av hållbarhetsarbetet

Fonden väljer in

Inom ramen för indexmetodikens premieras fondens förvaltning premieras bolag som via sina produkter och tjänster bidrar positivt till att uppfylla de miljömässiga målen i Agenda 2030. Fonden väljer även in omställningsbolag vilket avser bolag involverade i kraftgenerering som bedöms befinna sig i processen att ställa om sin verksamhet på ett sätt som förväntas bidra, snarare än motverka, till uppfyllandet av Parisavtalet. Ett exempel på ett bolag som premierats i fonden är Terna Energy, som tillverkar komponenter för vindkraft samt driver vindkraftparker.

Fonden väljer bort

Fonden och dess index har under året valt bort flertalet bolag baserat på ovanstående exkluderingskriterier.

Fondbolagets påverkansarbete - Dialoger

Bolagspåverkan i samarbete med andra investerare

Under 2021 deltog fondbolaget i totalt 101 bolagsdialoger tillsammans med andra investerare. Fonden har investerat i 15 av dessa bolag.

Ett av bolagen är Sanofi där dialog först angående att stärka det förebyggande arbetet mot korrupcion.

Samarbeten och branschinitiativ

2021 deltog fondbolaget i initiativ och samarbeten som omfattar totalt över 207 bolag.

Fondbolagets påverkansarbete – Ägarstyrning

Bolagsstämmor och valberedningar

För fondens räkning har fondbolaget under året röstat på 108 bolagsstämmor.

Fondbolaget har genom sin ägarandel fått plats i 47 valberedningar och arbetat för att lägga fram förslag på styrelser med god kompetens och mångfald.

Information om EU:s taxonomi för miljömässigt hållbara verksamheter

EU-taxonomin är ett klassifikationssystem som syftar till att etablera gemensamma kriterier för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Enligt regelverket ska det för varje fond redovisas hur stor del av fondens investeringar som är förenliga med taxonomin.

Taxonomin håller på att utvecklas och kriterier för samtliga miljömål är ännu inte klara. Det saknas också en fastslagen beräkningsmodell för hur stor andel av fondens investeringar som är förenliga med taxonomin. De bolag som fonden investerar i har ännu inte börjat rapportera i vilken utsträckning som deras verksamhet är förenlig med EU-taxonomin. Därför bedömer fondbolaget att det i dagsläget inte är möjligt att lämna tillförlitliga uppgifter om hur stor andel av fondens investeringar som är förenliga med taxonomin.

Revisionsberättelse

Till andelsägarna i värdepappersfonden Handelsbanken Emerging Markets Index, org.nr 515602-9893

Rapport om årsberättelse

Uttalande

Vi har i egenskap av revisorer i fondbolaget i Handelsbanken Fonder AB (fondbolaget), organisationsnummer 556418-8851, utfört en revision av årsberättelsen för värdepappersfonden Handelsbanken Emerging Markets Index för år 2021 med undantag för hållbarhetsinformationen ("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 värdepappersfonden Handelsbanken Emerging Markets Index finansiella ställning per den 31 december 2021 och av dess finansiella resultat för året enligt lagen om värdepappersfonder samt Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersfonder. Våra uttalanden omfattar inte hållbarhetsinformationen.

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 revisionssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkes-etiska ansvar enligt dessa krav.

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

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

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

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

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

Revisorns yttrande avseende den lagstadgade hållbarhetsinformationen

Det är fondbolaget som har ansvaret för hållbarhetsinformationen och för att den är upprättad i enlighet med lagen om värdepappersfonder.

Vår granskning av hållbarhetsinformationen för fonden har skett med vägledning i tillämpliga fall av FARs uttalande 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 14 mars 2022

Ernst & Young AB


Jesper Nilsson
Auktoriserad revisor



Handelsbanken Europa Index Criteria

Förvaltningsberättelse

Placeringsinriktning

Fonden är en indexfond och har som mål att följa utvecklingen i indexet Solactive ISS ESG Screened Paris Aligned Europe Index så nära som möjligt. Fonden är passivt förvaltd. Indexet speglar bolag på de utvecklade aktiemarknaderna i Europa 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 (för uppgift om förväntad aktiv risk under normala marknadsförhållanden, se ovan under rubriken "Placeringsinriktning"). Indexet efterbildas genom full fysisk replikering, vilket innebär att fonden placerar direkt i de 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.

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

Portföljen

Fonden steg med 28,7% under 2021*. De tre största aktieinnehaven i fonden var vid årsskiftet Nestlé, ASML och Roche. De största sektorerna i fonden var finans, verkstadsbolag och hälsovård. Portföljen består av samtliga aktier som ingår i indexet. I maj 2021 bytte fonden till 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 förvaldade kapital i enlighet med Parisavtalets målsättningar. Fonden och dess index har precis som tidigare omfattande exkluderingskrav avseende bolag som kränker internationella normer och konventioner samt kontroversiella branscher.

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

Väsentliga risker

En investering i en aktiefond kännetecknas av hög risk men också av möjlighet till hög avkastning. Värdet på fonden kan därmed variera kraftigt över tid. Fondens placeringar är koncentrerade geografiskt till den europeiska 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 i företag i flera sektorer eller branscher vilket minskar risken i fonden. Då fondens investeringar sker i utländska aktier denominerade i annan valuta än fondens basvaluta är en investering i fonden förenad med valutarisk. Då fonden består av olika andelsklasser kan förändringar i valutakurser medföra att värdet och riskklassificeringen skiljer sig åt mellan olika andelsklasser beroende på vilken valuta andelsklassen handlas i. Fonden får placera i derivat och gör det i syfte att skydda värdet på fondens underliggande tillgångar, upprätthålla önskad risknivå i fondportföljen eller för att minimera kostnaderna för förvaltningen. Omfattningen av handeln är i förekommande fall begränsad och förväntas ha marginell inverkan på

fondens riskprofil.

Handel med derivatinstrument m.m

Fonden får enligt sina fondbestämmelser handla med derivat som ett led i fondens placeringsinriktning. Under 2021 har fonden utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att låna ut värdepapper. Under 2021 har fonden utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att använda andra tekniker och instrument. Under 2021 har fonden inte utnyttjat denna möjlighet.

• Högsta hävstång under räkenskapsåret	2,9%
• Lägsta hävstång under räkenskapsåret	0,0%
• Genomsnittlig hävstång under räkenskapsåret	1,5%

Information

21 maj 2021 ändrades fondens jämförelseindex från Solactive ISS ESG Screened Europe till Solactive ISS ESG Screened Paris Aligned Europe Index.

21 maj 2021 ändrade fonden sina fondbestämmelser.

Sedan förändringen av skatteregler för svenska fonder (2012) och med anledning av utvecklingen av praxis på skatteområdet, råder osäkerhet om beskattningen av utländska utdelningar. För ytterligare information, se under allmänna sidor i slutet av fondrapporten.

Information om ersättning till anställda se Ersättning till anställda på fondbolagets hemsida samt även i slutet av fondrapporten.

Väsentliga händelser efter balansdagen

Med anledning av Rysslands invasion av Ukraina råder osäkerhet på världens finansiella marknader. Detta medför risk för högre kurssvängningar i fonden.

Aktieälgarengagemang

Utifrån Fondbolagets Policy för aktieälgarengagemang och ansvarsfulla investeringar, 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.

Normalt röstar Fondbolaget för samtliga aktier i fonden i de bolag där röstning sker men undantag finns t.ex. på marknader där aktierna låses under en längre tid för att kunna registreras för röstning på bolagsstämman. Eventuella aktielån återkallas normalt inför bolagsstämman för att röstning ska kunna ske för samtliga aktier men om det anses mer gynnsamt för andelsägarna och inte har väsentlig påverkan på ägarinflytandet, kan aktielån i vissa fall ligga kvar över bolagsstämman.

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

The chart displays the growth of the U.S. labor force over a five-year period. The y-axis is labeled with values 50, 100, 150, and 200, representing millions of people. The x-axis marks the years 2017, 2018, 2019, 2020, and 2021. The blue line starts at approximately 130 million in early 2017, fluctuates with a slight dip in late 2017 and early 2018, then shows a steady increase through 2019, peaking at about 160 million. A sharp decline occurs in early 2020, followed by a rapid recovery and continued growth through 2021, ending at nearly 190 million.

Year	Number of People (Millions)
2017	130
2018	135
2019	155
2020	140
2021	190

Fondfakta - historik

	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
Andelsvärde, SEK										
Europa Index Criteria A1 - SEK	166,33	129,26	136,92	102,89	112,90	100,68	94,14	90,19	79,14	64,22
Europa Index Criteria A1 - EUR	16,15	12,86	13,03	10,15	11,48	10,51	10,28	-	-	-
Europa Index Criteria A1 - NOK	162,00	134,76	128,53	100,49	112,79	95,40	98,84	-	-	-
Europa Index Criteria A9 - SEK	166,96	129,63	137,17	102,98	-	-	-	-	-	-
Europa Index Criteria A9 - EUR	16,22	12,90	13,05	10,16	-	-	-	-	-	-
Europa Index Criteria A9 - NOK	162,62	135,14	128,76	100,57	-	-	-	-	-	-
Europa Index Criteria B1 - SEK	122,45	98,59	109,15	83,83	95,41	88,08	85,47	84,56	76,81	64,22
Europa Index Criteria B1 - EUR	11,89	9,80	10,39	8,27	-	-	-	-	-	-
Fondens totala nettoflöde, mnSEK	2 368	7 211	-1 103	915	579	-195	1 040	1 015	508	1 068
Fondförmögenhet totalt, mnSEK	24 218	16 774	9 745	8 300	8 274	6 846	6 629	5 460	3 852	2 713
Europa Index Criteria A1 - SEK	14 891	11 064	8 150	6 620	7 461	6 281	5 808	5 384	3 843	2 713
Europa Index Criteria A1 - EUR	189	144	76	58	43	35	40	-	-	-
Europa Index Criteria A1 - NOK	775	454	196	185	173	121	343	-	-	-
Europa Index Criteria A9 - SEK	4 788	3 064	20	554	-	-	-	-	-	-
Europa Index Criteria A9 - EUR	64	41	16	4	-	-	-	-	-	-
Europa Index Criteria A9 - NOK	772	116	220	87	-	-	-	-	-	-
Europa Index Criteria B1 - SEK	341	227	154	150	214	105	125	76	9	-
Europa Index Criteria B1 - EUR	-	-	1	1	-	-	-	-	-	-
Antal andelar totalt, tusental	146 201	130 245	71 474	81 158	73 629	68 146	70 546	60 588	48 678	42 243
Europa Index Criteria A1 - SEK	89 526	85 593	59 524	64 339	66 084	62 379	61 690	59 693	48 559	42 243
Europa Index Criteria A1 - EUR	11 701	11 228	5 867	5 667	3 772	3 305	3 918	-	-	-
Europa Index Criteria A1 - NOK	4 786	3 371	1 522	1 845	1 535	1 266	3 473	-	-	-
Europa Index Criteria A9 - SEK	28 678	23 639	145	5 381	-	-	-	-	-	-
Europa Index Criteria A9 - EUR	3 953	3 206	1 200	408	-	-	-	-	-	-
Europa Index Criteria A9 - NOK	4 750	858	1 712	863	-	-	-	-	-	-
Europa Index Criteria B1 - SEK	2 784	2 298	1 409	1 795	2 238	1 196	1 465	895	119	-
Europa Index Criteria B1 - EUR	23	51	54	66	-	-	-	-	-	-
Total avkastning i %										
Europa Index Criteria A1 - SEK	28,7	-5,6	33,1	-8,9	12,1	6,9	4,4	14,0	23,2	12,8
Europa Index Criteria A1 - EUR	25,6	-1,3	28,3	-11,6	9,3	2,2	8,0	6,5	19,4	17,0
Europa Index Criteria A1 - NOK	20,2	4,9	27,9	-10,9	18,2	-3,5	14,4	15,6	36,1	10,8
Europa Index Criteria A9 - SEK	28,8	-5,5	33,2	-8,8	12,4	7,3	4,7	14,3	23,6	13,1
Europa Index Criteria A9 - EUR	25,7	-1,2	28,5	-11,5	9,5	2,5	8,3	6,8	19,8	17,4
Europa Index Criteria A9 - NOK	20,3	5,0	28,0	-10,8	18,5	-3,2	14,8	15,9	36,5	11,2
Europa Index Criteria B1 - SEK	28,6	-5,4	33,1	-8,9	12,1	6,9	4,4	14,0	23,2	3,2
Europa Index Criteria B1 - EUR	25,5	-1,1	28,4	-11,6	9,3	2,2	8,0	6,5	19,4	17,0
Jämförelseindex inklusive utdelning i %										
Europa Index Criteria A1 - SEK	28,6	-5,4	33,0	-8,9	12,2	7,3	4,6	14,4	23,6	13,0
Europa Index Criteria A1 - EUR	25,5	-1,1	28,3	-11,6	9,4	2,6	8,2	6,8	19,8	17,3
Europa Index Criteria A1 - NOK	20,2	5,1	27,8	-10,9	18,3	-3,1	14,7	15,9	36,5	11,1
Europa Index Criteria A9 - SEK	28,6	-5,4	33,0	-8,9	12,2	7,3	4,6	14,4	23,6	13,0
Europa Index Criteria A9 - EUR	25,5	-1,1	28,3	-11,6	9,4	2,6	8,2	6,8	19,8	17,3
Europa Index Criteria A9 - NOK	20,2	5,1	27,8	-10,9	18,3	-3,1	14,7	15,9	36,5	11,1
Europa Index Criteria B1 - SEK	28,6	-5,4	33,0	-8,9	12,2	7,3	4,6	14,4	23,6	3,6
Europa Index Criteria B1 - EUR	25,5	-1,1	28,3	-11,6	9,4	2,6	8,2	6,8	19,8	17,3
Aktiv risk 2 år, % (Tracking error)										
Europa Index Criteria A1 - SEK	0,2	0,2	0,2	0,1	0,1	0,2	0,1	0,1	0,1	0,2
Europa Index Criteria A1 - EUR	0,2	0,2	0,2	0,1	0,1	0,2	0,1	-	-	-
Europa Index Criteria A1 - NOK	0,2	0,2	0,2	0,1	0,1	0,2	0,1	-	-	-
Europa Index Criteria A9 - SEK	0,2	0,2	0,2	0,1	-	-	-	-	-	-
Europa Index Criteria A9 - EUR	0,2	0,2	0,2	0,1	-	-	-	-	-	-
Europa Index Criteria A9 - NOK	0,2	0,2	0,2	0,1	-	-	-	-	-	-
Europa Index Criteria B1 - SEK	0,2	0,2	0,2	0,1	0,1	0,2	0,1	0,1	-	0,2
Europa Index Criteria B1 - EUR	0,2	0,2	0,2	0,1	-	-	-	-	-	-
Genomsnittlig årsavkastning 2 år, %										
Europa Index Criteria A1 - SEK	10,2	12,1	10,1	1,1	9,5	5,7	9,1	18,5	17,9	1,0
Europa Index Criteria A1 - EUR	11,3	12,6	6,5	-1,7	5,7	5,0	7,2	-	-	-
Europa Index Criteria A1 - NOK	12,3	15,8	6,7	2,6	6,8	5,1	15,0	-	-	-
Europa Index Criteria A9 - SEK	10,3	12,2	10,2	1,3	-	-	-	-	-	-
Europa Index Criteria A9 - EUR	11,5	12,7	6,6	-1,5	-	-	-	-	-	-
Europa Index Criteria A9 - NOK	12,4	15,9	6,9	2,8	-	-	-	-	-	-
Europa Index Criteria B1 - SEK	10,3	12,2	10,1	1,1	9,5	5,7	9,1	18,5	-	-
Europa Index Criteria B1 - EUR	11,4	12,7	6,5	-1,7	-	-	-	-	-	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %										
SEK	10,3	12,2	10,1	1,1	9,7	6,0	9,4	18,9	18,2	1,3
EUR	11,4	12,6	6,5	-1,7	5,9	5,4	7,5	-	-	-
NOK	12,4	15,9	6,7	2,7	7,1	5,4	15,3	-	-	-
Genomsnittlig årsavkastning 5 år, %										
Europa Index Criteria A1 - SEK	10,6	6,5	8,7	5,4	11,9	12,1	8,4	6,9	8,4	-4,5
Europa Index Criteria A1 - EUR	9,0	4,6	6,5	2,6	8,9	10,4	8,1	-	-	-
Europa Index Criteria A1 - NOK	11,2	6,4	8,3	6,1	15,5	14,0	12,7	-	-	-
Europa Index Criteria A9 - SEK	10,7	6,7	8,9	5,6	-	-	-	-	-	-
Europa Index Criteria A9 - EUR	9,1	4,8	6,7	2,8	-	-	-	-	-	-
Europa Index Criteria A9 - NOK	11,3	6,6	8,5	6,4	-	-	-	-	-	-
Europa Index Criteria B1 - SEK	10,6	6,6	8,7	5,4	11,9	-	-	-	-	-
Europa Index Criteria B1 - EUR	9,0	4,6	6,5	2,6	-	-	-	-	-	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %										

Handelsbanken Europa Index Criteria, forts.

SEK	10,6	6,7	8,8	5,6	12,2	12,4	8,7	7,2	8,7	-4,3
EUR	9,0	4,7	6,6	2,8	9,2	10,8	8,4	-	-	-
NOK	11,2	6,5	8,4	6,3	15,8	14,3	13,0	-	-	-
Genomsnittlig årsavkastning 10 år, %										
Europa Index Criteria A1 - SEK	11,3	7,5	7,8	6,9	3,4	3,1	3,7	6,0	5,5	4,6
Europa Index Criteria A1 - EUR	9,7	6,3	7,5	7,8	3,0	2,5	3,9	-	-	-
Europa Index Criteria A1 - NOK	12,6	9,5	9,4	7,9	5,2	3,5	5,9	-	-	-
Europa Index Criteria A9 - SEK	11,6	7,7	8,1	7,2	-	-	-	-	-	-
Europa Index Criteria A9 - EUR	9,9	6,6	7,8	8,1	-	-	-	-	-	-
Europa Index Criteria A9 - NOK	12,8	9,7	9,7	8,3	-	-	-	-	-	-
Europa Index Criteria B1 - EUR	9,7	6,3	7,5	7,8	-	-	-	-	-	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %										
SEK	11,5	7,7	8,0	7,2	3,6	3,3	3,9	6,3	5,9	4,9
EUR	9,9	6,5	7,8	8,0	3,2	2,7	4,2	-	-	-
NOK	12,8	9,7	9,7	8,2	5,5	3,8	6,2	-	-	-
Utdelning per andel, SEK										
Europa Index Criteria A1 - SEK	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,33
Europa Index Criteria B1 - SEK	3,69	4,37	2,10	3,34	3,08	2,99	2,96	2,69	1,93	-
Europa Index Criteria B1 - EUR	0,36	0,42	0,20	0,33	-	-	-	-	-	-
Omräkningskurs EUR/SEK	10,30	10,05	10,51	10,13	9,83	9,58	9,16	-	-	-
Omräkningskurs NOK/SEK	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.

Jämförelseindex: Solactive ISS ESG Screened Paris Aligned Europe Index

T o m 2017-05-31: MSCI Europe Net Index

T o m 2019-03-31: MSCI Europe Select Global Norms Ex Controversial Business

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

Fondens jämförelsenorm utgör en relevant referens i förhållande till fondens placeringsinriktning, tillgångsslag, 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 under allmänna sidor i slutet av den samlade fondrapporten.

Fondfakta - kostnader

Max tillåten förvaltningskostnad i % enligt fondbestämmelser	
Europa Index Criteria A1	0,20
Europa Index Criteria A9	0,10
Europa Index Criteria B1	0,20
Uttagen förvaltningskostnad i % av genomsnittlig fondförmögenhet	
Europa Index Criteria A1	0,20
Europa Index Criteria A9	0,10
Europa Index Criteria B1	0,20
Årlig avgift, %	
Europa Index Criteria A1	0,20
Europa Index Criteria A9	0,10
Europa Index Criteria B1	0,20
Transaktionskostnader, ISEK	21 001
Transaktionskostnader i % av omsättningen	0,09
Förvaltningskostnad vid engångsinsättning 10 000 SEK	
Europa Index Criteria A1	22,75
Europa Index Criteria A9	11,38
Europa Index Criteria B1	22,75
Förvaltningskostnad vid månadssparande 100 SEK	
Europa Index Criteria A1	1,41
Europa Index Criteria A9	0,71
Europa Index Criteria B1	1,41

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 förvaldade av Handelsbanken Fonder AB, %	0,0

Risk- och avkastningsmått*

Total risk % - A1 SEK	17,1	Aktiv avkastning % - B1 EUR	0,0
Total risk % - A1 EUR	18,5	Informationskvot - A1 SEK	Negativ
Total risk % - A1 NOK	11,8	Informationskvot - A1 EUR	Negativ
Total risk % - A9 SEK	17,1	Informationskvot - A1 NOK	Negativ
Total risk % - A9 EUR	18,5	Informationskvot - A9 SEK	0,1
Total risk % - A9 NOK	11,8	Informationskvot - A9 EUR	0,1
Total risk % - B1 SEK	17,0	Informationskvot - A9 NOK	0,1
Total risk % - B1 EUR	18,4	Informationskvot - B1 SEK	0,0
Total risk i index % - A1 SEK	17,0	Informationskvot - B1 EUR	0,0
Total risk i index % - A1 EUR	18,3	Sharpekvot - A1 SEK	0,6
Total risk i index % - A1 NOK	11,7	Sharpekvot - A1 EUR	0,6
Total risk i index % - A9 SEK	17,0	Sharpekvot - A1 NOK	1,0
Total risk i index % - A9 EUR	18,3	Sharpekvot - A9 SEK	0,6
Total risk i index % - A9 NOK	11,7	Sharpekvot - A9 EUR	0,6
Total risk i index % - B1 SEK	17,0	Sharpekvot - A9 NOK	1,0
Total risk i index % - B1 EUR	18,3	Sharpekvot - B1 SEK	0,6
Jämförelseindex	Solactive ISS ESG	Sharpekvot - B1 EUR	0,6
	Screened Paris Aligned	Sharpekvot i index - A1 SEK	0,6
	Europe Index	Sharpekvot i index - A1 EUR	0,7
Aktiv avkastning % - A1 SEK	-0,1	Sharpekvot i index - A1 NOK	1,0
Aktiv avkastning % - A1 EUR	-0,1	Sharpekvot i index - A9 SEK	0,6
Aktiv avkastning % - A1 NOK	-0,1	Sharpekvot i index - A9 EUR	0,7
Aktiv avkastning % - A9 SEK	0,0	Sharpekvot i index - A9 NOK	1,0
Aktiv avkastning % - A9 EUR	0,0	Sharpekvot i index - B1 SEK	0,6
Aktiv avkastning % - A9 NOK	0,0	Sharpekvot i index - B1 EUR	0,7
Aktiv avkastning % - B1 SEK	0,0		

* Risksiffrorna är baserade på två års historisk månadsavkastning. För definitioner, se under allmänna sidor i slutet av den samlade fondrapporten.

De sammanlagda exponeringarna i fonden beräknas enligt åtagandemetoden

Handelsbanken Europa Index Criteria, forts.

Resultaträkning, tSEK

	2021	2020
INTÄKTER OCH VÄRDEFÖRÄNDRING		
Värdeförändring på överlåtbara värdepapper *	4 563 739	-323 327
Värdeförändring på övriga derivatinstrument **	59 419	-5 149
Ränteeinkter	79	95
Utdelningar	508 318	186 986
Valutakursvinster och -förluster netto	877	-6 770
Övriga finansiella intäkter ¹⁾	2 044	1 115
Övriga intäkter	303	265
Summa intäkter och värdeförändring	5 134 780	-146 785
KOSTNADER		
Förvaltningskostnader:		
- Ersättning till fondbolaget	36 499	19 628
Räntekostnader	746	409
Övriga finansiella kostnader ²⁾	409	223
Övriga kostnader	20 983	14 881
Summa kostnader	58 638	35 142
Årets resultat	5 076 142	-181 927
* Specifikation av värdeförändring		
Realisationsvinster	1 354 273	268 614
Realisationsförluster	-197 725	-323 340
Realiserade vinster/förluster	3 407 191	-268 602
Summa	4 563 739	-323 327
** Specifikation av värdeförändring		
Realisationsvinster	65 524	25 738
Realisationsförluster	-7 413	-33 051
Realiserade vinster/förluster	1 309	2 164
Summa	59 419	-5 149

1) Posten består huvudsakligen av premier för utlånade värdepapper.
2) Posten består huvudsakligen av kostnader för utlånade värdepapper.

Balansräkning, tSEK

	31 dec. 2021	% av fondförm.	31 dec. 2020	% av fondförm.
TILLGÅNGAR				
Överlåtbara värdepapper	24 086 310	99,5	16 548 942	98,7
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde ^{Not 2)}	24 086 310	99,5	16 548 942	98,7
Bankmedel och övriga likvida medel	110 766	0,5	217 754	1,3
Förtutbetalda kostnader och upplupna intäkter	24 301	0,1	9 979	0,1
Summa tillgångar	24 221 378	100,0	16 776 675	100,0
SKULDER				
Upplupna kostnader och förtutbetalda intäkter	3 553	0,0	2 528	0,0
Summa skulder	3 553	0,0	2 528	0,0
Fondförmögenhet ^{Not 1)}	24 217 825	100,0	16 774 148	100,0
Utlånade finansiella instrument	535 012	2,2	272 068	1,6
Mottagna säkerheter för utlånade finansiella instrument	578 329	2,4	298 176	1,8
Ställda säkerheter för övriga derivatinstrument ¹⁾	9 115	0,0	23 728	0,1

1) Likvida medel 9 115 tSEK

Not 1) till balansräkning

Förändring av fondförmögenhet, tSEK

	2021	2020
Fondförmögenhet vid periodens början	16 774 148	9 745 183
Andelsutgivning ¹⁾	5 578 198	11 327 265
Andelsinlösen ¹⁾	-3 201 125	-4 109 584
Resultat enligt resultaträkning	5 076 142	-181 927
Utdelning till andelsägarna	-9 537	-6 789
Fondförmögenhet vid periodens slut	24 217 825	16 774 148

1) Varav 20 687 tSEK avser interna flyttar mellan andelsklasser

Not 2) till balansräkning

Fondens innehav av finansiella instrument

Överlåtbara värdepapper som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES 99,5

	Antal/Nom. bel. tusalant	Marknads- värde tSEK	% av fondförm.
NOTERADE AKTIER			
BELGIEN			
Ackermans Ord Shs	412	716	0,0
Ageas	39 527	18 538	0,1
Dieteren Group Ord	286	505	0,0
Elia Group Ord Sh	636	758	0,0
GBL	536	542	0,0
KBC	30 204	23 467	0,1
Proximus	34 101	6 018	0,0
Sofina Ord	1 457	6 481	0,0
Solvay	17 392	18 301	0,1
Telenet Group Holding	162	53	0,0
UCB Ord	53 319	55 090	0,2
Unicore Ord Shs	59 590	21 934	0,1

	Antal/Nom. bel. tusalant	Marknads- värde tSEK	% av fondförm.
Warehouses de Pauw REIT			
	365	159	0,0
		152 559	0,6
BERMUDA			
HAL Trust Ord Shs	16 210	24 334	0,1
		24 334	0,1
DANMARK			
A.P. Møller-Mærsk A	759	22 884	0,1
A.P. Møller-Mærsk B	833	27 041	0,1
Ambu B Ord	301	72	0,0
Chr. Hansen Holding A/S	289	206	0,0
Coloplast B	38 367	61 132	0,3
Danske Bank	134 388	21 013	0,1
Dong Energy	52 584	60 797	0,3
DSV A/S Ord Shs	57 941	122 520	0,5
Genmab	18 210	66 299	0,3
GN Store Nord	405	231	0,0
Novo Nordisk	419 726	427 063	1,8
Novozymes	109 346	81 316	0,3
Pandora Holding	25 068	28 296	0,1
Tryg A/S	451 540	100 950	0,4
Vestas Wind Systems	277 606	76 860	0,3
William Demant	672	312	0,0
		1 096 993	4,5
FINLAND			
Elisa Oyj	36 812	20 512	0,1
Huhtamäki	21 817	8 736	0,0
Kesko Oyj A	22 209	6 208	0,0
Kesko Oyj B	69 570	21 016	0,1
KONE Corporation	111 939	72 655	0,3
Metso Outotec	157 866	15 194	0,1
Nokia SEK	1 442 669	82 795	0,3
Nordea Bank	8 648	960	0,0
Orion Corporation B	627	236	0,0
Sampo Plc A	53 399	24 224	0,1
Stora Enso Oyj R	180 394	29 978	0,1
UPM-Kymmene Corporation	148 944	51 312	0,2
		333 827	1,4
FRANKRIKE			
Aéroports de Paris	103 760	121 040	0,5
Air Liquide Ord	124 105	195 911	0,8
Alstom Ord	116 456	37 434	0,2
Amundi Ord Shs	286	214	0,0
Axa Ord	601 233	162 093	0,7
Blomérieux Ord Shs	165	212	0,0
BNP Paribas Ord	295 691	185 011	0,8
Bouygues Ord	252 805	81 965	0,3
Capgemini	39 754	88 206	0,4
Carrefour Ord	235 277	39 013	0,2
Crédit Agricole	368 714	47 643	0,2
Danone Ord	187 518	105 397	0,4
Dassault Systems	179 560	96 708	0,4
EssilorLuxottica Ord	100 119	193 012	0,8
France Télécom	512 956	49 714	0,2
Hermès International	12 296	194 458	0,8
Kering	29 470	214 491	0,9
L'Oréal Ord	73 336	314 827	1,3
Legrand Holding SA Ord	87 009	92 183	0,4
Michelin Ord	47 270	70 157	0,3
Saint Gobain Ord	115 275	73 432	0,3
Sanofi	312 103	284 645	1,2
Sartorius Stedim Biotech	90	447	0,0
Schneider Electric	153 940	273 344	1,1
Société Générale Ord	580 941	180 668	0,7
Sodexo	31 245	24 790	0,1
Teleperformance Ord	15 582	62 890	0,3
Vinci (Ex S.G.E) Ord	137 189	131 236	0,5
Vivendi Ord	579 467	70 938	0,3
Worldline Ord Shs	69 652	35 147	0,1
		3 427 226	14,2
FÄRÖARNA			
Bakkafrost	319	191	0,0
		191	0,0
IRLAND			
AerCap	36 010	21 329	0,1
AIB Group	5 475	121	0,0
CRH PLC	207 225	99 255	0,4
Experian Ord	116 979	52 101	0,2
Icon	130	365	0,0
James Hardie Industries	450 431	163 965	0,7
Kerry Group PLC	61 892	72 168	0,3
Kingspan Group	92 751	100 272	0,4
Ryanair	1 304	205	0,0
Smurfit Kappa Group Plc	61 982	30 913	0,1
		540 692	2,2
ITALIEN			
Amplifon	686	335	0,0
Assicurazioni Generali	236 833	45 428	0,2
Atlantia Ord	541 964	97 400	0,4
Banca Mediolanum Ord Shs	22 457	2 007	0,0
Buzzi Unicem	1 147	224	0,0
DiaSorin	78	134	0,0
Enel Ord	2 078 544	150 790	0,6
Ferrari	55 582	130 192	0,5
FincoBank	1 603	255	0,0
Intesa SanPaolo Ord	4 143 423	97 011	0,4
INWIT	3 331	366	0,0
Mediobanca Ord	176 068	18 327	0,1
Moncler	183 410	120 895	0,5
Nexi N	2 393	345	0,0

Handelsbanken Europa Index Criteria, forts.

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknads- värde tSEK	% av fondförm.
SVERIGE			
AarhusKarlshamn	43 080	8 414	0,0
Alfa Laval	116 653	42 508	0,2
Assa Abloy B	262 210	72 422	0,3
Atlas Copco A	198 063	123 948	0,5
Atlas Copco B	2 772	1 475	0,0
Avanza Bank Holding	442	147	0,0
Axfood	1 688	440	0,0
Balder B	82 230	53 598	0,2
Beijer Ref AB Class B	1 459	289	0,0
Boliden Ltd	366 566	128 298	0,5
Castellum AB	160 439	39 115	0,2
Electrolux AB B	171 139	37 565	0,2
Elektä AB ser. B	27 046	3 098	0,0
Epiroc AB Ord Sh Class A	202 142	46 331	0,2
Epiroc AB Ord Sh Class B	18 422	3 531	0,0
EQT	96 036	47 346	0,2
Ericsson, Telefonaktiebolaget LM B	1 409 681	140 672	0,6
Essity B	177 650	52 478	0,2
Fabege	70 140	10 630	0,0
Getinge AB ser. B	58 621	23 161	0,1
Handelsbanken A	275 881	26 998	0,1
Handelsbanken B	232	25	0,0
Hennes & Mauritz B	416 762	74 217	0,3
Hexagon AB ser. B	457 496	65 719	0,3
Holmen B1	21 419	9 311	0,0
Husqvarna AB ser. B	150 871	21 854	0,1
Industrivärden AB ser. A	25 558	7 371	0,0
Industrivärden AB ser. C	23 373	6 640	0,0
Indutrade Aktiebolag	2 037	565	0,0
Investmentaktiebolaget Latour	286 312	105 563	0,4
Investor A	1 617	366	0,0
Investor B	1 617	368	0,0
Kinnevik B	109 560	35 360	0,1
Lifco Ord B	1 543	418	0,0
Lundbergföretagen AB, L E ser. B	436	221	0,0
Millicom International Cellular S.A. SDB	21 238	5 465	0,0
NIBE Industrier AB B	4 463	610	0,0
Sagax AB B	157 991	48 187	0,2
Sandvik AB	388 466	98 127	0,4
Securitas AB	1 384	173	0,0
Sinch AB Ord Shs	560	64	0,0
Skandinaviska Enskilda Banken ser. A	659 979	83 058	0,3
Skanska AB ser. B	227 831	53 358	0,2
SKF, AB ser. B	194 780	41 780	0,2
SSAB A	50 538	2 650	0,0
SSAB B	133 293	6 079	0,0
Svenska Cellulosa AB SCA ser. B	1 327	213	0,0
Sweco B	1 182	201	0,0
Swedbank AB A	387 125	70 495	0,3
Swedish Orphan Biovitrum	35 701	6 608	0,0
Tele2 B	108 692	14 032	0,1
Telia Company	755 231	26 739	0,1
Trelleborg AB ser. B	158 767	37 755	0,2
Volvo, AB ser. A	214 885	45 685	0,2
Volvo, AB ser. B	883 843	185 298	0,8
Wallenstam B	4 370	734	0,0
	1 917 794	7,9	
TYSKLAND			
Acidas Ord	46 304	120 713	0,5
Allianz SE Ord	112 416	240 342	1,0
Bayer	262 164	126 865	0,5
Beiersdorf Ord	46 173	42 967	0,2
BioNTech SE ADR	36 382	80 275	0,3
BMW ORD	201 745	183 809	0,8
BMW PR	15 396	11 619	0,0
Continental Ord	315	302	0,0
Covestro	576	321	0,0
Daimler N Ord	311 025	216 445	0,9
Daimler Truck Holding AG Ord Shs	150 994	50 199	0,2
Delivery Hero	68	69	0,0
Deutsche Bank Ag	372 302	42 235	0,2
Deutsche Post N Ord	323 348	188 233	0,8
Deutsche Telekom N Ord	912 729	153 179	0,6
Evonik Industries	16 680	4 889	0,0
Fresenius	104 980	38 263	0,2
Fresenius Medical	190	112	0,0
Hannover Re	10 705	18 423	0,1
Hapag-Lloyd N	41	117	0,0
HeidelbergCement	43 294	26 531	0,1
Henkel	37 681	26 653	0,1
Henkel pref	70 986	51 994	0,2
Infineon Technologies	1 397	586	0,0
Knorr Bremse Ord Shs	343	307	0,0
Merck KGaA	45 091	105 387	0,4
Münchener Rück	29 385	78 814	0,3
Porsche Automobil Holding SE Pref Shs	3 290	2 826	0,0
Puma Ord	25 141	27 827	0,1
SAP	308 786	397 091	1,6
Sartorius Pref Shs	59	362	0,0
Siemens Healthineers Ord Shs	736	499	0,0
Siemens N Ord	252 364	396 716	1,6
Symrise Ord	35 731	47 936	0,2
Talanx Ord Shs	5 358	2 347	0,0
Telefónica Germany	865 955	21 764	0,1
Volkswagen	6 976	18 560	0,1
Volkswagen pref	51 959	94 947	0,4
Zalando	56 872	41 656	0,2
	2 862 180	11,8	

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknads- värde tSEK	% av fondförm.
ÖSTERRIKE			
Andritz	733	342	0,0
Austria Mikro Systeme Ord Shs	677	112	0,0
Bawag Group	3 354	1 872	0,0
CA Immobilien	19 317	6 563	0,0
Erste Group Bank Ord	45 093	19 198	0,1
Mayr Melnhof Ord	93	169	0,0
Raiffeisen Bank International	31 658	8 436	0,0
Verbund Ord	83 040	84 558	0,3
Vienna Insurance Group	1 322	339	0,0
Voestalpine	1 168	385	0,0
Wienerberger Ord	1 256	418	0,0
		122 392	0,5
Noterade aktier		24 086 212	99,5

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

	Underliggande exponering tSEK	Marknads- värde tSEK	% av fondförm.
AKTIEINDEXTERMINER			
Stoxx Europe 600 ESG-X Future Mar 2022	132 744	0	0,0
Aktieindexterminer		0	0,0

Överlåtbara värdepapper som är föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten 0,0

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknads- värde tSEK	% av fondförm.
NOTERADE AKTIER			
SVERIGE			
Embracer Group AB B	1 024	99	0,0
		99	0,0
Noterade aktier		99	0,0

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknads- värde tSEK	% av fondförm.
Övriga finansiella instrument 0,0			
NOTERADE AKTIER			
PORTUGAL			
Banco Espirito Santo	211 055	0	0,0
		0	0,0
STORBRITANNIEN			
NMC Health Ord Shs	17 523	0	0,0
		0	0,0
Onoterade aktier		0	0,0
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde		24 086 310	99,5
Summa finansiella instrument med negativt marknadsvärde		0	0,0
Netto, övriga tillgångar och skulder		131 515	0,5
Total summa fondförmögenhet		24 217 825	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
Roche Holding	2,8	AP Möller Maersk	0,2
Volvo	1,0	Epiroc AB	0,2
BMW	0,8	Schindler Holding	0,2
Koninklijke	0,5	Liberty Global Plc	0,1
Atlas Copco	0,5	Telecom Italia	0,1
Volkswagen AG	0,5	Kesko Oyj	0,1
Henkel	0,3	Svenska Handelsbanken AB (publ)	0,1
Swatch Group	0,3		

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

Handelsbanken Europa Index Criteria, forts.

Tilläggsupplysningar om utlånade värdepapper
Volym utlånade värdepapper, tSEK **535 012**
Volym utlånade värdepapper i % av totala utlåningsbara tillgångar **2,38**
De tio största utfärdarna av säkerheter för värdepapperslån per emittent, tSEK:

Amerikanska staten	301 653
Brittiska staten	90 508
Franska staten	37 901
Tyska staten	21 029
Belgiska staten	15 614
Nederländska staten	9 163
Finska staten	5 811
Österrikiska staten	3 736
Royal Dutch Shell Plc	3 036
Rio Tinto Plc	2 928

De största motparterna för värdepapperslån, tSEK:

J.P. Morgan Securities Plc	169 506
Citigroup Global Markets Ltd	129 642
Goldman Sachs International	81 157
UBS AG London Branch	74 168
HSBC Bank Plc	46 222
Svenska Handelsbanken AB (Publ)	37 157
Credit Suisse International	15 870
Skandinaviska Enskilda Banken AB (Publ)	8 593
Morgan Stanley & Co. International Plc	8 140
Merrill Lynch International	7 875

Typ av och kvalitet på säkerheten, tSEK:

Aktier	92 915
Obligationer och andra räntebärande instrument	485 415
	578 329

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	433
En till tre månader	14 072
Tre månader till ett år	22 908
Mer än ett år	448 002
Obestämd löptid	92 915
	578 329

Motparternas hemvist, tSEK

Storbritannien	532 580
Sverige	45 750
	578 329

Säkerheternas valuta, tSEK

AUD	472
CAD	900
CHF	2 646
DKK	2 137
EUR	109 435
GBP	131 766
HKD	3 123
JPY	8 003
NZD	23
SEK	2 395
SGD	306
USD	317 123
	578 329

Avveckling och clearing, tSEK

Tredje part	578 329
	578 329

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 2 044 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:

-Citigroup Global Markets Ltd
 -Credit Suisse International
 -Goldman Sachs International
 -HSBC Bank Plc
 -J.P. Morgan Securities Plc
 -Merrill Lynch International
 -Morgan Stanley & Co Intl Plc
 -Skandinaviska Enskilda Banken AB (Publ)
 -Svenska Handelsbanken (Publ)
 -UBS AG 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. Övsett 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 intermediärer i fonden. Varken offentliggörande av index eller licensiering av index eller index varumärke för användning i samband med fonden utgör någon rekommendation från Solactive att investera kapital i fonden, ej heller utgör det inte på något sätt en försäkring eller åsikt från Solactive avseende eventuella investeringar i denna fond.

Handelsbanken Europa Index Criteria

Hållbara investeringar ingår i fondens målsättning

Fonden är en indexfond och följer ett index som tar hänsyn till hållbarhetskriterier. Indexet utgör ett registrerat EU-referensvärde för anpassning till Parisavtalet (s.k. Paris Aligned Benchmark eller "PAB-index") enligt EU förordningen 2016/1011/EU (Benchmarkförordningen). Hållbarhetskraven i indexet syftar till en minskning av utsläppen av koldioxid och andra växthusgaser.

Fondens miljömässigt hållbara investeringar bidrar till följande miljömål definierade i EU-taxonomin för miljömässigt hållbara verksamheter: begränsning av klimatförändringarna.

Som en del av målsättningen att göra hållbara investeringarna på ovan angivna områden tillämpar fonden också en exkluderingsstrategi. Fondbolaget bedriver även för fondens räkning ett påverkansarbete som omfattar dialoger med företag och röstning på bolagsstämmor samt arbete i valberedningar.

Metoder för hållbarhetsarbetet

Fonden väljer bort

Fonden och dess index väljer helt bort företag som är inblandade i tillverkning eller distribution av enligt internationell rätt förbjudna vapen, till exempel klustervapen, personminor, biologiska och kemiska vapen. Även företag involverade i produktion eller distribution av kärnvapen väljs bort.

Fonden och dess index väljer även bort* kontroversiella branscher som alkohol, tobak, cannabis, kommersiell spelverksamhet, vapen och krigsmateriel, pornografi samt fossila bränslen.

Fonden och dess index väljer också bort företag som anses agera i strid med internationella normer och konventioner avseende mänskliga rättigheter, arbetsrätt, miljö och antikorrupktion.

Uppföljning sker på daglig basis av fondbolagets oberoende riskkontrollfunktion.

För att hantera utdelningar, företagshändelser samt även uttag och insättningar i fonderna kan förvaltningen använda ETF:er och terminer som inte är analyserade ur ett hållbarhetsperspektiv, dock till högst 3% av fondens värde.

Fonden väljer in

Bolagen i 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.

Fondbolagets påverkansarbete - Dialoger

En viktig del av att ta ansvar som investerare är att påverka de företag vi investerar i. Utgångspunkten för vårt påverkansarbete är Handelsbankens och fondbolagets värdegrund, våra åtaganden samt de internationella normer och konventioner vi stödjer. Vi för dialog i syfte att uppmuntra företagen att förbättra sitt hållbarhetsarbete, och med företag där vi bedömer att de inte lever upp till de internationella normer och konventioner som vi värnar om. Påverkansarbete utför vi framför allt genom;

Bolagspåverkan i samarbete med andra investerare

Tillsammans med andra investerare, genom en extern part (ISS ESG) deltar fondbolaget i dialoger med bolag så kallade Pooled Engagement. Grunden för dessa dialoger är en normbaserad analys och riktar sig primärt mot bolag med misstänka eller bekräftade kränkningar avseende internationella normer och konventioner inom mänskliga rättigheter, arbetsrätt, miljö och antikorrupktion. Dialogprocessen omfattar kontakt mellan ISS ESG och bolaget, och i vissa fall även möten eller telefonkonferenser där vi som investerare kan delta.

Bolagspåverkan genom externa leverantörer/konsulter

Fondbolaget deltar för fondernas räkning i tematiska proaktiva dialoger ledda av Sustainalytics. I dagsläget är fondbolaget aktiva i två tematiska dialoger, en kopplad till mänskliga rättigheter och Modern Slavery samt ett initiativ kopplat till skatt. Dialogprocessen omfattar såväl fysiska som digitala möten med berörda företag där vi som investerare har möjlighet att delta.

Samarbeten och branschinitiativ

Fondbolaget deltar i flera internationella initiativ och samarbeten med fokus på specifika hållbarhetsfrågor. Dessa initiativ är ofta tematiska eller inriktade på hållbarhetsfrågor inom en viss sektor. Exempel på initiativ vi deltagit i under året är: Climate Action 100+, PRI Sustainable Palm Oil och PRI-Ceres Sustainable Forests.

Fondbolagets påverkansarbete – Ägarstyrning

Bolagsstämmor och valberedningar

Fondbolaget röstar normalt på bolagsstämmor där fondbolaget äger över 0,5% eller på bolagsstämmor där bolaget i fråga har identifierade brister i sitt hållbarhets/ägarstyrningsarbete. Fondbolaget stödjer också generellt aktieägarmotioner vilka söker främja hållbart företagande, bland annat större öppenhet i redovisning och rapportering av bolagets klimatpåverkan, arbete med mänskliga rättigheter och arbetsrätt.

Handelsbanken Fonder deltar i alla 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.

** Enligt Fondbolagets förenings definition av Välja bort får högst 5% av omsättningen i det bolag där placeringen sker avse verksamhet som gäller den angivna produkten eller tjänsten.*

Uppföljning av hållbarhetsarbetet

Fonden väljer in

Inom ramen för indexmetodiken och fondens förvaltning premieras bolag som via sina produkter och tjänster bidrar positivt till att uppfylla de miljömässiga målen i Agenda 2030. Fonden väljer även in omställningsbolag vilket avser bolag involverade i exempelvis kraftgenerering och som bedöms befinna sig i processen att ställa om sin verksamhet på ett sätt som förväntas bidra till, snarare än motverka, uppfyllandet av Parisavtalet. Ett exempel på ett bolag som premierats i fonden är Orstedt A/S. Bolaget är ledande inom havsbaserad vindkraft och Danmarks största elkraftproducent.

Fonden väljer bort

Fonden och dess index har under året valt bort flertalet bolag baserat på ovanstående exkluderingskriterier.

Fondbolagets påverkansarbete - Dialoger

Bolagspåverkan i samarbete med andra investerare

Under 2021 deltog fondbolaget i totalt 101 bolagsdialoger tillsammans med andra investerare. Fonden har investerat i 9 av dessa bolag.

Ett av bolagen är Securitas där dialog har förts angående anklagelser om brott mot mänskliga rättigheter på några av de flyktingboenden bolaget säljer tjänster till.

Samarbeten och branschinitiativ

2021 deltog fondbolaget i initiativ och samarbeten som omfattar totalt över 207 bolag.

Fondbolagets påverkansarbete – Ägarstyrning

Bolagsstämmor och valberedningar

För fondens räkning har fondbolaget under året röstat på 177 bolagsstämmor.

Fondbolaget har genom sin ägarandel fått plats i 47 valberedningar och arbetat för att lägga fram förslag på styrelser med god kompetens och mångfald.

Information om EU:s taxonomi för miljömässigt hållbara verksamheter

EU-taxonomin är ett klassifikationssystem som syftar till att etablera gemensamma kriterier för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Enligt regelverket ska det för varje fond redovisas hur stor del av fondens investeringar som är förenliga med taxonomin.

Taxonomin håller på att utvecklas och kriterier för samtliga miljömål är ännu inte klara. Det saknas också en fastslagen beräkningsmodell för hur stor andel av fondens investeringar som är förenliga med taxonomin. De bolag som fonden investerar i har ännu inte börjat rapportera i vilken utsträckning som deras verksamhet är förenlig med EU-taxonomin. Därför bedömer fondbolaget att det i dagsläget inte är möjligt att lämna tillförlitliga uppgifter om hur stor andel av fondens investeringar som är förenliga med taxonomin.

Revisionsberättelse

Till andelsägarna i värdepappersfonden Handelsbanken Europa Index Criteria, org.nr 504400-8075

Rapport om årsberättelse

Uttalande

Vi har i egenskap av revisorer i fondbolaget i Handelsbanken Fonder AB (fondbolaget), organisationsnummer 556418-8851, utfört en revision av årsberättelsen för värdepappersfonden Handelsbanken Europa Index Criteria för år 2021 med undantag för hållbarhetsinformationen ("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 värdepappersfonden Handelsbanken Europa Index Criteria's finansiella ställning per den 31 december 2021 och av dess finansiella resultat för året enligt lagen om värdepappersfonder samt Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersfonder. Våra uttalanden omfattar inte hållbarhetsinformationen.

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 revisionssed 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.

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

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

- identifierar och bedömer vi riskerna för väsentliga felaktigheter i årsberättelsen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, utformar och utför granskningsåtgärder bland annat utifrån dessa risker och inhämtar revisionsbevis som är tillräckliga och ändamålsenliga för att utgöra en grund för våra uttalanden. Risken för att inte upptäcka en väsentlig felaktighet till följd av oegentligheter är högre än för en väsentlig felaktighet som beror på misstag, eftersom oegentligheter kan innefatta agerande i maskopi, förfälskning, 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 och för att den är upprättad i enlighet med lagen om värdepappersfonder.

Vår granskning av hållbarhetsinformationen för fonden har skett med vägledning i tillämpliga fall av FARs uttalande 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 14 mars 2022

Ernst & Young AB

Jesper Nilsson
Auktoriserad revisor

Handelsbanken Global Dynamisk 90

Förvaltningsberättelse

Placeringsinriktning

Fonden är en regelstyrd fond som använder sig av en dynamisk förvaltningsteknik för att ta del av de globala marknadernas uppgång samtidigt som man undviker de största nedgångarna då de sjunker. Fonden är passivt förvaltningsstyrd. Varje årsskifte bestäms en ny skyddsnivå på 90% av fondandelsvärdet som gäller till nästa årsskifte. Fonden beaktar hållbarhet i sin förvaltning. Bolag som inte uppfyller definierade krav avseende hållbarhet får inte ingå i fonden. Dessa bolag är sådana som är involverade i förbjudna vapen, kärnvapen eller involverade i kränkningar av internationella normer för miljö, mänskliga rättigheter, arbetstagarnas rättigheter eller antikorrupcion. Kraven innefattar även att fonden väljer bort företag involverade i produktion eller distribution av fossila bränslen, krigsmateriel, tobak, alkohol, spel och pornografi. Fonden väljer även in bolag baserat på bolagens hållbarhetsbetyg. Fonden får placera i derivatinstrument som ett led i fondens placeringsinriktning. Fonden får placera max 10% av fondförmögenheten i fondandelar.

Aktivitetsgrad

Denna fond saknar relevant jämförelseindex och redovisar därför inte någon aktivitetsgrad. Fonden förvaltas med en dynamisk förvaltningsmodell (beskriven ovan) där det är okänt hur den framtida allokeringen mellan "riskbärande tillgångar" och "övriga tillgångar" kommer att se ut. Över tid kan fondens risk variera mellan hög och låg risk beroende på att förvaltningsmodellen ger olika resultat under skiftande marknadsrörelser. Således går det inte på förhand att definiera ett relevant jämförelseindex.

Aktivitetsgraden i en fond kan beräknas med hjälp av måttet aktiv risk (eng. Tracking Error).

Portföljen

Fonden steg med 33,8% under 2021*. Under året var fondens andel riskfyllda tillgångar, som aktier och råvaror, i genomsnitt 99%. Andelen riskfyllda tillgångar varierade mellan 75% och 100%. Vid årsskiftet låg andelen riskfyllda tillgångar på 98%. De tre största aktieinnehaven var Adobe, Genmab och PNC Financial Services Group. Den 31 december 2021 justerades fondens skyddsnivå till 90% av fondandelsvärdet per den 30 december 2021. Fondens skyddsnivå kan tidigast justeras ned 31 december 2022.

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

Väsentliga risker

Fonden är en blandfond som normalt innebär en investering med medelhög risk. Risker i fonden beror på fondens fördelning mellan "riskbärande tillgångar" och "övriga tillgångar". En investering i aktier, aktiefonder och alternativa investeringar kan vara förenade med hög risk och kan variera kraftigt över tid. En placering i räntebärande värdepapper eller i en räntefond är förenad med ränterisk vilket innebär att när den allmänna räntenivån stiger sjunker värdet på ett räntebärande värdepapper vilket påverkar fondens avkastning negativt. En fond som placerar i räntebärande instrument med lång återstående räntebindningstid har en högre ränterisk än en fond som placerar i räntebärande instrument med kortare återstående räntebindningstid. Räntebindningstiden på innehaven i fonden kan variera väsentligt över tid. Fonden har möjlighet att placera koncentrerat både avseende region och sektor. Då fondens investeringar sker i utländska värdepapper denominerade i annan valuta än fondens basvaluta är en investering i fonden förenad med valutarisk. En placering i ett räntebärande instrument innebär en kreditrisk då fonden kan drabbas av en förlust till följd av att en emittent inte fullföljer sina förpliktelser. Kreditrisken är högre när fondens andel av tillgångar i räntebärande värdepapper emitterade av företag eller stater med lägre kreditkvalitet ökar. Fonden får placera i derivat och gör det i syfte att skydda värdet på

fondens underliggande tillgångar, upprätthålla önskad risknivå i fondportföljen eller för att minimera kostnaderna för förvaltningen.

Handel med derivatinstrument m.m

Fonden får enligt sina fondbestämmelser handla med derivat som ett led i fondens placeringsinriktning. Under 2021 har fonden inte utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att låna ut värdepapper. Under 2021 har fonden utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att använda andra tekniker och instrument. Under 2021 har fonden inte utnyttjat denna möjlighet.

- | | |
|---|------|
| • Högsta hävstång under räkenskapsåret | 0.0% |
| • Lägsta hävstång under räkenskapsåret | 0.0% |
| • Genomsnittlig hävstång under räkenskapsåret | 0.0% |

Information

Fondens avkastningshistorik före startdatum härleds från fusionen (14 december 2018) då Handelsbanken Funds Global Dynamic Allocation Preserve 90 (Luxemburg) lades samman med Handelsbanken Global Dynamisk 90 (Sverige).

Sedan förändringen av skatteregler för svenska fonder (2012) och med anledning av utvecklingen av praxis på skatteområdet, råder osäkerhet om beskattningen av utländska utdelningar. För ytterligare information, se under allmänna sidor i slutet av fondrapporten.

Information om ersättning till anställda se Ersättning till anställda på fondbolagets hemsida samt även i slutet av fondrapporten.

Väsentliga händelser efter balansdagen

Med anledning av Rysslands invasion av Ukraina råder osäkerhet på världens finansiella marknader. Detta medför risk för högre kurssvängningar i fonden.

Aktieälgarengagemang

Utifrån Fondbolagets Policy för aktieälgarengagemang och ansvarsfulla investeringar, 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.

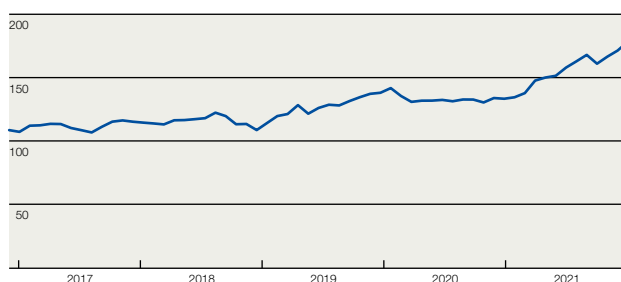
Normalt röstar Fondbolaget för samtliga aktier i fonden i de bolag där röstning sker men undantag finns t.ex. på marknader där aktierna låses under en längre tid för att kunna registreras för röstning på bolagsstämman. Eventuella aktielån återkallas normalt inför bolagsstämman för att röstning ska kunna ske för samtliga aktier men om det anses mer gynnsamt för andelsägarna och inte har väsentlig påverkan på ägarinflytandet, kan aktielån i vissa fall ligga kvar över bolagsstämman.

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

Handelsbanken Global Dynamisk 90, forts.

Läs mer om hur Handelsbanken Fonder agerar i ägarfrågor och om fondbolagets riktlinjer för ansvarsfulla investeringar i bolagets Policy för aktieägarengagemang och ansvarsfulla investeringar samt i Riktlinjer för valberedningsarbetet som återfinns under handelsbankenfonder.se/policy och riktlinjer.

Fondens utveckling*



* Utvecklingen visas i fondens basvaluta. Fonden kan ha flera andelsklasser, vilken som avses framgår av fondens fondfakta.

Fondfakta - historik

	2021	2020	2019	14/12-31/12 2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
Andelsvärde, SEK										
Global Dynamisk 90 A1 - SEK	176,69	132,09	136,75	107,68	-	-	-	-	-	-
Global Dynamisk 90 A9 - SEK	179,41	133,59	137,74	108,03	-	-	-	-	-	-
Global Dynamisk 90 B1 - SEK	190,25	146,58	-	-	-	-	-	-	-	-
Fondens totala nettoutflöde, mnSEK	-195	-166	-569	-661	-	-	-	-	-	-
Fondförmögenhet totalt, mnSEK	1 175	1 047	1 254	1 472	-	-	-	-	-	-
Global Dynamisk 90 A1 - SEK	88	129	198	270	-	-	-	-	-	-
Global Dynamisk 90 A9 - SEK	878	832	1 050	990	-	-	-	-	-	-
Global Dynamisk 90 B1 - SEK	209	86	-	-	-	-	-	-	-	-
Antal andelar totalt, tusental	6 490	7 795	9 109	13 358	-	-	-	-	-	-
Global Dynamisk 90 A1 - SEK	500	979	1 447	2 504	-	-	-	-	-	-
Global Dynamisk 90 A9 - SEK	4 892	6 231	7 622	9 165	-	-	-	-	-	-
Global Dynamisk 90 B1 - SEK	1 098	585	-	-	-	-	-	-	-	-
Total avkastning i %										
Global Dynamisk 90 A1 - SEK	33,8	-3,4	27,0	-5,7	6,1	-	-	-	-	-
Global Dynamisk 90 A9 - SEK	34,3	-3,0	27,5	-5,3	6,5	-	-	-	-	-
Global Dynamisk 90 B1 - SEK	33,8	-3,4	27,0	-5,7	6,1	-	-	-	-	-
Genomsnittlig årsavkastning 2 år, %										
Global Dynamisk 90 A1 - SEK	13,7	10,8	9,4	0,0	-	-	-	-	-	-
Global Dynamisk 90 A9 - SEK	14,1	11,2	9,9	0,4	-	-	-	-	-	-
Global Dynamisk 90 B1 - SEK	13,7	10,8	-	-	-	-	-	-	-	-
Genomsnittlig årsavkastning 5 år, %										
Global Dynamisk 90 A1 - SEK	10,4	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Global Dynamisk 90 A9 - SEK	10,9	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Global Dynamisk 90 B1 - SEK	10,4	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Utdelning per andel, SEK	4,68	-	-	-	-	-	-	-	-	-

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.

Jämförelseindex: Relevant jämförelseindex saknas.

Fondens jämförelsenorm utgör en relevant referens i förhållande till fondens placeringsinriktning, tillgångsslag, 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 under allmänna sidor i slutet av den samlade fonddrapporten.

Fondfakta - kostnader

Max tillåten förvaltningskostnad i % enligt fondbestämmelser	
Global Dynamisk 90 A1	0,80
Global Dynamisk 90 A9	0,40
Global Dynamisk 90 B1	0,80
Uttagen förvaltningskostnad i % av genomsnittlig fondförmögenhet	
Global Dynamisk 90 A1	0,80
Global Dynamisk 90 A9	0,40
Global Dynamisk 90 B1	0,80
Årlig avgift, %	
Global Dynamisk 90 A1	0,80
Global Dynamisk 90 A9	0,40
Global Dynamisk 90 B1	0,80
Transaktionskostnader, tSEK	458
Transaktionskostnader i % av omsättningen	0,03
Förvaltningskostnad vid engångsinsättning 10 000 SEK	
Global Dynamisk 90 A1	93,44
Global Dynamisk 90 A9	46,82
Global Dynamisk 90 B1	93,44
Förvaltningskostnad vid månadssparande 100 SEK	
Global Dynamisk 90 A1	5,77
Global Dynamisk 90 A9	2,89
Global Dynamisk 90 B1	5,77

Fondfakta - övriga nyckeltal

Omsättningshastighet, ggr	0,6
Andel av omsättning som skett genom närstående vp-institut, %	1,0
Andel av oms. som skett mellan fonder förvaltade av Handelsbanken Fonder AB, %	0,0

Risk- och avkastningsmått*

Total risk % - A1 SEK	9,5	Sharpekvot - A1 SEK	1,5
Total risk % - A9 SEK	9,5	Sharpekvot - A9 SEK	1,5
Total risk % - B1 SEK	9,5	Sharpekvot - B1 SEK	1,5
Jämförelseindex	Relevant		
	jämförelseindex saknas.		

* Riskmått är baserade på två års historisk månadsavkastning. För definitioner, se under allmänna sidor i slutet av den samlade fonddrapporten.

De sammanlagda exponeringarna i fonden beräknas enligt åtagandemetoden

Handelsbanken Global Dynamisk 90, forts.

Resultaträkning, tSEK

	2021	2020
INTÄKTER OCH VÄRDEFÖRÄNDRING		
Värdeförändring på överlåtbara värdepapper *	292 531	-40 698
Värdeförändring på fondandelar **	16 808	14
Ränteintäkter	5	41
Utdelningar	18 456	5 826
Valutakursvinster och -förluster netto	384	1 448
Övriga finansiella intäkter ¹⁾	186	441
Övriga intäkter	366	381
Summa intäkter och värdeförändring	328 735	-32 547
KOSTNADER		
Förvaltningskostnader:		
- Ersättning till fondbolaget	5 515	5 338
Räntekostnader	155	1 183
Övriga finansiella kostnader ²⁾	37	39
Övriga kostnader	473	1 140
Summa kostnader	6 180	7 700
Årets resultat	322 555	-40 247
* Specifikation av värdeförändring		
Realisationsvinster	163 083	191 001
Realisationsförluster	-13 209	-103 385
Realiserade vinster/förluster	142 658	-128 315
Summa	292 531	-40 698
** Specifikation av värdeförändring		
Realisationsvinster	18 470	2 662
Realisationsförluster	-110	-1 763
Realiserade vinster/förluster	-1 552	-884
Summa	16 808	14

1) Posten består huvudsakligen av premier för utlånade värdepapper.
2) Posten består huvudsakligen av kostnader för utlånade värdepapper.

Balansräkning, tSEK

	31 dec. 2021	% av fondförm.	31 dec. 2020	% av fondförm.
TILLGÅNGAR				
Överlåtbara värdepapper	782 532	66,6	744 621	71,1
Fondandelar	-	-	170 636	16,3
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde ^{Not 2)}	782 532	66,6	915 257	87,4
Bankmedel och övriga likvida medel	23 886	2,0	399 161	38,1
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	940	0,1	447	0,0
Övriga tillgångar	722 139	61,5	242 240	23,2
Summa tillgångar	1 529 497	130,2	1 557 105	148,7
SKULDER				
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	499	0,0	494	0,1
Övriga skulder	354 093	30,1	509 141	48,6
Summa skulder	354 591	30,2	509 635	48,7
Fondförmögenhet ^{Not 1)}	1 174 906	100,0	1 047 470	100,0
Utlånade finansiella instrument	19 855	1,7	7 525	0,7
Mottagna säkerheter för utlånade finansiella instrument	21 692	1,8	8 460	0,8

Not 1) till balansräkning

Förändring av fondförmögenhet, tSEK

	2021	2020
Fondförmögenhet vid periodens början	1 047 470	1 254 063
Andelsutgivning ¹⁾	206 590	583 353
Andelsinlösen ¹⁾	-398 055	-747 142
Resultat enligt resultaträkning	322 555	-40 247
Utdelning till andelsägarna	-3 654	-2 557
Fondförmögenhet vid periodens slut	1 174 906	1 047 470

1) Varav 40 907 tSEK avser interna flyttar mellan andelsklasser

Not 2) till balansräkning

Fondens innehav av finansiella instrument

Överlåtbara värdepapper som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES 66,6

	Antal/Nom. bel. tusen tal	Marknads- värde tSEK	% av fondförm.
NOTERADE AKTIER			
AUSTRALIEN			
CSL	2 087	3 994	0,3
Dexus	65 049	4 761	0,4
Stockland Trust Group	248 147	6 926	0,6
		15 681	1,3
BELGIEN			
KBC	20 871	16 215	1,4
		16 215	1,4
DANMARK			
Genmab	5 864	21 350	1,8
GN Store Nord	7 632	4 345	0,4
Novozymes	14 615	10 869	0,9
Vestas Wind Systems	21 497	5 952	0,5
		42 515	3,6

	Antal/Nom. bel. tusen tal	Marknads- värde tSEK	% av fondförm.
FINLAND			
Nokia SEK	211 023	12 111	1,0
Orion Corporation B	12 009	4 516	0,4
		16 626	1,4
FRANKRIKE			
Aéroports de Paris	4 308	5 025	0,4
Amundi Ord Shs	6 718	5 018	0,4
Dassault Systems	18 438	9 930	0,8
		19 974	1,7
HONGKONG			
Swire Pacific A	42 500	2 189	0,2
		2 189	0,2
IRLAND			
Delphi Automotive	3 233	4 828	0,4
Seagate Technology Holdings Ord Shs	4 360	4 460	0,4
		9 288	0,8
ISRAEL			
Wix.com	982	1 403	0,1
		1 403	0,1
JAPAN			
Aeon	12 100	2 577	0,2
Astellas Pharma	52 167	7 672	0,7
Daikin Industries	2 400	4 923	0,4
Eisai	7 900	4 057	0,3
Hirose Electric	900	1 369	0,1
Hitachi Metals	21 000	3 518	0,3
Kddi Corp	40 900	10 811	0,9
Nabtesco	12 900	3 453	0,3
Nitto Denko	5 637	3 940	0,3
ONO Pharmaceutical	31 100	6 983	0,6
Persol Holdings	9 600	2 521	0,2
Rohm	1 900	1 564	0,1
Stanley Electric	6 800	1 539	0,1
Tokyu	62 800	7 545	0,6
		62 473	5,3
KANADA			
Agnico-Eagle Mines	10 300	4 960	0,4
Cameco Corp Ord Shs	11 561	2 285	0,2
		7 246	0,6
KINA			
Fosun International	623 000	6 085	0,5
		6 085	0,5
NEDERLÄNDERNA			
Koninklijke DSM	5 057	10 309	0,9
Wolters Kluwer C Ord	7 598	8 105	0,7
		18 414	1,6
NORGE			
Adevinta ASA	15 427	1 858	0,2
		1 858	0,2
SCHWEIZ			
Cie Financiere Richemont - A Reg	5 097	6 936	0,6
Geberit	1 174	8 693	0,7
Givaudan	153	7 285	0,6
Kuehne & Nagel Int	3 829	11 201	1,0
		34 116	2,9
STORBRITANNIEN			
CNH Industrial NV	20 957	3 683	0,3
Ferguson	4 989	8 018	0,7
IHS Markit Ord Shs	12 190	14 670	1,2
Kingfisher Ord	72 956	3 027	0,3
London Stock Exchange Ord	4 522	3 843	0,3
United Utilities Group	44 798	5 983	0,5
		39 223	3,3
SVERIGE			
Assa Abloy B	57 945	16 004	1,4
Atlas Copco A	31 862	19 939	1,7
Ericsson, Telefonaktiebolaget LM B	45 960	4 586	0,4
Handelsbanken A	130 770	12 797	1,1
Kinnevik B	28 484	9 193	0,8
NIBE Industrier AB B	79 334	10 849	0,9
Sandvik AB	50 816	12 836	1,1
Sinch AB Ord Shs	20 319	2 339	0,2
		88 544	7,5
TYSKLAND			
Beiersdorf Ord	7 971	7 417	0,6
Merck KGaA	4 552	10 639	0,9
Münchener Rück	5 880	15 771	1,3
Telefónica Germany	277 112	6 965	0,6
		40 792	3,5
USA			
Abiomed Inc	449	1 460	0,1
Adobe Inc	4 205	21 589	1,8
Agilent	5 335	7 711	0,7
Amgen	7 460	15 195	1,3
Applied Material	2 802	3 992	0,3
Autodesk	1 981	5 043	0,4
Automatic Data Processing	3 427	7 651	0,7
Best Buy	5 708	5 251	0,4
Cadence Design Systems	2 681	4 523	0,4
Cisco Systems	27 815	15 959	1,4
Deere & Company	2 639	8 193	0,7
DexCom Ord Shs	822	3 996	0,3
Expeditors International	5 122	6 228	0,5
Fortune Brands Home & Security	3 863	3 739	0,3
General Mills	9 808	5 983	0,5

Handelsbanken Global Dynamisk 90, forts.

	Antal/Nom. bel. tusenl	Marknads- värde tSEK	% av fondförm.
Hasbro	4 065	3 746	0,3
Healthpeak Properties Ord Shs	27 675	9 043	0,8
Hewlett-Packard Enterprise	26 887	3 839	0,3
Intuit	2 182	12 707	1,1
Kimberly-Clark	5 321	6 885	0,6
LAM Research	1 327	8 640	0,7
Marsh & McLennan	6 249	9 834	0,8
McComick	4 676	4 090	0,3
Mettler-Toledo	546	8 390	0,7
Newell Brands Inc	19 090	3 775	0,3
Northern Trust	3 547	3 841	0,3
NVIDIA	4 212	11 216	1,0
Okta A	1 426	2 894	0,2
PayPal	6 105	10 424	0,9
Prologis	10 285	15 677	1,3
Rockwell Automation	2 927	9 245	0,8
Roper Industries	1 524	6 787	0,6
Salesforce.com	5 208	11 983	1,0
ServiceNow	621	3 650	0,3
Skyworks Solutions	2 583	3 628	0,3
State Street	14 127	11 895	1,0
T. Rowe Price	9 023	16 064	1,4
Texas Instrument	5 039	8 598	0,7
The PNC Financial Services Group Inc	10 996	19 963	1,7
Vail Resorts	1 973	5 857	0,5
Vertex Pharmaceuticals	4 417	8 782	0,7
VMware	4 027	4 225	0,4
W.W. Grainger	1 009	4 734	0,4
Waters	841	2 837	0,2
Workday	2 188	5 412	0,5
		355 174	30,2
ÖSTERRIKE			
Voestalpine	14 313	4 716	0,4
		4 716	0,4
Noterade aktier		782 532	66,6
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde			
		782 532	66,6
Summa finansiella instrument med negativt marknadsvärde			
		0	0,0
Netto, övriga tillgångar och skulder		392 374	33,4
Total summa fondförmögenhet		1 174 906	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.

Tilläggsupplysningar om utlånade värdepapper

Volym utlånade värdepapper, tSEK **19 855**

Volym utlånade värdepapper i % av totala utlåningsbara tillgångar **1,81**

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

Amerikanska staten	10 980
Brittiska staten	1 048
Franska staten	960
Belgiska staten	647
Österrikiska staten	617
Nederländska staten	475
Tyska staten	261
Tencent Holdings Ltd	183
Alibaba Group Holding Ltd	183
Toyota Motor Corp	183

De största motparterna för värdepapperslån, tSEK:

Credit Suisse AG, Dublin Branch	7 981
J.P. Morgan Securities Plc	7 948
Citigroup Global Markets Ltd	4 060
Svenska Handelsbanken AB (Publ)	1 378
Credit Suisse International	324

Typ av och kvalitet på säkerheten, tSEK:

Aktier	6 552
Obligationer och andra räntebärande instrument	15 139
	21 692

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	241
En till tre månader	699
Tre månader till ett år	2 392
Mer än ett år	11 807
Obestämd löptid	6 552
	21 692

Motparternas hemvist, tSEK

Irland	7 981
Storbritannien	12 333
Sverige	1 378
	21 692

Säkerheternas valuta, tSEK

AUD	1 250
CAD	95
CHF	11
DKK	55
EUR	3 937
GBP	2 146
HKD	822
JPY	1 270
NZD	13
SEK	196
SGD	69
USD	11 827
	21 692

Avveckling och clearing, tSEK

Tredje part	21 692
	21 692

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 184 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:

-Citigroup Global Markets Ltd
-Credit Suisse AG, Dublin Branch
-Credit Suisse International
-Credit Suisse Securities (Europe) Ltd
-Goldman Sachs International
-HSBC Bank Plc
-J.P. Morgan Securities Plc
-Merrill Lynch International
-Morgan Stanley & Co Intl Plc
-Skandinaviska Enskilda Banken AB (Publ)
-Svenska Handelsbanken (Publ)
-UBS AG London Branch

Handelsbanken Global Dynamisk 90

Hållbarhetsrelaterade egenskaper som främjas i fondens förvaltning

Fonden främjar miljömässiga egenskaper genom att välja bort investeringar i bolag med verksamhet kopplat till fossila bränslen och bolag som bryter mot internationella normer och konventioner relaterade till miljöfrågor.

Fondens miljömässigt hållbara investeringar bidrar till följande miljömål definierade i EU-taxonomin för miljömässigt hållbara verksamheter: begränsning av och anpassning till klimatförändringarna, hållbar användning och skydd av vatten och marina resurser, omställning till en cirkulär ekonomi, förebyggande och begränsning av miljöförurening, skydd och återställande av biologisk mångfald och ekosystem.

Fonden främjar sociala egenskaper genom att välja bort investeringar i bolag med verksamhet kopplat till förbjudna vapen, kärnvapen, vapen och krigsmateriel, alkohol, tobak, cannabis, pornografi och kommersiell spelverksamhet samt genom att välja bort bolag som bryter mot internationella normer och konventioner relaterade till mänskliga rättigheter, arbetsrätt eller bekämpning av korruption och mutor.

Fondbolaget bedriver även för fondens räkning ett påverkansarbete som omfattar dialoger med företag och röstning på bolagsstämmor samt arbete i valberedningar.

Metoder för hållbarhetsarbetet

Fonden väljer bort

Fonden och dess index väljer helt bort företag som är inblandade i tillverkning eller distribution av enligt internationell rätt förbjudna vapen, till exempel klustervapen, personminor, biologiska och kemiska vapen. Även företag involverade i produktion eller distribution av kärnvapen väljs bort.

Fonden och dess index väljer även bort* kontroversiella branscher som alkohol, tobak, cannabis, kommersiell spelverksamhet, vapen och krigsmateriel, pornografi samt fossila bränslen.

Fonden och dess index väljer också bort företag som anses agera i strid med internationella normer och konventioner avseende mänskliga rättigheter, arbetsrätt, miljö och antikorrupktion.

Uppföljning sker på daglig basis av fondbolagets oberoende riskkontrollfunktion.

För att hantera utdelningar, företagshändelser samt även uttag och insättningar i fonderna kan förvaltningen använda ETF:er och terminer som inte är analyserade ur ett hållbarhetsperspektiv, dock till högst 0,5% av fondens värde.

Fonden väljer in

Bolagen i fondens aktiedel väljs in genom en kvantitativ process baserat på bolagens hållbarhetsbetyg. Hållbarhetsbetyget hämtas från externa leverantörer. Minst 75% av fondens aktieandel skall vara investerat i bolag med starkt hållbarhetsbetyg. Fondens aktieandel varierar över tid mellan 0-100% beroende på pågående skyddsnivå** och volatilitet.

Fondbolagets påverkansarbete - Dialoger

En viktig del av att ta ansvar som investerare är att påverka de företag vi investerar i. Utgångspunkten för vårt påverkansarbete är Handelsbankens och fondbolagets värdegrund, våra åtaganden samt de internationella normer och konventioner vi stödjer. Vi för dialog i syfte att uppmuntra företagen att förbättra sitt hållbarhetsarbete, och med företag där vi bedömer att de inte lever upp till de internationella normer och konventioner som vi värnar om. Påverkansarbete utförs i framför allt genom:

Bolagspåverkan i samarbete med andra investerare

Tillsammans med andra investerare, genom en extern part (ISS ESG) deltar fondbolaget i dialoger med bolag så kallade Pooled Engagement. Grunden för dessa dialoger är en normbaserad analys och riktar sig primärt mot bolag med misstänka eller bekräftade kränkningar avseende internationella normer och konventioner inom mänskliga rättigheter, arbetsrätt, miljö och antikorrupktion. Dialogprocessen omfattar kontakt mellan ISS ESG och bolaget, och i vissa fall även möten eller telefonkonferenser där vi som investerare kan delta.

Bolagspåverkan genom externa leverantörer/konsulter

Fondbolaget deltar för fondernas räkning i tematiska proaktiva dialoger ledda av Sustainalytics. I dagsläget är fondbolaget aktiva i två tematiska dialoger, en kopplad till mänskliga rättigheter och Modern Slavery samt ett initiativ kopplat till skatt. Dialogprocessen omfattar såväl fysiska som digitala möten med berörda företag där vi som investerare har möjlighet att deltaga.

Samarbeten och branschinitiativ

Fondbolaget deltar i flera internationella initiativ och samarbeten med fokus på specifika hållbarhetsfrågor. Dessa initiativ är ofta tematiska eller inriktade på hållbarhetsfrågor inom en viss sektor. Exempel på initiativ vi deltagit i under året är: Climate Action 100+, PRI Sustainable Palm Oil och PRI-Ceres Sustainable Forests.

Fondbolagets påverkansarbete – Ägarstyrning

Bolagsstämmor och valberedningar

Fondbolaget röstar normalt på bolagsstämmor där fondbolaget äger över 0,5% eller på bolagsstämmor där bolaget i fråga har identifierade brister i sitt hållbarhets/ägarstyrningsarbete. Fondbolaget stödjer också generellt aktieägarmotioner vilka söker främja hållbart företagande, bland annat större öppenhet i redovisning och rapportering av bolagets klimatpåverkan, arbete med mänskliga rättigheter och arbetsrätt.

Handelsbanken Fonder deltar i alla 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.

** Enligt Fondbolagets förenings definition av Välja bort får högst 5% av omsättningen i det bolag där placeringen sker avse verksamhet som gäller den angivna produkten eller tjänsten.*

*** Varje årsskifte sätts en ny skyddsnivå som är 90% av fondandelsvärdet per närmast föregående årsskifte, skyddsnivån gäller sedan under innevarande år.*

Uppföljning av hållbarhetsarbetet

Fonden väljer in

Inom ramen för fondens förvaltning premieras bolag med starka hållbarhetsbetyg. Fonden väljer in bolag baserat på hållbarhetsbetyg från externa leverantörer. Ett exempel på ett bolag som premierats i fonden är Vestas Wind Systems, verksamt inom hållbar energi genom vindkraftsgenerering.

Fonden väljer bort

Fonden har under året valt bort flertalet bolag baserat på ovanstående exkluderingsskriterier.

Fondbolagets påverkansarbete - Dialoger

Bolagspåverkan i samarbete med andra investerare

Under 2021 deltog fondbolaget i totalt 101 bolagsdialoger tillsammans med andra investerare. Fonden har investerat i 2 av dessa bolag.

Ett av bolagen är Sanofi där dialog förts angående att stärka det förebyggande arbetet mot korruption.

Samarbeten och branschinitiativ

2021 deltog fondbolaget i initiativ och samarbeten som omfattar totalt över 207 bolag.

Fondbolagets påverkansarbete – Ägarstyrning

Bolagsstämmor och valberedningar

För fondens räkning har fondbolaget under året röstat på 34 bolagsstämmor.

Fondbolaget har genom sin ägarandel fått plats i 47 valberedningar och arbetat för att lägga fram förslag på styrelser med god kompetens och mångfald.

Information om EU:s taxonomi för miljömässigt hållbara verksamheter

EU-taxonomin är ett klassifikationssystem som syftar till att etablera gemensamma kriterier för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Enligt regelverket ska det för varje fond redovisas hur stor del av fondens investeringar som är förenliga med taxonomin.

Taxonomin håller på att utvecklas och kriterier för samtliga miljömål är ännu inte klara. Det saknas också en fastslagen beräkningsmodell för hur stor andel av fondens investeringar som är förenliga med taxonomin. De bolag som fonden investerar i har ännu inte börjat rapportera i vilken utsträckning som deras verksamhet är förenlig med EU-taxonomin. Därför bedömer fondbolaget att det i dagsläget inte är möjligt att lämna tillförlitliga uppgifter om hur stor andel av fondens investeringar som är förenliga med taxonomin.

I regelverket finns en princip, "orsaka inte betydande skada", som innebär att investeringar som bidrar till ett hållbarhetsmål samtidigt inte får innebära betydande skada för något annat hållbarhetsmål. Principen "orsaka inte betydande skada" är endast tillämplig på den del av fonden som utgörs av investeringar som antingen räknas som hållbara enligt förordningen om hållbarhetsrelaterade upplysningar eller enligt EU-taxonomin. Den återstående delen av denna fond har underliggande investeringar som inte beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Revisionsberättelse

Till andelsägarna i värdepappersfonden Handelsbanken Global Dynamisk 90, org.nr 515602-9737

Rapport om årsberättelse

Uttalande

Vi har i egenskap av revisorer i fondbolaget i Handelsbanken Fonder AB (fondbolaget), organisationsnummer 556418-8851, utfört en revision av årsberättelsen för värdepappersfonden Handelsbanken Global Dynamisk 90 för år 2021 med undantag för hållbarhetsinformationen ("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 värdepappersfonden Handelsbanken Global Dynamisk 90s finansiella ställning per den 31 december 2021 och av dess finansiella resultat för året enligt lagen om värdepappersfonder samt Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersfonder. Våra uttalanden omfattar inte hållbarhetsinformationen.

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.

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 de 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 att 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 höggrad av säkerhet, men är ingen garanti för att en revision som utförs enligt ISA och god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka en väsentlig felaktighet om en sådan finns. Felaktigheter kan uppstå på grund av oegentligheter eller misstag och anses vara väsentliga om de enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användare fattar med grund i årsberättelsen.

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

- identifierar och bedömer vi riskerna för väsentliga felaktigheter i årsberättelsen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, utformar och utför granskningsåtgärder bland annat utifrån dessa risker och inhämtar revisionsbevis som är tillräckliga och ändamålsenliga för att utgöra en grund för våra uttalanden. Risken för att inte upptäcka en väsentlig felaktighet till följd av oegentligheter är högre än för en väsentlig felaktighet som beror på misstag, eftersom oegentligheter kan innefatta agerande i maskopi, förfalskning, avsiktliga utelämnanden, felaktig information eller åsidosättande av intern kontroll.
- skaffar vi oss en förståelse av den del av fondbolagets interna kontroll som har betydelse för vår revision för att utforma granskningsåtgärder som är lämpliga med hänsyn till omständigheterna, men inte för att uttala oss om effektiviteten i den interna kontrollen.

- utvärderar vi lämpligheten i de redovisningsprinciper som används och rimligheten i fondbolagets uppskattningar i redovisningen och tillhörande upplysningar.
- utvärderar vi den övergripande presentationen, strukturen och innehållet i årsberättelsen, däribland upplysningarna, och om årsberättelsen återger de underliggande transaktionerna och händelserna på ett sätt som ger en rättvisande bild.

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

Revisorns yttrande avseende den lagstadgade hållbarhetsinformationen

Det är fondbolaget som har ansvaret för hållbarhetsinformationen och för att den är upprättad i enlighet med lagen om värdepappersfonder.

Vår granskning av hållbarhetsinformationen för fonden har skett med vägledning i tillämpliga fall av FARs uttalande 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 14 mars 2022

Ernst & Young AB

Jesper Nilsson
Auktoriserad revisor

Handelsbanken Global High Dividend Low Volatility Criteria

Förvaltningsberättelse

Placeringsinriktning

Fonden är en indexfond och har som mål att följa utvecklingen i indexet Solactive ISS ESG Global High Dividend Low Volatility Index så nära som möjligt. Fonden är passivt förvaltd. Index består av en korg med högutdelande lågvolatila bolag på aktiemarknaderna globalt. Det index som fonden följer innefattar hållbarhetskrav. Hållbarhetskraven innefattar att index väljer bort bolag som är involverade i verifierade kränkningar av internationella normer samt bolag som är verksamma inom kontroversiella sektorer såsom förbudna vapen, kärnvapen, krigsmaterial, tobak, alkohol, cannabis, kommersiell spelverksamhet och pornografi. 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 (för uppgift om förväntad aktiv risk under normala marknadsförhållanden, se ovan under rubriken "Placeringsinriktning"). Indexet efterbildas genom fysisk replikering, vilket innebär att fonden placerar direkt i de 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.

Då fonden startades i mars 2020, återfinns ännu inga uppgifter avseende fondens aktiva risk att redovisa.

Portföljen

Fonden steg med 28,0% under 2021*. Fonden investerar i bolag med hög direktavkastning och låg volatilitet i aktiekursen. De tre största aktieinnehaven vid helårsskiftet var Verizon, Procter & Gamble och Colgate-Palmolive. De tre största sektorerna utgjorde drygt 48% av portföljen och bestod av industrivaror- och tjänster, dagligvaror och hälsovård. Av fondens tillgångar vid helårsskiftet var ca 69% placerade i nordamerikanska bolag, 20% i europeiska bolag, 3% i japanska och 8% i asiatiska bolag.

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

Väsentliga risker

En investering i en aktiefond kännetecknas av hög risk men också möjlighet till hög avkastning. Värdet på fonden kan därmed variera kraftigt över tid. Fondens placeringar sker dock globalt och fördelas över företag i flera sektorer eller branscher vilket bidrar till att minska risken i fonden. Då fondens placeringar 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 placera i derivat och gör det i syfte att skydda värdet på fondens underliggande tillgångar, upprätthålla önskad risknivå i fondportföljen eller för att minimera kostnaderna för förvaltningen. Omfattningen av handeln är i förekommande fall begränsad och förväntas ha marginell inverkan på fondens riskprofil.

Handel med derivatinstrument m.m

Fonden får enligt sina fondbestämmelser handla med derivat som ett led i fondens placeringsinriktning. Under 2021 har fonden utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att låna ut värdepapper. Under 2021 har fonden utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att använda andra tekniker och instrument. Under 2021 har fonden inte utnyttjat denna möjlighet.

- | | |
|---|------|
| • Högsta hävstång under räkenskapsåret | 1,0% |
| • Lägsta hävstång under räkenskapsåret | 0,0% |
| • Genomsnittlig hävstång under räkenskapsåret | 0,4% |

Information

Sedan förändringen av skatteregler för svenska fonder (2012) och med anledning av utvecklingen av praxis på skatteområdet, råder osäkerhet om beskattningen av utländska utdelningar. För ytterligare information, se under allmänna sidor i slutet av fondrapporten.

Information om ersättning till anställda se Ersättning till anställda på fondbolagets hemsida samt även i slutet av fondrapporten.

Väsentliga händelser efter balansdagen

Med anledning av Rysslands invasion av Ukraina råder osäkerhet på världens finansiella marknader. Detta medför risk för högre kurssvängningar i fonden.

Aktieälgarengagemang

Utifrån Fondbolagets Policy för aktieälgarengagemang och ansvarsfulla investeringar, 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.

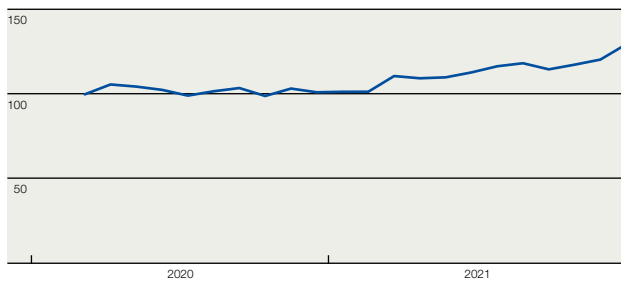
Normalt röstar Fondbolaget för samtliga aktier i fonden i de bolag där röstning sker men undantag finns t.ex. på marknader där aktierna låses under en längre tid för att kunna registreras för röstning på bolagsstämman. Eventuella aktielån återkallas normalt inför bolagsstämman för att röstning ska kunna ske för samtliga aktier men om det anses mer gynnsamt för andelsägarna och inte har väsentlig påverkan på ägarinflytandet, kan aktielån i vissa fall ligga kvar över bolagsstämman.

Det har i samband med fondens placeringar inte uppkommit några intressekonflikter mellan Fondbolaget och portföljbolagen. I Fondbolagets Policy för aktieälgarengagemang 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 aktieälgarengagemang och ansvarsfulla investeringar samt i Riktlinjer för valberedningsarbetet som återfinns under handelsbankenfonder.se/policy och riktlinjer.

Handelsbanken Global High Dividend Low Volatility Criteria, forts.

Fondens utveckling*



* Utvecklingen visas i fondens basvaluta. Fonden kan ha flera andelsklasser, vilken som avses framgår av fondens fondfakta.

Fondfakta - historik

	2021	11/3-31/12 2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
Andelsvärde, SEK										
Global High Dividend Low Volatility Criteria A1 - SEK	123,24	96,26	-	-	-	-	-	-	-	-
Global High Dividend Low Volatility Criteria A1 - EUR	12,82	10,26	-	-	-	-	-	-	-	-
Global High Dividend Low Volatility Criteria A1 - NOK	118,46	99,04	-	-	-	-	-	-	-	-
Global High Dividend Low Volatility Criteria A9 - SEK	123,91	96,50	-	-	-	-	-	-	-	-
Global High Dividend Low Volatility Criteria A9 - EUR	12,88	10,28	-	-	-	-	-	-	-	-
Global High Dividend Low Volatility Criteria A9 - NOK	119,11	99,29	-	-	-	-	-	-	-	-
Global High Dividend Low Volatility Criteria B1 - SEK	117,74	96,26	-	-	-	-	-	-	-	-
Fondens totala nettoflöde, mnSEK	316	1 216	-	-	-	-	-	-	-	-
Fondförmögenhet totalt, mnSEK	1 898	1 187	-	-	-	-	-	-	-	-
Global High Dividend Low Volatility Criteria A1 - SEK	1 379	996	-	-	-	-	-	-	-	-
Global High Dividend Low Volatility Criteria A1 - EUR	3	1	-	-	-	-	-	-	-	-
Global High Dividend Low Volatility Criteria A1 - NOK	85	24	-	-	-	-	-	-	-	-
Global High Dividend Low Volatility Criteria A9 - SEK	5	3	-	-	-	-	-	-	-	-
Global High Dividend Low Volatility Criteria A9 - EUR	2	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Global High Dividend Low Volatility Criteria A9 - NOK	255	124	-	-	-	-	-	-	-	-
Global High Dividend Low Volatility Criteria B1 - SEK	114	36	-	-	-	-	-	-	-	-
Antal andelar totalt, tusental	15 438	12 344	-	-	-	-	-	-	-	-
Global High Dividend Low Volatility Criteria A1 - SEK	11 185	10 344	-	-	-	-	-	-	-	-
Global High Dividend Low Volatility Criteria A1 - EUR	251	94	-	-	-	-	-	-	-	-
Global High Dividend Low Volatility Criteria A1 - NOK	716	247	-	-	-	-	-	-	-	-
Global High Dividend Low Volatility Criteria A9 - SEK	41	30	-	-	-	-	-	-	-	-
Global High Dividend Low Volatility Criteria A9 - EUR	135	2	-	-	-	-	-	-	-	-
Global High Dividend Low Volatility Criteria A9 - NOK	2 140	1 248	-	-	-	-	-	-	-	-
Global High Dividend Low Volatility Criteria B1 - SEK	970	379	-	-	-	-	-	-	-	-
Total avkastning i %										
Global High Dividend Low Volatility Criteria A1 - SEK	28,0	-3,7	-	-	-	-	-	-	-	-
Global High Dividend Low Volatility Criteria A1 - EUR	24,9	2,6	-	-	-	-	-	-	-	-
Global High Dividend Low Volatility Criteria A1 - NOK	19,6	-1,0	-	-	-	-	-	-	-	-
Global High Dividend Low Volatility Criteria A9 - SEK	28,4	-3,5	-	-	-	-	-	-	-	-
Global High Dividend Low Volatility Criteria A9 - EUR	25,3	2,5	-	-	-	-	-	-	-	-
Global High Dividend Low Volatility Criteria A9 - NOK	20,0	-0,7	-	-	-	-	-	-	-	-
Global High Dividend Low Volatility Criteria B1 - SEK	28,0	-3,7	-	-	-	-	-	-	-	-
Jämförelseindex inklusive utdelning i %										
Global High Dividend Low Volatility Criteria A1 - SEK	28,6	-2,3	-	-	-	-	-	-	-	-
Global High Dividend Low Volatility Criteria A1 - EUR	25,5	4,2	-	-	-	-	-	-	-	-
Global High Dividend Low Volatility Criteria A1 - NOK	20,1	0,5	-	-	-	-	-	-	-	-
Global High Dividend Low Volatility Criteria A9 - SEK	28,6	-2,3	-	-	-	-	-	-	-	-
Global High Dividend Low Volatility Criteria A9 - EUR	25,5	4,2	-	-	-	-	-	-	-	-
Global High Dividend Low Volatility Criteria A9 - NOK	20,1	0,5	-	-	-	-	-	-	-	-
Global High Dividend Low Volatility Criteria B1 - SEK	28,6	-2,3	-	-	-	-	-	-	-	-
Utdelning per andel, SEK	4,54	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Omräkningskurs EUR/SEK	10,30	10,05	-	-	-	-	-	-	-	-
Omräkningskurs NOK/SEK	1,03	0,96	-	-	-	-	-	-	-	-

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.

Jämförelseindex: Solactive ISS ESG Global High Dividend Low Volatility Index

Fondens jämförelsenorm utgör en relevant referens i förhållande till fondens placeringsinriktning, tillgångsslag, 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 under allmänna sidor i slutet av den samlade fondrapporten.

Fondfakta - kostnader

Max tillåten förvaltningskostnad i % enligt fondbestämmelser	
Global High Dividend Low Volatility Criteria A1	0,60
Global High Dividend Low Volatility Criteria A9	0,30
Global High Dividend Low Volatility Criteria B1	0,60
Uttagen förvaltningskostnad i % av genomsnittlig fondförmögenhet	
Global High Dividend Low Volatility Criteria A1	0,60
Global High Dividend Low Volatility Criteria A9	0,30
Global High Dividend Low Volatility Criteria B1	0,60
Årlig avgift, %	
Global High Dividend Low Volatility Criteria A1	0,60
Global High Dividend Low Volatility Criteria A9	0,30
Global High Dividend Low Volatility Criteria B1	0,60
Transaktionskostnader, ISEK	980
Transaktionskostnader i % av omsättningen	0,02
Förvaltningskostnad vid engångsinsättning 10 000 SEK	
Global High Dividend Low Volatility Criteria A1	67,07
Global High Dividend Low Volatility Criteria A9	33,59
Global High Dividend Low Volatility Criteria B1	67,07
Förvaltningskostnad vid månadssparande 100 SEK	
Global High Dividend Low Volatility Criteria A1	4,23
Global High Dividend Low Volatility Criteria A9	2,12
Global High Dividend Low Volatility Criteria B1	4,23

Fondfakta - övriga nyckeltal

Omsättningshastighet, ggr	1,2
Andel av omsättning som skett genom närstående vp-institut, %	0,1
Andel av oms. som skett mellan fonder förvaltade av Handelsbanken Fonder AB, %	0,0

Risk- och avkastningsmått*

Jämförelseindex	Solactive ISS ESG Global High Dividend Low Volatility Index	Prognostiserad total risk	13,6
-----------------	---	---------------------------	------

* Fonden har funnits i mindre än två år och beräkning av historisk risk är inte tillämpligt. För definitioner, se under allmänna

sidor i slutet av den samlade fondrapporten

De sammanlagda exponeringarna i fonden beräknas enligt åtagandemetoden

Handelsbanken Global High Dividend Low Volatility Criteria, forts.

Resultaträkning, tSEK

	2021	2020
INTÄKTER OCH VÄRDEFÖRÄNDRING		
Värdeförändring på överlåtbara värdepapper *	365 370	-40 997
Värdeförändring på övriga derivatinstrument **	1 208	-
Ränteintäkter	5	4
Utdelningar	38 679	17 606
Valutakursvinster och -förluster netto	-1 288	-646
Övriga finansiella intäkter ¹⁾	300	151
Övriga intäkter	5	4
Summa intäkter och värdeförändring	404 280	-23 878
KOSTNADER		
Förvaltningskostnader:		
- Ersättning till fondbolaget	8 686	4 078
Räntekostnader	23	27
Övriga finansiella kostnader ²⁾	60	30
Övriga kostnader	998	871
Summa kostnader	9 767	5 006
Årets resultat	394 512	-28 884
* Specifikation av värdeförändring		
Realisationsvinster	219 892	52 643
Realisationsförluster	-106 978	-63 750
Realiserade vinster/förluster	252 456	-29 890
Summa	365 370	-40 997
** Specifikation av värdeförändring		
Realisationsvinster	1 694	-
Realisationsförluster	-552	-
Realiserade vinster/förluster	66	-
Summa	1 208	-

1) Posten består huvudsakligen av premier för utlånade värdepapper.

2) Posten består huvudsakligen av kostnader för utlånade värdepapper.

Balansräkning, tSEK

	31 dec. 2021	% av fondförm.	31 dec. 2020	% av fondförm.
TILLGÅNGAR				
Överlåtbara värdepapper	1 891 905	99,7	1 183 017	99,6
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde ^{Not 2)}	1 891 905	99,7	1 183 017	99,6
Bankmedel och övriga likvida medel	4 035	0,2	4 882	0,4
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	2 801	0,1	1 743	0,2
Övriga tillgångar	2 677	0,1	-1	0,0
Summa tillgångar	1 901 419	100,2	1 189 641	100,2
SKULDER				
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	888	0,0	575	0,1
Övriga skulder	2 939	0,2	1 681	0,1
Summa skulder	3 827	0,2	2 256	0,2
Fondförmögenhet ^{Not 1)}	1 897 592	100,0	1 187 385	100,0
Utlånade finansiella instrument	49 951	2,6	14 099	1,2
Mottagna säkerheter för utlånade finansiella instrument	55 908	2,9	15 227	1,3
Ställda säkerheter för övriga derivatinstrument ¹⁾	412	0,0	-	-

1) Likvida medel 412 tSEK

Not 1) till balansräkning

Förändring av fondförmögenhet, tSEK

	2021	2020
Fondförmögenhet vid periodens början	1 187 385	-
Andelsutgivning ¹⁾	603 106	1 258 520
Andelsinlösen ¹⁾	-285 578	-42 251
Resultat enligt resultaträkning	394 512	-28 884
Utdelning till andelsägarna	-1 833	-
Fondförmögenhet vid periodens slut	1 897 592	1 187 385

1) Varav 2 104 tSEK avser interna flyttar mellan andelsklasser

Not 2) till balansräkning

Fondens innehav av finansiella instrument

Överlåtbara värdepapper som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES 99,7

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknads-värde tSEK	% av fondförm.
NOTERADE AKTIER			
AUSTRALIEN			
ANZ Banking Group	21 111	3 823	0,2
Australian Stock Exchange NPV	4 711	2 881	0,2
Boral	43 541	1 748	0,1
Brambles	93 939	6 573	0,3
Dexus	22 201	1 625	0,1
Medibank Private	169 064	3 728	0,2
National Australia Bank	24 999	4 746	0,3
Newcrest Mining	17 602	2 836	0,1
Sonic Healthcare	11 705	3 593	0,2
Telstra	137 380	3 780	0,2

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknads-värde tSEK	% av fondförm.
Transurban Group			
Westfarmers	32 233	2 932	0,2
Westpac Bank	11 142	4 349	0,2
Woolworths	12 999	1 827	0,1
	15 329	3 835	0,2
		48 278	2,5
BELGIEN			
Ackermans Ord Shs	2 894	5 027	0,3
GBL	5 507	5 566	0,3
Proximus	14 955	2 639	0,1
Solvay	2 292	2 412	0,1
Telenet Group Holding	8 363	2 761	0,1
		18 404	1,0
FINLAND			
Elisa Oyj	11 593	6 460	0,3
Huhtamaki	6 298	2 522	0,1
KONE Corporation	4 403	2 858	0,2
Orion Corporation B	9 430	3 546	0,2
Sampo Plc A	6 101	2 768	0,1
UPM-Kymmene Corporation	7 978	2 748	0,1
		20 901	1,1
FRANKRIKE			
Air Liquide Ord	5 413	8 545	0,5
Bouygues Ord	5 655	1 833	0,1
EssilorLuxottica Ord	1 274	2 456	0,1
France Télécom	54 672	5 299	0,3
Legrand Holding SA Ord	3 526	3 736	0,2
Michelin Ord	4 522	6 711	0,4
Saint Gobain Ord	4 089	2 605	0,1
Sanofi	7 643	6 971	0,4
Schneider Electric	1 661	2 949	0,2
		41 105	2,2
HONGKONG			
Dairy Farm Intl	55 700	1 442	0,1
Hang Seng Bank	20 200	3 347	0,2
Hkt Trust	293 000	3 566	0,2
MTR	142 500	6 926	0,4
The Link Real Estate Investment Trust	36 400	2 902	0,2
		18 183	1,0
IRLAND			
Accenture	3 591	13 478	0,7
CRH PLC	8 107	3 883	0,2
James Hardie Industries	9 622	3 503	0,2
Johnson Controls International	14 494	10 670	0,6
Medtronic	11 976	11 217	0,6
		42 751	2,3
ISRAEL			
Mivne Real Estate KD Ltd	73 215	2 850	0,2
Shufersal Ord Shs	47 773	3 599	0,2
Strauss Group Ord Shs	13 110	3 699	0,2
		10 148	0,5
ITALIEN			
Assicurazioni Generali	20 763	3 983	0,2
Buzzi Unicem	11 065	2 162	0,1
Ferrari	1 593	3 731	0,2
Poste Italiane	25 567	3 038	0,2
Recordati Ord	4 318	2 512	0,1
Terna	27 315	2 001	0,1
UnipolSai	103 817	2 651	0,1
		20 077	1,1
JAPAN			
Bridgestone	7 700	2 996	0,2
Daiwa House Industry	10 000	2 601	0,1
Daiwa House Reit Investment Corp	111	3 041	0,2
Fuji Media Holdings	26 600	2 317	0,1
Haseko Ord Shs	39 200	4 395	0,2
Kajima	22 600	2 347	0,1
Kddi Corp	16 300	4 309	0,2
McDonalds Japan	11 500	4 602	0,2
Nippon Telegraph and Telephone	13 700	3 393	0,2
Nissin Seifun	15 400	2 008	0,1
Secom	4 300	2 700	0,1
Softbank Ord Shs	50 500	5 775	0,3
Takeda Pharmaceutical	17 400	4 292	0,2
Teijin	30 600	3 404	0,2
Toyota Motor Ord Shs	24 700	4 089	0,2
Yamada Holdings Co Ltd	1 137	1 137	0,1
		53 406	2,8
KANADA			
Bank of Montreal	6 724	6 564	0,3
Bank of Nova Scotia	19 939	12 798	0,7
BCE	37 734	17 799	0,9
Can Apartment Prop Real Esta	10 315	4 433	0,2
Canadian Imperial Bank of Commerce	12 324	13 025	0,7
CCL Industries B	7 842	3 813	0,2
CGI Ord Shs	5 503	4 412	0,2
Choice Properties Real Estate Investment Units	96 923	10 553	0,6
Dollarama	13 049	5 921	0,3
Great-West Lifeco	20 618	5 610	0,3
Hydro One	52 696	12 430	0,7
IGM Financial INC	11 083	3 624	0,2
Intact Financial	5 397	6 360	0,3
Loblaws Companies	13 186	9 795	0,5
Manulife Financial	19 407	3 354	0,2
Metro	25 545	12 326	0,6
National Bank of Canada	13 109	9 062	0,5
OpenText	14 093	6 065	0,3
Power Corporation of Canada	18 184	5 448	0,3
Progressive Waste Solutions	8 116	10 029	0,5

Handelsbanken Global High Dividend Low Volatility Criteria, forts.

	Antal/Nom. bel. tusenital	Marknads- värde tSEK	% av fondförm.
Quebecor Ord Shs Class B	32 590	6 669	0,4
Restaurant Brands International	11 959	6 575	0,3
RioCan Real Estate Investment Trust	23 334	3 837	0,2
Rogers Communications	5 486	2 368	0,1
Royal Bank of Canada	18 292	17 602	0,9
Sun Life Financial	16 515	8 335	0,4
Telus non-Canadian	72 341	15 447	0,8
Thomson Reuters Ord Shs	2 801	3 037	0,2
Toronto-Dominion Bank	18 864	13 113	0,7
Weston George Com NPV	6 860	7 211	0,4
	247 614	13,0	
NEDERLÄNDERNA			
AkzoNobel	5 450	5 415	0,3
Koninklijke Ahold Delhaize Ord Shs	12 411	3 851	0,2
Koninklijke DSM	2 080	4 240	0,2
Koninklijke KPN	111 328	3 129	0,2
NN Group	9 521	4 667	0,2
Randstad	3 858	2 385	0,1
Wolters Kluwer C Ord	4 692	5 005	0,3
	28 692	1,5	
NORGE			
Gjensidige Forsikring	17 957	3 945	0,2
Orkla	42 420	3 848	0,2
Telenor	47 559	6 768	0,4
Yara International	9 827	4 490	0,2
	19 051	1,0	
NYA ZEELAND			
Fletcher Building	148 892	6 765	0,4
Goodman Property Trust Units	200 512	3 207	0,2
Spark New Zealand Ltd	189 754	5 317	0,3
	15 288	0,8	
SCHWEIZ			
ABB N Ord	15 815	5 485	0,3
Geberit	871	6 450	0,3
Givaudan	133	6 333	0,3
Holcim Ltd	16 646	7 693	0,4
Nestlé	6 718	8 507	0,4
Novartis N Ord	14 889	11 877	0,6
Roche Holding	1 242	4 679	0,2
Schindler Holding	621	1 515	0,1
SGS	301	9 113	0,5
Swatch Group	402	1 114	0,1
Swisscom N Ord	1 336	6 832	0,4
Zurich Financial Services N Ord	1 013	4 030	0,2
	73 628	3,9	
SINGAPORE			
Ascendas Real Estate Investment Trust	292 700	5 799	0,3
DBS Group Holdings	13 700	3 005	0,2
Keppel DC Reit	362 900	6 020	0,3
Mapletree Commercial Units	282 400	3 755	0,2
Mapletree Industrial Units	354 400	6 450	0,3
Mapletree Logistics Trust REIT	324 145	4 136	0,2
Oversea-Chinese Banking	56 200	4 303	0,2
Singapore Exchange	50 700	3 167	0,2
Singapore Telecommunications	239 500	3 732	0,2
Suntec Units	382 200	3 876	0,2
United Overseas Bank	30 600	5 528	0,3
United Overseas Land	58 300	2 776	0,1
Venture Ord Shs	37 500	4 611	0,2
Wilmar International	184 200	5 121	0,3
	62 278	3,3	
SPANIEN			
ACS Actividades de Construcción y Servicios	6 557	1 591	0,1
Red Electrica	13 120	2 570	0,1
	4 161	0,2	
STORBRITANNIEN			
Amcor Ord Shs	121 025	13 160	0,7
Berkeley Group Holdings	3 113	1 823	0,1
Bunzl Ord	7 401	2 618	0,1
Croda International Ord Shs	1 871	2 322	0,1
Direct Line Insurance Group	66 137	2 263	0,1
Ferguson	3 065	4 926	0,3
GlaxoSmithKline Ord	30 269	5 964	0,3
Linde Plc	4 709	14 770	0,8
RELX	16 872	4 970	0,3
Severn Trent Ord	6 001	2 169	0,1
Unilever	6 013	2 909	0,2
	57 893	3,1	
SVERIGE			
AarhusKarlshamn	11 041	2 156	0,1
Axfood	32 108	8 361	0,4
Securitas AB	17 180	2 141	0,1
Skanska AB ser. B	13 210	3 094	0,2
Tele2 B	29 334	3 787	0,2
Telia Company	184 572	6 535	0,3
	26 074	1,4	
TYSKLAND			
Deutsche Telekom N Ord	23 044	3 867	0,2
Evonik Industries	20 972	6 147	0,3
HeidelbergCement	6 262	3 837	0,2
SAP	1 692	2 176	0,1
Symrise Ord	2 940	3 944	0,2
Talanx Ord Shs	5 055	2 214	0,1
	22 186	1,2	

	Antal/Nom. bel. tusenital	Marknads- värde tSEK	% av fondförm.
USA			
3M	11 500	18 495	1,0
AbbVie	10 752	13 181	0,7
Aflac	15 904	8 408	0,4
Agilent	4 718	6 820	0,4
Allstate	8 919	9 500	0,5
Amdocs Ltd	17 618	11 938	0,6
Amgen	10 619	21 629	1,1
Annaly Capital Management	210 962	14 936	0,8
Archer Daniels Midland	15 783	9 658	0,5
AT&T Inc	34 974	7 790	0,4
Automatic Data Processing	6 136	13 699	0,7
Baxter International	12 914	10 037	0,5
Becton Dickinson	5 962	13 575	0,7
Berkshire Hathaway B	3 621	9 802	0,5
Bristol-Myers Squibb	45 298	25 571	1,3
Broadridge Financial Solutions	4 652	7 700	0,4
C.H. Robinson Worldwide	7 274	7 088	0,4
Cerner	27 537	23 154	1,2
Church & Dwight	15 905	14 760	0,8
Cisco Systems	32 503	18 648	1,0
Cognizant Technology Solutions	13 336	10 712	0,6
Colgate-Palmolive	36 807	28 439	1,5
Conagra	37 354	11 549	0,6
CSX	35 900	12 221	0,6
Cummins	5 090	10 053	0,5
Dollar General	5 500	11 743	0,6
Dover	5 278	8 678	0,5
Electronic Arts	7 716	9 214	0,5
Fastenal	11 647	6 755	0,4
General Mills	13 186	8 044	0,4
Gilead Science	26 950	17 717	0,9
Hasbro	10 592	9 761	0,5
Home Depot	3 140	11 798	0,6
Humana	1 966	8 257	0,4
Illinois Tool Works	9 351	20 895	1,1
International Paper	19 913	8 470	0,4
J.M. Smucker	5 082	6 249	0,3
JNJ US	15 449	23 928	1,3
Kellogg's	14 218	8 293	0,4
Keurig Dr Pepper Inc Ord Shs	22 707	7 578	0,4
Kimberly-Clark	12 790	16 550	0,9
LKQ	19 189	10 429	0,5
Marsh & McLennan	5 636	8 870	0,5
Masco	12 338	7 844	0,4
McCormick	7 186	6 286	0,3
McDonald's	6 556	15 912	0,8
Microsoft	2 592	7 893	0,4
Mondelez International	38 190	22 928	1,2
Moody's	3 204	11 330	0,6
Motorola Solutions	3 635	8 942	0,5
Newmont Goldcorp	21 198	11 903	0,6
Norfolk Southern	4 854	13 084	0,7
NVR	181	9 683	0,5
O'Reilly Auto Parts	1 305	8 344	0,4
Oracle	4 959	3 916	0,2
Otis Worldwide Ord Shs	12 609	9 940	0,5
Packaging	6 945	8 561	0,5
Paychex	8 333	10 298	0,5
Pepsico	13 045	20 516	1,1
Procter & Gamble	20 095	29 761	1,6
Public Storage	1 993	6 759	0,4
Quest Diagnostics	12 075	18 914	1,0
Realty Income	13 692	8 875	0,5
Republic Services	16 065	20 283	1,1
Sherwin-Williams	4 842	15 438	0,8
Snap-on	5 688	11 092	0,6
SS&C Tech Hldgs	10 547	7 828	0,4
Stanley Black & Decker	9 886	16 883	0,9
The Coca-Cola Corp	34 707	18 606	1,0
The Hershey Company	6 059	10 613	0,6
Union Pacific	6 994	15 953	0,8
UnitedHealth Group	3 294	14 976	0,8
Verisign	4 803	11 038	0,6
Verizon Communications	61 808	29 077	1,5
W.P. Carey Reit	14 566	10 821	0,6
W.W. Grainger	1 918	8 999	0,5
Walmart Stores	15 285	20 023	1,1
Waste Management	17 194	25 982	1,4
Whirlpool	2 678	5 690	0,3
Yum Brands	14 596	18 350	1,0
Zoetis	3 892	8 599	0,5
	1 054 530	55,6	
ÖSTERRIKE			
Mayr Melnhof Ord	1 358	2 469	0,1
Vienna Insurance Group	9 927	2 545	0,1
Voestalpine	6 803	2 241	0,1
	7 256	0,4	
Noterade aktier	1 891 905	99,7	

Handelsbanken Global High Dividend Low Volatility Criteria, forts.

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

	Underliggande exponering tSEK	Marknads-värde tSEK	% av fondförm.
AKTIEINDEXTERMINER			
Stoxx Europe 600 ESG-X Future Mar 2022	6 000	0	0,0
Aktieindexterminer		0	0,0
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde	1 891 905		99,7
Summa finansiella instrument med negativt marknadsvärde	0		0,0
Netto, övriga tillgångar och skulder		5 687	0,3
Total summa fondförmögenhet	1 897 592		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
Koninklijke	0,4

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

Tilläggsupplysningar om utlånade värdepapper

Volym utlånade värdepapper, tSEK	49 951
Volym utlånade värdepapper i % av totala utlåningsbara tillgångar	2,68

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

Amerikanska staten	10 537
Brittiska staten	9 762
Franska staten	3 968
Belgiska staten	2 591
Tyska staten	1 690
Österrikiska staten	1 192
Finska staten	1 124
Suez SA	501
Royal Dutch Shell Plc	428
Rio Tinto Plc	426

De största motparterna för värdepapperslån, tSEK:

Citigroup Global Markets Ltd	20 158
Credit Suisse International	12 211
UBS AG London Branch	7 665
Svenska Handelsbanken AB (Publ)	5 848
HSBC Bank Plc	4 387
Credit Suisse AG, Dublin Branch	2 821
J.P. Morgan Securities Plc	2 818

Typ av och kvalitet på säkerheten, tSEK:

Aktier	24 652
Obligationer och andra räntebärande instrument	31 257
	55 908

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	8
En till tre månader	479
Tre månader till ett år	1 912
Mer än ett år	28 858
Obestämd löptid	24 652
	55 908

Motparternas hemvist, tSEK

Irland	2 821
Storbritannien	47 239
Sverige	5 848
	55 908

Säkerheternas valuta, tSEK

AUD	1 630
CAD	487
CHF	391
DKK	487
EUR	15 898
GBP	16 483
HKD	983
JPY	1 880
NZD	32
SEK	600
SGD	53
USD	16 985
	55 908

Avveckling och clearing, tSEK

Tredje part	55 908
	55 908

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 300 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:

- Citigroup Global Markets Ltd
- Credit Suisse AG, Dublin Branch
- Credit Suisse International
- Credit Suisse Securities (Europe) Ltd
- HSBC Bank Plc
- J.P. Morgan Securities Plc
- Merrill Lynch International
- Svenska Handelsbanken (Publ)
- UBS AG 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 licensering 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 försäkras eller åsikt från Solactive avseende eventuella investeringar i denna fond.

Handelsbanken

Global High Dividend Low Volatility Criteria

Hållbarhetsrelaterade egenskaper som främjas i fondens förvaltning

Fonden främjar miljömässiga egenskaper genom att välja bort investeringar i bolag med verksamhet kopplat till fossila bränslen och bolag som bryter mot internationella normer och konventioner relaterade till miljöfrågor.

Fondens miljömässigt hållbara investeringar bidrar till följande miljömål definierade i EU-taxonomin för miljömässigt hållbara verksamheter: begränsning av och anpassning till klimatförändringarna, 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.

Fonden främjar sociala egenskaper genom att välja bort investeringar i bolag med verksamhet kopplat till förbjudna vapen, kärnvapen, vapen och krigsmateriel, alkohol, tobak, cannabis, pornografi och kommersiell spelverksamhet samt genom att välja bort bolag som bryter mot internationella normer och konventioner relaterade till mänskliga rättigheter, arbetsrätt eller bekämpning av korruption och mutor.

Fondbolaget bedriver även för fondens räkning ett påverkansarbete som omfattar dialoger med företag och röstning på bolagsstämmor samt arbete i valberedningar.

Metoder för hållbarhetsarbetet

Fonden väljer bort

Fonden och dess index väljer helt bort företag som är inblandade i tillverkning eller distribution av enligt internationell rätt förbjudna vapen, till exempel klustervapen, personminor, biologiska och kemiska vapen. Även företag involverade i produktion eller distribution av kärnvapen väljs bort.

Fonden och dess index väljer även bort* kontroversiella branscher som alkohol, tobak, cannabis, kommersiell spelverksamhet, vapen och krigsmateriel, pornografi samt fossila bränslen.

Fonden och dess index väljer också bort företag som anses agera i strid med internationella normer och konventioner avseende mänskliga rättigheter, arbetsrätt, miljö och antikorruption.

Uppföljning sker på daglig basis av fondbolagets oberoende riskkontrollfunktion.

För att hantera utdelningar, företagshändelser samt även uttag och insättningar i fonderna kan förvaltningen använda ETF:er och terminer som inte är analyserade ur ett hållbarhetsperspektiv, dock till högst 3% av fondens värde.

Fonden väljer in

Bolagens vikt i index påverkas av dess hållbarhetsbetyg avseende bolagsstyrning (governance).

Uppföljning av hållbarhetsarbetet

Fonden väljer in

Bolagens vikt i index påverkas av dess hållbarhetsbetyg avseende bolagsstyrning (governance).

Fonden väljer bort

Fonden och dess index väljer helt bort företag som är inblandade i tillverkning eller distribution av enligt internationell rätt förbjudna vapen, till exempel klustervapen, personminor, biologiska och kemiska vapen. Även företag involverade i produktion eller distribution av kärnvapen väljs bort. Fonden och dess index väljer också bort* kontroversiella branscher som alkohol, tobak, cannabis, kommersiell spelverksamhet, vapen och krigsmateriel, pornografi samt fossila bränslen. Fonden och dess index väljer dessutom bort företag som anses agera i strid med internationella normer och konventioner avseende mänskliga rättigheter, arbetsrätt, miljö och antikorruption. Uppföljning sker på daglig basis av fondbolagets oberoende riskkontrollfunktion. För att hantera utdelningar, företagshändelser samt även uttag och insättningar i fonderna kan förvaltningen använda ETF:er och terminer som inte är analyserade ur ett hållbarhetsperspektiv, dock till högst 3% av fondens värde.

Fondbolagets påverkansarbete - Dialoger

Bolagspåverkan i samarbete med andra investerare

Under 2021 deltog fondbolaget i totalt 101 bolagsdialoger tillsammans med andra investerare. Fonden har investerat i 6 av dessa bolag.

Ett bolag är Securitas där dialog har förts angående anklagelser om brott mot mänskliga rättigheter på några av de flyktingboenden bolaget säljer tjänster till.

Samarbeten och branschinitiativ

2021 deltog fondbolaget i initiativ och samarbeten som omfattar totalt över 207 bolag.

Fondbolagets påverkansarbete - Dialoger

En viktig del av att ta ansvar som investerare är att påverka de företag vi investerar i. Utgångspunkten för vårt påverkansarbete är Handelsbankens och fondbolagets värdegrund, våra åtaganden samt de internationella normer och konventioner vi stödjer. Vi för dialog i syfte att uppmuntra företagen att förbättra sitt hållbarhetsarbete, och med företag där vi bedömer att de inte lever upp till de internationella normer och konventioner som vi värnar om. Påverkansarbete utför vi framför allt genom:

Bolagspåverkan i samarbete med andra investerare

Tillsammans med andra investerare, genom en extern part (ISS ESG) deltar fondbolaget i dialoger med bolag så kallade Pooled Engagement. Grunden för dessa dialoger är en normbaserad analys och riktar sig primärt mot bolag med misstänka eller bekräftade kränkningar avseende internationella normer och konventioner inom mänskliga rättigheter, arbetsrätt, miljö och antikorruption. Dialogprocessen omfattar kontakt mellan ISS ESG och bolaget, och i vissa fall även möten eller telefonkonferenser där vi som investerare kan delta.

Bolagspåverkan genom externa leverantörer/konsulter

Fondbolaget deltar för fondernas räkning i tematiska proaktiva dialoger ledda av Sustainalytics. I dagsläget är fondbolaget aktiva i två tematiska dialoger, en kopplad till mänskliga rättigheter och Modern Slavery samt ett initiativ kopplat till skatt. Dialogprocessen omfattar såväl fysiska som digitala möten med berörda företag där vi som investerare har möjlighet att delta.

Samarbeten och branschinitiativ

Fondbolaget deltar i flera internationella initiativ och samarbeten med fokus på specifika hållbarhetsfrågor. Dessa initiativ är ofta tematiska eller inriktade på hållbarhetsfrågor inom en viss sektor. Exempel på initiativ vi deltagit i under året är: Climate Action 100+, PRI Sustainable Palm Oil och PRI-Ceres Sustainable Forests.

Fondbolagets påverkansarbete – Ägarstyrning

Bolagsstämmor och valberedningar

Fondbolaget röstar normalt på bolagsstämmor där fondbolaget äger över 0,5% eller på bolagsstämmor där bolaget i fråga har identifierade brister i sitt hållbarhets/ägarstyrningsarbete. Fondbolaget stödjer också generellt aktieägarmotioner vilka söker främja hållbart företagande, bland annat större öppenhet i redovisning och rapportering av bolagets klimatpåverkan, arbete med mänskliga rättigheter och arbetsrätt.

Handelsbanken Fonder deltar i alla 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.

** Enligt Fondbolagets förenings definition av Välja bort får högst 5% av omsättningen i det bolag där placeringen sker avse verksamhet som gäller den angivna produkten eller tjänsten.*

Fondbolagets påverkansarbete – Ägarstyrning

Bolagsstämmor och valberedningar

För fondens räkning har fondbolaget under året röstat på 61 bolagsstämmor.

Fondbolaget har genom sin ägarandel fått plats i 47 valberedningar och arbetat för att lägga fram förslag på styrelser med god kompetens och mångfald.

Information om EU:s taxonomi för miljömässigt hållbara verksamheter

EU-taxonomin är ett klassifikationssystem som syftar till att etablera gemensamma kriterier för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Enligt regelverket ska det för varje fond redovisas hur stor del av fondens investeringar som är förenliga med taxonomin.

Taxonomin håller på att utvecklas och kriterier för samtliga miljömål är ännu inte klara. Det saknas också en fastslagen beräkningsmodell för hur stor andel av fondens investeringar som är förenliga med taxonomin. De bolag som fonden investerar i har ännu inte börjat rapportera i vilken utsträckning som deras verksamhet är förenlig med EU-taxonomin. Därför bedömer fondbolaget att det i dagsläget inte är möjligt att lämna tillförlitliga uppgifter om hur stor andel av fondens investeringar som är förenliga med taxonomin.

I regelverket finns en princip, "orsaka inte betydande skada", som innebär att investeringar som bidrar till ett hållbarhetsmål samtidigt inte får innebära betydande skada för något annat hållbarhetsmål. Principen "orsaka inte betydande skada" är endast tillämplig på den del av fonden som utgörs av investeringar som antingen räknas som hållbara enligt förordningen om hållbarhetsrelaterade upplysningar eller enligt EU-taxonomin. Den återstående delen av denna fond har underliggande investeringar som inte beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Revisionsberättelse

Till andelsägarna i värdepappersfonden Handelsbanken Global High Dividend Low Volatility, org.nr 515603-0636

Rapport om årsberättelse

Uttalande

Vi har i egenskap av revisorer i fondbolaget i Handelsbanken Fonder AB (fondbolaget), organisationsnummer 556418-8851, utfört en revision av årsberättelsen för värdepappersfonden Handelsbanken Global High Dividend Low Volatility för år 2021 med undantag för hållbarhetsinformationen ("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 värdepappersfonden Handelsbanken Global High Dividend Low Volatilitys finansiella ställning per den 31 december 2021 och av dess finansiella resultat för året enligt lagen om värdepappersfonder samt Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersfonder. Våra uttalanden omfattar inte hållbarhetsinformationen.

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.

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

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

- identifierar och bedömer vi riskerna för väsentliga felaktigheter i årsberättelsen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, utformar och utför granskningsåtgärder bland annat utifrån dessa risker och inhämtar revisionsbevis som är tillräckliga och ändamålsenliga för att utgöra en grund för våra uttalanden. Risken för att inte upptäcka en väsentlig felaktighet till följd av oegentligheter är högre än för en väsentlig felaktighet som beror på misstag, eftersom oegentligheter kan innefatta agerande i maskopi, förfälskning, 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 och för att den är upprättad i enlighet med lagen om värdepappersfonder.

Vår granskning av hållbarhetsinformationen för fonden har skett med vägledning i tillämpliga fall av FARs uttalande 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 14 mars 2022

Ernst & Young AB

Jesper Nilsson
Auktoriserad revisor



Handelsbanken Global Index Criteria

Förvaltningsberättelse

Placeringsinriktning

Fonden är en indexfond och har som mål att följa utvecklingen i indexet Solactive ISS ESG Screened Paris Aligned Global Markets så nära som möjligt. Fonden är passivt förvaltd. Indexet syftar till att återspegla utvecklingen aktiemarknaderna globalt exklusive de bolag som inte 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 uppvarmningsmålen 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 (för uppgift om förväntad aktiv risk under normala marknadsförhållanden, se ovan under rubriken "Placeringsinriktning"). 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.

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

Portföljen

Fonden steg med 28,9% under 2021*. De tre största aktieinnehaven vid helårsskiftet var Apple, Microsoft och Alphabet. De tre största sektorerna utgjorde drygt 50% av portföljen och bestod av informationsteknologi, finans och hälsovård. Av fondens tillgångar vid helårsskiftet var ca 59% placerade i nordamerikanska bolag, 17% i europeiska bolag, 7% i japanska och 17% i asiatiska bolag samt tillväxtmarknadsbolag. I maj 2021 bytte fonden till 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 förvaldade kapital i enlighet med Parisavtalets målsättningar. Fonden och dess index har precis som tidigare omfattande exkluderingskrav avseende bolag som kränker internationella normer och konventioner samt kontroversiella branscher.

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

Väsentliga risker

En investering i en aktiefond kännetecknas av hög risk men också möjlighet till hög avkastning. Värdet på fonden kan därmed variera kraftigt över tid. Fondens placeringar sker globalt men med viss koncentration i aktier noterade i USA. Fondens placeringar fördelas över företag i flera sektorer eller branscher vilket minskar risken i fonden. Då fondens investeringar sker i utländska aktier denominerade i annan valuta än fondens basvaluta är en investering i fonden förenad med valutarisk. Då fonden består av olika andelsklasser kan förändringar i valutakurser medföra att värdet och riskklassificeringen skiljer sig åt mellan olika andelsklasser beroende på vilken valuta andelsklassen handlas i. Fonden får placera i derivat och gör det i syfte att skydda värdet på fondens underliggande tillgångar, upprätthålla önskad risknivå i fondportföljen eller för att minimera kostnaderna för förvaltningen. Omfattningen av handeln är

i förekommande fall begränsad och förväntas ha marginell inverkan på fondens riskprofil.

Handel med derivatinstrument m.m

Fonden får enligt sina fondbestämmelser handla med derivat som ett led i fondens placeringsinriktning. Under 2021 har fonden utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att låna ut värdepapper. Under 2021 har fonden utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att använda andra tekniker och instrument. Under 2021 har fonden inte utnyttjat denna möjlighet.

• Högsta hävstång under räkenskapsåret	1,7%
• Lägsta hävstång under räkenskapsåret	0,0%
• Genomsnittlig hävstång under räkenskapsåret	0,6%

Information

28 maj 2021 ändrades fondens jämförelseindex från Solactive ISS ESG Screened Global Markets Index till Solactive ISS ESG Screened Paris Aligned Global Markets.

28 maj 2021 ändrade fonden sina fondbestämmelser.

Fondens avkastningshistorik före startdatum härleds från fusionen (14 december 2018) då handelsbanken Funds Global Index Criteria (Luxemburg) lades samman med Handelsbanken Global Index Criteria (Sverige).

Sedan förändringen av skatteregler för svenska fonder (2012) och med anledning av utvecklingen av praxis på skatteområdet, råder osäkerhet om beskattningen av utländska utdelningar. För ytterligare information, se under allmänna sidor i slutet av fonddrapporten.

Information om ersättning till anställda se Ersättning till anställda på fondbolagets hemsida samt även i slutet av fonddrapporten.

Väsentliga händelser efter balansdagen

Rysslands invasion av Ukraina i slutet av februari gav stora svallvågor på världens börser, i synnerhet med kraftiga fall på Moskvabörsen. Den 25 februari 2022 hade fonden cirka 0,1% i risk exponering. Den 9 mars 2022 utgick ryska värdepapper ur fondens index och fondbolaget kommer så snart som möjligt sälja samtliga ryska innehav.

Aktieälgarengagemang

Utifrån Fondbolagets Policy för aktieälgarengagemang och ansvarsfulla investeringar, 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.

Normalt röstar Fondbolaget för samtliga aktier i fonden i de bolag där röstning sker men undantag finns t.ex. på marknader där aktierna låses under en längre tid för att kunna registreras för röstning på bolagsstämman. Eventuella aktielån återkallas normalt inför bolagsstämman för att röstning ska kunna ske för samtliga aktier men om

Handelsbanken Global Index Criteria, forts.

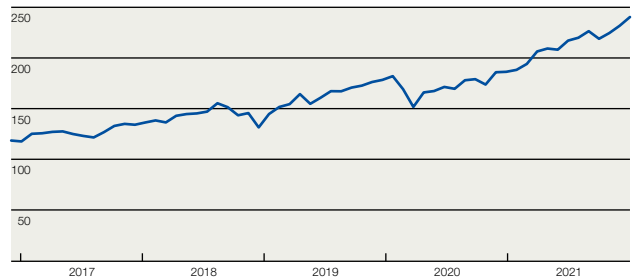
det anses mer gynnsamt för andelsägarna och inte har väsentlig påverkan på ägarinflytandet, kan aktielån i vissa fall ligga kvar över bolagsstämman.

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 samt i Riktlinjer för valberedningsarbetet som återfinns under handelsbankenfonder.se/policy och riktlinjer.

Fondens utveckling *



* Utvecklingen visas i fondens basvaluta. Fonden kan ha flera andelsklasser, vilken som avses framgår av fondens fondfakta.

Fondfakta - historik

	2021	2020	2019	14/12-31/12 2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
Andelsvärde, SEK										
Global Index Criteria A1 - SEK	426,75	331,02	316,91	233,86	-	-	-	-	-	-
Global Index Criteria A1 - EUR	41,45	32,94	30,16	23,07	-	-	-	-	-	-
Global Index Criteria A1 - NOK	415,65	345,10	297,49	228,41	-	-	-	-	-	-
Global Index Criteria A9 - SEK	430,84	333,52	318,67	234,68	-	-	-	-	-	-
Global Index Criteria A9 - EUR	41,85	33,19	30,33	23,16	-	-	-	-	-	-
Global Index Criteria A9 - NOK	419,59	347,65	299,04	229,21	-	-	-	-	-	-
Global Index Criteria B1 - SEK	294,57	236,73	236,62	177,64	-	-	-	-	-	-
Fondens totala nettoutflöde, mnSEK	2 145	3 629	2 947	268	-	-	-	-	-	-
Fondförmögenhet totalt, mnSEK	64 303	46 786	41 274	28 087	-	-	-	-	-	-
Global Index Criteria A1 - SEK	48 152	34 630	29 762	20 446	-	-	-	-	-	-
Global Index Criteria A1 - EUR	568	446	423	296	-	-	-	-	-	-
Global Index Criteria A1 - NOK	731	456	454	211	-	-	-	-	-	-
Global Index Criteria A9 - SEK	956	680	195	220	-	-	-	-	-	-
Global Index Criteria A9 - EUR	77	74	42	1	-	-	-	-	-	-
Global Index Criteria A9 - NOK	186	-	126	-	-	-	-	-	-	-
Global Index Criteria B1 - SEK	7 618	5 814	5 575	3 968	-	-	-	-	-	-
Antal andelar totalt, tusental	158 646	148 305	136 443	125 775	-	-	-	-	-	-
Global Index Criteria A1 - SEK	112 834	104 616	93 911	87 429	-	-	-	-	-	-
Global Index Criteria A1 - EUR	13 692	13 540	14 025	12 844	-	-	-	-	-	-
Global Index Criteria A1 - NOK	1 758	1 321	1 526	922	-	-	-	-	-	-
Global Index Criteria A9 - SEK	2 220	2 039	612	938	-	-	-	-	-	-
Global Index Criteria A9 - EUR	1 839	2 229	1 391	33	-	-	-	-	-	-
Global Index Criteria A9 - NOK	443	-	420	-	-	-	-	-	-	-
Global Index Criteria B1 - SEK	25 861	24 560	23 562	22 336	-	-	-	-	-	-
Total avkastning i %										
Global Index Criteria A1 - SEK	28,9	4,4	35,5	-2,0	13,1	13,8	4,7	27,4	24,7	9,2
Global Index Criteria A1 - EUR	25,8	9,2	30,7	-4,9	10,2	8,8	8,3	19,0	20,8	13,3
Global Index Criteria A1 - NOK	20,4	16,0	30,2	-4,2	19,2	2,7	14,8	29,2	37,7	7,3
Global Index Criteria A9 - SEK	29,2	4,7	35,8	-1,5	13,6	14,3	5,2	28,0	25,3	9,7
Global Index Criteria A9 - EUR	26,1	9,4	31,0	-4,5	10,7	9,2	8,8	19,6	21,4	13,8
Global Index Criteria A9 - NOK	20,7	16,3	30,5	-3,7	19,8	3,2	15,3	29,8	38,3	7,8
Global Index Criteria B1 - SEK	28,9	4,6	35,5	-1,7	13,4	14,1	5,0	27,8	25,0	9,4
Jämförelseindex inklusive utdelning i %										
Global Index Criteria A1 - SEK	29,6	4,8	35,7	-1,1	13,6	14,7	5,4	28,2	25,2	10,2
Global Index Criteria A1 - EUR	26,5	9,6	30,9	-4,1	10,8	9,6	9,1	19,8	21,4	14,3
Global Index Criteria A1 - NOK	21,1	16,4	30,4	-3,3	19,8	3,5	15,6	30,0	38,3	8,3
Global Index Criteria A9 - SEK	29,6	4,8	35,7	-1,1	13,6	14,7	5,4	28,2	25,2	10,2
Global Index Criteria A9 - EUR	26,5	9,6	30,9	-4,1	10,8	9,6	9,1	19,8	21,4	14,3
Global Index Criteria A9 - NOK	21,1	16,4	30,4	-3,3	19,8	3,5	15,6	30,0	38,3	8,3
Global Index Criteria B1 - SEK	29,6	4,8	35,7	-1,1	13,6	14,7	5,4	28,2	25,2	10,2
Aktiv risk 2 år, % (Tracking error)										
Global Index Criteria A1 - SEK	0,1	0,1	0,2	0,2	0,2	0,2	0,2	0,2	0,2	0,3
Global Index Criteria A1 - EUR	0,1	0,1	0,2	0,2	-	-	-	-	-	-
Global Index Criteria A1 - NOK	0,1	0,1	0,2	0,2	-	-	-	-	-	-
Global Index Criteria A9 - SEK	0,1	0,1	0,2	0,2	-	-	-	-	-	-
Global Index Criteria A9 - EUR	0,1	0,1	0,2	0,2	-	-	-	-	-	-
Global Index Criteria A9 - NOK	0,2	0,2	0,2	0,2	-	-	-	-	-	-
Global Index Criteria B1 - SEK	0,2	0,2	0,2	0,2	-	-	-	-	-	-
Genomsnittlig årsavkastning 2 år, %										
Global Index Criteria A1 - SEK	16,0	19,0	15,3	5,3	13,4	9,2	15,5	26,0	16,7	1,5
Global Index Criteria A1 - EUR	17,2	19,5	11,5	2,4	9,5	8,5	13,5	19,9	17,0	4,1
Global Index Criteria A1 - NOK	18,2	22,9	11,7	6,9	10,7	8,6	21,8	33,4	21,5	1,0
Global Index Criteria A9 - SEK	16,3	19,2	15,6	5,8	13,9	9,6	16,0	26,6	17,2	2,0
Global Index Criteria A9 - EUR	17,5	19,7	11,8	2,8	10,0	9,0	14,1	20,5	17,5	4,6
Global Index Criteria A9 - NOK	18,5	23,2	12,1	7,4	11,1	9,1	22,3	34,0	22,1	1,4
Global Index Criteria B1 - SEK	16,1	19,1	15,4	5,6	13,8	9,5	15,8	26,4	16,9	1,7
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %										
SEK	16,5	19,3	15,8	6,0	14,2	10,0	16,3	26,7	17,5	2,4
EUR	17,7	19,8	12,0	3,1	10,2	9,4	14,3	20,6	17,8	5,0
NOK	18,7	23,2	12,3	7,6	11,4	9,4	22,6	34,1	22,4	1,8
Genomsnittlig årsavkastning 5 år, %										
Global Index Criteria A1 - SEK	15,1	12,3	12,4	11,0	16,4	15,6	11,4	11,1	9,3	-
Global Index Criteria A1 - EUR	13,5	10,2	10,0	8,0	13,3	13,9	11,0	12,9	14,1	-
Global Index Criteria A1 - NOK	15,8	12,1	11,9	11,7	20,1	17,6	15,8	15,0	10,7	-
Global Index Criteria A9 - SEK	15,5	12,7	12,8	11,5	17,0	16,1	11,9	11,7	9,8	-
Global Index Criteria A9 - EUR	13,8	10,6	10,5	8,5	13,8	14,4	11,5	13,4	14,7	-
Global Index Criteria A9 - NOK	16,1	12,5	12,3	12,2	20,7	18,1	16,3	15,5	11,2	-
Global Index Criteria B1 - SEK	15,3	12,5	12,6	11,3	16,8	15,9	11,7	11,4	-	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %										
SEK	15,7	12,9	13,0	11,7	17,2	16,4	12,2	11,9	10,2	-

Handelsbanken Global Index Criteria, forts.

EUR	14,0	10,8	10,7	8,8	14,0	14,7	11,8	13,7	15,1	-
NOK	16,3	12,7	12,6	12,5	20,8	18,4	16,6	15,8	11,7	-
Genomsnittlig årsavkastning 10 år, %										
Global Index Criteria A1 - SEK	15,4	11,8	11,7	10,1	-	-	-	-	-	-
Global Index Criteria A1 - EUR	13,7	10,6	11,4	11,0	-	-	-	-	-	-
Global Index Criteria A1 - NOK	16,7	14,0	13,4	11,2	-	-	-	-	-	-
Global Index Criteria A9 - SEK	15,8	12,3	12,2	10,6	-	-	-	-	-	-
Global Index Criteria A9 - EUR	14,1	11,1	11,9	11,5	-	-	-	-	-	-
Global Index Criteria A9 - NOK	17,1	14,4	13,9	11,7	-	-	-	-	-	-
Global Index Criteria B1 - SEK	15,6	12,1	12,0	-	-	-	-	-	-	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %										
SEK	16,1	12,5	12,5	11,0	-	-	-	-	-	-
EUR	14,4	11,3	12,2	11,9	-	-	-	-	-	-
NOK	17,4	14,6	14,2	12,1	-	-	-	-	-	-
Utdelning per andel, SEK										
Omräkningskurs EUR/SEK	10,30	10,05	10,51	10,13	-	-	-	-	-	-
Omräkningskurs NOK/SEK	1,03	0,96	1,07	1,02	-	-	-	-	-	-
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.										
Jämförelseindex: Solactive ISS ESG Screened Paris Aligned Global Markets Index										
T o m 2019-02-28: MSCI ACWI Select Global Norms and Criteria Index										
T o m 2021-05-27: Solactive ISS ESG Screened Global Markets Index										
Fondens jämförelsenorm utgör en relevant referens i förhållande till fondens placeringsinriktning, tillgångsslag, 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 under allmänna sidor i slutet av den samlade fondrapporten.										

Fondfakta - kostnader

Max tillåten förvaltningskostnad i % enligt fondbestämmelser	
Global Index Criteria A1	0,40
Global Index Criteria A9	0,20
Global Index Criteria B1	0,40
Uttagen förvaltningskostnad i % av genomsnittlig fondförmögenhet	
Global Index Criteria A1	0,40
Global Index Criteria A9	0,20
Global Index Criteria B1	0,40
Årlig avgift, %	
Global Index Criteria A1	0,40
Global Index Criteria A9	0,20
Global Index Criteria B1	0,40
Transaktionskostnader, tSEK	13 215
Transaktionskostnader i % av omsättningen	0,05
Förvaltningskostnad vid engångsinsättning 10 000 SEK	
Global Index Criteria A1	45,90
Global Index Criteria A9	22,97
Global Index Criteria B1	45,90
Förvaltningskostnad vid månadssparande 100 SEK	
Global Index Criteria A1	2,83
Global Index Criteria A9	1,42
Global Index Criteria B1	2,83

Fondfakta - övriga nyckeltal

Omsättningshastighet, ggr	0,1
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	14,9	Aktiv avkastning % - B1 SEK	-0,4
Total risk % - A1 EUR	16,2	Informationskvot - A1 SEK	Negativ
Total risk % - A1 NOK	10,2	Informationskvot - A1 EUR	Negativ
Total risk % - A9 SEK	14,9	Informationskvot - A1 NOK	Negativ
Total risk % - A9 EUR	16,2	Informationskvot - A9 SEK	Negativ
Total risk % - A9 NOK	10,2	Informationskvot - A9 EUR	Negativ
Total risk % - B1 SEK	14,8	Informationskvot - A9 NOK	Negativ
Total risk i index % - A1 SEK	14,8	Informationskvot - B1 SEK	Negativ
Total risk i index % - A1 EUR	16,2	Sharpekvot - A1 SEK	1,1
Total risk i index % - A1 NOK	10,1	Sharpekvot - A1 EUR	1,1
Total risk i index % - A9 SEK	14,8	Sharpekvot - A1 NOK	1,8
Total risk i index % - A9 EUR	16,2	Sharpekvot - A9 SEK	1,1
Total risk i index % - A9 NOK	10,1	Sharpekvot - A9 EUR	1,1
Total risk i index % - B1 SEK	14,8	Sharpekvot - A9 NOK	1,8
Jämförelseindex	Solactive ISS ESG	Sharpekvot - B1 SEK	1,1
	Screened Paris Aligned	Sharpekvot i index - A1 SEK	1,1
	Global Markets Index	Sharpekvot i index - A1 EUR	1,1
Aktiv avkastning % - A1 SEK	-0,5	Sharpekvot i index - A1 NOK	1,8
Aktiv avkastning % - A1 EUR	-0,5	Sharpekvot i index - A9 SEK	1,1
Aktiv avkastning % - A1 NOK	-0,5	Sharpekvot i index - A9 EUR	1,1
Aktiv avkastning % - A9 SEK	-0,3	Sharpekvot i index - A9 NOK	1,8
Aktiv avkastning % - A9 EUR	-0,3	Sharpekvot i index - B1 SEK	1,1
Aktiv avkastning % - A9 NOK	-0,3		

* Risksiffrorna är baserade på två års historisk månadsavkastning. För definitioner, se under allmänna sidor i slutet av den samlade fondrapporten.

De sammanlagda exponeringarna i fonden beräknas enligt åtagandemetoden

Resultaträkning, tSEK

	2021	2020
INTÄKTER OCH VÄRDEFÖRÄNDRING		
Värdeförändring på överlåtbara värdepapper *	13 444 272	1 381 566
Värdeförändring på övriga derivatinstrument **	150 897	26 827
Ränteutgifter	137	364
Utdelningar	865 540	692 378
Valutakursvinster och -förluster netto	26 229	-25 110
Övriga finansiella intäkter ¹⁾	11 728	6 685
Övriga intäkter	1 820	962
Summa intäkter och värdeförändring	14 500 623	2 083 673
KOSTNADER		
Förvaltningskostnader:		
- Ersättning till fondbolaget	223 975	163 822
Räntekostnader	963	271
Övriga finansiella kostnader ²⁾	2 345	1 337
Övriga kostnader	23 146	12 648
Summa kostnader	250 429	178 079
Årets resultat	14 250 194	1 905 594
* Specifikation av värdeförändring		
Realisationsvinster	3 491 945	659 555
Realisationsförluster	-453 808	-491 588
Realiserade vinster/förluster	10 406 136	1 213 599
Summa	13 444 272	1 381 566
** Specifikation av värdeförändring		
Realisationsvinster	217 573	106 786
Realisationsförluster	-11 626	-83 206
Realiserade vinster/förluster	-55 050	3 246
Summa	150 897	26 827

1) Posten består huvudsakligen av premier för utlånade värdepapper.

2) Posten består huvudsakligen av kostnader för utlånade värdepapper.

Balansräkning, tSEK

	31 dec. 2021	% av fondförm.	31 dec. 2020	% av fondförm.
TILLGÅNGAR				
Överlåtbara värdepapper	63 843 726	99,3	46 563 092	99,5
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde ^{Not 2)}	63 843 726	99,3	46 563 092	99,5
Bankmedel och övriga likvida medel	430 040	0,7	191 863	0,4
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	47 252	0,1	30 647	0,1
Övriga tillgångar	3 210	0,0	44 904	0,1
Summa tillgångar	64 324 228	100,0	46 830 506	100,1
SKULDER				
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	21 353	0,0	15 693	0,0
Övriga skulder	-	-	28 496	0,1
Summa skulder	21 353	0,0	44 189	0,1
Fondförmögenhet ^{Not 1)}	64 302 876	100,0	46 786 316	100,0
Utlånade finansiella instrument	1 948 689	3,0	2 790 580	6,0
Mottagna säkerheter för utlånade finansiella instrument	2 129 313	3,3	3 054 323	6,5
Ställda säkerheter för övriga derivatinstrument ¹⁾	23 215	0,0	16 493	0,0

1) Likvida medel 23 215 tSEK

Not 1) till balansräkning

Handelsbanken Global Index Criteria, forts.

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknads- värde tSEK	% av fondförm.
SBAC	12 481	43 960	0,1
Seagen Ord Shs	13 900	19 456	0,0
SEI	23 500	12 966	0,0
ServiceNow	19 300	113 425	0,2
Sherwin-Williams	29 175	93 022	0,1
Simon Property Group	45 885	66 374	0,1
Sirius XM Holdings	66 500	3 823	0,0
Skyworks Solutions	24 129	33 892	0,1
Snap Ord Shs Class A	121 800	51 863	0,1
Snap-on	12 015	23 429	0,0
Snowflake Ord Shs Class A	27 500	84 342	0,1
Southern Copper	14 000	7 822	0,0
Southwest Airlines	73 862	28 649	0,0
Splunk	13 693	14 346	0,0
SS&C Tech Hldgs	33 500	24 865	0,0
Stanley Black & Decker	22 560	38 527	0,1
Starbucks	120 535	127 650	0,2
State Street	48 149	40 542	0,1
Stryker	39 006	94 441	0,1
SVB Financial Group	6 300	38 686	0,1
Synchrony Financial	71 902	30 199	0,0
Synopsys	16 919	56 448	0,1
Sysco	76 304	54 266	0,1
T-Mobile US	59 400	62 374	0,1
T. Rowe Price	26 969	48 014	0,1
Take Two Interactive Software Ord Shs	10 500	16 895	0,0
Target	58 939	123 502	0,2
Teladoc Health Ord Shs	17 500	14 548	0,0
Teleflex	7 810	23 227	0,0
Teradyne Ord Shs	26 400	39 087	0,1
Texas Instrument	103 100	175 928	0,3
The Coca-Cola Corp	424 700	227 673	0,4
The Cooper Companies	6 296	23 881	0,0
The Hershey Company	21 100	36 960	0,1
The Kraft Heinz Company	98 403	31 984	0,0
The PNC Financial Services Group Inc	38 419	69 749	0,1
Thermo Fisher Scientific	41 605	251 340	0,4
TJX Companies	133 212	91 566	0,1
Tractor Supply	16 460	35 558	0,1
Trade Desk Ord Shs Class A	37 200	30 865	0,0
Transunion Ord Shs	23 800	25 552	0,0
Travelers	28 673	40 609	0,1
Trimble Navigation	35 400	27 945	0,0
Truist Financial Ord Shs	118 800	62 976	0,1
Twilio A	17 200	41 025	0,1
Twitter	82 586	32 317	0,1
Tyson Foods	49 095	38 743	0,1
U.S. Bancorp	118 715	60 373	0,1
Uber Technologies Ord Shs	136 700	51 895	0,1
UDR	57 685	31 331	0,0
Ultra Salon, Cosmetics & Fragrance	9 238	34 488	0,1
Union Pacific	72 610	165 619	0,3
United Airlines Holdings INC Reg Shs	53 933	21 378	0,0
United Rentals	9 502	28 587	0,0
UnitedHealth Group	93 777	426 338	0,7
Unity Software Ord Shs	11 500	14 888	0,0
Universal Health Services	11 730	13 770	0,0
UPS	80 153	155 545	0,2
Upstart Holdings Ord Shs	3 800	5 205	0,0
Vail Resorts	5 300	15 734	0,0
Veeva Systems A	14 000	32 383	0,1
Ventas	49 637	22 974	0,0
Verisign	7 963	18 299	0,0
Verisk Analytics	16 203	33 555	0,1
Verizon Communications	388 893	182 950	0,3
Vertex Pharmaceuticals	31 198	62 029	0,1
VF	49 823	33 029	0,1
ViacomCBS Ord Shs Class B	60 679	16 580	0,0
Viatis Inc	211 781	25 943	0,0
Visa	170 696	334 916	0,5
VMware	24 611	25 821	0,0
Vulcan Materials	19 700	37 024	0,1
W.P. Carey Reit	21 700	16 120	0,0
W.R. Berkley	16 000	11 935	0,0
W.W. Grainger	6 574	30 846	0,0
Wabtec	36 642	30 558	0,0
Walgreens Boots Alliance	109 053	51 500	0,1
Walmart Stores	157 900	206 849	0,3
Walt Disney	184 681	258 988	0,4
Waste Management	42 866	64 774	0,1
Waters	10 087	34 028	0,1
Wayfair	8 600	14 792	0,0
Wells Fargo	421 700	183 188	0,3
Welltower	57 888	44 953	0,1
West Pharmaceutical Services Ord Shs	10 200	43 313	0,1
Western Digital	36 572	21 592	0,0
Western Union	43 458	7 019	0,0
WestRock	49 329	19 812	0,0
Weyerhaeuser	112 975	42 121	0,1
Whirlpool	10 880	23 115	0,0
Workday	17 876	44 213	0,1
Xilinx Inc Ord Sh	32 280	61 968	0,1
Xylem	34 210	37 143	0,1
Yum Brands	25 142	31 609	0,0
Yum China Holdings	109 700	49 501	0,1
Zebra Technologies	6 500	35 028	0,1
Zillow Group A	4 600	2 591	0,0
Zillow Group C	19 600	11 331	0,0
Zimmer Biomet Holdings	24 723	28 436	0,0
Zoetis	55 584	122 808	0,2
Zoom Video Communications	22 900	38 131	0,1
ZoomInf Tech ser. A	13 000	7 556	0,0

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknads- värde tSEK	% av fondförm.
Zscaler Rg	8 700	25 311	0,0
		35 206 725	54,8
ÖSTERRIKE			
Andritz	22 525	10 524	0,0
Austria Mikro Systeme Ord Shs	56 393	9 299	0,0
Bawag Group	10 340	5 770	0,0
CA Immobilien	22 100	7 509	0,0
Erste Group Bank Ord	42 530	18 107	0,0
Mayr Melnhof Ord	5 190	9 437	0,0
Raiffeisen Bank International	17 732	4 725	0,0
Verbund Ord	18 870	19 215	0,0
Voestalpine	15 861	5 226	0,0
Wienerberger Ord	29 540	9 836	0,0
		99 648	0,2
Noterade aktier		63 827 266	99,3

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

	Underliggande exponering tSEK	Marknads- värde tSEK	% av fondförm.
AKTIEINDEXTERMINER			
E-Mini S&P500 ESG Future Mar 2022	271 804	0	0,0
Stoxx Europe 600 ESG-X Future Mar 2022	163 492	0	0,0
Aktieindexterminer		0	0,0

Övriga finansiella instrument 0,0

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknads- värde tSEK	% av fondförm.
ONOTERADE AKTIER			
KINA			
Seazen Group Ltd Rt	18 380	0	0,0
		0	0,0
STORBRIANNIEN			
NMC Health Ord Shs	29 800	0	0,0
		0	0,0
USA			
Apollo Global Management Ord Shs Class A	25 100	16 460	0,0
		16 460	0,0
Onoterade aktier		16 460	0,0
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde		63 843 726	99,3
Summa finansiella instrument med negativt marknadsvärde		0	0,0
Netto, övriga tillgångar och skulder		459 150	0,7
Total summa fondförmögenhet		64 302 876	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 Inc	2,4	Prudential	0,1
Samsung	0,6	Colgate-Palmolive	0,1
Roche Holding	0,5	Mitsui Group	0,1
Toyota Group	0,4	Atlas Copco	0,1
Linde PLC	0,3	Hyundai Group	0,1
AstraZeneca PLC	0,3	LG	0,1
Unilever	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.

Handelsbanken Global Index Criteria, forts.

Tilläggsupplysningar om utlånade värdepapper

Volym utlånade värdepapper, tSEK	1 948 689
---	------------------

Volym utlånade värdepapper i % av totala utlåningsbara tillgångar	3,24
--	-------------

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

Amerikanska staten	722 004
Brittiska staten	200 866
Franska staten	118 335
Tyska staten	61 970
Nederländska staten	58 162
Belgiska staten	51 860
Österrikiska staten	22 710
Suez SA	18 331
Toyota Motor Corp	15 940
Alibaba Group Holding Ltd	14 812

De största motparterna för värdepapperslån, tSEK:

J.P. Morgan Securities Plc	449 936
Goldman Sachs International	315 165
Credit Suisse International	298 565
Credit Suisse AG, Dublin Branch	260 590
Citigroup Global Markets Ltd	220 356
UBS AG London Branch	136 976
Merrill Lynch International	134 741
Skandinaviska Enskilda Banken AB (Publ)	127 853
HSBC Bank Plc	103 131
Morgan Stanley & Co. International Plc	55 231

Typ av och kvalitet på säkerheten, tSEK:

Aktier	884 363
Obligationer och andra räntebärande instrument	1 244 950
	2 129 313

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	55
En vecka till en månad	3 577
En till tre månader	20 562
Tre månader till ett år	77 693
Mer än ett år	1 143 063
Obestämd löptid	884 363
	2 129 313

Motparternas hemvist, tSEK

Irland	260 590
Storbritannien	1 714 101
Sverige	154 622
	2 129 313

Säkerheternas valuta, tSEK

AUD	88 703
CAD	17 766
CHF	13 013
DKK	11 452
EUR	424 592
GBP	347 394
HKD	66 391
JPY	135 841
NZD	1 301
SEK	19 221
SGD	5 511
USD	998 129
	2 129 313

Avveckling och clearing, tSEK

Bilateral	52 332
Tredje part	2 076 981
	2 129 313

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 11 728 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:

-Citigroup Global Markets Ltd
 -Credit Suisse AG, Dublin Branch
 -Credit Suisse International
 -Credit Suisse Securities (Europe) Ltd
 -Goldman Sachs International
 -HSBC Bank Plc
 -J.P. Morgan Securities Plc
 -Merrill Lynch International
 -Morgan Stanley & Co Intl Plc
 -Skandinaviska Enskilda Banken AB (Publ)
 -Svenska Handelsbanken (Publ)
 -UBS AG 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 intermediärer i fonden. Varken offentliggörande av index eller licensering av index eller index varumärke för användning i samband med fonden utgör någon rekommendation från Solactive att investera kapital i fonden, ej heller utgör det inte på något sätt en försäkring eller åsikt från Solactive avseende eventuella investeringar i denna fond.

Handelsbanken Global Index Criteria

Hållbara investeringar ingår i fondens målsättning

Fonden är en indexfond och följer ett index som tar hänsyn till hållbarhetskriterier. Indexet utgör ett registrerat EU-referensvärde för anpassning till Parisavtalet (s.k. Paris Aligned Benchmark eller "PAB-index") enligt EU-förordningen 2016/1011/EU (Benchmarkförordningen). Hållbarhetskraven i indexet syftar till en minskning av utsläppen av koldioxid och andra växthusgaser.

Fondens miljömässigt hållbara investeringar bidrar till följande miljömål definierade i EU-taxonomin för miljömässigt hållbara verksamheter: begränsning av klimatförändringarna.

Som en del av målsättningen att göra hållbara investeringarna på ovan angivna områden tillämpar fonden också en exkluderingsstrategi. Fondbolaget bedriver även för fondens räkning ett påverkansarbete som omfattar dialoger med företag och röstning på bolagsstämmor samt arbete i valberedningar.

Metoder för hållbarhetsarbetet

Fonden väljer bort

Fonden och dess index väljer helt bort företag som är inblandade i tillverkning eller distribution av enligt internationell rätt förbjudna vapen, till exempel klustervapen, personminor, biologiska och kemiska vapen. Även företag involverade i produktion eller distribution av kärnvapen väljs bort.

Fonden och dess index väljer även bort* kontroversiella branscher som alkohol, tobak, cannabis, kommersiell spelverksamhet, vapen och krigsmateriel, pornografi samt fossila bränslen.

Fonden och dess index väljer också bort företag som anses agera i strid med internationella normer och konventioner avseende mänskliga rättigheter, arbetsrätt, miljö och antikorrupktion.

Uppföljning sker på daglig basis av fondbolagets oberoende riskkontrollfunktion.

För att hantera utdelningar, företagshändelser samt även uttag och insättningar i fonderna kan förvaltningen använda ETF:er och terminer som inte är analyserade ur ett hållbarhetsperspektiv, dock till högst 3% av fondens värde.

Fonden väljer in

Bolagen i 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.

Fondbolagets påverkansarbete - Dialoger

En viktig del av att ta ansvar som investerare är att påverka de företag vi investerar i. Utgångspunkten för vårt påverkansarbete är Handelsbankens och fondbolagets värdegrund, våra åtaganden samt de internationella normer och konventioner vi stödjer. Vi för dialog i syfte att uppmuntra företagen att förbättra sitt hållbarhetsarbete, och med företag där vi bedömer att de inte lever upp till de internationella normer och konventioner som vi värnar om. Påverkansarbete utförs vi framför allt genom;

Bolagspåverkan i samarbete med andra investerare

Tillsammans med andra investerare, genom en extern part (ISS ESG) deltar fondbolaget i dialoger med bolag så kallade Pooled Engagement. Grunden för dessa dialoger är en normbaserad analys och riktar sig primärt mot bolag med misstänka eller bekräftade kränkningar avseende internationella normer och konventioner inom mänskliga rättigheter, arbetsrätt, miljö och antikorrupktion. Dialogprocessen omfattar kontakt mellan ISS ESG och bolaget, och i vissa fall även möten eller telefonkonferenser där vi som investerare kan delta.

Bolagspåverkan genom externa leverantörer/konsulter

Fondbolaget deltar för fondernas räkning i tematiska proaktiva dialoger ledda av Sustainalytics. I dagsläget är fondbolaget aktiva i två tematiska dialoger, en kopplad till mänskliga rättigheter och Modern Slavery samt ett initiativ kopplat till skatt. Dialogprocessen omfattar såväl fysiska som digitala möten med berörda företag där vi som investerare har möjlighet att delta.

Samarbeten och branschinitiativ

Fondbolaget deltar i flera internationella initiativ och samarbeten med fokus på specifika hållbarhetsfrågor. Dessa initiativ är ofta tematiska eller inriktade på hållbarhetsfrågor inom en viss sektor. Exempel på initiativ vi deltagit i under året är: Climate Action 100+, PRI Sustainable Palm Oil och PRI-Ceres Sustainable Forests.

Fondbolagets påverkansarbete – Ägarstyrning

Bolagsstämmor och valberedningar

Fondbolaget röstar normalt på bolagsstämmor där fondbolaget äger över 0,5% eller på bolagsstämmor där bolaget i fråga har identifierade brister i sitt hållbarhets/ägarstyrningsarbete. Fondbolaget stödjer också generellt aktieägarmotioner vilka söker främja hållbart företagande, bland annat större öppenhet i redovisning och rapportering av bolagets klimatpåverkan, arbete med mänskliga rättigheter och arbetsrätt.

Handelsbanken Fonder deltar i alla 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.

Twister och förlikning

Det kan inträffa att fondernas medel placeras i bolag som det visar sig har brutit mot olika typer av regler. Det kan vara brott mot marknadsplatsregler (till exempel bristande eller felaktig informationsgivning), brott mot konkurrensbestämmelser, bedrägerier, korrupktion och andra regelbrott.

Mot bakgrund av våra exkluderingskrav avseende internationella normer och konventioner utesluts i många fall dessa bolag ur fonderna. Som ytterligare åtgärd kan dessa brott även leda till att fondbolaget inleder en process mot det aktuella bolaget, ofta i form av grupptalan, så kallad class action. Oftast leder en sådan process till förlikning och att bolaget tvingas ersätta aktieägarna för uppkomna förluster. Förlikningarna kan även innebära krav på förändringar i bolagets företagsstyrning i form av lednings- eller styrelseförändringar, krav på nya eller ändrade interna regler eller kontrollsystem.

** Enligt Fondbolagets förenings definition av Välja bort får högst 5% av omsättningen i det bolag där placeringen sker avse verksamhet som gäller den angivna produkten eller tjänsten.*

Uppföljning av hållbarhetsarbetet

Fonden väljer in

Inom ramen för indexmetodiken och fondens förvaltning premieras bolag som via sina produkter och tjänster bidrar positivt till att uppfylla de miljömässiga målen i Agenda 2030. Fonden väljer även in omställningsbolag vilket avser bolag involverade i kraftgenerering som bedöms befinna sig i processen att ställa om sin verksamhet på ett sätt som förväntas bidra, snarare än motverka, till uppfyllandet av Parisavtalet. Ett exempel på ett bolag som premierats i fonden är Orstedt A/S. Bolaget är ledande inom havsbaserad vindkraft och Danmarks största elkraftproducent.

Fonden väljer bort

Fonden och dess index har under året valt bort flertalet bolag baserat på ovanstående exkluderingskriterier.

Fondbolagets påverkansarbete – Dialoger

Bolagspåverkan i samarbete med andra investerare

Under 2021 deltog fondbolaget i totalt 101 bolagsdialoger tillsammans med andra investerare. Fonden har investerat i 28 av dessa bolag.

Ett av bolagen är Securitas där dialog har förts angående anklagelser om brott mot mänskliga rättigheter på några av de flyktingboenden bolaget säljer tjänster till.

Samarbeten och branschinitiativ

2021 deltog fondbolaget i initiativ och samarbeten som omfattar totalt över 207 bolag.

Fondbolagets påverkansarbete – Ägarstyrning

Bolagsstämmor och valberedningar

För fondens räkning har fondbolaget under året röstat på 329 bolagsstämmor.

Fondbolaget har genom sin ägarandel fått plats i 47 valberedningar och arbetat för att lägga fram förslag på styrelser med god kompetens och mångfald.

Twister och förlikning

Under 2020 har Handelsbanken Fonder tillsammans med tre amerikanska pensionsstiftelser utsetts till ledare, så kallad lead plaintiff, för en class action mot den amerikanska banken Wells Fargo. I processen görs gällande att Wells Fargo under en längre period försäkrat marknaden om att de åtgärdat de brister i sin interna styrning och kontroll som amerikanska tillsynsmyndigheter sanktionerat

banken för och där myndigheterna krävt ingående åtgärder. Samtidigt har Wells Fargo långtifrån vidtagit de åtgärder som tillsynsmyndigheterna krävt. När dessa förhållanden blev publika påverkades aktiekursen avsevärt negativt. Det är två av fondbolagets indexfonder som lidit skada. I september 2021 avisade en domstol i New York Wells Fargos begäran om att fondbolagets talan skulle avvisas. Domstolens avgörande innebär att processen fortsätter och förutsättningarna för en förlikning med ekonomisk kompensation för drabbade aktieägare har ökat väsentligt. Avgörande i processen väntas under 2022 eller 2023.

Information om EU:s taxonomi för miljömässigt hållbara verksamheter

EU-taxonomin är ett klassifikationssystem som syftar till att etablera gemensamma kriterier för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Enligt regelverket ska det för varje fond redovisas hur stor del av fondens investeringar som är förenliga med taxonomin.

Taxonomin håller på att utvecklas och kriterier för samtliga miljömål är ännu inte klara. Det saknas också en fastslagen beräkningsmodell för hur stor andel av fondens investeringar som är förenliga med taxonomin. De bolag som fonden investerar i har ännu inte börjat rapportera i vilken utsträckning som deras verksamhet är förenlig med EU-taxonomin. Därför bedömer fondbolaget att det i dagsläget inte är möjligt att lämna tillförlitliga uppgifter om hur stor andel av fondens investeringar som är förenliga med taxonomin.

Revisionsberättelse

Till andelsägarna i värdepappersfonden Handelsbanken Global Index Criteria, org.nr 515602-9752

Rapport om årsberättelse

Uttalande

Vi har i egenskap av revisorer i fondbolaget i Handelsbanken Fonder AB (fondbolaget), organisationsnummer 556418-8851, utfört en revision av årsberättelsen för värdepappersfonden Handelsbanken Global Index Criteria för år 2021 med undantag för hållbarhetsinformationen ("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 värdepappersfonden Handelsbanken Global Index Criteria's finansiella ställning per den 31 december 2021 och av dess finansiella resultat för året enligt lagen om värdepappersfonder samt Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersfonder. Våra uttalanden omfattar inte hållbarhetsinformationen.

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 revisionssed 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.

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

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

- identifierar och bedömer vi riskerna för väsentliga felaktigheter i årsberättelsen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, utformar och utför granskningsåtgärder bland annat utifrån dessa risker och inhämtar revisionsbevis som är tillräckliga och ändamålsenliga för att utgöra en grund för våra uttalanden. Risken för att inte upptäcka en väsentlig felaktighet till följd av oegentligheter är högre än för en väsentlig felaktighet som beror på misstag, eftersom oegentligheter kan innefatta agerande i maskopi, förfälskning, 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 och för att den är upprättad i enlighet med lagen om värdepappersfonder.

Vår granskning av hållbarhetsinformationen för fonden har skett med vägledning i tillämpliga fall av FARs uttalande 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 14 mars 2022

Ernst & Young AB

Jesper Nilsson
Auktoriserad revisor



Handelsbanken Global Momentum

Förvaltningsberättelse

Placeringsinriktning

Fonden placerar på de globala aktiemarknaderna med målsättning att erbjuda exponering mot bolag som uppvisar ett positivt riskjusterat momentum. Fonden är regelbaserad och placeringarna i fonden väljs ut genom en kvantitativ förvaltningsmodell i vilken bolag betygsätts och väljs ut utifrån dess riskjusterade momentum över en eller flera tidsperioder. Även andra faktorer, såsom likviditet, börsvärde, omsättning m.m., kan påverka urvalet av bolag och bolagens respektive vikt i fonden. Placeringsinriktningen är global och inte begränsad till någon särskild bransch eller region. Fonden placerar inte i företag som bekräftats agera i strid med internationella normer och konventioner rörande till exempel mänskliga rättigheter, arbetsvillkor, korruption och miljö. En restriktiv hållning till fossila bränslen tillämpas och fonden placerar inte i bolag med verksamhet inom områdena/branscherna krigsmaterial, tobak, alkohol, kommersiell spelverksamhet, cannabis och pornografi på sätt som beskrivs i informationsbroschyren. Fonden kan dock investera i bolag som är involverade i kraftgenerering, distribution eller tjänster avseende fossila bränslen i de fall bolagen bedöms ställa om sin verksamhet till mer förnyelsebar energi. Fonden får placera i derivatinstrument som ett led i fondens placeringsinriktning. Användningen av derivatinstrument är dock inte av sådan karaktär att den påverkar fondens risknivå annat än marginellt. Vi jämför fondens utveckling mot Solactive ISS ESG Developed Markets Index och bla som följd av den kvantitativa modellens styrande faktorer kan fondens avvikelse mot index förväntas vara relativt hög. För mer information om hållbarhetsarbetet, andelsklassbeteckningen inom parentes och fondens index hänvisas till informationsbroschyren.

Handel med derivatinstrument m.m

Fonden får enligt sina fondbestämmelser handla med derivat som ett led i fondens placeringsinriktning. Under 2021 har fonden utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att låna ut värdepapper. Under 2021 har fonden utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att använda andra tekniker och instrument. Under 2021 har fonden inte utnyttjat denna möjlighet.

• Högsta hävstång under räkenskapsåret	1,3%
• Lägsta hävstång under räkenskapsåret	0,0%
• Genomsnittlig hävstång under räkenskapsåret	0,5%

Aktivitetsgrad

Då fonden startades i februari 2021, och därmed inte funnits i 24 månader, återfinns ännu inga uppgifter avseende fondens aktiva risk att redovisa.

Portföljen

Fonden steg med 21,0% under 2021*. De tre största aktieinnehaven vid årsskiftet var Alphabet, Apple och Microsoft. De tre största sektorerna utgjorde drygt 60% av portföljen och bestod av informationsteknologi, finans och hälsovård.

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

Information

Sedan förändringen av skatteregler för svenska fonder (2012) och med anledning av utvecklingen av praxis på skatteområdet, råder osäkerhet om beskattningen av utländska utdelningar. För ytterligare information, se under allmänna sidor i slutet av fonddrapporten.

Information om ersättning till anställda se Ersättning till anställda på fondbolagets hemsida samt även i slutet av fonddrapporten.

Väsentliga händelser efter balansdagen

Med anledning av Rysslands invasion av Ukraina råder osäkerhet på världens finansiella marknader. Detta medför risk för högre kursvängningar i fonden.

Aktieägarengagemang

Utifrån Fondbolagets Policy för aktieägarengagemang och ansvarsfulla investeringar, 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.

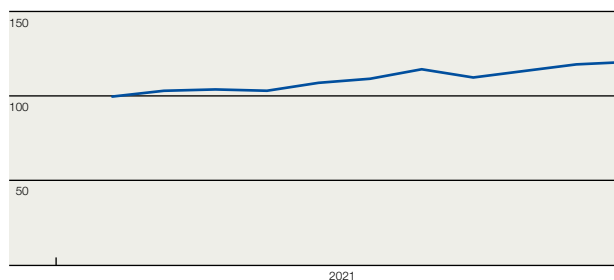
Fondbolaget säkerställer att relevant information finns tillgänglig som underlag till analys och röstningsbeslut. Det görs genom analys från röstningsrådgivare men även genom marknadsinformation, tredje partsanalys eller kontakt med bolaget. Fondbolaget fattar sedan självständiga beslut i de frågor där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

Normalt röstar Fondbolaget för samtliga aktier i fonden i de bolag där röstning sker men undantag finns t.ex. på marknader där aktierna låses under en längre tid för att kunna registreras för röstning på bolagsstämman. Eventuella aktielån återkallas normalt inför bolagsstämman för att röstning ska kunna ske för samtliga aktier men om det anses mer gynnsamt för andelsägarna och inte har väsentlig påverkan på ägarinflytandet, kan aktielån i vissa fall ligga kvar över bolagsstämman.

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 samt i Riktlinjer för valberedningsarbetet som återfinns under handelsbankenfonder.se/policy och riktlinjer.

Fondens utveckling*



* Utvecklingen visas i fondens basvaluta. Fonden kan ha flera andelsklasser, vilken som avses framgår av fondens fondfakta.

Handelsbanken Global Momentum, forts.

Fondfakta - historik

	23/2-31/12 2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
Andelsvärde, SEK										
Global Momentum A1 - SEK	120,98	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Global Momentum A1 - EUR	11,86	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Global Momentum A1 - NOK	114,86	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Global Momentum A9 - SEK	121,34	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Global Momentum A9 - EUR	11,88	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Global Momentum A9 - NOK	117,30	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Global Momentum B1 - SEK	120,98	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Fondens totala nettoflöde, mnSEK	832	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Fondförmögenhet totalt, mnSEK	937	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Global Momentum A1 - SEK	607	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Global Momentum A1 - EUR	1	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Global Momentum A1 - NOK	63	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Global Momentum A9 - SEK	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Global Momentum A9 - EUR	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Global Momentum A9 - NOK	247	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Global Momentum B1 - SEK	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Antal andelar totalt, tusental	7 770	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Global Momentum A1 - SEK	5 021	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Global Momentum A1 - EUR	91	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Global Momentum A1 - NOK	545	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Global Momentum A9 - SEK	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Global Momentum A9 - EUR	5	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Global Momentum A9 - NOK	2 108	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Global Momentum B1 - SEK	1	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total avkastning i %										
Global Momentum A1 - SEK	21,0	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Global Momentum A1 - EUR	18,6	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Global Momentum A1 - NOK	14,9	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Global Momentum A9 - SEK	21,3	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Global Momentum A9 - EUR	18,7	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Global Momentum A9 - NOK	15,5	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Global Momentum B1 - SEK	21,0	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Jämförelseindex inklusive utdelning i %										
Global Momentum A1 - SEK	28,3	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Global Momentum A1 - EUR	25,6	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Global Momentum A1 - NOK	22,1	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Global Momentum A9 - SEK	28,3	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Global Momentum A9 - EUR	25,6	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Global Momentum A9 - NOK	22,1	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Global Momentum B1 - SEK	28,3	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Omräkningskurs EUR/SEK	10,30	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Omräkningskurs NOK/SEK	1,03	-	-	-	-	-	-	-	-	-

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.

Jämförelseindex: Solactive ISS ESG Developed Markets Index

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

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

För definitioner, se under allmänna sidor i slutet av den samlade fondrapporten.

Fondfakta - kostnader

Max tillåten förvaltningskostnad i % enligt fondbestämmelser	
Global Momentum A1	0,60
Global Momentum A9	0,30
Global Momentum B1	0,60
Uttagen förvaltningskostnad i % av genomsnittlig fondförmögenhet	
Global Momentum A1	0,60
Global Momentum A9	0,30
Global Momentum B1	0,60
Årlig avgift, %	
Global Momentum A1	0,60
Global Momentum A9	0,30
Global Momentum B1	0,60
Transaktionskostnader, tSEK	472
Transaktionskostnader i % av omsättningen	0,03
Förvaltningskostnad vid engångsinsättning 10 000 SEK	
Global Momentum A1	-
Global Momentum A9	-
Global Momentum B1	-
Förvaltningskostnad vid månadssparande 100 SEK	
Global Momentum A1	-
Global Momentum A9	-
Global Momentum B1	-

Fondfakta - övriga nyckeltal

Omsättningshastighet, ggr	0,8
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 *

Jämförelseindex	Solactive ISS ESG Developed Markets Index	Prognostierad total risk	15,8
-----------------	---	--------------------------	------

* Fonden har funnits i mindre än två år och beräkning av historisk risk är inte tillämpligt. För definitioner, se under allmänna sidor i slutet av den samlade fondrapporten

De sammanlagda exponeringarna i fonden beräknas enligt åtagandemetoden

Resultaträkning, tSEK

	2021	2020
INTÄKTER OCH VÄRDEFÖRÄNDRING		
Värdeförändring på överlåtbara värdepapper *	102 791	-
Värdeförändring på övriga derivatinstrument **	728	-
Ränteintäker	2	-
Utdelningar	5 126	-
Valutakursvinster och -förluster netto	-518	-
Övriga finansiella intäkter ¹⁾	362	-
Övriga intäkter	4	-
Summa intäkter och värdeförändring	108 494	-
KOSTNADER		
Förvaltningskostnader:		
- Ersättning till fondbolaget	2 608	-
Räntekostnader	13	-
Övriga finansiella kostnader	71	-
Övriga kostnader	475	-
Summa kostnader	3 167	-
Årets resultat	105 328	-
* Specifikation av värdeförändring		
Realisationsvinster	34 526	-
Realisationsförluster	-35 895	-
Realiserade vinster/förluster	104 161	-
Summa	102 791	-
** Specifikation av värdeförändring		
Realisationsvinster	632	-
Realisationsförluster	-7	-
Realiserade vinster/förluster	104	-
Summa	728	-

1) Posten består huvudsakligen av premier för utlånade värdepapper.

Handelsbanken Global Momentum, forts.

Balansräkning, tSEK

	31 dec. 2021	% av fondförm.	31 dec. 2020	% av fondförm.
TILLGÅNGAR				
Överlåtbara värdepapper	928 661	99,1	-	-
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde ^{Not 2)}	928 661	99,1	-	-
Bankmedel och övriga likvida medel	8 572	0,9	-	-
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	501	0,1	-	-
Summa tillgångar	937 733	100,0	-	-
SKULDER				
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	414	0,0	-	-
Summa skulder	414	0,0	-	-
Fondförmögenhet ^{Not 1)}	937 319	100,0	-	-
Utlånade finansiella instrument	19 056	2,0	-	-
Mottagna säkerheter för utlånade finansiella instrument	20 607	2,2	-	-
Ställda säkerheter för övriga derivatinstrument ¹⁾	165	0,0	-	-

1) Likvida medel 165 tSEK

Not 1) till balansräkning

Förändring av fondförmögenhet, tSEK

	2021	2020
Fondförmögenhet vid periodens början	-	-
Andelsutgivning ¹⁾	972 416	-
Andelsinlösen ¹⁾	-140 424	-
Resultat enligt resultaträkning	105 328	-
Utdelning till andelsägarna	-	-
Fondförmögenhet vid periodens slut	937 319	-

1) Varav 116 tSEK avser interna flyttar mellan andelsklasser

Not 2) till balansräkning

Fondens innehav av finansiella instrument

Överlåtbara värdepapper som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES 99,1

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknads- värde tSEK	% av fondförm.
NOTERADE AKTIER			
AUSTRALIEN			
Mineral Resources Ord Shs	330	122	0,0
		122	0,0
BELGIEN			
Dieteren Group Ord	8 406	14 852	1,6
		14 852	1,6
DANMARK			
A.P. Møller-Mærsk A	40	1 206	0,1
A.P. Møller-Mærsk B	50	1 623	0,2
Novo Nordisk	95	97	0,0
		2 926	0,3
FRANKRIKE			
Hermes International	6	95	0,0
		95	0,0
HONGKONG			
Geely Automobile Holdings	36 000	890	0,1
		890	0,1
IRLAND			
Delphi Automotive	500	747	0,1
Johnson Controls International	25 700	18 920	2,0
Trane Technologies Ord Shs	100	183	0,0
		19 849	2,1
ISRAEL			
ICL Group Ltd	1 107	97	0,0
Melison Ord Shs	117	99	0,0
Mivne Real Estate KD Ltd	2 558	100	0,0
		295	0,0
ITALIEN			
Interpump Group SpA	151	100	0,0
Moncler	1 227	809	0,1
Prada Ord Shs	1 600	93	0,0
		1 002	0,1
JAPAN			
Ajinomoto	300	82	0,0
Benefit One Ord Shs	200	78	0,0
Food & Life Companies Ltd	26 400	9 029	1,0
Koei Tecmo Holdings Ord Shs	260	93	0,0
Konami	200	87	0,0
Lasertec Ord Shs	5 700	15 815	1,7
Mitsui O.S.K. Lines	200	134	0,0
Nippon Yusen	32 600	22 453	2,4
Open House Group Co Ltd	200	95	0,0
Renesas Electronics Ord Shs	800	90	0,0
Shin-Etsu Chemical	100	157	0,0
Toei Animation Ord Shs	14 600	13 143	1,4
Toyota Industries	100	72	0,0
		61 327	6,5

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknads- värde tSEK	% av fondförm.
KANADA			
Bank of Montreal	19 100	18 645	2,0
Bank of Nova Scotia	14 745	9 464	1,0
BRP	100	79	0,0
Canadian Imperial Bank of Commerce	17 400	18 390	2,0
Great-West Lifeco	300	82	0,0
Loblaws Companies	700	520	0,1
Magna International	125	92	0,0
National Bank of Canada	100	69	0,0
Nuvei Subordinate Voting Ord Shs	100	59	0,0
Power Corporation of Canada	300	90	0,0
TFI International Ord Shs	100	102	0,0
WSP Global Ord Shs	800	1 053	0,1
		48 644	5,2
NEDERLÄNDERNA			
Adyen Ord Shs	29	690	0,1
ASM Intl NV	23	92	0,0
ASML Holding	2 663	19 377	2,1
		20 159	2,2
NORGE			
Nordic Semiconductor	56 224	17 179	1,8
Norsk Hydro	236 229	16 861	1,8
		34 041	3,6
NYA ZEELAND			
Ebos Grp Ord Sh	3 579	914	0,1
Fletcher Building	2 213	101	0,0
Infratil	14 306	709	0,1
Mainfreight	3 127	1 820	0,2
		3 544	0,4
POLEN			
Bank Pekao	71 426	19 575	2,1
BRE Bank	15 920	15 492	1,7
Santander Bank Polska	121	95	0,0
		35 162	3,8
SCHWEIZ			
Kuehne & Nagel Int	36	105	0,0
Partners group	1 121	16 848	1,8
Straumann	5	96	0,0
TE Connectivity	25	37	0,0
		17 086	1,8
SINGAPORE			
Sea ADR Representing Ord Shs Class A	3 900	7 899	0,8
		7 899	0,8
STORBRITANNIEN			
Ashtead Group	23 650	17 233	1,8
Atlassian A	26	90	0,0
CNH Industrial NV	40 911	7 190	0,8
Endava ADR Representing 1 Class A Ord Shs	13 600	20 676	2,2
Next	95	95	0,0
		45 284	4,8
SVERIGE			
Avanza Bank Holding	267	89	0,0
Epiroc AB Ord Sh Class A	425	97	0,0
EQT	183	90	0,0
Getinge AB ser. B	49 852	19 697	2,1
Hexagon AB ser. B	6 055	870	0,1
Investor A	420	100	0,0
NIBE Industrier AB B	745	102	0,0
Sagax AB B	250	76	0,0
Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB B	278 657	18 508	2,0
Sinch AB Ord Shs	772	89	0,0
Vitrolife	22 000	12 320	1,3
		52 038	5,6
TYSKLAND			
Merck KGaA	446	1 042	0,1
Porsche Automobil Holding SE Pref Shs	5 850	5 026	0,5
Zalando	118	86	0,0
		6 155	0,7
USA			
AbbVie	100	123	0,0
Aflac	200	106	0,0
Agilent	9 765	14 115	1,5
Albemarle	4 300	9 101	1,0
Allstate	100	107	0,0
Ally Financial	247	106	0,0
Alphabet A	1 216	31 895	3,4
Alphabet C	1 241	32 512	3,5
Amazon.com	277	8 362	0,9
Ameriprise Financial	300	819	0,1
Analog Devices	1 193	1 899	0,2
Apple Inc Ord Sh	19 700	31 672	3,4
Applied Material	10 395	14 810	1,6
Archer Daniels Midland	10 525	6 441	0,7
Arista Networks Ord Shs	800	1 041	0,1
AutoZone	6	114	0,0
Bank of America	2 200	886	0,1
Bank of New York Mellon	1 800	947	0,1
Block Ord	64	94	0,0
Boston Properties	100	104	0,0
Broadcom Inc Ord Shs	200	1 205	0,1
Cadence Design Systems	500	844	0,1
Cap One Finance	12 400	16 289	1,7
Cbre Group	100	98	0,0
Celanese A	100	152	0,0
Charles Schwab	9 851	7 501	0,8
Chewy Ord Shs Class A	200	107	0,0
Citizens Financial Group	200	86	0,0

Handelsbanken Global Momentum, forts.

	Antal/Nom. bel. tusenital	Marknads- värde tSEK	% av fondförm.
Cloudflare Rg-A	10 900	12 977	1,4
Cognizant Technology Solutions	100	80	0,0
Comcast A	200	91	0,0
Copart Ord Shs	600	824	0,1
Corteva Ord Shs	211	90	0,0
CrowdStrike Holdings Inc Ord shs	719	1 333	0,1
CSX	300	102	0,0
Danaher	300	894	0,1
Davita	100	103	0,0
DELL Technologies Class C	14 600	7 425	0,8
Discover Financial Services	1 790	1 873	0,2
DuPont de Nemours Ord Shs	100	73	0,0
Emerson Electric	100	84	0,0
EPAM Systems Ord Shs	17	103	0,0
Equity Residential	1 100	901	0,1
Expeditors International	2 400	2 918	0,3
Extra Space Storage	100	205	0,0
Fifth Third Bancorp	2 300	907	0,1
First Republic Bank	4 700	8 788	0,9
Fortinet	6 500	21 151	2,3
Freeport McMoRan	35 900	13 564	1,4
Gartner	6 500	19 675	2,1
General Motors	1 400	743	0,1
Goldman Sachs	3 600	12 469	1,3
HCA Holdings	8 000	18 609	2,0
Hewlett-Packard	300	102	0,0
HubSpot Ord Shs	2 600	15 516	1,7
Huntington Bancshares Ord Shs	600	84	0,0
Idexx Laboratories	3 100	18 481	2,0
Ingersoll Rand Ord Shs	200	112	0,0
Interactive Brokers Group Ord Shs Class A	100	72	0,0
Intercontinental Exchange	100	124	0,0
Intuit	3 500	20 383	2,2
IQVIA Holdings	7 000	17 881	1,9
JNJ US	100	155	0,0
JPMorgan Chase & Co	500	717	0,1
Keycorp	400	84	0,0
Keysight Technologies Ord Shs	2 400	4 487	0,5
KKR & Co Inc	100	67	0,0
LKQ	200	109	0,0
Marriott International	600	898	0,1
Marsh & McLennan	100	157	0,0
MetLife	200	113	0,0
Mettler-Toledo	430	6 608	0,7
Microsoft	8 717	26 543	2,8
Mid-America Apartment Communities	400	831	0,1
Moderna Rg	8 205	18 867	2,0
Mohawk Industries	1 276	2 105	0,2
Mondelez International	200	120	0,0
Morgan Stanley	14 300	12 709	1,4
Motorola Solutions	400	984	0,1
NetApp	1 100	916	0,1
O'Reilly Auto Parts	16	102	0,0
Oracle	100	79	0,0
Packaging	100	123	0,0
Palo Alto Networks	19	96	0,0
Paychex	100	124	0,0
PayPal	100	171	0,0
Pepsico	100	157	0,0
PPG Industries	100	156	0,0
Procter & Gamble	100	148	0,0
Prudential Financial	100	98	0,0
Public Storage	6 400	21 704	2,3
Raymond James	900	818	0,1
Regions Financial	400	79	0,0
Republic Services	100	126	0,0
Starbucks	100	106	0,0
SVB Financial Group	2 200	13 510	1,4
Synchrony Financial	200	84	0,0
Synopsys	300	1 001	0,1
Target	8 900	18 649	2,0
Texas Instrument	100	171	0,0
The Coca-Cola Corp	200	107	0,0
The PNC Financial Services Group Inc	400	726	0,1
Thermo Fisher Scientific	200	1 208	0,1
Trimble Navigation	16 400	12 946	1,4
Truist Financial Ord Shs	200	106	0,0
U.S. Bancorp	200	102	0,0
Vail Resorts	300	891	0,1
VF	100	66	0,0
VMware	133	140	0,0
Walmart Stores	100	131	0,0
Walt Disney	100	140	0,0
Wells Fargo	2 000	869	0,1
West Pharmaceutical Services Ord Shs	300	1 274	0,1
Weyerhaeuser	300	112	0,0
Xylem	3 431	3 725	0,4
Zebra Technologies	3 600	19 400	2,1
Zscaler Rg	30	87	0,0
		556 271	59,3
ÖSTERRIKE			
Raiffeisen Bank International	346	92	0,0
Verbund Ord	912	929	0,1
		1 021	0,1
Noterade aktier		928 661	99,1

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

	Underliggande exponering tSEK	Marknads- värde tSEK	% av fondförm.
AKTIEINDEXTERMINER			
E-Mini S&P500 ESG Future Mar 2022	3 749	0	0,0
Aktieindexterminer		0	0,0
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde			
		928 661	99,1
Summa finansiella instrument med negativt marknadsvärde			
		0	0,0
Netto, övriga tillgångar och skulder		8 658	0,9
Total summa fondförmögenhet		937 319	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 Inc	6,9	AP Möller Maersk	0,3

* 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.

Handelsbanken Global Momentum, forts.

Tilläggsupplysningar om utlånade värdepapper
Volym utlånade värdepapper, tSEK 19 056

Volym utlånade värdepapper i % av totala utlåningsbara tillgångar 2,26

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

Amerikanska staten	5 371
Brittiska staten	3 777
Franska staten	2 319
Belgiska staten	2 037
Tyska staten	864
Finska staten	777
Österrikiska staten	457
Suez SA	81
SAofi	59
Empire State Reality Trust Inc	59

De största motparterna för värdepapperslån, tSEK:

Citigroup Global Markets Ltd	14 441
Credit Suisse International	5 391
UBS AG London Branch	775

Typ av och kvalitet på säkerheten, tSEK:

Obligationer och andra räntebärande instrument	15 655
Aktier	4 952

20 607

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

Säkerheternas löptidsprofil, tSEK:

Mindre än en dag	-
En dag till en vecka	-
En vecka till en månad	-
En till tre månader	339
Tre månader till ett år	1 177
Mer än ett år	14 139
Obestämd löptid	4 952

20 607
Motparternas hemvist, tSEK

Storbritannien	20 607
----------------	--------

20 607
Säkerheternas valuta, tSEK

AUD	55
CAD	210
CHF	32
DKK	128
EUR	7 587
GBP	4 289
HKD	39
JPY	191
NZD	9
SEK	124
USD	7 942

20 607
Avveckling och clearing, tSEK

Tredje part	20 607
-------------	--------

20 607

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 362 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:

-Citigroup Global Markets Ltd
 -Credit Suisse International
 -Merrill Lynch International
 -UBS AG London Branch

Handelsbanken Momentum

Hållbarhetsrelaterade egenskaper som främjas i fondens förvaltning

Fonden främjar miljömässiga egenskaper genom att välja bort investeringar i bolag med verksamhet kopplat till fossila bränslen och bolag som bryter mot internationella normer och konventioner relaterade till miljöfrågor. Fondens miljömässigt hållbara investeringar bidrar till följande miljömål definierade i EU-taxonomin för miljömässigt hållbara verksamheter: begränsning av och anpassning till klimatförändringarna, 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. Fonden främjar sociala egenskaper genom att välja bort investeringar i bolag med verksamhet kopplat till förbjudna vapen, kärnvapen, vapen och krigsmateriel, alkohol, tobak, cannabis, pornografi och kommersiell spelverksamhet samt genom att välja bort bolag som bryter mot internationella normer och konventioner relaterade till mänskliga rättigheter, arbetsrätt eller bekämpning av korruption och mutor.

Fondbolaget bedriver även för fondens räkning ett påverkansarbete som omfattar dialoger med företag och röstning på bolagsstämmor samt arbete i valberedningar.

Metoder för hållbarhetsarbetet

Fonden väljer bort

Fonden och dess index väljer helt bort företag som är inblandade i tillverkning eller distribution av enligt internationell rätt förbjudna vapen, till exempel klustervapen, personminor, biologiska och kemiska vapen. Även företag involverade i produktion eller distribution av kärnvapen väljs bort.

Fonden och dess index väljer även bort* kontroversiella branscher som alkohol, tobak, cannabis, kommersiell spelverksamhet, vapen och krigsmateriel, pornografi samt fossila bränslen.

Fonden och dess index väljer också bort företag som anses agera i strid med internationella normer och konventioner avseende mänskliga rättigheter, arbetsrätt, miljö och antikorrupcion.

Uppföljning sker på daglig basis av fondbolagets oberoende riskkontrollfunktion.

För att hantera utdelningar, företagsändelser samt även uttag och insättningar i fonderna kan förvaltningen använda ETF:er och terminer som inte är analyserade ur ett hållbarhetsperspektiv, dock till högst 0,5% av fondens värde.

Fonden väljer in

Bolagen i fondens aktiedel väljs in genom en kvantitativ process baserat på bolagens hållbarhetsbetyg. Hållbarhetsbetyget hämtas från externa leverantörer. Minst 75% av fondens aktieandel skall vara investerat i bolag med starkt hållbarhetsbetyg. Fondens aktieandel varierar över tid mellan 0-100% beroende på gällande skyddsnivå** och volatilitet.

Fondbolagets påverkansarbete - Dialoger

En viktig del av att ta ansvar som investerare är att påverka de företag vi investerar i. Utgångspunkten för vårt påverkansarbete är Handelsbankens och fondbolagets värdegrund, våra åtaganden samt de internationella normer och konventioner vi stödjer. Vi för dialog i syfte att uppmuntra företagen att förbättra sitt hållbarhetsarbete, och med företag där vi bedömer att de inte lever upp till de internationella normer och konventioner som vi värnar om. Påverkansarbete utför vi framför allt genom;

Bolagspåverkan i samarbete med andra investerare

Tillsammans med andra investerare, genom en extern part (ISS ESG) deltar fondbolaget i dialoger med bolag så kallade Pooled Engagement. Grunden för dessa dialoger är en normbaserad analys och riktar sig primärt mot bolag med misstänka eller bekräftade kränkningar avseende internationella normer och konventioner inom mänskliga rättigheter, arbetsrätt, miljö och antikorrupcion. Dialogprocessen omfattar kontakt mellan ISS ESG och bolaget, och i vissa fall även möten eller telefonkonferenser där vi som investerare kan delta.

Bolagspåverkan genom externa leverantörer/konsulter

Fondbolaget deltar för fondernas räkning i tematiska proaktiva dialoger ledda av Sustainalytics. I dagsläget är fondbolaget aktiva i två tematiska dialoger, en kopplad till mänskliga rättigheter och Modern Slavery samt ett initiativ kopplat till skatt. Dialogprocessen omfattar såväl fysiska som digitala möten med berörda företag där vi som investerare har möjlighet att delta.

Samarbeten och branschinitiativ

Fondbolaget deltar i flera internationella initiativ och samarbeten med fokus på specifika hållbarhetsfrågor. Dessa initiativ är ofta tematiska eller inriktade på hållbarhetsfrågor inom en viss sektor. Exempel på initiativ vi deltagit i under året är: Climate Action 100+, PRI Sustainable Palm Oil och PRI-Ceres Sustainable Forests.

Fondbolagets påverkansarbete – Ägarstyrning

Bolagsstämmor och valberedningar

Fondbolaget röstar normalt på bolagsstämmor där fondbolaget äger över 0,5% eller på bolagsstämmor där bolaget i fråga har identifierade brister i sitt hållbarhets/ägarstyrningsarbete. Fondbolaget stödjer också generellt aktieägarmotioner vilka söker främja hållbart företagande, bland annat större öppenhet i redovisning och rapportering av bolagets klimatpåverkan, arbete med mänskliga rättigheter och arbetsrätt.

Handelsbanken Fonder deltar i alla 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.

** Enligt Fondbolagets förenings definition av Välja bort får högst 5% av omsättningen i det bolag där placeringen sker avse verksamhet som gäller den angivna produkten eller tjänsten.*

*** Varje årsskifte sätts en ny skyddsnivå som är 90% av fondandelsvärdet per närmast föregående årsskifte, skyddsnivån gäller sedan under innevarande år.*

Uppföljning av hållbarhetsarbetet

Fonden väljer in

Inom ramen för fondens förvaltning ingår bolag som av fondbolaget klassats som så kallade "omställningsbolag" i investeringsuniverset. Ett exempel på ett sådant bolag som premierats i fonden är Xylem, som är verksamt inom vattenteknik.

Fonden väljer bort

Fonden har under året valt bort flertalet bolag baserat på ovanstående exkluderingsskriterier.

Fondbolagets påverkansarbete - Dialoger

Bolagspåverkan i samarbete med andra investerare

Under 2021 deltog fondbolaget i totalt 101 bolagsdialoger tillsammans med andra investerare. Fonden har investerat i 3 av dessa bolag.

Ett av bolagen är Alphabet där dialog har förts angående att förbättra stödet för anställda med psykologiskt krävande arbetsuppgifter, så kallade "content moderators".

Samarbeten och branschinitiativ

2021 deltog fondbolaget i initiativ och samarbeten som omfattar totalt över 207 bolag.

Fondbolagets påverkansarbete – Ägarstyrning

Bolagsstämmor och valberedningar

För fondens räkning har fondbolaget under året röstat på 47 bolagsstämmor.

Fondbolaget har genom sin ägarandel fått plats i 47 valberedningar och arbetat för att lägga fram förslag på styrelser med god kompetens och mångfald.

Information om EU:s taxonomi för miljömässigt hållbara verksamheter

EU-taxonomin är ett klassifikationssystem som syftar till att etablera gemensamma kriterier för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Enligt regelverket ska det för varje fond redovisas hur stor del av fondens investeringar som är förenliga med taxonomin.

Taxonomin håller på att utvecklas och kriterier för samtliga miljömål är ännu inte klara. Det saknas också en fastslagen beräkningsmodell för hur stor andel av fondens investeringar som är förenliga med taxonomin. De bolag som fonden investerar i har ännu inte börjat rapportera i vilken utsträckning som deras verksamhet är förenlig med EU-taxonomin. Därför bedömer fondbolaget att det i dagsläget inte är möjligt att lämna tillförlitliga uppgifter om hur stor andel av fondens investeringar som är förenliga med taxonomin.

I regelverket finns en princip, "orsaka inte betydande skada", som innebär att investeringar som bidrar till ett hållbarhetsmål samtidigt inte får innebära betydande skada för något annat hållbarhetsmål. Principen "orsaka inte betydande skada" är endast tillämplig på den del av fonden som utgörs av investeringar som antingen räknas som hållbara enligt förordningen om hållbarhetsrelaterade upplysningar eller enligt EU-taxonomin. Den återstående delen av denna fond har underliggande investeringar som inte beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Revisionsberättelse

Till andelsägarna i värdepappersfonden Handelsbanken Global Momentum, org.nr 515603-1527

Rapport om årsberättelse

Uttalande

Vi har i egenskap av revisorer i fondbolaget i Handelsbanken Fonder AB (fondbolaget), organisationsnummer 556418-8851, utfört en revision av årsberättelsen för värdepappersfonden Handelsbanken Global Momentum för år 2021 med undantag för hållbarhetsinformationen ("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 värdepappersfonden Handelsbanken Global Momentums finansiella ställning per den 31 december 2021 och av dess finansiella resultat för året enligt lagen om värdepappersfonder samt Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersfonder. Våra uttalanden omfattar inte hållbarhetsinformationen.

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.

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

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

- identifierar och bedömer vi riskerna för väsentliga felaktigheter i årsberättelsen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, utformar och utför granskningsåtgärder bland annat utifrån dessa risker och inhämtar revisionsbevis som är tillräckliga och ändamålsenliga för att utgöra en grund för våra uttalanden. Risken för att inte upptäcka en väsentlig felaktighet till följd av oegentligheter är högre än för en väsentlig felaktighet som beror på misstag, eftersom oegentligheter kan innefatta agerande i maskopi, förfälskning, 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 och för att den är upprättad i enlighet med lagen om värdepappersfonder.

Vår granskning av hållbarhetsinformationen för fonden har skett med vägledning i tillämpliga fall av FARs uttalande 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 14 mars 2022

Ernst & Young AB

Jesper Nilsson
Auktoriserad revisor



Handelsbanken Global Småbolag Index Criteria

Förvaltningsberättelse

Placeringsinriktning

Fonden är en indexfond och har som mål att följa utvecklingen i indexet Solactive ISS ESG Screened Paris Aligned Developed Markets Small Cap Index så nära som möjligt. Fonden är passivt förvaltd. Indexet syftar till att återspegla utvecklingen för småbolag globalt på de utvecklade aktiemarknaderna exklusive de bolag som inte 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 (för uppgift om förväntad aktiv risk under normala marknadsförhållanden, se ovan under rubriken "Placeringsinriktning"). 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.

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

Portföljen

Fonden steg med 23,9% under 2021*. De tre största aktieinnehaven i fonden var vid årsskiftet ON Semiconductor, PerkinElmer och STERIS. De största sektorerna i fonden var industrivaror och -tjänster, informationsteknik och finans.

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

Väsentliga risker

En investering i en aktiefond kännetecknas av hög risk men också möjlighet till hög avkastning. Värde på fonden kan därmed variera kraftigt över tid. Fondens placeringar sker globalt men med viss koncentration i aktier noterade i USA. Fondens placeringar fördelas över företag i flera sektorer eller branscher vilket minskar risken i fonden. Då fondens investeringar sker i utländska aktier denominerade i annan valuta än fondens basvaluta är en investering i fonden förenad med valutarisk. Då fonden består av olika andelsklasser kan förändringar i valutakurser medföra att värdet och riskklassificeringen skiljer sig åt mellan olika andelsklasser beroende på vilken valuta andelsklassen handlas i. Fondens likviditetsrisk bedöms vara medelhög till följd av fondens storlek i relation till storleken eller omsättningen på de marknader och värdepapper som fonden investerar i. Detta kan påverka fondens möjligheter att genomföra köp- och försäljningar av värdepapper under stressade marknadsförhållanden. Fonden får placera i derivat och gör det i syfte att skydda värdet på fondens underliggande tillgångar, upprätthålla önskad risknivå i fondportföljen eller för att minimera kostnaderna för förvaltningen. Omfattningen av handeln är i förekommande fall begränsad och förväntas

ha marginell inverkan på fondens riskprofil.

Handel med derivatinstrument m.m

Fonden får enligt sina fondbestämmelser handla med derivat som ett led i fondens placeringsinriktning. Under 2021 har fonden utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att låna ut värdepapper. Under 2021 har fonden utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att använda andra tekniker och instrument. Under 2021 har fonden inte utnyttjat denna möjlighet.

• Högsta hävstång under räkenskapsåret	2,8%
• Lågsta hävstång under räkenskapsåret	0,0%
• Genomsnittlig hävstång under räkenskapsåret	0,7%

Information

21 maj 2021 ändrades fondens jämförelseindex från Solactive ISS ESG Screened Developed Markets Small Cap till Solactive ISS ESG Screened Paris Aligned Developed Markets Small Cap Index.

21 maj ändrade fonden sina fondbestämmelser.

Sedan förändringen av skatteregler för svenska fonder (2012) och med anledning av utvecklingen av praxis på skatteområdet, råder osäkerhet om beskattningen av utländska utdelningar. För ytterligare information, se under allmänna sidor i slutet av fondrapporten.

Information om ersättning till anställda se Ersättning till anställda på fondbolagets hemsida samt även i slutet av fondrapporten.

Väsentliga händelser efter balansdagen

Med anledning av Rysslands invasion av Ukraina råder osäkerhet på världens finansiella marknader. Detta medför risk för högre kurssvängningar i fonden.

Aktieälgarengagemang

Utifrån Fondbolagets Policy för aktieälgarengagemang och ansvarsfulla investeringar, 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.

Normalt röstar Fondbolaget för samtliga aktier i fonden i de bolag där röstning sker men undantag finns t.ex. på marknader där aktierna låses under en längre tid för att kunna registreras för röstning på bolagsstämman. Eventuella aktielån återkallas normalt inför bolagsstämman för att röstning ska kunna ske för samtliga aktier men om det anses mer gynnsamt för andelsägarna och inte har väsentlig påverkan på ägarinflytandet, kan aktielån i vissa fall ligga kvar över bolagsstämman.

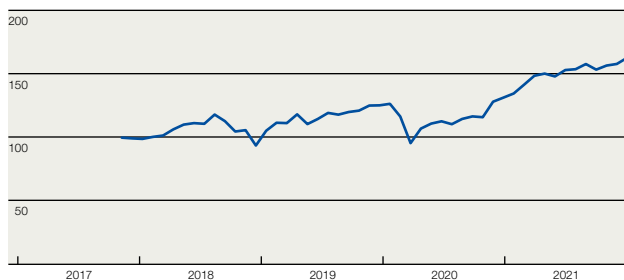
Det har i samband med fondens placeringar inte uppkommit några intressekonflikter mellan Fondbolaget och portföljbolagen. I Fondbolagets Policy för aktieälgarengagemang och ansvarsfulla investeringar finns

Handelsbanken Global Småbolag Index Criteria, forts.

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 samt i Riktlinjer för valberedningsarbetet som återfinns under handelsbankenfonder.se/policy och riktlinjer.

Fondens utveckling*



* Utvecklingen visas i fondens basvaluta. Fonden kan ha flera andelsklasser, vilken som avses framgår av fondens fondfakta.

Fondfakta - historik

	2021	2020	2019	2018	8/11-31/12 2017	2016	2015	2014	2013	2012
Andelsvärde, SEK										
Global Småbolag Index Criteria A1 - SEK	165,87	133,86	127,66	95,39	101,12	-	-	-	-	-
Global Småbolag Index Criteria A1 - EUR	16,11	13,32	12,15	9,41	10,29	-	-	-	-	-
Global Småbolag Index Criteria A1 - NOK	161,56	139,55	119,84	93,17	101,02	-	-	-	-	-
Global Småbolag Index Criteria A4 - SEK	167,95	135,12	128,49	95,72	101,17	-	-	-	-	-
Global Småbolag Index Criteria A9 - SEK	167,78	134,99	128,36	95,63	-	-	-	-	-	-
Global Småbolag Index Criteria A9 - EUR	16,30	13,43	12,22	-	-	-	-	-	-	-
Global Småbolag Index Criteria A9 - NOK	136,59	117,63	-	-	-	-	-	-	-	-
Global Småbolag Index Criteria B1 - SEK	145,10	121,98	120,95	92,71	-	-	-	-	-	-
Fondens totala nettoflöde, mnSEK	74	627	663	3 427	4 019	-	-	-	-	-
Fondförmågenhet totalt, mnSEK										
Global Småbolag Index Criteria A1 - SEK	14 122	11 336	10 075	6 999	4 069	-	-	-	-	-
Global Småbolag Index Criteria A1 - EUR	12 529	9 948	8 934	6 316	1 829	-	-	-	-	-
Global Småbolag Index Criteria A1 - NOK	4	2	2	3	-	-	-	-	-	-
Global Småbolag Index Criteria A4 - SEK	136	24	15	4	7	-	-	-	-	-
Global Småbolag Index Criteria A9 - SEK	484	533	694	467	2 232	-	-	-	-	-
Global Småbolag Index Criteria A9 - EUR	234	227	126	34	-	-	-	-	-	-
Global Småbolag Index Criteria A9 - NOK	4	3	-	-	-	-	-	-	-	-
Global Småbolag Index Criteria B1 - SEK	301	270	-	-	-	-	-	-	-	-
Global Småbolag Index Criteria B1 - SEK	343	292	284	148	-	-	-	-	-	-
Antal andelar totalt, tusental										
Global Småbolag Index Criteria A1 - SEK	85 720	85 209	79 006	73 397	40 230	-	-	-	-	-
Global Småbolag Index Criteria A1 - EUR	75 536	74 319	69 979	66 204	18 083	-	-	-	-	-
Global Småbolag Index Criteria A1 - NOK	272	186	164	316	22	-	-	-	-	-
Global Småbolag Index Criteria A4 - SEK	841	173	122	43	66	-	-	-	-	-
Global Småbolag Index Criteria A9 - SEK	2 884	3 948	5 405	4 877	22 059	-	-	-	-	-
Global Småbolag Index Criteria A9 - EUR	1 393	1 679	981	360	-	-	-	-	-	-
Global Småbolag Index Criteria A9 - NOK	227	216	3	-	-	-	-	-	-	-
Global Småbolag Index Criteria B1 - SEK	2 204	2 293	-	-	-	-	-	-	-	-
Global Småbolag Index Criteria B1 - SEK	2 363	2 395	2 352	1 596	-	-	-	-	-	-
Total avkastning i %										
Global Småbolag Index Criteria A1 - SEK	23,9	4,9	33,8	-5,7	1,1	-	-	-	-	-
Global Småbolag Index Criteria A1 - EUR	20,9	9,6	29,1	-8,5	-	-	-	-	-	-
Global Småbolag Index Criteria A1 - NOK	15,8	16,5	28,6	-7,8	-	-	-	-	-	-
Global Småbolag Index Criteria A4 - SEK	24,3	5,2	34,2	-5,4	1,2	-	-	-	-	-
Global Småbolag Index Criteria A9 - SEK	24,3	5,2	34,2	-5,4	-	-	-	-	-	-
Global Småbolag Index Criteria A9 - EUR	21,3	10,0	29,5	-8,2	-	-	-	-	-	-
Global Småbolag Index Criteria A9 - NOK	16,1	16,8	29,0	-7,5	-	-	-	-	-	-
Global Småbolag Index Criteria B1 - SEK	23,9	5,0	33,8	-5,7	-	-	-	-	-	-
Jämförelseindex inklusive utdelning i %										
Global Småbolag Index Criteria A1 - SEK	25,2	5,6	34,3	-5,5	1,4	-	-	-	-	-
Global Småbolag Index Criteria A1 - EUR	22,2	10,5	29,6	-8,3	-	-	-	-	-	-
Global Småbolag Index Criteria A1 - NOK	17,0	17,3	29,1	-7,6	-	-	-	-	-	-
Global Småbolag Index Criteria A4 - SEK	25,2	5,6	34,3	-5,5	1,4	-	-	-	-	-
Global Småbolag Index Criteria A9 - SEK	25,2	5,6	34,3	-5,5	-	-	-	-	-	-
Global Småbolag Index Criteria A9 - EUR	22,2	10,5	29,6	-8,3	-	-	-	-	-	-
Global Småbolag Index Criteria A9 - NOK	17,0	17,3	29,1	-7,6	-	-	-	-	-	-
Global Småbolag Index Criteria B1 - SEK	25,2	5,6	34,3	-5,5	-	-	-	-	-	-
Aktiv risk 2 år, % (Tracking error)										
Global Småbolag Index Criteria A1 - SEK	0,4	0,4	0,3	-	-	-	-	-	-	-
Global Småbolag Index Criteria A1 - EUR	0,4	0,4	0,3	-	-	-	-	-	-	-
Global Småbolag Index Criteria A1 - NOK	0,4	0,4	0,3	-	-	-	-	-	-	-
Global Småbolag Index Criteria A4 - SEK	0,4	0,4	0,3	-	-	-	-	-	-	-
Global Småbolag Index Criteria A9 - SEK	0,4	0,4	0,3	-	-	-	-	-	-	-
Global Småbolag Index Criteria A9 - EUR	0,4	0,4	-	-	-	-	-	-	-	-
Global Småbolag Index Criteria A9 - NOK	0,4	0,4	-	-	-	-	-	-	-	-
Global Småbolag Index Criteria B1 - SEK	0,4	0,4	0,3	-	-	-	-	-	-	-
Genomsnittlig årsavkastning 2 år, %										
Global Småbolag Index Criteria A1 - SEK	14,0	18,5	12,4	-	-	-	-	-	-	-
Global Småbolag Index Criteria A1 - EUR	15,2	19,0	8,7	-	-	-	-	-	-	-
Global Småbolag Index Criteria A1 - NOK	16,1	22,4	8,9	-	-	-	-	-	-	-
Global Småbolag Index Criteria A4 - SEK	14,3	18,8	12,7	-	-	-	-	-	-	-
Global Småbolag Index Criteria A9 - SEK	14,3	18,8	12,7	-	-	-	-	-	-	-
Global Småbolag Index Criteria A9 - EUR	15,5	19,3	-	-	-	-	-	-	-	-
Global Småbolag Index Criteria A9 - NOK	16,5	22,8	-	-	-	-	-	-	-	-
Global Småbolag Index Criteria B1 - SEK	14,1	18,5	12,4	-	-	-	-	-	-	-

Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %

Handelsbanken Global Småbolag Index Criteria, forts.

SEK	15,0	19,1	12,7	-	-	-	-	-	-
EUR	16,2	19,6	9,0	-	-	-	-	-	-
NOK	17,2	23,1	9,2	-	-	-	-	-	-
Utdelning per andel, SEK	5,47	4,23	2,78	-	-	-	-	-	-
Omräkningskurs EUR/SEK	10,30	10,05	10,51	10,13	9,83	-	-	-	-
Omräkningskurs NOK/SEK	1,03	0,96	1,07	1,02	1,00	-	-	-	-

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

Jämförelseindex: Solactive ISS ESG Screened Paris Aligend Developed Markets Small Cap Index

T o m 2019-02-28: MSCI World Small Cap Select Global Norms & Criteria Index

T o m 2021-05-20: Solactive ISS ESG Screened Developed Markets Small Cap

Fondens jämförelsenorm utgör en relevant referens i förhållande till fondens placeringsinriktning, tillgångsslag, 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 under allmänna sidor i slutet av den samlade fondrapporten.

Fondfakta - kostnader

Max tillåten förvaltningskostnad i % enligt fondbestämmelser	
Global Småbolag Index Criteria A1	0,60
Global Småbolag Index Criteria A4	0,30
Global Småbolag Index Criteria A9	0,30
Global Småbolag Index Criteria B1	0,60
Uttagen förvaltningskostnad i % av genomsnittlig fondförmögenhet	
Global Småbolag Index Criteria A1	0,60
Global Småbolag Index Criteria A4	0,30
Global Småbolag Index Criteria A9	0,30
Global Småbolag Index Criteria B1	0,60
Årlig avgift, %	
Global Småbolag Index Criteria A1	0,60
Global Småbolag Index Criteria A4	0,30
Global Småbolag Index Criteria A9	0,30
Global Småbolag Index Criteria B1	0,60
Transaktionskostnader, tSEK	9 812
Transaktionskostnader i % av omsättningen	0,08
Förvaltningskostnad vid engångsinsättning 10 000 SEK	
Global Småbolag Index Criteria A1	69,02
Global Småbolag Index Criteria A4	34,56
Global Småbolag Index Criteria A9	34,56
Global Småbolag Index Criteria B1	69,02
Förvaltningskostnad vid månadssparande 100 SEK	
Global Småbolag Index Criteria A1	4,17
Global Småbolag Index Criteria A4	2,09
Global Småbolag Index Criteria A9	2,09
Global Småbolag Index Criteria B1	4,17

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	20,5	Aktiv avkastning % - B1 SEK	-1,0
Total risk % - A1 EUR	22,5	Informationskvot - A1 SEK	Negativ
Total risk % - A1 NOK	14,7	Informationskvot - A1 EUR	Negativ
Total risk % - A4 SEK	20,5	Informationskvot - A1 NOK	Negativ
Total risk % - A9 SEK	20,5	Informationskvot - A4 SEK	Negativ
Total risk % - A9 EUR	22,5	Informationskvot - A9 SEK	Negativ
Total risk % - A9 NOK	14,7	Informationskvot - A9 EUR	Negativ
Total risk % - B1 SEK	20,4	Informationskvot - A9 NOK	Negativ
Total risk i index % - A1 SEK	20,6	Informationskvot - B1 SEK	Negativ
Total risk i index % - A1 EUR	22,6	Sharpekvot - A1 SEK	0,7
Total risk i index % - A1 NOK	14,8	Sharpekvot - A1 EUR	0,7
Total risk i index % - A4 SEK	20,6	Sharpekvot - A1 NOK	1,1
Total risk i index % - A9 SEK	20,6	Sharpekvot - A4 SEK	0,7
Total risk i index % - A9 EUR	22,6	Sharpekvot - A9 SEK	0,7
Total risk i index % - A9 NOK	14,8	Sharpekvot - A9 EUR	0,7
Total risk i index % - B1 SEK	20,6	Sharpekvot - A9 NOK	1,1
Jämförelseindex	Solactive ISS ESG	Sharpekvot - B1 SEK	0,7
	Screened Paris Aligend	Sharpekvot i index - A1 SEK	0,7
	Developed Markets	Sharpekvot i index - A1 EUR	0,7
	Small Cap Index	Sharpekvot i index - A1 NOK	1,1
Aktiv avkastning % - A1 SEK	-1,0	Sharpekvot i index - A4 SEK	0,7
Aktiv avkastning % - A1 EUR	-1,0	Sharpekvot i index - A9 SEK	0,7
Aktiv avkastning % - A1 NOK	-1,0	Sharpekvot i index - A9 EUR	0,7
Aktiv avkastning % - A4 SEK	-0,7	Sharpekvot i index - A9 NOK	1,1
Aktiv avkastning % - A9 SEK	-0,7	Sharpekvot i index - B1 SEK	0,7
Aktiv avkastning % - A9 EUR	-0,7		
Aktiv avkastning % - A9 NOK	-0,7		

* Risksiffrorna är baserade på två års historisk månadsavkastning. För definitioner, se under allmänna sidor i slutet av den samlade fondrapporten.

De sammanlagda exponeringarna i fonden beräknas enligt åtagandemetoden

Resultaträkning, tSEK

	2021	2020
INTÄKTER OCH VÄRDEFÖRÄNDRING		
Värdeförändring på överlåtbara värdepapper *	2 585 565	546 780
Värdeförändring på övriga derivatinstrument **	9 962	6 263
Ränteintäkter	12	96
Utdelningar	183 830	144 449
Valutakursvinster och -förluster netto	11 345	-8 501
Övriga finansiella intäkter ¹⁾	8 160	7 146
Övriga intäkter	3 637	2 095
Summa intäkter och värdeförändring	2 802 512	698 329

KOSTNADER

Förvaltningskostnader:		
- Ersättning till fondbolaget	75 792	56 002
Räntekostnader	232	183
Övriga finansiella kostnader ²⁾	1 632	1 429
Övriga kostnader	12 622	6 358
Summa kostnader	90 278	63 973
Årets resultat	2 712 234	634 356

* Specifikation av värdeförändring

Realisationsvinster	1 549 876	783 658
Realisationsförluster	-326 731	-318 117
Orealiserade vinster/förluster	1 362 421	81 239
Summa	2 585 565	546 780

** Specifikation av värdeförändring

Realisationsvinster	33 312	37 405
Realisationsförluster	-24 367	-31 174
Orealiserade vinster/förluster	1 016	32
Summa	9 962	6 263

1) Posten består huvudsakligen av premier för utlånade värdepapper.

2) Posten består huvudsakligen av kostnader för utlånade värdepapper.

Balansräkning, tSEK

	31 dec. 2021	% av fondförm.	31 dec. 2020	% av fondförm.
TILLGÅNGAR				
Överlåtbara värdepapper	14 049 184	99,5	11 241 647	99,2
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde ^{Not 2)}	14 049 184	99,5	11 241 647	99,2
Bankmedel och övriga likvida medel	70 249	0,5	89 198	0,8
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	13 873	0,1	10 929	0,1
Övriga tillgångar	801	0,0	18	0,0
Summa tillgångar	14 134 106	100,1	11 341 792	100,1

SKULDER

Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	7 078	0,1	5 606	0,1
Övriga skulder	5 000	0,0	-	-
Summa skulder	12 078	0,1	5 606	0,1
Fondförmögenhet ^{Not 1)}	14 122 028	100,0	11 336 186	100,0
Utlånade finansiella instrument	2 012 964	14,3	1 138 423	10,0
Mottagna säkerheter för utlånade finansiella instrument	2 200 268	15,6	1 242 579	11,0
Ställda säkerheter för övriga derivatinstrument ¹⁾	359	0,0	704	0,0

1) Likvida medel 359 tSEK

Not 1) till balansräkning

Förändring av fondförmögenhet, tSEK

	2021	2020
Fondförmögenhet vid periodens början	11 336 186	10 075 418
Andelsutgivning ¹⁾	2 618 477	2 309 278
Andelsinlösen ¹⁾	-2 531 845	-1 672 887
Resultat enligt resultaträkning	2 712 234	634 356
Utdelning till andelsägarna	-13 024	-9 979
Fondförmögenhet vid periodens slut	14 122 028	11 336 186

1) Varav 17 451 tSEK avser interna flyttar mellan andelsklasser

Handelsbanken Global Småbolag 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 99,0

	Antal/Nom. bel. tusenital	Marknads- värde tSEK	% av fondförm.
NOTERADE AKTIER			
AUSTRALIEN			
Abacus Property Group Units	176 658	4 407	0,0
Accent Group Ord Shs	125 122	2 018	0,0
Adbri	92 594	1 719	0,0
Allkem Ord Shs	143 134	9 799	0,1
ALS	101 265	8 719	0,1
Altium Ord Shs	20 819	6 193	0,0
Ansell Ord Shs	31 619	6 558	0,0
AP Eagers Ord Shs	24 695	2 185	0,0
Appen Rg	35 345	2 597	0,0
ARB Corporation Ord Shs	25 372	8 770	0,1
Atlas Arteria Ord Shs	216 111	9 844	0,1
Audinate Group Ord Shs	19 855	1 157	0,0
Australian Ethical Investment Ord Shs	14 747	1 339	0,0
Bank of Queensland	133 003	7 083	0,1
Bega Cheese Ord Shs	40 563	1 514	0,0
Bellevue Gold Rg	331 120	1 842	0,0
Bendigo Bank	159 548	9 557	0,1
Blackmores Ord Shs	6 465	3 885	0,0
Brainchip Holdings Ord Shs	431 802	1 933	0,0
Breville Group Ord Shs	31 546	6 583	0,0
Bunnings Warehouse Property Trust	177 646	4 853	0,0
Burson Group Ord Shs	120 243	5 548	0,0
Chalice Gold Mines Ord Shs	73 556	4 648	0,0
Challenger	153 758	6 609	0,0
Champion Iron Ord Shs	88 618	3 173	0,0
Charter Hall Retail Units	244 836	6 866	0,0
City Chic Collective Ord Shs	46 656	1 689	0,0
Cleanaway Waste Management Ord Shs	404 033	8 325	0,1
Clinuvel Pharmaceuticals Ord Shs	7 853	1 407	0,0
Codan Ord Shs	21 646	1 329	0,0
Corporate Travel Management Ord Shs	22 858	3 312	0,0
Costa Group Holdings Ord Shs	174 097	3 472	0,0
Cromwell Property Units	763 772	4 374	0,0
CSR	124 061	4 802	0,0
De Grey Mining Ord Shs	281 424	2 251	0,0
Dicker Data Ord Shs	10 532	1 029	0,0
Domain Hldngs Australia	30 786	1 145	0,0
Downer EDI	166 841	6 546	0,0
Elders Ord Shs	18 768	1 515	0,0
Falcon Metals Ltd/Australia	24 243	92	0,0
Flight Centre	32 095	3 723	0,0
G8 Education Ltd	285 644	2 087	0,0
Gold Road Res	257 908	2 665	0,0
Harvey Norman	210 745	6 853	0,0
Healius Ord Shs	196 793	6 840	0,0
Hub24 Ord Shs	10 808	2 013	0,0
Iluka Resources	85 967	5 715	0,0
Imdex Ord Shs	76 524	1 486	0,0
Imugene Ord Shs	1 021 088	2 689	0,0
Insignia Financial Ltd	182 514	4 349	0,0
InvoCare Ord Shs	36 513	2 827	0,0
Ioneer Rg	379 492	1 998	0,0
Iress Ord Shs	62 660	5 156	0,0
Jb Hi-Fi Ord Shs	26 596	8 459	0,1
Kelsian Group Ltd Ord Shs	48 022	2 333	0,0
Kogan.Com Ord Shs	42 344	2 458	0,0
Link Administration Hldg Pty Ord Shs	124 600	4 568	0,0
Lovisa Holdings Ord Shs	14 991	1 982	0,0
Mayne Pharma Group Ord Shs	606 409	1 178	0,0
McMillan Shakespeare Ord Shs	28 473	2 264	0,0
Megaport Ord Shs	38 615	4 718	0,0
Mesoblast Ord Shs	203 824	1 892	0,0
Mount Gibson Iron	557 887	1 561	0,0
Nanosonics Ord Shs	63 977	2 657	0,0
Nearmap Ord Shs	128 868	1 311	0,0
Netwealth Group Ord Shs	15 121	1 761	0,0
Nextdc Ord Shs	87 355	7 355	0,1
NIB Hldgs	125 734	5 802	0,0
Nick Scali Ord Shs	20 375	2 059	0,0
Nine Entertainment Ord Shs	408 756	7 830	0,1
Novonix Ord Shs	78 859	4 771	0,0
Nufarm Ltd	71 105	2 270	0,0
Nuix Ord Shs	91 601	1 327	0,0
OceanaGold Corporation Ord Shs	194 926	3 074	0,0
Ooh!Media Ord Shs	152 479	1 696	0,0
Orora	238 460	5 494	0,0
Paladin Res NPV	627 293	3 634	0,0
Pendal Group Ord Shs	111 402	4 085	0,0
Perenti Global Ord Shs	286 041	1 742	0,0
Perpetual Ord Shs	17 119	4 053	0,0
Perseus Mining Ord Shs	273 752	2 919	0,0
Pilbara Mineral	537 003	11 312	0,1
Pinnacle Investment Management	33 619	3 455	0,0
Platinum Asset Management	159 188	2 829	0,0
Polynovo Ord Shs	209 934	2 107	0,0
Premier Investments Ord Shs	29 069	5 802	0,0
Pro Medicus Ord Shs	12 983	5 336	0,0
Qube Holdings Ord Shs	475 520	9 923	0,1
Ramelius Resources Ord Shs	191 101	1 975	0,0
Redbubble Ord Shs	77 956	1 678	0,0

	Antal/Nom. bel. tusenital	Marknads- värde tSEK	% av fondförm.
Regis Resources Ord Shs	190 790	2 449	0,0
Reliance Worldwide Corporation Ord Shs	182 955	7 551	0,1
Sandfire Resources Ord Shs	84 070	3 641	0,0
SCA Property Group	458 609	8 966	0,1
Silver Lake Resources Ord Shs	251 209	2 935	0,0
Sims Ltd	40 303	4 261	0,0
St Barbara Ord Shs	152 311	1 469	0,0
Steadfast Group Ord Shs	221 637	7 659	0,1
Technology One Ord Shs	66 267	5 588	0,0
Temple & Webster Group Ord Shs	44 765	3 171	0,0
Tyro Payments Ord Shs	101 510	1 911	0,0
Uniti Group Ord Shs	124 089	3 635	0,0
Webjet Ord Shs	108 660	3 698	0,0
West African Resources Ord Shs	248 679	2 161	0,0
Worleyparsons	76 536	5 355	0,0
Zip Co Ord Shs	91 190	2 599	0,0
		425 801	3,0
BELGIEN			
Aedifica REIT	7 201	8 519	0,1
Barco	21 376	4 217	0,0
Befimmo S.C.A	7 140	2 481	0,0
Bekaert Ord	7 500	3 022	0,0
Belgian Post Group	21 721	1 715	0,0
Cofinimmo Reit	5 821	8 421	0,1
Galapagos	7 060	3 578	0,0
KBC Ancora	9 458	4 094	0,0
Kinepolis Ord Shs	4 076	2 300	0,0
Melexis	3 841	4 145	0,0
Mithra Pharmaceuticals Ord Shs	12 046	2 478	0,0
		44 969	0,3
BERMUDA			
Argo Group International Holdings Ord Shs	8 659	4 556	0,0
Assured Guaranty Ord Shs	14 704	6 683	0,0
Axis Capital Holdings	10 600	5 228	0,0
Bank of NT Butterfield & Son Ord Shs	11 400	3 933	0,0
Enstar Group Ord Shs	2 686	6 021	0,0
Essent Group Ord Shs	18 981	7 824	0,1
Genpact Ord Shs	31 300	15 042	0,1
Helen Of Troy Ord Shs	4 651	10 294	0,1
Hiscox	65 169	6 879	0,0
James River Group Holdings Ord Shs	7 137	1 862	0,0
Lancashire Holdings	48 013	3 121	0,0
Lazard	21 700	8 572	0,1
Liberty Latin America A	30 300	3 199	0,0
Liberty Latin America C	23 416	2 417	0,0
Norwegian Cruise Line	63 600	11 943	0,1
RenaissanceRe Holdings	8 000	12 265	0,1
SFL Ord Shs	28 200	2 081	0,0
Signet Jewelers	12 000	9 455	0,1
SiriusPoint	33 488	2 465	0,0
Textainer Group Holdings Ord Shs	12 300	3 977	0,0
Triton International Ord Shs	12 802	6 981	0,0
		134 797	1,0
BRITTISKA JUNGFRUÖARNA			
Capri Holdings	24 400	14 340	0,1
Establishment Labs Ord Shs	6 100	3 733	0,0
Nomad Foods Ord Shs	31 000	7 126	0,1
		25 199	0,2
CAYMANÖARNA			
Ambarella Ord Shs	6 944	12 756	0,1
Ausnutria Dairy Ord Shs	222 000	2 436	0,0
Herbalife	21 018	7 789	0,1
Razer Ord Shs	1 072 000	3 013	0,0
		25 993	0,2
DANMARK			
ALK-Abellö	1 661	7 887	0,1
Alm Brand A/S	95 192	1 679	0,0
Ascendis Sp ADS	9 700	11 815	0,1
Bavarian Nordic	13 679	5 090	0,0
Chemometec	3 394	3 914	0,0
DFDS	7 320	3 537	0,0
FLSmith	13 423	4 540	0,0
ISS	34 377	5 949	0,0
Jyske Bank A/S	14 660	6 839	0,0
Netcompany Group A/S	10 171	9 919	0,1
NKT AS	4 599	2 009	0,0
NTG Nordic Transport Group	2 004	1 481	0,0
Rockwool International B	1 475	5 840	0,0
Schouw & Co.	5 237	4 125	0,0
SimCorp	8 936	8 842	0,1
Sydbank	19 307	5 527	0,0
Topdanmark	11 309	5 746	0,0
		94 738	0,7
FINLAND			
Cargotec Oyj	9 426	4 255	0,0
Kemira Oyj	26 795	3 678	0,0
Kojamo Plc	42 666	9 331	0,1
Konecranes Plc	15 838	5 733	0,0
Metsä Board	49 928	4 426	0,0
Neles	25 190	3 551	0,0
Nokian Tyres	25 364	8 696	0,1
Outokumpu Oyj	35 084	1 987	0,0
Qt Group Ord Shs	4 616	6 350	0,0
Revenio	3 707	2 120	0,0
TietoEvry	8 963	2 536	0,0
Valmet	25 806	10 022	0,1
YIT Corporation	40 841	1 814	0,0
		64 498	0,5

Handelsbanken Global Småbolag Index Criteria, forts.

	Antal/Nom. bel. tusenital	Marknads- värde tSEK	% av fondförm.
FRANKRIKE			
Accor Ord	20 387	5 972	0,0
ALD Ord Shs	22 517	3 000	0,0
Alten	4 002	6 531	0,0
Arkema Ord	10 842	13 825	0,1
Atos SE	16 268	6 263	0,0
BIC Ord	5 562	2 710	0,0
Bureau Veritas	50 055	15 038	0,1
CNP Assurances	28 902	6 472	0,0
Constellium	30 900	5 011	0,0
Criteo ADR representing Ord Shs	15 500	5 455	0,0
Edenred	43 783	18 289	0,1
Eiffage	13 306	12 393	0,1
Elior Ord Shs	31 803	2 084	0,0
Elis Ord Shs	39 241	6 149	0,0
Eurazeo Ord	8 735	6 907	0,0
Europcar Mobility	682 825	3 559	0,0
Eurotunnel	81 076	12 154	0,1
Eutelsat Communications	47 339	5 232	0,0
Faurecia	25 466	10 968	0,1
Foncière des Régions	12 616	9 378	0,1
Gecina Reit	12 789	16 183	0,1
Groupe FNAC Ord Shs	7 763	4 596	0,0
Groupe SEB	5 188	7 313	0,1
Icade	6 152	3 997	0,0
Imerys Ord	6 279	2 362	0,0
Ipsen	7 766	6 437	0,0
JCDecaux	12 457	2 822	0,0
Klépierre	48 649	10 444	0,1
Korian-Medica Ord Shs	13 473	3 862	0,0
Lagardere SA	20 442	5 131	0,0
Neoen Promesses Ord Shs	10 077	3 959	0,0
Nexans	5 938	5 249	0,0
Nexity	11 053	4 705	0,0
Orpea	10 215	9 266	0,1
Plastic Omnium	16 255	3 826	0,0
Publicis Group	40 344	24 591	0,2
Renault Ord	30 977	9 742	0,1
Rexel	59 710	10 961	0,1
Scor	26 582	7 510	0,1
Soltec Ord Shs	5 041	11 169	0,1
Sopra Steria Group	3 259	5 285	0,0
SPIE	21 989	5 144	0,0
STE Virbac Ord Shs	486	2 124	0,0
Suez Environnement	66 199	13 502	0,1
TF1 Ord	44 188	3 970	0,0
Trigano	2 231	3 928	0,0
Ubisoft Ord	17 804	7 895	0,1
Valeo	36 086	9 876	0,1
Veolia Environment ord shs	74 926	24 887	0,2
Vicat Ord Shs	4 334	1 606	0,0
Wendel	4 478	4 860	0,0
		394 590	2,8
GUERNSEY			
Burford Capital	41 263	3 901	0,0
Chrysalis Investments Ltd Ord Shs	81 394	2 445	0,0
		6 347	0,0
HONGKONG			
Alibaba Pictures Group	3 240 000	2 671	0,0
Bosideng International Holdings	784 000	4 470	0,0
Cafe de Coral Holdings Ord Shs	142 000	2 292	0,0
Champion Real Estate Investment Trust	376 000	1 742	0,0
China Education Group Holdings Ord Shs	166 000	2 441	0,0
China High Speed Transmission Equipment	150 000	979	0,0
China Youzan Ltd	2 988 000	1 874	0,0
Comba Telecom Systems Holdings	760 000	1 589	0,0
Grand Pharmaceutical Group Ltd Ord Shs	512 500	3 845	0,0
Haitong Int'l Securities Group Ord Shs	981 000	1 914	0,0
Hang Lung Group	126 000	2 438	0,0
Health and Happiness H&H Intl Hld Ord	60 500	849	0,0
HKBN Ord Shs	263 500	2 928	0,0
Hong Kong Television Network Ord Shs	158 000	1 560	0,0
Huabao Int Hld	179 000	2 993	0,0
Hutchmed (China) Ord Shs	67 000	4 412	0,0
Hysan Development	155 000	4 338	0,0
Johnson Electric Holdings Ord Shs	76 500	1 468	0,0
Kerry Logistics	177 000	3 918	0,0
Kingboard Holding Ltd	54 500	2 402	0,0
Kingboard Laminates Holdings	241 500	3 719	0,0
Lee & Man Paper Manufacturing	215 000	1 353	0,0
Luk Fook	89 000	2 170	0,0
Man Wah Holdings Ord Shs	333 600	4 680	0,0
Nine Dragons Paper Holdings	174 000	1 691	0,0
Pax Global Tech	295 000	1 891	0,0
PCCW	633 000	2 904	0,0
SITC International	219 000	7 172	0,1
Skyworth Digital	446 000	2 828	0,0
SSY Group	444 000	2 073	0,0
The United Laboratories Int Hold	386 000	1 954	0,0
Value Partners Group	464 000	2 096	0,0
Vinda International Ord Shs	99 000	2 184	0,0
Vitasoy International Holdings	182 000	3 327	0,0
VTech Holdings	52 100	3 694	0,0
Yue Yuen Industrial Holdings	180 000	2 726	0,0
		97 584	0,7
IRLAND			
Adient plc	17 160	7 439	0,1
Alkermes	32 100	6 760	0,0
Allegion	14 000	16 787	0,1
Amarin Sp ADR	113 500	3 463	0,0

	Antal/Nom. bel. tusenital	Marknads- värde tSEK	% av fondförm.
ISRAEL			
Bank of Ireland	201 816	10 360	0,1
Cimpress Ord Shs	4 700	3 047	0,0
Dalata Hotel Group Ord Shs	51 861	1 986	0,0
Endo International	111 815	3 806	0,0
Glanbia Plc	43 686	5 532	0,0
Greencore Group Ord Shs	147 858	2 348	0,0
Keywords Rg	16 262	5 867	0,0
Perrigo	11 400	4 015	0,0
Prothena Ord Shs	8 400	3 757	0,0
Steris Ord Shs	15 854	34 939	0,2
Unipharm Ord Shs	30 085	1 549	0,0
		111 657	0,8
ITALIEN			
Altshuler Shaham Provident	32 600	1 593	0,0
Camtek Ord Shs	7 633	3 186	0,0
Cognite Software Ord Shs	13 500	1 915	0,0
Compugen	34 457	1 337	0,0
Danel Adir Yehoshua Ord Shs	882	1 806	0,0
Delek Automotive Systems Ord Shs	17 615	2 255	0,0
Electra Consumer Products Ord Shs	3 233	1 693	0,0
Electreon Wireless Ord Shs	3 633	2 203	0,0
Fox Wizeil Ord Shs	1 917	3 122	0,0
Gilat Satellite Networks Ord Shs	31 196	2 035	0,0
Hilan Ord Shs	1 808	1 097	0,0
Inmode Ord Shs	7 000	4 473	0,0
Mega Or Holdings Ord Shs	4 406	1 830	0,0
Nano X Imaging Ord Shs	12 500	1 646	0,0
Playtika Holding Ord Shs	30 300	4 743	0,0
Radware Ord Shs	18 600	7 012	0,0
Reit 1 Reit	91 682	5 926	0,0
Solaredge Technologies	9 058	23 009	0,2
Tadiran Holdings Ord Shs	1 190	1 506	0,0
Tremor International Ltd	36 204	2 460	0,0
		74 848	0,5
JAPAN			
Anima Holding Ord Shs	103 047	4 764	0,0
Azimut Holding	33 011	8 388	0,1
Banca Generali	20 509	8 183	0,1
Banca Popolare	370 527	6 955	0,0
Banca Popolare Di Sondrio Ord Shs	49 784	1 896	0,0
Banco BPM Ord Shs	340 310	9 250	0,1
Brembo Ord Shs	36 087	4 656	0,0
Brunello Cucinelli Ord Shs	9 505	5 940	0,0
Cattolica Ass Ord Shs	53 655	3 199	0,0
Cerved Information Solution	54 847	5 805	0,0
Enav SpA Ord Shs	103 961	4 207	0,0
Reply Ord Shs	4 739	8 719	0,1
Sesa Ord Shs	779	1 391	0,0
SFER IM	21 959	5 094	0,0
Technogym Ord Shs	39 329	3 424	0,0
Unipol	146 596	7 213	0,1
Webuild SpA	132 804	2 844	0,0
		91 926	0,7
MORI HILLS INVESTMENT REIT ORD SHS			
Mori Hills Investment Reit Ord Shs	328	4 026	0,0
Adeka Ord Shs	24 800	5 005	0,0
Aeon Reit	655	8 296	0,1
AI Holdings Ord Shs	14 800	2 239	0,0
Aica Kogyo Ord Shs	12 800	3 346	0,0
Aiful Ord Shs	88 100	2 466	0,0
Ain Holdings Ord Shs	6 400	2 883	0,0
Amano Ord Shs	18 200	3 788	0,0
Anges MG	29 900	903	0,0
Anicom Holdings Ord Shs	30 000	1 955	0,0
Anritsu Ord Shs	36 800	5 141	0,0
Aozora Bank	30 100	5 959	0,0
Arata Ord Shs	5 900	2 043	0,0
Ariake Japan Ord Shs	8 000	3 925	0,0
Asics	39 400	7 899	0,1
Autobacs Seven Ord Shs	33 300	3 673	0,0
Awa Bank Ord Shs	11 500	1 964	0,0
Bengo4.com Ord Shs	3 800	1 819	0,0
BIC Camera Ord Shs	33 300	2 521	0,0
BML Ord Shs	7 800	2 192	0,0
Canon Marketing	11 900	2 143	0,0
CEC	12 000	1 025	0,0
Chugoku Bank	44 200	3 131	0,0
Citizen Holdings	81 700	3 199	0,0
CKD Ord Shs	18 400	3 381	0,0
Comsys Holdings	27 800	5 598	0,0
Cyberdyne Ord Shs	47 300	1 316	0,0
Daido Steel	6 000	1 967	0,0
Daihen Ord Shs	8 900	3 341	0,0
Daiichikoshio Ord Shs	10 900	2 982	0,0
Daiseki Ord Shs	12 319	4 949	0,0
DCM Holdings Ord Shs	30 400	2 546	0,0
DeNA	19 900	2 771	0,0
Denki Kagaku Kogyo	13 100	3 873	0,0
Descente Ord Shs	10 800	3 596	0,0
Digital Arts	4 200	2 787	0,0
Digital Garage Ord Shs	11 200	4 310	0,0
Dowa Holdings Co Ltd	9 900	3 763	0,0
Duskin Ord Shs	20 800	4 594	0,0
Elecom Ord Shs	12 400	1 475	0,0
en japan Ord Shs	12 000	3 066	0,0
Euglena Ord Shs	35 000	1 954	0,0
EXEO Group Ord Shs	27 700	5 279	0,0
Fancl Ord Shs	21 000	5 663	0,0
Ferrotec Holdings Ord Shs	4 800	1 598	0,0
FP Ord Shs	14 200	4 376	0,0
Free KK	5 900	2 950	0,0

Handelsbanken Global Småbolag Index Criteria, forts.

	Antal/Nom. bel. tusenital	Marknads- värde tSEK	% av fondförm.		Antal/Nom. bel. tusenital	Marknads- värde tSEK	% av fondförm.
Fuji Corp	26 900	5 461	0,0	Nihon Unisys Ord Shs	21 800	5 536	0,0
Fuji Oil Holdings Ord Shs	22 300	4 068	0,0	Nikkon Holdings Ord Shs	15 900	2 708	0,0
Fuji Seal International Ord Shs	10 000	1 665	0,0	Nippon Light Mtl	15 280	2 071	0,0
Fujikura Ord Shs	80 800	3 589	0,0	Nippo Ord Shs	15 900	4 988	0,0
Fujitsu General Ord Shs	20 700	4 445	0,0	Nippon Kayaku	50 300	4 682	0,0
Fukuyama Transporting Ord Shs	7 600	2 345	0,0	Nippon Shokubai Ord Shs	7 100	2 970	0,0
Furukawa Electric Co Ltd	8 100	1 479	0,0	Nippon Suisan Ord Shs	76 900	3 283	0,0
Fuyo General Lease Ord Shs	8 400	5 264	0,0	Nipro Ord Shs	45 400	3 887	0,0
Glory Ord Shs	17 500	3 012	0,0	Nishi Nippon Railroad Ord Shs	15 100	3 097	0,0
GMO Internet	16 100	3 437	0,0	Nishi-Nippon Financial Holdings Ord Shs	54 300	3 176	0,0
Goldwin Ord Shs	7 100	3 718	0,0	Nishimatsu Construction	17 800	5 101	0,0
GS Yuasa Corp	15 000	3 017	0,0	Nishimatsuya Chain Ord Shs	22 400	2 432	0,0
GungHo Online Entertainment	8 800	1 791	0,0	Nissha Ord Shs	23 000	3 020	0,0
Gunma Bank	69 500	1 923	0,0	Nissinbo Industries	45 900	3 158	0,0
Hazama Ando Ord Shs	62 500	4 251	0,0	Noevir Holdings Ord Shs	7 400	3 136	0,0
Heiwa Real Estate Ord Shs	8 800	2 678	0,0	Nomura Ord Shs	37 500	2 810	0,0
Hirata Ord Shs	3 700	1 859	0,0	North Pacific Bank Ord Shs	107 900	2 121	0,0
HIS Ord Shs	10 900	1 603	0,0	NTN	124 100	2 342	0,0
Hitachi Transport System Ord Shs	10 400	4 415	0,0	Ogaki Kyoritsu Bank Ord Shs	21 400	3 252	0,0
Hokuhoku Financial Group	29 500	2 120	0,0	Okasan Securities Group	79 000	2 366	0,0
Horiba Ord Shs	9 700	5 155	0,0	Oki Electric Industry Ord Shs	42 500	3 021	0,0
Hosiden	39 800	3 608	0,0	Okuma Ord Shs	6 600	2 657	0,0
House Foods Group Ord Shs	16 000	3 649	0,0	Okumura Ord Shs	11 200	2 840	0,0
Hyakugo Bank Ord Shs	105 100	2 843	0,0	Onward Holdings Ord Shs	71 500	1 681	0,0
Inaba Denkisangyo Ord Shs	31 100	6 607	0,0	OSG Ord Shs	24 900	3 496	0,0
Industrial & Infrastructure Fund Invest Co Reit	534	9 325	0,1	Outsourcing Ord Shs	13 900	1 694	0,0
Infomart Ord Shs	50 200	3 694	0,0	Paltac Ord Shs	7 300	2 718	0,0
Internet Initiative Japan Ord Shs	12 900	4 818	0,0	Penta-Ocean Construction Ord Shs	76 500	3 910	0,0
Invincible Investment Reit Ord Shs	1 743	4 988	0,0	Pilot	10 300	3 563	0,0
Iriso Electronics Ord Shs	8 000	2 727	0,0	Prima Meat Packers Ord Shs	10 500	2 051	0,0
Itoham Yonekyu Holdings Ord Shs	49 200	2 545	0,0	Raksul Ord Shs	5 600	2 501	0,0
Iyo Bank	60 200	2 726	0,0	Relo Group Ord Shs	24 300	3 972	0,0
Jafco Group Co Ltd	6 700	3 487	0,0	Rengo Ord Shs	69 500	4 754	0,0
Japan Airport Terminal Ord Shs	13 800	5 208	0,0	Renova Ord Shs	5 300	868	0,0
Japan Excellent Reit	391	4 098	0,0	Resortrust	22 500	3 324	0,0
Japan Hotel Investment Reit	1 118	4 940	0,0	Rohto Pharmaceutical Ord Shs	23 600	6 448	0,0
Japan Lifeline Ord Shs	23 000	1 982	0,0	Rorze Ord Shs	4 100	4 000	0,0
Japan Material Ord Shs	27 400	4 080	0,0	Round One	16 400	1 759	0,0
Japan Rental Housing Investments Reit	529	4 929	0,0	Sakata Seed Ord Shs	11 200	2 893	0,0
Japan Steel Works	13 400	4 067	0,0	San In Godo Bank Ord Shs	55 900	2 848	0,0
Japan Wool Textile Ord Shs	35 400	2 547	0,0	SanBio Ord Shs	14 300	1 132	0,0
JCR Pharmaceuticals Ord Shs	10 900	1 906	0,0	Sangetsu Ord Shs	27 700	3 535	0,0
Jeol Ord Shs	10 100	7 298	0,1	Sankyu	14 000	5 250	0,0
Jins Ord Shs	5 200	2 866	0,0	Sansan Ord Shs	7 600	1 498	0,0
Jmdc Ord Shs	4 400	2 968	0,0	Sanwa Holdings Ord Shs	60 700	5 856	0,0
Jtower Ord Shs	3 500	2 655	0,0	Seino Holdings Ord Shs	23 100	2 116	0,0
Justsystems Ord Shs	9 400	3 976	0,0	Sekisui House REIT Ord Shs	1 299	8 753	0,1
K'S Holdings Ord Shs	48 800	4 290	0,0	Shift Ord Shs	2 200	4 127	0,0
Kadokawa Dwango Ord Shs	12 200	2 875	0,0	Shiga Bank Ord Shs	17 499	2 847	0,0
Kagome Ord Shs	24 600	5 787	0,0	Shima Seiki	10 200	1 584	0,0
Kaken Pharmaceutical Ord Shs	15 500	5 131	0,0	Shinko Electric Industries	15 700	6 777	0,0
Kandenko Ord Shs	43 500	2 931	0,0	Shinmaywa Industries Ord Shs	29 900	2 057	0,0
Katitas	15 300	5 323	0,0	Ship Healthcare Holdings Ord Shs	26 500	5 584	0,0
Kinden Corp NPV	22 500	3 057	0,0	Sho-Bond Holdings	12 900	5 244	0,0
Kohnan Shoji Ord Shs	9 700	2 582	0,0	Shochiku Ord Shs	3 600	3 399	0,0
Kokuyo Ord Shs	29 200	3 935	0,0	Skylark	43 500	5 168	0,0
Konica Minolta Holdings	82 600	3 403	0,0	SMS	13 700	4 879	0,0
Koshidaka Holdings	21 600	1 041	0,0	Snow Peak Inc	3 400	850	0,0
Kumagai Ord Shs	19 700	4 447	0,0	Sosei Group Ord Shs	13 700	2 051	0,0
Kusuri No Aoki Holdings Ord Shs	6 200	3 554	0,0	Sotetsu Holdings Ord Shs	19 600	3 245	0,0
KYB Ord Shs	10 200	2 586	0,0	Sourcenext	66 800	966	0,0
KYORIN Holdings Ord Shs	18 000	2 612	0,0	Strike Ord Shs	4 200	1 691	0,0
Kyoritsu Maintenance	6 900	2 189	0,0	Sumitomo Bakelite	9 700	4 446	0,0
Kyudenko Ord Shs	11 500	3 210	0,0	Sumitomo Forestry Ord Shs	32 900	5 758	0,0
Lasalle Logiport Reit Ord Shs	527	8 395	0,1	Sumitomo Mitsui Construction Ord Shs	77 600	2 611	0,0
Leopalace 21	113 400	1 641	0,0	Sumitomo Osaka Cement Ord Shs	7 600	2 112	0,0
LinTec	21 700	4 496	0,0	Systema Ord Shs	94 800	3 205	0,0
M&A Cap Partners	4 200	1 740	0,0	Tadano Ord Shs	38 700	3 371	0,0
Makino Milling Machine Ord Shs	8 100	2 617	0,0	Takara Bio Ord Shs	15 700	3 264	0,0
Mandom	19 900	2 215	0,0	Takuma Ord Shs	23 300	2 610	0,0
Maruha Nichiro	10 000	1 891	0,0	TechnoPro	18 100	4 967	0,0
Matsui Securities Ord Shs	38 700	2 407	0,0	The 77 Bank	19 200	2 015	0,0
MCJ Ord Shs	34 800	2 963	0,0	The Kiyo Bank Ord Shs	30 000	3 328	0,0
Megmilk Snow Brand Ord Shs	21 100	3 301	0,0	Toagosei Ord Shs	37 800	3 436	0,0
Meitec Ord Shs	9 300	4 950	0,0	Toda Ord Shs	69 000	3 949	0,0
Milbon Ord Shs	7 800	3 496	0,0	Tokai Carbon Ord Shs	48 600	4 616	0,0
Miraca Holdings	18 900	4 339	0,0	Tokai Rika	23 200	2 824	0,0
Mirai REIT Ord Shs	961	3 736	0,0	Tokai Tokyo Financial Holdings Ord Shs	81 700	2 537	0,0
Mitsubishi Logistics	20 500	4 650	0,0	Tokuyama	10 400	1 495	0,0
Mitsui High Tec Ord Shs	6 200	5 494	0,0	Tokyo Ohka Kogyo Ord Shs	8 600	4 598	0,0
Mitsui Mining & Smelting	5 000	1 232	0,0	Tokyo Seimitsu Ord Shs	12 300	4 932	0,0
Mixi	13 400	2 123	0,0	Tokyo Tatemono	44 700	5 904	0,0
Mochida Pharmaceutical Ord Shs	14 000	3 831	0,0	Tomy Ord Shs	46 700	4 035	0,0
Monex Group Ord Shs	21 800	1 202	0,0	Topcon Ord Shs	29 600	3 861	0,0
Money Forward Ord Shs	7 300	3 972	0,0	Topre Ord Shs	21 700	2 032	0,0
Mori Seiki	27 000	4 197	0,0	Toyo Ink Sc Holdings Ord Shs	22 600	3 421	0,0
Morinaga Milk Industry Ord Shs	10 400	4 465	0,0	Toy Tire & Rubber	14 700	2 073	0,0
Morinaga Ord Shs	13 900	4 109	0,0	Toyobo Ord Shs	26 000	2 568	0,0
Nachi-Fujikoshi Ord Shs	8 600	2 786	0,0	Trusco Nakayama Ord Shs	14 700	3 156	0,0
Nagase Ord Shs	33 000	4 834	0,0	TS Tech	31 400	3 491	0,0
Nakanishi Ord Shs	19 800	3 297	0,0	Tsubakimoto Chain Ord Shs	14 400	3 578	0,0
Nankai Electric Railway Ord Shs	22 300	3 813	0,0	Tsumura	19 600	5 047	0,0
NEC Networks & System Integration	21 300	3 023	0,0	Ulvac Ord Shs	12 000	6 793	0,0
Net One Systems Ord Shs	16 000	3 900	0,0	Unipres Ord Shs	19 300	1 220	0,0
Nextage	18 400	3 439	0,0	Ushio	32 500	4 881	0,0
NHK Spring	50 300	3 868	0,0	UT Group Ord Shs	7 900	2 686	0,0
Nichi-Iko Pharmaceutical Ord Shs	27 000	1 497	0,0	Uzabase Ord Shs	8 500	982	0,0
Nichias	19 500	4 253	0,0	V Technology Ord Shs	5 900	1 668	0,0
Nichia Ord Shs	11 600	2 786	0,0	Vector Inc Ord Shs	17 600	1 629	0,0
Nifco	20 600	5 847	0,0	Wacoal Holdings Ord Shs	15 700	2 635	0,0
Nihon Kohden	21 500	5 333	0,0	Wacom Ord Shs	51 200	3 687	0,0
Nihon Parkerizing Ord Shs	26 100	2 309	0,0	West Holdings Ord Shs	4 000	1 802	0,0

Handelsbanken Global Småbolag Index Criteria, forts.

	Antal/Nom. bel. tusenital	Marknads- värde tSEK	% av fondförm.
YA-MAN	24 000	1 815	0,0
Yaoko Ord Shs	3 200	1 759	0,0
Yoshinoya Holdings Ord Shs	21 900	3 996	0,0
Zenkoku Hoshio Ord Shs	18 800	7 405	0,1
Zensho Holdings Ord Shs	22 500	4 783	0,0
Zeon Japan Ord Shs	35 300	3 683	0,0
		887 313	6,3
JERSEY			
Centamin PLC	245 103	2 670	0,0
Man Group Ord Shs	297 624	8 300	0,1
Novocure Ord Shs	16 123	10 960	0,1
Sanne Group Ord Shs	33 823	3 779	0,0
TCAP	141 839	2 656	0,0
		28 364	0,2
KANADA			
Aclara Resources Inc Ord Sh	13 845	143	0,0
Ag Growth International Ord Shs	8 500	1 930	0,0
AirBoss of Amer	5 400	1 789	0,0
Alamos Gold Ord Shs Class A	96 947	6 761	0,0
Allied Properties REIT	32 923	10 371	0,1
Altus Group Ord Shs	9 830	5 000	0,0
Aritzia Subordinate Voting Ord Shs	22 100	8 293	0,1
Artis Real Estate Investment Trust Units	73 790	6 315	0,0
ATS Automation Tooling Systems Ord Shs	24 400	8 787	0,1
Aurinia Pharmaceuticals Ord Shs	25 500	5 280	0,0
AutoCanada Ord Shs	9 300	2 846	0,0
Ballard Power Systems Ord Shs	47 000	5 353	0,0
Bausch Health Companies Ord Shs	54 200	13 549	0,1
BlackBerry	90 700	7 684	0,1
Boardwalk Real Estate Investment Trust Units	18 000	7 074	0,1
Bombardier B	553 400	6 664	0,0
Boralex A	20 200	5 021	0,0
Boyd Group Income Ord Shs	4 200	6 009	0,0
Canaccord Genuity Group Ord Shs	34 300	3 707	0,0
Canada Solar	12 500	3 541	0,0
Canadian Western Bank Ord Shs	30 539	7 946	0,1
Canfor Ord Shs	17 653	4 057	0,0
Capstone Mining Ord Shs	122 800	4 911	0,0
Cargojet Ord Shs	2 800	3 343	0,0
Cascades Ord Shs	23 100	2 313	0,0
Celestica Ord Shs	43 227	4 369	0,0
Centerra Gold Inc	61 400	4 291	0,0
CI Financial	41 500	7 865	0,1
Cineplex Ord Shs	30 300	2 956	0,0
Cogeco Communications Inc Sub Vt Ord Shs	5 158	3 724	0,0
Colliers International Group Subordinate Voting	7 944	10 726	0,1
Cominar Real Estate Investment Trust Units	80 376	6 735	0,0
Converge Technology Solutions Ord Shs	28 900	2 252	0,0
Corus Entertainment Ord Shs Class B	62 971	2 148	0,0
Denison Mines Ord Shs	369 200	4 605	0,0
Descartes Systems Group Ord Shs	15 139	11 352	0,1
Docebo Ord Shs	1 600	973	0,0
Dundee Precious Met	23 500	1 317	0,0
Dye And Durham Ord Shs	13 500	4 343	0,0
ECN Capital Ord Shs	80 762	3 091	0,0
Eldorado Gold Ord Shs	47 900	4 072	0,0
Element Financial Ord Shs	86 100	7 949	0,1
Endeavour Silver Ord Shs	65 500	2 512	0,0
Energy Fuels Ord Shs	67 000	4 639	0,0
Enghouse Systems Ord Shs	7 900	2 742	0,0
Equinox Gold Ord Shs	52 200	3 203	0,0
Ero Copper Ord Shs	25 600	3 541	0,0
Fanning International	32 400	7 404	0,1
First Capital REIT	63 200	8 544	0,1
First Majestic Silver Ord Shs	51 436	5 187	0,0
Fortuna Silver Mines Ord Shs	87 500	3 098	0,0
Granite Real Estate Investment Stapled Units	19 216	14 517	0,1
H&R Real Estate Investment Trust Units	83 200	9 691	0,1
Hudbay Minerals Ord Shs	86 200	5 660	0,0
Imagold Corp	120 188	3 394	0,0
Imax Corp	18 395	2 971	0,0
Innervex Renewable Energy Ord Shs	41 371	5 516	0,0
Interfor Ord Shs	15 846	4 601	0,0
Intertape Polymer Group Ord Shs	20 018	3 776	0,0
Jamieson Wellness Ord Shs	10 900	3 136	0,0
K92 Mining Inc.	44 200	2 278	0,0
Kinaxis Ord Shs	4 258	5 412	0,0
Knight Therapeutics Ord Shs	35 700	1 356	0,0
Labrador Iron Ore Royalty Ord Shs	18 346	4 935	0,0
Largo Inc	20 600	1 731	0,0
Laurentian Bank of Canada Ord Shs	14 716	4 237	0,0
LifeWorks	20 878	3 820	0,0
Linamar	11 300	6 069	0,0
Lithium Americas Rg	27 200	7 178	0,1
MAG Silver Ord Shs	33 900	4 818	0,0
Maple Leaf Foods Ord Shs	17 539	3 678	0,0
Martina International Ord Shs	31 827	2 623	0,0
Methanex	14 489	5 197	0,0
MTY Food Group Ord Shs	8 300	3 765	0,0
New Gold Inc	213 600	2 894	0,0
Nexgen Energy Ord Shs	134 000	5 321	0,0
NFI Group Ord Shs	24 102	3 500	0,0
North West Company Ord Shs	23 660	5 807	0,0
NovaGold Resources Ord Shs	73 012	4 537	0,0
Orla Mining Ltd	59 200	2 049	0,0
Osisko Gold Royalties Ord Shs	56 762	6 298	0,0
Osisko Mining Ord Shs	105 400	2 878	0,0
Premium Brands Holdings Ord Shs	9 258	8 390	0,1
Pretium Resources	55 227	7 054	0,0
Primo Water Ord Sh	37 541	6 006	0,0
Real Matters Ord Shs	26 900	1 600	0,0

	Antal/Nom. bel. tusenital	Marknads- värde tSEK	% av fondförm.
Repare Therapeutics Ord Shs	4 200	802	0,0
Russel Metals Ord Shs	25 953	6 256	0,0
Savaria Ord Shs	18 800	2 582	0,0
Seabridge Gold Ord Shs	10 500	1 573	0,0
Sienna Senior Living Ord Shs	25 400	2 736	0,0
Silvercorp Metals Ord Shs	54 000	1 831	0,0
SilverCrest Metals	41 200	2 953	0,0
Sleep Country Canada Holdings Ord Shs	18 509	4 979	0,0
Spin Master Subordinate Voting Ord Shs	7 644	2 627	0,0
SSR Mining Ord Shs	46 166	7 409	0,1
Stantec	25 911	13 199	0,1
Stelco Holdings Rg	6 000	1 773	0,0
Stella Jones Ord Shs	12 816	3 675	0,0
TMX Group Inc	10 223	9 398	0,1
Torex Gold Resources	27 897	2 629	0,0
Toromont Industries Ord Shs	17 674	14 487	0,1
Transcontinental Sub Voting Ord Shs Class A	22 067	3 212	0,0
Tricon Capital Group Ord Shs	61 122	8 482	0,1
Turquoise Hill Resources Ord Shs	25 200	3 757	0,0
Victoria Gold Ord Shs	13 300	1 358	0,0
WELL Health Technologies Ord Shs	60 900	2 143	0,0
Wesdome Gold Mines Ord Shs	33 200	2 739	0,0
Western Forest Products Ord Shs	103 800	1 570	0,0
Westport Innovations Ord Shs	116 300	2 509	0,0
Wipac	8 830	2 353	0,0
Xenon Pharma Ord Sh	20 700	5 855	0,0
Yamana Gold	183 200	6 986	0,0
Zymeworks Rg	11 500	1 707	0,0
		550 601	3,9
KINA			
Sino-Ocean Group Holdings Ltd	1 813 000	3 832	0,0
		3 832	0,0
LUXEMBURG			
ADO Properties Ord Shs	22 920	2 572	0,0
Aperam	10 084	4 946	0,0
Aroundtown Property Holdings Ord Shs	168 896	9 251	0,1
Befesa Ord Shs	3 647	2 531	0,0
Freyr Battery Ord Shs	31 300	3 168	0,0
Global Fashion Group	25 330	1 160	0,0
Globant Ord Shs	6 700	19 053	0,1
Grand City Properties	26 645	5 728	0,0
Orion Engineered Carbons Ord Shs	19 500	3 241	0,0
Samsonite International	292 500	5 381	0,0
SES	66 181	4 751	0,0
Stabilus SA	4 827	3 208	0,0
Ternium ADR	15 000	5 910	0,0
		70 901	0,5
MALAYSIA			
Lynas Rare Earths Ltd Ord Sh	172 765	11 566	0,1
		11 566	0,1
NEDERLÄNDERNA			
Aalberts Industries	16 081	9 646	0,1
Aegon Ord	258 374	11 686	0,1
Aifen Beheer Ord Shs When Issued	5 506	5 003	0,0
Arcadis Ord	12 727	5 548	0,0
argenx SE - ADR	7 100	22 511	0,2
ASR Nederland Ord	24 876	10 373	0,1
Basic-Fit Ord Shs	11 200	4 843	0,0
BE Semiconduct	9 835	7 597	0,1
Elastic Br Rg	11 500	12 816	0,1
Euronext Ord Shs	14 923	14 020	0,1
Flow Traders Ord Shs	5 902	1 957	0,0
IMCD Group	10 927	21 905	0,2
Meltwater Holding	52 172	1 361	0,0
OCI	17 860	4 233	0,0
PostNL	93 866	3 699	0,0
Qiagen Rg	37 500	18 870	0,1
Royal Boskalis Westminster	15 286	4 032	0,0
Shop Apotheke Europe NV	2 845	3 319	0,0
Signify NV Ord Shs	22 471	9 435	0,1
TomTom Ord Shs	15 518	1 456	0,0
Twentische Kabel CVA GDR	8 534	4 877	0,0
Unibail-Rodamco-Westfield	23 794	15 096	0,1
Uniqure	11 800	2 216	0,0
Veon	341 600	5 289	0,0
		201 786	1,4
NORGE			
Aker Carbon Capture ASA Ord Sh	160 507	4 550	0,0
Aker Horizons ASA Ord Sh	47 880	1 624	0,0
Atlantic Sapphire	43 065	1 868	0,0
Biotec Pharmacon	29 301	2 828	0,0
Borregaard	8 761	1 997	0,0
Crayon Group Holding ASA	7 105	1 335	0,0
Elkem Ord Shs	97 398	2 982	0,0
Grieg Seafood	16 346	1 395	0,0
Hexagon Composites	69 546	2 338	0,0
MPC Container Ships Ord Shs	72 059	1 816	0,0
Norway Royal Salmon	7 777	1 305	0,0
Photocure	14 807	1 561	0,0
SpareBank 1 Midt-Norge	62 266	9 525	0,1
XXL	101 299	1 459	0,0
		36 584	0,3
NYA ZEELAND			
Kiwi Property Group Ord Shs	409 233	3 031	0,0
Precinct Properties New Zealand Ord Shs	267 293	2 767	0,0
Pushpay Holdings Ord Shs Def	235 769	1 929	0,0
		7 727	0,1

Handelsbanken Global Småbolag Index Criteria, forts.

	Antal/Nom. bel. tusenital	Marknads- värde tSEK	% av fondförm.
Pennon Group PLC Ord Shs	59 696	8 543	0,1
Pentair	27 700	18 315	0,1
Pets at Home Group	135 175	7 708	0,1
Provident Financial	67 788	2 986	0,0
PZ Cussons Ord	66 378	1 673	0,0
Quilter Ord Shs	343 599	6 257	0,0
Reach PLC	42 130	1 460	0,0
Redrow Ord Shs	89 529	7 694	0,1
Renishaw Ord	7 930	4 648	0,0
Royal Mail	175 297	10 877	0,1
RWS Holdings Ord Shs	29 450	2 347	0,0
S4 Capital Ord Shs	80 893	6 289	0,0
Safestore Holdings Ord Shs	53 117	9 178	0,1
Savills	31 307	5 406	0,0
Shaftesbury	42 956	3 240	0,0
Smart Metering Systems Ord Shs	19 160	1 976	0,0
Softcat Ord Shs	28 841	6 380	0,0
Spectris Ord	25 778	11 563	0,1
Spirent Communications Ord	131 568	4 456	0,0
SSP Group	140 621	4 140	0,0
Synthomer	73 670	3 610	0,0
Tate & Lyle Ord	91 937	7 457	0,1
Team 17 Group Ord Shs	14 165	1 355	0,0
Trainline Rg	102 565	3 509	0,0
Travis Perkins Ord. Shs	47 326	9 022	0,1
Tritax Big Box REIT Ord Shs	479 979	14 656	0,1
Tronox Holdings Ord Shs	22 500	4 895	0,0
Trustpilot Group Ord Shs	46 941	1 885	0,0
Unite Group Plc	89 598	12 201	0,1
Vesuvius	64 642	3 569	0,0
Victoria	23 764	3 497	0,0
Victrix Ord	20 685	6 199	0,0
Watches Of Switzerland Group Ord Shs	49 382	8 599	0,1
WH Smith Ord	35 000	6 352	0,0
Wood Group Plc	150 767	3 533	0,0
Workspace Group REIT Ord Shs	29 392	2 914	0,0
		733 892	5,2
SVERIGE			
AddLife AB	22 132	8 441	0,1
AFRY AB	19 909	5 077	0,0
Arjo B	13 099	1 451	0,0
Atrium Ljungberg	16 142	3 224	0,0
BHG Group	21 139	2 018	0,0
BICO AB Ord Sh Class B	6 769	1 880	0,0
Billia A	12 431	1 991	0,0
BillrudKorsnäs	58 560	9 996	0,1
Biotage AB	5 658	1 482	0,0
Bonava AB B	28 857	2 258	0,0
Boozt	23 641	4 345	0,0
Bravida Holding	49 215	6 250	0,0
Bufab	5 290	2 365	0,0
Bure Equity	5 600	2 454	0,0
Camurus	8 233	1 242	0,0
Cint Group AB	15 628	2 256	0,0
Cloetta AB ser. B	165 056	4 324	0,0
Concentric	10 026	2 817	0,0
Corem Property B	89 006	2 906	0,0
Dometic Group	65 848	7 833	0,1
Dustin Group AB	11 335	1 203	0,0
Electrolux Professional AB	37 497	2 353	0,0
Fingerprint Cards B	123 663	2 557	0,0
Garö AB Ord Sh	5 647	1 220	0,0
Gränges	29 449	3 125	0,0
Hansa Medical	12 021	1 067	0,0
Hemnet Group AB	10 930	1 829	0,0
Hexatronic Group AB	7 247	3 652	0,0
Hexpol B	74 250	9 007	0,1
HMS Network AB	4 067	2 269	0,0
Hufvudstaden AB	45 034	6 089	0,0
Instalco	6 263	2 721	0,0
Intrum Justitia AB	19 600	4 575	0,0
Invisio Communications	7 969	1 305	0,0
JM AB	20 933	8 553	0,1
Lagercrantz Group Aktiebolag	21 688	2 887	0,0
Lindab International	4 431	1 424	0,0
Loomis AB	21 125	5 085	0,0
Mips	6 770	8 036	0,1
Modern Times Group B	25 472	2 354	0,0
Mycronic AB	15 546	3 280	0,0
NCC AB ser. B	23 523	3 945	0,0
Nobia AB	52 117	2 840	0,0
Nolato AB B	61 032	6 585	0,0
Nordic Entertainment	16 987	7 970	0,1
Nordnet AB	40 846	7 091	0,1
Nyfosa AB	22 001	3 432	0,0
Oatly Group American Depositary Shares	53 000	3 820	0,0
Pandox B	22 859	3 337	0,0
Peab B	58 915	6 728	0,0
Ratos AB B	84 152	4 877	0,0
Scandic Hotels Group	56 965	2 079	0,0
Sdiptech AB	8 895	4 194	0,0
Sectra AB	31 761	6 359	0,0
Stillfront Group AB	59 869	2 892	0,0
Systemair Aktiebolag Ord Shs	13 117	1 337	0,0
Tobii AB	36 967	1 357	0,0
Tobii Dynavox AB Ord Sh	36 967	1 191	0,0
Trox Group A	5 920	2 744	0,0
Vitec Software Group B	2 960	1 649	0,0
VNV Global AB	14 602	1 529	0,0
Wihlborgs	39 292	8 071	0,1
Xiwo Perfusion	4 106	1 144	0,0
		234 369	1,7

	Antal/Nom. bel. tusenital	Marknads- värde tSEK	% av fondförm.
TYNSKLAND			
1&1 Drillisch Aktiengesellschaft	6 848	1 694	0,0
Aareal Bank Ord	10 541	3 121	0,0
Aixtron AG	26 885	4 947	0,0
Alstria Office Ord	47 522	9 556	0,1
Aurubis	6 234	5 652	0,0
Auto1 Group Ord Shs	17 549	3 513	0,0
Bechtle AG	15 810	10 245	0,1
Billfinger	7 967	2 453	0,0
Brenntag SE	25 916	21 235	0,2
Cancom	7 696	4 692	0,0
Commerzbank	157 182	10 825	0,1
Compugroup Medical N Ord Shs	4 161	3 048	0,0
CTS Eventim	12 289	8 143	0,1
Curevac Ord Shs	5 365	1 672	0,0
Deutsche Lufthansa Ord	54 584	3 473	0,0
Deutsche Pfandbrief	39 089	4 254	0,0
DT Euroshop N Ord	18 381	2 771	0,0
Duerr Ord Shs	12 407	5 125	0,0
Encavis AG	28 506	4 567	0,0
EUZ	4 105	3 977	0,0
Evotec AG	22 011	9 632	0,1
Fielmann Ord	6 867	4 182	0,0
flatexDEGIRO AG	15 132	3 153	0,0
Fraport AG	8 989	5 477	0,0
Fuchs Petrolub Preferred	19 746	8 116	0,1
GEA Group Ord	30 157	14 932	0,1
Gerresheimer	5 875	5 123	0,0
Grenke N Ord Shs	4 806	1 517	0,0
Hella Ord	9 103	5 811	0,0
HelloFresh	27 697	19 260	0,1
Hugo Boss	11 990	6 605	0,0
Hypoport N Ord Shs	613	3 225	0,0
Junia Technologies ADR	16 200	1 672	0,0
Jungeheinrich Pref Shs	12 512	5 782	0,0
K&S	39 876	6 234	0,0
Kion Group Ord Shs	13 837	13 745	0,1
Krones Ord	3 691	3 644	0,0
Lanxess Ord	14 824	8 318	0,1
LEG Immobilien Ord Shs	13 369	16 889	0,1
Metro AG	19 785	1 878	0,0
Metro Ord	89 525	3 493	0,0
Morphosys AG	5 625	1 931	0,0
Nemetschek Ord Shs	9 621	11 174	0,1
Nordex	21 870	3 132	0,0
Norma Group	9 722	3 391	0,0
Patrizia AG	10 401	2 195	0,0
ProSiebenSat.1 Media	39 042	5 632	0,0
Rational Ord	879	8 149	0,1
Schaeffler	20 227	1 518	0,0
Scout24	17 796	11 254	0,1
Siltronic N Ord Shs	3 693	5 378	0,0
Sixt Ord Shs	5 367	8 598	0,1
Sma SolarTech	5 745	2 211	0,0
Software Ord Shs	10 409	3 760	0,0
Steico SE	1 035	1 198	0,0
Stroer Media Ord Shs	5 737	4 093	0,0
Südzucker	19 718	2 690	0,0
Tag Immobilien	32 695	8 284	0,1
TeamViewer I	30 610	3 725	0,0
Traton	11 621	2 649	0,0
United Internet	16 805	6 045	0,0
Varta AG	3 752	4 423	0,0
VERBIO	2 940	1 825	0,0
Wacker Chemie	1 860	2 520	0,0
Wacker Neuson N Ord Shs	15 331	3 984	0,0
Zooplus Ord Shs	1 191	5 884	0,0
		379 298	2,7
USA			
1-800-Flowers.com Ord Shs A	6 500	1 375	0,0
1Life Healthcare Ord Shs	21 300	3 388	0,0
1st Source Ord Shs	7 751	3 481	0,0
2U Ord Shs	14 316	2 601	0,0
3D Systems Ord Shs	27 969	5 455	0,0
8x8 Ord Shs	19 725	2 993	0,0
Aaon Ord Shs	9 716	6 987	0,0
Abercrombie & Fitch	16 500	5 203	0,0
ABM Industries Ord Shs	12 909	4 774	0,0
Academy Sports and Outdoors Ord Shs	17 200	6 836	0,0
Acadia Healthcare	15 574	8 559	0,1
Acadia Pharmaceuticals	19 033	4 022	0,0
Acadia Realty Trust REIT Ord Shs	26 932	5 323	0,0
Acco Brands	27 176	2 032	0,0
Accolade Inc Ord Sh	12 300	2 936	0,0
ACI Worldwide Ord Shs	21 297	6 691	0,0
Aclaris Therapeutics Ord Shs	13 800	1 817	0,0
Acm Research Class A Ord Shs	3 800	2 934	0,0
Acuity Brands	6 300	12 076	0,1
Acushnet Holdings Ord Shs	8 800	4 229	0,0
AdaptHealth Ord Shs	19 000	4 208	0,0
Adaptive Biotech Rg	21 600	5 488	0,0
Addus HomeCare Ord Shs	4 683	3 965	0,0
Adtalem Global Education Ord Shs	10 595	2 836	0,0
Advanced Drainage Systems Ord Shs	10 200	12 572	0,1
Advanced Energy Industries Ord Shs	7 637	6 296	0,0
Aeva Technologies Ord Shs	44 200	3 025	0,0
Affiliated Managers Group	7 800	11 618	0,1
Agco	9 900	10 399	0,1
Agility Ord Shs	5 100	1 069	0,0
Agilon Health Inc Ord Sh	29 500	7 211	0,1
Agios Pharmaceuticals Ord Shs	11 723	3 489	0,0

Handelsbanken Global Småbolag Index Criteria, forts.

	Antal/Nom. bel. tusenital	Marknads- värde tSEK	% av fondförm.		Antal/Nom. bel. tusenital	Marknads- värde tSEK	% av fondförm.
AGNC	90 200	12 283	0,1	Avis Budget Group Ord Shs	7 288	13 683	0,1
Agree Realty REIT	12 837	8 294	0,1	Avnet	18 400	6 869	0,0
Air Lease Ord Shs Class A	21 753	8 711	0,1	Axalta Coating Systems	42 500	12 744	0,1
Air Transport Services Group Ord Shs	12 200	3 245	0,0	Axcelis Technologies Ord Shs	9 700	6 548	0,0
Alamo Group Ord Shs	3 679	4 902	0,0	Axon Enterprise Ord Shs	8 502	12 085	0,1
Alarm.com Holdings Ord Shs	8 200	6 296	0,0	Axonics Inc	7 800	3 955	0,0
Alaska Air Group Ord Shs	13 100	6 179	0,0	Axos Financial Ord Shs	13 295	6 730	0,0
Alcoa Corp	6 100	3 291	0,0	Axsome Therapeutics	7 500	2 565	0,0
Alector Ord Shs	15 700	2 935	0,0	Azek Co	20 600	8 624	0,1
Alexander & Baldwin Ord Shs	25 103	5 702	0,0	Azenta Inc	13 881	12 959	0,1
Alexander's REIT Ord Shs	993	2 340	0,0	AZZ Ord Shs	9 237	4 624	0,0
Alignment Healthcare Ord Shs	14 700	1 871	0,0	B Riley Financial Ord Shs	3 500	2 816	0,0
Alkami Technology Inc Ord Sh	6 000	1 090	0,0	B&G Foods	11 388	3 168	0,0
Allakos Rg	7 400	656	0,0	Badger Meter	7 644	7 375	0,1
Allegiant Travel Ord Shs	2 000	3 387	0,0	Balchem Ord Shs	6 551	10 000	0,1
Allegra Microsystems, Inc	13 700	4 488	0,0	Banc of California Ord Shs	17 195	3 054	0,0
Alliance Data Systems	10 700	6 449	0,0	BancFirst Ord Shs	7 258	4 637	0,0
Allogene Therapeutics Ord Shs	12 700	1 716	0,0	Bandwidth Ord Shs Class A	3 400	2 209	0,0
Allovir Ord Shs	13 400	1 570	0,0	Bank of Hawaii Corp	9 237	7 005	0,0
Allscripts Healthcare Solutions Ord Shs	31 871	5 324	0,0	Bank OZK	26 325	11 090	0,1
Altair Engnrng-A Rg	10 500	7 350	0,1	BankUnited Ord Shs	21 032	8 057	0,1
Alteryx-A Rg	11 000	6 025	0,0	Banner Ord Shs	9 944	5 462	0,0
Altra Industrial Motion Ord Shs	13 800	6 443	0,0	Barnes Group Ord Shs	14 300	6 032	0,0
AMC Entertainment Holdings Ord Shs Class A	83 900	20 662	0,1	Bath And Body Works Ord Shs	42 549	26 885	0,2
AMC Network	4 902	1 529	0,0	Beacon Roofing Supply	13 795	7 163	0,1
Amedisys Ord Shs	6 251	9 162	0,1	Beam Therapeutics Ord Shs	8 900	6 421	0,0
Amerco	1 400	9 205	0,1	Beauty Health Co	16 300	3 565	0,0
Ameresco Ord Shs Class A	5 700	4 203	0,0	Bed Bath & Beyond	20 300	2 680	0,0
American Airlines	85 600	13 919	0,1	Belden Ord Shs	9 930	5 909	0,0
American Assets Trust REIT Ord Shs	16 902	5 743	0,0	Bentley Systems Rg-B	34 600	15 140	0,1
American Axle & Manufacturing Hld	17 946	1 516	0,0	Berkeley Lights Ord Shs	2 000	329	0,0
American Campus Communities REIT	27 304	14 162	0,1	Berry Global Group Ord Shs	23 160	15 471	0,1
American Equity Investment Life Hld	18 767	6 613	0,0	Beyond Meat Ord Shs	9 400	5 546	0,0
American Fin Ord Shs Class A	40 352	3 336	0,0	BGC Partners Ord Shs Class A	76 778	3 322	0,0
American Fincl Grp	12 900	16 038	0,1	Big Lots Ord Shs	6 902	2 815	0,0
American Homes 4 Rent REIT Ord Shs Class A	29 492	11 645	0,1	BigComm Hldg Ord Sh Ser 1	8 500	2 722	0,0
American Sts Water	7 800	7 305	0,1	Bio Rad Laboratories Ord Shs Class A	3 472	23 751	0,2
American Well Corporation	31 200	1 706	0,0	Bio Techne Ord Shs	6 537	30 619	0,2
American Woodmark Ord Shs	3 672	2 168	0,0	BioAtla Inc Ord Sh	5 900	1 049	0,0
Americold Realty Ord Shs	40 900	12 142	0,1	BioCryst Pharmaceuticals Ord Shs	47 100	5 906	0,0
Ameris Bancorp Ord Shs	16 630	7 480	0,1	Biohaven Pharmaceutical	10 100	12 602	0,1
Amerisafe Ord Shs	5 358	2 611	0,0	Biolife Solutions Ord Shs	6 900	2 328	0,0
Amerm Eagle Outfitters Inc New Com	33 392	7 655	0,1	Bionano Genomics Ord Shs	52 700	1 427	0,0
Amicus Therapeutics Ord Shs	49 241	5 149	0,0	Black Knight Inc	23 032	17 285	0,1
Amkor Technology Ord Shs	17 376	3 900	0,0	Blackbaud Ord Shs	9 330	6 672	0,0
AMN Healthcare Ord Shs	8 816	9 764	0,1	Blackline Ord Shs	9 200	8 624	0,1
Amneal Pharmaceuticals	42 274	1 833	0,0	Blackstone Mortgage Trust Ord Shs A	32 151	8 913	0,1
Amyris Ord Shs	50 800	2 488	0,0	Blink Charging Co.	10 200	2 448	0,0
Anaplan Ord Shs	21 000	8 717	0,1	Bloom Energy Class A Ord Shs	28 600	5 679	0,0
Andersons Ord Shs	8 623	3 022	0,0	Blueprint Medicines Ord Shs	9 551	9 262	0,1
Angi Inc Ord Shs	11 400	951	0,0	Boise Cascade Ord Shs	9 100	5 866	0,0
Apartment Income REIT Ord Shs	28 400	14 057	0,1	BOK Financial Ord Shs	6 772	6 468	0,0
Apellis Pharmaceuticals Ord Shs	13 400	5 736	0,0	Boot Barn Holdings Ord Shs	8 000	8 913	0,1
API Group Ord Shs	36 000	8 399	0,1	BorgWarner	40 131	16 376	0,1
Apogee Enterprises Ord Shs	9 644	4 204	0,0	Bottomline Technologies Ord Shs	9 023	4 613	0,0
Apollo Commercial REIT Ord Shs	48 602	5 791	0,0	Box Ord Shs Class A	26 353	6 249	0,0
Apollo Medical Holdings Ord Shs	6 700	4 457	0,0	Brady Ord Shs Class A	11 609	5 665	0,0
AppFolio-A	3 800	4 165	0,0	Brandywine Realty REIT	48 969	5 950	0,0
Appian Ord Shs Class A	6 800	4 015	0,0	BridgeBio Pharma Rg	19 950	3 013	0,0
Apple Hospitality REIT Ord Shs	51 218	7 489	0,1	Bright Horizons Family Solutions	10 444	11 903	0,1
Applied Industrial Technologies Ord Shs	8 723	8 111	0,1	Brighthouse Financial Ord Shs	18 500	8 676	0,1
Applied Molecular Transport Ord Shs	9 200	1 164	0,0	BrightSpire Capital Inc	42 100	3 911	0,0
APT Inv't & Mgmt Co A	35 748	2 499	0,0	Brink's Ord Shs	12 137	7 205	0,1
AptarGroup Ord Shs	11 530	12 786	0,1	Brixmor Property Group	38 600	8 880	0,1
Aramark	44 300	14 780	0,1	Brookfield Renewable Sub Vt Ord Shs	22 800	7 607	0,1
Arbor Realty Trust REIT Ord Shs	50 300	8 343	0,1	Brookline Bancorp Ord Shs	25 083	3 677	0,0
ArcBest Ord Shs	3 800	4 123	0,0	Brown & Brown Ord Shs	38 234	24 328	0,2
Arcenic Ord Shs	20 600	6 157	0,0	BRP Group Ord Shs Class A	12 800	4 185	0,0
Arcosa Ord Shs	10 900	5 201	0,0	Bruker	17 800	13 523	0,1
Arcturus Therapeutics Holdings Ord Shs	4 600	1 541	0,0	Brunswick	14 600	13 315	0,1
Arcus Biosciences Ord Shs	12 300	4 507	0,0	Buckle Ord Shs	10 500	4 022	0,0
Arcutis Biotherapeutics Ord Shs	9 000	1 690	0,0	Builders FirstSource Ord Shs	34 919	27 097	0,2
Arena Pharmaceuticals Ord Shs	8 030	6 757	0,0	Butterfly Network Inc Ord Sh Class A	39 600	2 399	0,0
Ares Management Ord Shs Class A	21 300	15 673	0,1	C4 Therapeutics Inc Ord Sh	8 200	2 391	0,0
Armstrong World Ind	9 130	9 599	0,1	Cable One Ord Shs	793	12 661	0,1
Array Technologies Ord Shs	28 300	4 020	0,0	Cabot Ord Shs	2 509	1 277	0,0
Arrow Electronics	12 100	14 709	0,1	Cadence Bank	43 758	11 802	0,1
Arrowhead Pharmaceuticals Ord Shs	20 100	12 065	0,1	Cal Maine Foods Ord Shs	7 437	2 491	0,0
Artisan Partners Asset Mngmnt Ord Shs A	11 923	5 143	0,0	Calavo Growers	4 558	1 750	0,0
Arvinas Ord Shs	7 800	5 801	0,0	California Water Service Group Ord Shs	11 316	7 362	0,1
Asana Inc Ord Sh Class A	12 300	8 302	0,1	Calix Networks Ord Shs	10 100	7 313	0,1
Asbury Automotive Group Ord Shs	4 451	6 961	0,0	Callaway Golf Ord Shs	26 697	6 633	0,0
Asgn	8 823	9 857	0,1	Cambium Networks Ord Shs	6 100	1 416	0,0
Ashland Global Ord Shs	10 500	10 235	0,1	Camden Property Trust	16 600	26 855	0,2
Aspen Technology Ord Shs	11 195	15 427	0,1	Camping World Holdings Ord Shs Class A	9 500	3 475	0,0
Associated Bancorp Ord Shs	28 662	5 862	0,0	Canoo Ord Shs Class A	51 200	3 579	0,0
Assurant	9 500	13 406	0,1	Capitol Federal Financial Ord Shs	32 948	3 380	0,0
Astec Industries Ord Shs	6 751	4 234	0,0	Cara Therapeutics	15 500	1 709	0,0
Atara Biotherapeutics Ord Shs	19 100	2 725	0,0	Cardiovascular Systems Ord Shs	11 700	1 989	0,0
Atea Pharmaceuticals Ord Shs	9 600	777	0,0	Cardlytics Rg	6 000	3 590	0,0
Atkore Ord Shs	11 600	11 678	0,1	CareRx Ord Shs	11 200	4 612	0,0
Atlantic Union Bankshares Ord	19 016	6 420	0,0	CareTrust REIT Ord Shs	26 546	5 487	0,0
Atlas Air Worldwide Holdings Ord Shs	4 400	3 749	0,0	CarGurus Ord Shs Class A	17 100	5 208	0,0
AtriCure Ord Shs	9 500	5 980	0,0	Carlisle Companies Ord Shs	8 809	19 789	0,1
Atrion Ord Shs	293	1 870	0,0	Carlyle Group Ord Shs	36 000	17 894	0,1
Autoliv SDB	15 200	14 231	0,1	Carters Ord Shs	9 830	9 009	0,1
AutoNation	10 500	11 108	0,1	Casella Waste Systems Ord Shs Class A	8 700	6 728	0,0
Avalara Rg	13 900	16 248	0,1	Cassava Sciences Ord Shs	10 200	4 036	0,0
Avanos Medical Ord Shs	9 716	3 050	0,0	Castle Biosciences	8 000	3 105	0,0
Avaya Holdings Ord Shs	19 900	3 567	0,0	Cathay General Bancorp Ord Shs	16 888	6 573	0,0
Avery Dennison	13 600	26 667	0,2	Cavco Industries Ord Shs	2 186	6 287	0,0
Avient Ord Shs	21 081	10 679	0,1	CDK Global	21 314	8 055	0,1

Handelsbanken Global Småbolag Index Criteria, forts.

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknads- värde tSEK	% av fondförm.		Antal/Nom. bel. tusental	Marknads- värde tSEK	% av fondförm.
Gentherm	7 016	5 520	0,0	Ingredion	10 130	8 863	0,1
Genworth Financial	126 290	4 631	0,0	Innoviva Ord Shs	20 676	3 229	0,0
GEO Group REIT	40 900	2 870	0,0	Inogen Ord Shs	6 865	2 113	0,0
Getty Realty REIT Ord Shs	12 116	3 520	0,0	Inovio Pharmaceuticals Ord Shs	37 000	1 672	0,0
Gevo Ord Shs	58 300	2 259	0,0	Insight Enterprises Ord Shs	7 230	6 978	0,0
GHC	793	4 522	0,0	Insmed Ord Shs	23 881	5 890	0,0
Gibraltar Industries Ord Shs	8 909	5 378	0,0	Inspire Medical Systems	7 644	8 174	0,1
Glacier Bancorp Ord Shs	19 374	9 946	0,1	Installed Building Products Ord Shs	4 800	9 998	0,1
Glaukos	11 300	4 547	0,0	Instil Bio Inc Ord Shs	5 565	7 040	0,0
Gibl Blood Therps	12 644	3 351	0,0	Insulet Ord Shs	22 000	3 408	0,0
Global Net Lease Ord Shs	25 546	3 534	0,0	Integer Holdings Ord Shs	11 216	27 019	0,2
Globalstar Voting Ord Shs	272 400	2 861	0,0	Integra LifeSciences Holdings Ord Shs	7 137	5 531	0,0
Globus Medical Ord Shs Class A	14 560	9 518	0,1	Intellia Therapeutics Ord Shs	14 002	8 492	0,1
GMS Ord Shs	13 437	7 313	0,1	Inter Parfums Ord Shs	11 400	12 204	0,1
Godaddy Ord Shs Class A	27 500	21 129	0,1	InterDigital Ord Shs	5 400	5 226	0,0
Gogo Ord Shs	12 000	1 470	0,0	International Bancshares Ord Shs	8 030	5 208	0,0
Goodyear Tire & Rubber	37 879	7 312	0,1	Interpublic Group	14 302	5 489	0,0
Goosehead Ins Ord Shs Class A	3 300	3 886	0,0	Intra Cellular Therapies Ord Shs	67 600	22 921	0,2
GoPro Ord Shs Class A	25 400	2 371	0,0	Invesco	15 400	7 298	0,1
Graco Ord Shs	28 390	20 722	0,1	Investors Bancorp Ord Shs	68 800	14 339	0,1
GrafTech International Ord Shs	53 000	5 677	0,0	Invitae Ord Shs	51 992	7 132	0,1
Grand Canyon Education	7 630	5 921	0,0	Iovance Biotherapeutics Ord Shs	31 300	4 327	0,0
Granite Construction Co	14 737	5 164	0,0	IPG Photonics	24 900	4 304	0,0
Graphic Packaging Holding	47 052	8 307	0,1	iRhythm Technologies Ord Shs	5 700	8 884	0,1
Gray Television Ord Shs	18 860	3 442	0,0	iRobot Ord Shs	6 000	6 393	0,0
Great Western Bancorp Ord Shs	15 695	4 826	0,0	Ironwood Pharma Ord Shs Class A	4 658	2 778	0,0
Green Dot Ord Shs Class A	10 437	3 424	0,0	ISIS Pharmaceuticals	28 955	3 057	0,0
Greenbrier Ord Shs	10 844	4 505	0,0	Itron	24 411	6 725	0,0
GreenSky-A Rg	34 300	3 528	0,0	Iveric Bio	9 744	6 045	0,0
Greif A	7 151	3 909	0,0	J&J Snack Foods	16 000	2 422	0,0
Grid Dynamics Holdings Ord Shs Class A	10 400	3 575	0,0	Jabil Circuit Ord Shs	3 279	4 689	0,0
Group 1 Automotive Ord Shs	4 358	7 703	0,1	Jack Henry and Associates Ord Shs	20 348	12 960	0,1
Groupon Ord Shs	9 817	2 058	0,0	Jack In The Box Ord Shs	11 900	17 992	0,1
GrowGeneration Ord Shs	13 800	1 631	0,0	Jackson Financial Ord Shs Class A	5 051	4 001	0,0
Guardant Health Rg	13 000	11 772	0,1	Jamf Holding Ord Shs	13 600	5 151	0,0
Guess Ord Shs	18 974	4 068	0,0	JBG SMITH Properties Ord Shs	8 200	2 822	0,0
Guidewire Software Ord Shs	8 895	9 143	0,1	Jefferies Financial Group Ord Shs	25 600	6 654	0,0
H & R Block	33 600	7 167	0,1	JELD WEN Holding Ord Shs	33 503	11 769	0,1
H&E Equipment Services	12 737	5 105	0,0	JetBlue Airways Ord Shs	20 300	4 845	0,0
Haemonetics	9 395	4 512	0,0	John Bean Technologies Ord Shs	15 500	1 998	0,0
Hain Celestial Group	17 939	6 921	0,0	John Wiley and Sons Ord Shs Class A	6 651	9 247	0,1
Halozyne Therapeutics Ord Shs	28 469	10 364	0,1	Jones Lang LaSalle	8 837	4 582	0,0
Hamilton Lane-A Rg	6 400	6 004	0,0	Juniper Networks	8 818	21 503	0,2
Hancock Whitney Ord Shs	21 274	9 634	0,1	Kadant	52 600	17 006	0,1
Hanesbrands	60 553	9 167	0,1	KAR Auction Services Ord Shs	3 279	6 842	0,0
Hannon Armstrong	11 688	5 621	0,0	Karuna Therap Rg	33 725	4 769	0,0
Hanover Insurance Group Ord Shs	5 937	7 045	0,0	KB Home Ord Shs	5 300	6 286	0,0
Harley-Davidson	27 423	9 358	0,1	Kemper Ord Shs	14 274	5 781	0,0
Harmony Bioscienc Rg	8 100	3 127	0,0	Kennametal Ord Shs	11 473	6 107	0,0
Harsco Corporation	31 046	4 697	0,0	Kennedy Wilson Holdings Ord Shs	19 174	6 234	0,0
Hayward Holdings Inc Ord Sh	32 400	7 694	0,1	Keros Therapeutics Ord Shs	30 976	6 697	0,0
HB Fuller Ord Shs	8 616	6 319	0,0	Kilroy Realty REIT Ord Shs	7 400	3 920	0,0
Healthcare Realty Trust REIT Ord Shs	27 153	7 778	0,1	Kimco Realty	21 274	12 801	0,1
Healthcare Services Ord Shs	20 695	3 333	0,0	Kinnate Biopharma Ord Shs	96 142	21 457	0,2
Healthcare Trust Of America REIT Ord Shs A	42 083	12 722	0,1	Kinsale Capital Group Ord Shs	6 900	1 107	0,0
Healthequity Ord Shs	14 816	5 934	0,0	Kirby Ord Shs	4 400	9 477	0,1
Heartland Express Ord Shs	11 816	1 799	0,0	Kite Realty Group Trust REIT Ord Shs	12 200	6 563	0,0
Heartland Financial USA Ord Shs	10 637	4 874	0,0	Knight-Swift Transportation Hld Ord Shs	62 733	12 370	0,1
Hecla Mining Ord Shs	118 716	5 611	0,0	Knowles Ord Shs	25 800	14 235	0,1
Helios Technologies Ord Shs	8 158	7 768	0,1	Kodiak Sciences Ord Shs	22 190	4 691	0,0
Herc Holdings Ord Shs	5 758	8 161	0,1	Kohl's	5 600	4 298	0,0
Heritage Financial Ord Shs	9 023	1 997	0,0	Kontoor Brands Ord Shs	28 494	12 742	0,1
Heron Therapeutics Ord Shs	28 000	2 315	0,0	Korn Ferry	14 692	6 817	0,0
Heska Ord Shs	2 900	4 791	0,0	Kronos Bio Ord Shs	13 202	9 052	0,1
Hexcel Ord Shs	19 474	9 133	0,1	Kura Oncology Ord Shs	5 600	2 348	0,0
Highwoods Properties REIT Ord Shs	21 623	8 729	0,1	Kymira Therapeutics Ord Shs	10 100	1 243	0,0
Hillenbrand Ord Shs	16 797	7 907	0,1	La-Z-Boy Ord Shs	14 800	1 876	0,0
Hilltop Holdings Ord Shs	14 046	4 469	0,0	Ladder Capital Ord Shs Class A	7 700	4 426	0,0
Hilton Grand Vacations	16 909	7 978	0,1	Lakeland Financial Ord Shs	11 202	3 683	0,0
Hims & Hers Health Inc Ord Sh Class A	32 000	1 898	0,0	Lamar Advertising Company Ord Shs Class A	37 200	4 038	0,0
HNI Ord Shs	9 916	3 775	0,0	Lamb Weston Holdings	7 530	5 464	0,0
Home BancShares Ord Shs	39 455	8 698	0,1	Lancaster Colony	12 881	14 146	0,1
Hope Bancorp Ord Shs	40 069	5 336	0,0	Landstar System Ord Shs	24 100	13 829	0,1
Horace Mann Educators Ord Shs	12 830	4 495	0,0	Lantheus Holdings Ord Shs	4 572	6 855	0,0
Hostess Brands Ord Shs Class A	30 400	5 620	0,0	Lattice Semiconductor Ord Shs	6 644	10 769	0,1
Houghton Mifflin Harcourt Ord Shs	30 900	4 504	0,0	LCI Industries	19 700	5 153	0,0
Houlihan Lokey Ord Shs Class A	9 458	8 865	0,1	Lear	25 300	17 652	0,1
Howard Hughes	9 158	8 439	0,1	Leggett & Platt	4 258	6 009	0,0
Hub Group Ord Shs Class A	7 144	5 449	0,0	Lemonade Inc Ord Sh	10 300	17 061	0,1
Hubbell Ord Shs	9 423	17 768	0,1	LendingClub Ord Shs	25 100	9 354	0,1
Hudson Pacific Properties REIT Ord Shs	29 918	6 693	0,0	Lendingtree Ord Shs	8 100	3 088	0,0
Huntsman	34 313	10 836	0,1	Lennox Intl	18 700	4 094	0,0
Hyatt Hotels-A	4 900	4 254	0,0	Leslie's Inc Ord Sh	2 686	2 981	0,0
Hydrofarm Holdings Group Inc Ord Sh	8 000	2 049	0,0	LGI Homes Ord Shs	3 400	9 985	0,1
Hyllion Holdings Corp	37 600	2 111	0,0	LHC Group Ord Shs	29 000	4 927	0,0
Hyster Yale Materials Handling Ord Shs Class A	3 700	1 377	0,0	Liberty Braves Ord Shs Series C	4 665	6 525	0,0
IAA Ord Shs	25 925	11 882	0,1	Liberty Media Corp-Liberty For	2 265	2 814	0,0
ICF International Ord Shs	4 744	4 405	0,0	Life Storage Ord Shs	11 560	2 941	0,0
Ichor Holdings Ord Shs	11 400	4 751	0,0	Ligand Pharmaceuticals Ord Shs	38 000	21 757	0,2
ICU Medical Ord Shs	3 772	8 105	0,1	Lincoln Electric Holdings Ord Shs	13 645	18 924	0,1
Idex Corp	12 800	27 387	0,2	Lincoln National	3 158	4 416	0,0
IGM Biosciences Ord Shs	2 900	770	0,0	Lindsay Ord Shs	11 016	13 910	0,1
iHeartMedia Rg-A	17 700	3 372	0,0	Lions Gate Entertainment Vt Ord Shs A	29 500	18 231	0,1
ImmunityBio Ord Shs	26 900	1 481	0,0	Lithia Motors Ord Shs Class A	3 472	4 778	0,0
ImmunoGen Ord Shs	43 300	2 909	0,0	Littelfuse Ord Shs	40 818	6 149	0,0
Inari Medical Ord Shs	5 900	4 875	0,0	Live Oak Bancshares Ord Shs	4 458	11 986	0,1
Independence Realty Ord Shs	42 261	9 883	0,1	LivePerson Ord Shs	5 065	14 431	0,1
Independent Bank Group Ord Shs	9 200	6 010	0,0	LiveRamp Ord	8 900	7 034	0,0
Independent Bank Ord Shs	8 729	6 443	0,0	Lordstown Motors Ord Shs Class A	38 800	8 564	0,1
Industrial Logistics Properties Ord Shs	17 993	4 081	0,0		11 300	3 654	0,0
Infinera Ord Shs	40 606	3 526	0,0		12 267	5 325	0,0
Ingevity Ord Shs	10 137	6 581	0,0		43 600	1 362	0,0

Handelsbanken Global Småbolag Index Criteria, forts.

	Antal/Nom. bel. tusenital	Marknads- värde tSEK	% av fondförm.		Antal/Nom. bel. tusenital	Marknads- värde tSEK	% av fondförm.
Louisiana Pacific Corp	19 676	13 958	0,1	Nexstar Media Group Ord Shs Class A	8 130	11 113	0,1
Loyalty Ventures Inc Wl Ord Sh	4 280	1 165	0,0	NGM Biopharmaceuticals Ord Shs	10 000	1 603	0,0
LPL Financial Holdings Ord Shs	14 081	20 409	0,1	Nielsen Holding	60 600	11 253	0,1
LTC Properties REIT Ord Shs	12 030	3 718	0,0	Nikola Ord Shs	42 900	3 834	0,0
Lumentum Holdings Ord Shs	14 147	13 548	0,1	NMI Holdings Ord Shs Class A	22 700	4 491	0,0
LXP Industrial Trust	64 015	9 053	0,1	Nordson Corp Ord Shs	9 030	20 870	0,1
M I Homes Ord Shs	7 000	3 941	0,0	Nordstrom	23 930	4 901	0,0
Macerich	44 456	6 955	0,0	Novanta Ord Shs	6 751	10 778	0,1
MacroGenics Ord Shs	16 400	2 383	0,0	Novavax Ord Shs	12 300	15 933	0,1
Macy's	59 565	14 119	0,1	Nu Skin Enterprises	10 916	5 016	0,0
Madison Square Garden Entertainment	5 800	3 694	0,0	Nuance Communication	47 800	23 941	0,2
Madison Square Garden Sports C-A	2 872	4 510	0,0	Nurix Therapeutics Ord Shs	7 600	1 992	0,0
Madrigal Pharmaceuticals Ord Shs	3 800	2 915	0,0	Nutanix A	33 600	9 692	0,1
Magellan Health Ord Shs	1 851	1 592	0,0	NuVasive Ord Shs	10 516	4 997	0,0
Magnite Ord Shs	22 000	3 486	0,0	Nuvation Bio Inc A	43 800	3 371	0,0
Malibu Boats Class A Ord Shs	6 100	3 796	0,0	Oak Street Health Ord Shs	17 300	5 191	0,0
Mandiant Inc	39 434	6 262	0,0	ODP Ord Sh	11 500	4 090	0,0
Manhattan Assoc	11 188	15 750	0,1	Office Properties Income Trust	15 479	3 481	0,0
ManpowerGroup	9 900	8 724	0,1	Old National Bancorp Ord Shs	32 276	5 295	0,0
Marathon Digital Holdings Ord Shs	19 500	5 801	0,0	Old Rep Intl. Corp. Com.	39 971	8 895	0,1
Maravai LifeSciences Holdings Inc Class A	16 200	6 146	0,0	Olema Pharma Rg	7 600	644	0,0
MarketAxess Holdings Ord Shs	5 744	21 388	0,2	Ollie's Bargain Outlet Holdings Ord Shs	8 600	3 986	0,0
Marriott Vacation Worldwide	3 677	5 626	0,0	Omega Healthcare Investors REIT	40 713	10 907	0,1
Masimo	8 130	21 551	0,2	Omniceil Ord Shs	7 523	12 290	0,1
Masonite Intl	5 244	5 600	0,0	ON Semiconductor	68 700	42 246	0,3
MasTec	10 900	9 107	0,1	OneMain Holdings Ord Shs	23 381	10 593	0,1
Matson Ord Shs	5 300	4 320	0,0	Onto Innovation Ord Shs	12 300	11 273	0,1
Mattel	61 300	11 966	0,1	Open Lending Ord Shs Class A	12 000	2 442	0,0
Matthews International Ord Shs Class A	10 530	3 496	0,0	Opendoor Technologies Ord Shs	74 400	9 841	0,1
Maxar Technologies Ord Shs	17 600	4 716	0,0	Opko Health Ord Shs	123 621	5 384	0,0
Maximus	10 516	7 585	0,1	OptimizeRx Ord Shs	4 500	2 531	0,0
MaxLinear Ord Shs	16 081	10 982	0,1	Option Care Health Ord Shs	25 500	6 566	0,0
McAfee Ord Shs Class A	16 300	3 806	0,0	Organogenesis Holdings Ord Shs Class A	26 600	2 225	0,0
McGrath Rent Ord Shs	6 558	4 765	0,0	Ormat Technologies	9 844	7 068	0,1
MDC Holdings Ord Shs	11 743	5 936	0,0	Ortho Clinical Diagnostics Holdings Ord Shs	21 500	4 164	0,0
Medical Prop REIT	97 052	20 764	0,1	Orthofix Medical Ord Shs	5 558	1 564	0,0
Medfast Ord Shs	3 000	5 688	0,0	OSI Systems Ord Shs	3 665	3 093	0,0
Mednax	19 900	4 902	0,0	Ouster Ord Shs Class A	46 800	2 203	0,0
Medpace Holdings Ord Shs	5 400	10 641	0,1	Outfront Media	35 083	8 519	0,1
Mercury General Ord Shs	5 258	2 526	0,0	Outset Medical Ord Shs	11 500	4 799	0,0
Merit Medical Systems Ord Shs	11 209	6 322	0,0	Overstock Com Ord Shs	9 600	5 129	0,0
Meritage Homes	7 523	8 314	0,1	Owens & Minor Ord Shs	17 100	6 735	0,0
Merritor Ord Shs	19 400	4 352	0,0	Owens Corning Ord Shs	17 100	14 011	0,1
Meta Financial Group Ord Shs	9 200	4 969	0,0	Oxford Industries Ord Shs	6 658	6 120	0,0
Methode Electronics Ord Shs	8 237	3 667	0,0	Pacific Premier Bancorp Ord Shs	24 323	8 815	0,1
MFA Financial REIT Ord Shs	154 991	6 399	0,0	Pacific Biosciences of California Ord Shs	40 300	7 465	0,1
MGIC Investment	68 482	8 941	0,1	Pacira BioSciences Ord Shs	9 623	5 242	0,0
MicroStrategy Ord Shs Class A	1 486	7 326	0,1	Pactiv Evergreen Ord Shs	16 500	1 894	0,0
Microvision Ord Shs	42 100	1 910	0,0	PacWest Bancorp Ord Shs	26 311	10 760	0,1
Middleby	9 700	17 280	0,1	PagerDuty Ord Sh	14 000	4 405	0,0
MillerKnoll Inc Ord Shs	21 277	7 550	0,1	Palomar Holdings Ord Shs	5 100	2 991	0,0
Minerals Technologies Ord Shs	8 137	5 389	0,0	Papa Johns International Ord Shs	5 851	7 070	0,1
Mirati Ther	7 700	10 226	0,1	Par Technology Ord Shs	6 500	3 106	0,0
Modivcare Inc	2 500	3 356	0,0	Paramount Group REIT Ord Shs	51 620	3 898	0,0
Moelis Ord Shs Class A	11 751	6 651	0,0	Park National Ord Shs	3 865	4 805	0,0
Molina Healthcare Ord Shs	9 337	26 889	0,2	Patrick Industries Ord Shs	6 608	4 828	0,0
Momentive Global Ord Shs	19 500	3 734	0,0	Patterson	19 100	5 075	0,0
Monmouth Real Estate Investment REIT Class A	24 760	4 710	0,0	Paylocity Holding Ord Shs	6 351	13 579	0,1
Monolithic Power Systems Ord Shs	7 344	32 802	0,2	Pegasystems Ord Shs	7 444	7 536	0,1
Monro Ord Shs	8 037	4 240	0,0	PennyMac Financial Services Ord Shs	7 300	4 612	0,0
Montrose Environmental Grp Ord Shs	6 700	4 277	0,0	PennyMac Mortgage Investment Trust	26 011	4 081	0,0
Morningstar Ord Shs	4 272	13 228	0,1	Penske Auto Group	4 416	4 287	0,0
Morphic Holding Ord Shs	4 700	2 016	0,0	Penumbra Ord Shs	6 158	16 019	0,1
Mosaic	59 600	21 201	0,2	People's United Financial	68 100	10 987	0,1
MP Materials Ord Shs Class A	18 100	7 443	0,1	Perficient Ord Shs	6 612	7 740	0,1
Mr Cooper Group Ord Shs	16 300	6 141	0,0	PerkinElmer	20 460	37 245	0,3
MSA Safety Ord Shs	6 544	8 944	0,1	PGT Innovations Ord Shs	17 300	3 523	0,0
MSC Industrial Ord Shs Class A	7 630	5 807	0,0	Phresia Ord Shs	6 800	2 565	0,0
Mueller Industries Ord Shs	14 674	7 886	0,1	Physicians Realty Trust REIT Ord Shs	37 462	6 387	0,0
Mueller Water Products Ord Shs Series A	42 036	5 480	0,0	Piedmont Office Realty Trust REIT Ord Shs	33 618	5 594	0,0
MultiPlan Ord Shs Class A	78 100	3 132	0,0	Pilgrims Pride	7 100	1 813	0,0
Myriad Genetics Inc	18 088	4 520	0,0	Ping Identity HI Rg	11 400	2 362	0,0
NanoString Tech	10 700	4 091	0,0	Pinnacle Financial Partners Ord Shs	14 095	12 187	0,1
Natera Ord Shs	15 000	12 683	0,1	Piper Sandler	4 672	7 551	0,1
National Beverage	6 258	2 568	0,0	Pitney-Bowes	53 700	3 223	0,0
National Health Investors REIT Ord Shs	8 951	4 657	0,0	Planet Fitness Ord Shs Class A	13 481	11 056	0,1
National Instruments Ord Shs	20 760	8 208	0,1	Plantronics Ord Shs	13 800	3 666	0,0
National Retail Properties REIT	32 100	13 971	0,1	Plexus Ord Shs	5 637	4 894	0,0
National Storage Affiliates Ord Shs	14 516	9 095	0,1	Plug Power Ord Shs	98 900	25 278	0,2
National Vision Holdings Ord Shs	9 000	3 910	0,0	PMV Pharmaceuticals Inc Ord Sh	6 000	1 255	0,0
Natus Medical Ord Shs	12 930	2 778	0,0	Polaris Industries	10 700	10 648	0,1
Navient	36 200	6 955	0,0	Pool	6 644	34 047	0,2
NBT Bancorp Ord Shs	11 095	3 869	0,0	Porch Group Ord Shs	16 900	2 385	0,0
nCino Inc Ord Shs	9 100	4 520	0,0	Post Holdings Inc	11 209	11 440	0,1
NCR Ord Shs	24 904	9 064	0,1	Pottlatch REIT Ord Shs	13 243	7 220	0,1
Neenah Inc	5 665	2 374	0,0	Power Integrations Ord Shs	11 902	10 010	0,1
Nektar Therapeutics	34 534	4 224	0,0	PRA Group	7 495	3 407	0,0
Nelnet Ord Shs Class A	4 551	4 025	0,0	Praxis Precision Rg	7 100	1 266	0,0
Neogen Ord Shs	22 364	9 195	0,1	Precigen Ord Shs	51 504	1 730	0,0
NeoGenomics Ord Shs	20 800	6 425	0,0	Premier Ord Shs Class A	18 195	6 782	0,0
Netgear Ord Shs	7 230	1 912	0,0	Prestige Consumer Healthcare Ord Shs	10 781	5 920	0,0
NetScout Systems	15 032	4 502	0,0	PriceSmart Ord Shs	5 858	3 881	0,0
Neurocrine Biosciences	10 167	7 840	0,1	Primerica	7 737	10 737	0,1
Nevro Ord Shs	6 158	4 520	0,0	Primoris Services Ord Shs	12 009	2 607	0,0
New Relic Ord Shs	10 637	10 590	0,1	Privia Health Group Inc Ord Shs	14 800	3 467	0,0
New Residential Investment REIT Ord Shs	83 694	8 116	0,1	ProAssurance Ord Shs	14 623	3 350	0,0
New York Community Bancorp	87 300	9 651	0,1	PROG Holdings Inc	12 600	5 146	0,0
New York Mortgage Trust REIT Ord Shs	151 700	5 109	0,0	Progress Software Ord Shs	10 916	4 771	0,0
New York Times Ord Shs Class A	23 704	10 366	0,1	Progyny Rg	12 600	5 744	0,0
Newmark Group Ord Shs Class A	47 717	8 079	0,1	Pros Holdings Ord Shs	9 300	2 904	0,0
Newmarket Corp	1 500	4 654	0,0	Prosperity Bancshares	13 531	8 857	0,1
News Corporation	83 700	16 907	0,1	Proto Labs Ord Shs	5 300	2 464	0,0

Handelsbanken Global Småbolag Index Criteria, forts.

	Antal/Nom. bel. tusenital	Marknads- värde tSEK	% av fondförm.		Antal/Nom. bel. tusenital	Marknads- värde tSEK	% av fondförm.
Provident Financial Services Ord Shs	20 074	4 402	0,0	Simmons First National Ord Shs Class A	28 060	7 515	0,1
PS Business Parks REIT Series A	4 679	7 802	0,1	Simpson Manufacturing Ord Shs	7 837	9 868	0,1
PTC	17 500	19 195	0,1	Sinclair Broadcast Group	12 667	3 031	0,0
PTC Therapeutics	15 100	5 445	0,0	Site Centers Ord Shs	26 080	3 738	0,0
Pulmonx Ord Shs	9 100	2 642	0,0	SiteOne Landscape	8 137	17 849	0,1
Pure Storage Ord Shs Class A	52 653	15 517	0,1	SITime Ord Shs	2 600	6 886	0,0
Purple Innovation Ord Shs	12 300	1 478	0,0	Six Flags Entertainment Ord Shs	16 695	6 436	0,0
PVH	13 300	12 842	0,1	SJW Group Ord Shs	6 765	4 483	0,0
Q2 Holdings Ord Shs	10 216	7 348	0,1	Skechers USA-A	25 490	10 016	0,1
Quaker Houghton	2 679	5 598	0,0	Skillz Ord Shs Class A	47 800	3 220	0,0
Qualys Ord Shs	4 351	5 406	0,0	Skyline Champion Rg	12 600	9 009	0,1
Quanta Services Inc	22 100	22 942	0,2	Skywest Inc	4 800	1 708	0,0
Quantarix Rg	7 100	2 726	0,0	SL Green Realty REIT Ord Shs	13 881	9 011	0,1
QuantumScape Ord Shs Class A	31 900	6 409	0,0	Sleep Number Ord Shs	5 416	3 756	0,0
Quidel Ord Shs	5 951	7 273	0,1	SmartSheet-A Rg	20 400	14 305	0,1
Qurate Retail Ord Shs Series A	71 531	4 922	0,0	SmileDirectClub Ord Shs Class A	35 600	757	0,0
R1 RCM Ord Shs	22 300	5 146	0,0	Sonic Automotive Ord Shs Class A	7 900	3 537	0,0
Radian Group Ord Shs	38 385	7 343	0,1	Sonoco Products Ord Shs	17 667	9 260	0,1
Ralph Lauren	8 000	8 609	0,1	Sonos Ord Shs	10 900	2 941	0,0
Rambus Ord Shs	26 297	6 997	0,0	Sorrento Therapeutics Ord Shs	69 100	2 909	0,0
Rampak Holdings Ord Shs Class A	13 600	4 627	0,0	Southside Bancshares	11 909	4 509	0,0
Rapid7 Ord Shs	9 100	9 696	0,1	SouthState Ord Shs	13 758	9 979	0,1
Rayonier	27 639	10 100	0,1	Spectrum Brands Holdings Ord Shs	8 143	7 499	0,1
Re/Max Holdings Class A	6 765	1 867	0,0	Spirit Airlines Ord Shs	10 800	2 137	0,0
Realogy Holdings	34 100	5 190	0,0	Spirit Realty Capital REIT Ord Shs	16 955	7 398	0,1
Reata Pharmaceuticals Ord Shs Class A	5 900	1 409	0,0	SpringWks Therap Rg	5 900	3 311	0,0
Recursion Pharmaceuticals Inc Ord Shs A	13 300	2 063	0,0	Sprout Social Ord Shs Class A	6 700	5 501	0,0
Redfin Ord Shs	18 200	6 326	0,0	Sprouts Farmers Mkt	21 800	5 858	0,0
Regal Rexnord Corp	12 614	19 435	0,1	SPS Commerce Ord Shs	6 900	8 893	0,1
Regency Centers	31 700	21 626	0,2	SPX	11 009	5 949	0,0
Regenxbio Ord Shs	9 300	2 753	0,0	SPX Flow Ord Shs	9 509	7 445	0,1
Reinsurce Gr Amer	11 600	11 499	0,1	St Joe Ord Shs	9 474	4 465	0,0
Relay Therapeutics Ord Shs	13 900	3 865	0,0	Staar Surgical Rg	9 200	7 605	0,1
Reliance Steel & Aluminum Ord Shs	11 381	16 715	0,1	STAG Industrial REIT	32 002	13 896	0,1
Renasant Ord Shs	12 023	4 131	0,0	Standard Motor Products Ord Shs	3 500	1 660	0,0
Rent-A-Center Ord Shs	9 452	4 111	0,0	Standex International Ord Shs	4 800	4 809	0,0
Repay Holdings Ord Shs Class A	17 700	2 928	0,0	Starwood Property Trust REIT	55 297	12 166	0,1
Repligen Ord Shs	8 623	20 676	0,1	Steel Dynamics	32 800	18 433	0,1
Replimune Grp Rg	4 700	1 153	0,0	Steelcase Ord Shs Class A	28 418	3 015	0,0
Resideo Technologies Ord Shs	35 700	8 413	0,1	Stepan Ord Shs	4 165	4 687	0,0
Retail Opportunity Investments REIT Ord Shs	33 297	5 909	0,0	Stericycle	8 600	4 644	0,0
Revance Therapeutics Ord Shs	16 100	2 379	0,0	Sterling Bancorp Ord Shs	39 799	9 293	0,1
Revolution Medic Rg	16 800	3 828	0,0	Steven Madden Ord Shs	18 203	7 659	0,1
Revolve Group-A Rg	8 400	4 262	0,0	Stewart Info.Serv.	8 100	5 847	0,0
Rexford Industrial Realty REIT Ord Shs	14 902	10 943	0,1	Stifel Financial Ord Shs	17 532	11 178	0,1
Reynolds Consumer Products Ord Shs	13 900	3 952	0,0	Stitch Fix-A Rg	15 800	2 707	0,0
RH Ord Shs	3 051	14 804	0,1	Stoke Therapeutics Ord Shs	7 700	1 672	0,0
Riot Blockchain Ord Shs	20 000	4 043	0,0	Store Capital Ord Shs	45 569	14 193	0,1
RLJ Ord Shs	7 330	7 439	0,1	Stratasys Ord Shs	17 000	3 769	0,0
RLJ Lodging Trust REIT Ord Shs	44 341	5 592	0,0	Strategic Education Ord Shs	4 360	2 283	0,0
Robert Half International	18 300	18 477	0,1	Stride Inc Ord Sh	7 700	2 324	0,0
Rocket Pharmaceuticals Ord Shs	9 600	1 897	0,0	Summit Hotel Properties REIT	46 818	4 137	0,0
Rogers Ord Shs	4 172	10 312	0,1	Summit Materials Ord Shs Class A	23 564	8 564	0,1
Royal Gold Ord Shs	11 202	10 671	0,1	Sumo Logic Ord Sh	15 600	1 915	0,0
RPM International Ord Shs	20 732	18 958	0,1	Sun Communities REIT Ord Shs	17 416	33 108	0,2
Rubius Therapeutics Ord Shs	14 900	1 306	0,0	Sun Country Airlines Holdings Ord Shs	7 200	1 776	0,0
Rush Enterprises Ord Shs Class A	11 626	5 857	0,0	Sunnova Energy International	19 200	4 853	0,0
Ryder System Ord Shs	8 600	6 418	0,0	Sunpower	19 800	3 741	0,0
S and T Bancorp Ord Shs	11 416	3 258	0,0	Sunrun	36 800	11 428	0,1
Sabra Health Care REIT	27 506	3 372	0,0	Supernus Pharmaceuticals Ord Shs	16 616	4 387	0,0
Sabre	69 300	5 390	0,0	Surgery Partners Ord Shs	10 400	5 029	0,0
Safety Insurance Group Ord Shs	4 858	3 740	0,0	Synaptics Ord Shs	6 937	18 183	0,1
Sage Therapeutics	9 744	3 753	0,0	Syneos Health Ord Shs Class A	15 109	14 046	0,1
Saia Ord Shs	4 858	14 824	0,1	Synovus Financial Ord Shs	30 172	13 077	0,1
SailPnt Tch Hldg Rg	20 400	8 928	0,1	Tactile Systems Technology Ord Shs	6 000	1 034	0,0
Sallie Mae	38 879	6 924	0,0	Tandem Diabetes Care Ord Shs	11 000	14 991	0,1
Sally Beauty Holdings Ord Shs	25 634	4 284	0,0	Tanger Factory Outlet Centers REIT	25 811	4 506	0,0
Sana Biotechnology Ord Shs	13 900	1 948	0,0	Tattooed Chef Ord Shs Class A	17 000	2 392	0,0
Sanderson Farms Inc	4 000	6 920	0,0	Taylor Morrison Home Ord Shs	24 760	7 837	0,1
Sangamo Therapeutics Ord Shs	35 246	2 393	0,0	TD Synnex Corp	7 642	7 913	0,1
Santander USA	13 900	5 288	0,0	TechTarget Ord Shs	7 000	6 063	0,0
Sarepta Therapeutics	13 102	10 682	0,1	Tegna	48 708	8 185	0,1
Schneider National Ord Shs Class B	5 800	1 413	0,0	Tel and Data SYS INC Com	18 625	3 398	0,0
Scholastic Ord Shs	8 623	3 120	0,0	Tempur Sealy International Ord Shs	34 620	14 741	0,1
Schrodinger Ord Shs	13 700	4 320	0,0	Tenable Holdings Ord Shs	16 600	8 277	0,1
Seacoast Banking of Florida Ord Shs	14 709	4 713	0,0	Tenet Healthcare	18 618	13 770	0,1
Sealed Air	24 600	15 027	0,1	Tennant Ord Shs	5 465	4 010	0,0
SeaWorld Entertainment Ord Shs	10 600	6 225	0,0	Teradata	18 404	7 077	0,1
Seer Rg-A	9 500	1 962	0,0	Terex Ord Shs	17 653	7 024	0,0
Select Medical Holdings Ord Shs	22 911	6 099	0,0	Terminix Global Holdings Ord Shs	23 611	9 669	0,1
Selective Insurance Group Ord Shs	11 516	8 543	0,1	Terreno Realty REIT Ord Shs	13 230	10 216	0,1
SelectQuote Ord Shs	25 900	2 125	0,0	Tetra Tech	9 209	14 157	0,1
Semtech Ord Shs	13 988	11 263	0,1	Texas Capital Bancshares Ord Shs	10 523	5 740	0,0
Sensata Tech UK	26 800	14 969	0,1	TG Therapeutics Ord Shs	22 200	3 819	0,0
Senseonics Holdings Ord Shs	76 900	1 859	0,0	The RealReal Ord Sh	21 300	2 239	0,0
Sensient Technologies	8 137	7 372	0,1	The Scotts Miracle-Gro Company	6 944	10 122	0,1
Service Corporation International	25 548	16 421	0,1	The Simply Good Foods Company Ord Shs	21 100	7 941	0,1
Service Properties Trust Ord Shs	50 600	4 027	0,0	Thor Industries	9 523	8 947	0,1
ServisFirst Bancshares Ord Shs	11 623	8 938	0,1	Timken Ord Shs	11 300	7 089	0,1
Shake Shack Ord Shs Class A	7 500	4 900	0,0	Toll Brothers	20 400	13 370	0,1
Shattuck Labs Rg	12 800	986	0,0	Tompkins Financial Ord Shs	5 258	3 979	0,0
Shenandoah Telecommunications Ord Shs	9 923	2 291	0,0	TopBuild Ord Shs WhenIssued	5 737	14 331	0,1
Shift4 Payments Ord Shs Class A	7 200	3 776	0,0	Toro Ord Shs	18 739	16 951	0,1
Shoals Technologies Group Ord Shs Class A	19 600	4 312	0,0	TowneBank Ord Shs	15 688	4 487	0,0
ShockWave Medical Ord Shs	6 500	10 495	0,1	TPG RE Finance Trust Ord Shs	32 700	3 647	0,0
Shutterstock Ord Shs	4 400	4 417	0,0	TPI Composites Ord Shs	9 200	1 246	0,0
Shyft Group Ord Shs	11 700	5 204	0,0	TPR	48 300	17 754	0,1
Signature Bank	10 000	29 286	0,2	Tradeweb Mkts Rg-A	16 500	14 960	0,1
Silgan Holdings Ord Shs	16 188	6 279	0,0	Travel Leisure Ord Shs	10 700	5 354	0,0
Silicon Laboratories Ord Shs	8 337	15 581	0,1	Traverse Therapeutics Ord Shs	15 000	4 215	0,0
Silk Road Medical Ord Shs	8 200	3 163	0,0	TreeHouse Foods	10 009	3 673	0,0
Silvergate Cap Rg-A	5 300	7 111	0,1	Trex Ord Shs	14 132	17 277	0,1

Handelsbanken Global Småbolag Index Criteria, forts.

	Antal/Nom. bel. tusenital	Marknads- värde tSEK	% av fondförm.
TRI Pointe Homes Inc Ord Sh	20 755	5 241	0,0
TriMas Ord Shs	16 595	5 559	0,0
TriNet Group Ordinary Shs	7 737	6 673	0,0
Trinity Industries Ord Shs	19 890	5 438	0,0
Trinseo	11 330	5 381	0,0
TripAdvisor	19 900	4 911	0,0
Triumph Bancorp Ord Shs	6 000	6 469	0,0
Trueblue Ord Shs	11 816	2 960	0,0
Trupanion Ord Shs	6 700	8 009	0,1
Trustmark	15 660	4 602	0,0
Turning Point Therapeutics, Inc.	7 400	3 196	0,0
TuSimple Holdings Inc Ord Shs A	18 200	5 907	0,0
Twist Bioscience Ord Shs	8 900	6 236	0,0
Two Harbors Investment REIT Ord Shs	78 296	4 090	0,0
Tyler Technologies Ord Shs	6 351	30 933	0,2
Ubiquiti Ord Shs	1 458	4 049	0,0
UFP Industries Ord Shs	13 395	11 159	0,1
Ultra Clean Holdings Ord Shs	13 100	6 803	0,0
Ultragenyx Pharmaceutical	10 523	8 012	0,1
UMB Financial Ord Shs	9 230	8 867	0,1
Umpqua Holdings Ord Shs	53 892	9 388	0,1
Under Armour	31 700	6 082	0,0
Under Armour C	34 500	5 635	0,0
Unifirst Ord Shs	3 079	5 865	0,0
United Bankshares Ord Shs	24 246	7 964	0,1
United Community Banks Ord Shs	21 739	7 074	0,1
United Natural Foods Ord Shs	9 400	4 177	0,0
United Therapeutics	6 700	13 108	0,1
Uniti Group Ord Shs	44 340	5 624	0,0
Univar Solutions Ord Shs	36 639	9 404	0,1
Universal Display	7 300	10 907	0,1
Universal Health Realty Income Trust REIT	5 565	2 996	0,0
Unum Group	17 707	3 939	0,0
Upwork Ord Shs	20 600	6 371	0,0
Urban Edge Properties	33 990	5 847	0,0
Urban Outfitters	13 453	3 576	0,0
US Foods Holding Ord Shs	37 641	11 870	0,1
Usana Health Sciences Ord Shs	3 800	3 482	0,0
Utz Brands Ord Shs Class A	15 900	2 296	0,0
Valley National Ord Shs	78 087	9 728	0,1
Valmont Inds Ord Shs	4 665	10 580	0,1
Valvoline Rg	36 800	12 424	0,1
Vanda Pharmaceuticals Ord Shs	18 500	2 628	0,0
Varonis Systems Ord Shs	17 600	7 773	0,1
Vaccyte Inc	8 100	1 745	0,0
Velodyne Lidar Ord Shs	44 800	1 882	0,0
Veoneer Inc	24 200	7 774	0,1
Veracyte Rg	13 575	5 064	0,0
Vericel Rg	12 500	4 448	0,0
Verint Systems Ord Shs	14 388	6 840	0,0
Veris Residential Inc	24 039	4 000	0,0
Verra Mobility Ord Shs Class A	25 200	3 520	0,0
Vertex Rg-A	6 700	963	0,0
Vertiv Holdings Ord Shs Class A	41 000	9 269	0,1
Viavi Solutions Ord Shs	49 810	7 946	0,1
Vici Pptys Ord Shs	86 100	23 472	0,2
View Ord Shs Class A	42 100	1 490	0,0
Vimeo Ord Shs	20 100	3 268	0,0
Vir Biotechnology Ord Shs	11 200	4 246	0,0
Virgin Galactic Holdings Ord shs Class A	30 100	3 646	0,0
Virtu Financial Ord Shs Class A	17 100	4 463	0,0
Vishay Intertechnology Ord Shs	29 097	5 761	0,0
Visteon	6 051	6 089	0,0
Vital Farms Inc Ord Sh	5 900	965	0,0
Vivint Smart Home Ord Shs Class A	21 100	1 868	0,0
Vocera Communications Ord Shs	8 400	4 931	0,0
Vonage Holdings Ord Shs	44 964	8 464	0,1
Vontier Ord Shs	22 600	6 288	0,0
Vornado Realty Trust	31 600	11 976	0,1
Voya Financial	19 800	11 887	0,1
Vroom Inc Ord Sh	21 800	2 130	0,0
Walker & Dunlop Ord Shs	6 851	9 359	0,1
Washington Federal Ord Shs	20 974	6 339	0,0
Washington REIT Ord Shs	20 888	4 889	0,0
Watsco Inc	5 658	16 028	0,1
Watts Water Technologies Ord Shs Class A	5 844	10 274	0,1
WD-40 Ord Shs	2 865	6 346	0,0
Webster Financial Ord Shs	18 267	9 235	0,1
Welbilt Rg	29 369	6 321	0,0
Wendys Ord Shs	33 757	7 289	0,1
Werner Enterprises Ord Shs	8 330	3 594	0,0
Wesco International Ord Shs	10 893	12 978	0,1
Westamerica Bancorporation Ord Shs	5 530	2 890	0,0
Western Alliance Ord Shs	17 860	17 407	0,1
Westlake Chemical	6 200	5 452	0,0
WEX Ord Shs	8 044	10 224	0,1
White Mountains Insurance Corp	593	5 444	0,0
Williams Sonoma Ord Shs	12 360	18 927	0,1
WillScot Mobile Mini Holdings A	35 473	13 116	0,1
Wingstop Ord Shs	5 044	7 891	0,1
Winn-Dixie Stores Inc Ord Shs	6 644	4 507	0,0
Wintrust Financial Ord Shs	12 923	10 626	0,1
Wolfspeed Inc	20 453	20 697	0,1
Wolverine World Wide	20 632	5 382	0,0
Workhorse Group Ord Shs	43 400	1 713	0,0
Workiva Ord Shs Class A	7 400	8 743	0,1
World Acceptance Ord Shs	1 600	3 555	0,0
World Wrestling Entertainment Ord Shs Class A	9 537	4 260	0,0
Worthington Industries Ord Shs	5 916	2 928	0,0
WSFS Financial Ord Shs	13 905	6 310	0,0
WW International Ord Shs	12 058	1 761	0,0
Wyndham Hotels Resorts Ord Shs	16 200	13 149	0,1

	Antal/Nom. bel. tusenital	Marknads- värde tSEK	% av fondförm.
Xencor Ord Shs	13 500	4 904	0,0
Xenia Hotels Resorts REIT Ord Shs	26 500	4 345	0,0
Xerox Holdings Corp Ord Shs	28 600	5 860	0,0
Xpel Ord Shs	6 300	3 895	0,0
Xperi Hldg Corp Ord Sh	24 300	4 160	0,0
Yelp Ord Shs Class A	14 481	4 751	0,0
Yeti Holdings	15 400	11 549	0,1
Yext Ord Shs	20 900	1 877	0,0
Zendesk Ord Shs	19 446	18 361	0,1
Zentalis Pharma ord Sh	8 900	6 773	0,0
Ziff Davis Inc	7 216	7 243	0,1
Zions Bancorporation Ord Shs	28 000	16 012	0,1
Zogenix Ord Shs	18 100	2 663	0,0
Zuora-A Rg	27 700	4 685	0,0
Zurn Water Solutions Corp	24 218	7 981	0,1
Zymergen Inc Ord Sh	35 300	2 138	0,0
Zynga Ord Shs Class A	166 475	9 646	0,1
		8 594 217	60,9

ÖSTERRIKE

Austria Technologie & System	4 331	1 931	0,0
DO & CO Aktiengesellschaft Ord Shs	1 882	1 436	0,0
Immofinanz Ord Shs	22 732	5 275	0,0
Lenzing Ag	3 709	4 659	0,0
RHI Magnesita Ord Shs	5 629	2 282	0,0
S & T	10 651	1 608	0,0
S Immo	15 210	3 406	0,0
		20 597	0,1

Noterade aktier 13 977 025 99,0

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

	Underliggande exponering tSEK	Marknads- värde tSEK	% av fondförm.
AKTIEINDEXTERMINER			
E-Mini Russ 2000 Future Mar 2022	62 949	0	0,0
Aktieindexterminer		0	0,0

Överlåtbara värdepapper som är föremål för regelbunden handel

vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för

allmänheten 0,2

	Antal/Nom. bel. tusenital	Marknads- värde tSEK	% av fondförm.
NOTERADE AKTIER			
NORGE			
Aker Offshore Wind Ord Sh	455 341	2 370	0,0
Nykode Therapeutics AS A	35 310	2 926	0,0
Quantafuel	88 596	2 938	0,0
Zaptec	44 804	2 772	0,0
		11 006	0,1
SVERIGE			
Fortnox Aktiebolag	8 338	4 878	0,0
Paradox Interactive AB	10 620	1 896	0,0
Powercell Sweden AB	12 493	2 312	0,0
Re:NewCell AB	13 571	2 980	0,0
Sedana Medical AB Ord Sh	22 660	2 222	0,0
Storytel B	9 557	1 578	0,0
Surgical Science Sweden AB	7 569	2 131	0,0
Swedencare AB Ord Shs	16 776	2 582	0,0
Vimian Group AB	20 250	1 607	0,0
		22 185	0,2
Noterade aktier		33 191	0,2

Övriga finansiella instrument 0,3

	Antal/Nom. bel. tusenital	Marknads- värde tSEK	% av fondförm.
ONOTERADE AKTIER			
BERMUDA			
Athene Holding-A	20 200	15 240	0,1
		15 240	0,1
DANMARK			
Alder Biopharmaceuticals ACQ	12 900	234	0,0
		234	0,0
ITALIEN			
Bio-On Ord Shs	1 950	0	0,0
		0	0,0
NEDERLÄNDERNA			
Wright Medical Group Inlösen	25 818	432	0,0
		432	0,0
USA			
CIT Group	14 300	6 647	0,0
Federal Realty Investment Trust	13 300	16 415	0,1
New York REIT Liquidating LLC	13 388	0	0,0
Quotient Technology Poison Pill Right	19 346	0	0,0
		23 062	0,2
Onoterade aktier		38 968	0,3

Handelsbanken Global Småbolag Index Criteria, forts.

	Underliggande exponering tSEK	Marknads- värde tSEK	% av fondförm.
OPTIONER OCH WARRANTER			
Webuild Warrant 210802	0	0	0,0
Optioner och warranter		0	0,0
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde		14 049 184	99,5
Summa finansiella instrument med negativt marknadsvärde		0	0,0
Netto, övriga tillgångar och skulder		72 844	0,5
Total summa fondförmögenhet		14 122 028	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
Liberty Media Corp-Liberty For	0,2

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

Tilläggsupplysningar om utlånade värdepapper

Volym utlånade värdepapper, tSEK	2 012 964
Volym utlånade värdepapper i % av totala utlåningsbara tillgångar	14,38

De tio största utfärdarna av säkerheter för värdepapperslån per emittent, tSEK:	
Amerikanska staten	521 187
Brittiska staten	182 166
Franska staten	150 299
Nederländska staten	65 790
Tyska staten	62 234
Belgiska staten	50 827
Österrikiska staten	38 669
Suez SA	29 751
Qantas Airway Ltd	24 654
Bluescope Steel Ltd	24 518

De största motparterna för värdepapperslån, tSEK:	
Credit Suisse AG, Dublin Branch	644 374
UBS AG London Branch	445 961
Skandinaviska Enskilda Banken AB (Publ)	226 334
Goldman Sachs International	200 538
Citigroup Global Markets Ltd	149 360
Merrill Lynch International	142 436
J.P. Morgan Securities Plc	138 456
HSBC Bank Plc	116 798
Credit Suisse International	98 664
Morgan Stanley & Co. International Plc	32 076

Typ av och kvalitet på säkerheten, tSEK:	
Aktier	1 113 260
Obligationer och andra räntebärande instrument	1 087 008
	2 200 268

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	102
En vecka till en månad	5 903
En till tre månader	24 096
Tre månader till ett år	79 880
Mer än ett år	977 026
Obestämd löptid	1 113 260
	2 200 268

Motparternas hemvist, tSEK	
Irland	644 374
Tyskland	3 317
Storbritannien	1 324 289
Sverige	228 287
	2 200 268

Säkerheternas valuta, tSEK	
AUD	263 242
CAD	6 822
CHF	30 790
DKK	11 897
EUR	465 465
GBP	438 035
HKD	58 857
JPY	153 228
NZD	3 578
SEK	11 751
SGD	1 870
USD	754 734
	2 200 268

Avveckling och clearing, tSEK	
Bilateral	11 766
Tredje part	2 188 501
	2 200 268

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 8 160 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:

- Citigroup Global Markets Ltd
- Credit Suisse AG, Dublin Branch
- Credit Suisse International
- Credit Suisse Securities (Europe) Ltd
- Goldman Sachs International
- HSBC Bank Plc
- J.P. Morgan Securities Plc
- Merrill Lynch International
- Morgan Stanley & Co Intl Plc
- Morgan Stanley Europe SE
- Skandinaviska Enskilda Banken AB (Publ)
- Svenska Handelsbanken (Publ)
- UBS AG 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. Övsett 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 intermediarer i fonden. Varken offentliggörande av index eller licensiering av index eller index varumärke för användning i samband med fonden utgör någon rekommendation från Solactive att investera kapital i fonden, ej heller utgör det inte på något sätt en försäkring eller åsikt från Solactive avseende eventuella investeringar i denna fond.

Handelsbanken Global Småbolag Index Criteria

Hållbara investeringar ingår i fondens målsättning

Fonden är en indexfond och följer ett index som tar hänsyn till hållbarhetskriterier. Indexet utgör ett registrerat EU-referensvärde för anpassning till Parisavtalet (s.k. Paris Aligned Benchmark eller "PAB-index") enligt EU förordningen 2016/1011/EU (Benchmarkförordningen). Hållbarhetskraven i indexet syftar till en minskning av utsläppen av koldioxid och andra växthusgaser.

Fondens miljömässigt hållbara investeringar bidrar till följande miljömål definierade i EU-taxonomin för miljömässigt hållbara verksamheter: begränsning av klimatförändringarna.

Som en del av målsättningen att göra hållbara investeringarna på ovan angivna områden tillämpar fonden också en exkluderingsstrategi. Fondbolaget bedriver även för fondens räkning ett påverkansarbete som omfattar dialoger med företag och röstning på bolagsstämmor samt arbete i valberedningar.

Metoder för hållbarhetsarbetet

Fonden väljer bort

Fonden och dess index väljer helt bort företag som är inblandade i tillverkning eller distribution av enligt internationell rätt förbjudna vapen, till exempel klustervapen, personminor, biologiska och kemiska vapen. Även företag involverade i produktion eller distribution av kärnvapen väljs bort.

Fonden och dess index väljer även bort* kontroversiella branscher som alkohol, tobak, cannabis, kommersiell spelverksamhet, vapen och krigsmateriel, pornografi samt fossila bränslen.

Fonden och dess index väljer också bort företag som anses agera i strid med internationella normer och konventioner avseende mänskliga rättigheter, arbetsrätt, miljö och antikorrupcion.

Uppföljning sker på daglig basis av fondbolagets oberoende riskkontrollfunktion.

För att hantera utdelningar, företagshändelser samt även uttag och insättningar i fonderna kan förvaltningen använda ETF:er och terminer som inte är analyserade ur ett hållbarhetsperspektiv, dock till högst 3% av fondens värde.

Fonden väljer in

Bolagen i 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.

Fondbolagets påverkansarbete - Dialoger

En viktig del av att ta ansvar som investerare är att påverka de företag vi investerar i. Utgångspunkten för vårt påverkansarbete är Handelsbankens och fondbolagets värdegrund, våra åtaganden samt de internationella normer och konventioner vi stödjer. Vi för dialog i syfte att uppmuntra företagen att förbättra sitt hållbarhetsarbete, och med företag där vi bedömer att de inte lever upp till de internationella normer och konventioner som vi värnar om. Påverkansarbete utför vi framför allt genom;

Bolagspåverkan i samarbete med andra investerare

Tillsammans med andra investerare, genom en extern part (ISS ESG) deltar fondbolaget i dialoger med bolag så kallade Pooled Engagement. Grunden för dessa dialoger är en normbaserad analys och riktar sig primärt mot bolag med misstänka eller bekräftade kränkningar avseende internationella normer och konventioner inom mänskliga rättigheter, arbetsrätt, miljö och antikorrupcion. Dialogprocessen omfattar kontakt mellan ISS ESG och bolaget, och i vissa fall även möten eller telefonkonferenser där vi som investerare kan delta.

Bolagspåverkan genom externa leverantörer/konsulter

Fondbolaget deltar för fondernas räkning i tematiska proaktiva dialoger ledda av Sustainalytics. I dagsläget är fondbolaget aktiva i två tematiska dialoger, en kopplad till mänskliga rättigheter och Modern Slavery samt ett initiativ kopplat till skatt. Dialogprocessen omfattar såväl fysiska som digitala möten med berörda företag där vi som investerare har möjlighet att delta.

Samarbeten och branschinitiativ

Fondbolaget deltar i flera internationella initiativ och samarbeten med fokus på specifika hållbarhetsfrågor. Dessa initiativ är ofta tematiska eller inriktade på hållbarhetsfrågor inom en viss sektor. Exempel på initiativ vi deltagit i under året är: Climate Action 100+, PRI Sustainable Palm Oil och PRI-Ceres Sustainable Forests.

Fondbolagets påverkansarbete – Ägarstyrning

Bolagsstämmor och valberedningar

Fondbolaget röstar normalt på bolagsstämmor där fondbolaget äger över 0,5% eller på bolagsstämmor där bolaget i fråga har identifierade brister i sitt hållbarhets/ägarstyrningsarbete. Fondbolaget stödjer också generellt aktieägarmotioner vilka söker främja hållbart företagande, bland annat större öppenhet i redovisning och rapportering av bolagets klimatpåverkan, arbete med mänskliga rättigheter och arbetsrätt.

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

** Enligt Fondbolagens förenings definition av Välja bort får högst 5% av omsättningen i det bolag där placeringen sker avse verksamhet som gäller den angivna produkten eller tjänsten.*

Uppföljning av hållbarhetsarbetet

Fonden väljer in

Inom ramen för indexmetodiken och fondens förvaltning premieras bolag som via sina produkter och tjänster bidrar till att uppfylla de miljömässiga målen i Agenda 2030. Fonden väljer även in omställningsbolag vilket avser bolag involverade i kraftgenerering som bedöms befinna sig i processen att ställa om sin verksamhet på ett sätt som förväntas bidra, snarare än motverka, till uppfyllandet av Parisavtalet. Ett exempel på ett bolag som premierats i fonden är Grieg Seafood – ett av världens ledande laxodlingsbolag med ett starkt hållbarhetsfokus.

Fonden väljer bort

Fonden och dess index har under året valt bort flertalet bolag baserat på ovanstående exkluderingskriterier.

Fondbolagets påverkansarbete - Dialoger

Bolagspåverkan i samarbete med andra investerare

Under 2021 deltog fondbolaget i totalt 101 bolagsdialoger tillsammans med andra investerare. Fonden har investerat i 2 av dessa bolag.

Ett bolag är Almirall där dialog förts angående om att stärka det förebyggande arbetet mot korrupcion.

Samarbeten och branschinitiativ

2021 deltog fondbolaget i initiativ och samarbeten som omfattar totalt över 207 bolag.

Fondbolagets påverkansarbete – Ägarstyrning

Bolagsstämmor och valberedningar

För fondens räkning har fondbolaget under året röstat på 197 bolagsstämmor.

Fondbolaget har genom sin ägarandel fått plats i 47 valberedningar och arbetat för att lägga fram förslag på styrelser med god kompetens och mångfald.

Information om EU:s taxonomi för miljömässigt hållbara verksamheter

EU-taxonomin är ett klassifikationssystem som syftar till att etablera gemensamma kriterier för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Enligt regelverket ska det för varje fond redovisas hur stor del av fondens investeringar som är förenliga med taxonomin.

Taxonomin håller på att utvecklas och kriterier för samtliga miljömål är ännu inte klara. Det saknas också en fastslagen beräkningsmodell för hur stor andel av fondens investeringar som är förenliga med taxonomin. De bolag som fonden investerar i har ännu inte börjat rapportera i vilken utsträckning som deras verksamhet är förenlig med EU-taxonomin. Därför bedömer fondbolaget att det i dagsläget inte är möjligt att lämna tillförlitliga uppgifter om hur stor andel av fondens investeringar som är förenliga med taxonomin.

Revisionsberättelse

Till andelsägarna i värdepappersfonden Handelsbanken Global Småbolag Index Criteria, org.nr 515602-9281

Rapport om årsberättelse

Uttalande

Vi har i egenskap av revisorer i fondbolaget i Handelsbanken Fonder AB (fondbolaget), organisationsnummer 556418-8851, utfört en revision av årsberättelsen för värdepappersfonden Handelsbanken Global Småbolag Index Criteria för år 2021 med undantag för hållbarhetsinformationen ("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 värdepappersfonden Handelsbanken Global Småbolag Index Criteria's finansiella ställning per den 31 december 2021 och av dess finansiella resultat för året enligt lagen om värdepappersfonder samt Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersfonder. Våra uttalanden omfattar inte hållbarhetsinformationen.

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.

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

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

- identifierar och bedömer vi riskerna för väsentliga felaktigheter i årsberättelsen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, utformar och utför granskningsåtgärder bland annat utifrån dessa risker och inhämtar revisionsbevis som är tillräckliga och ändamålsenliga för att utgöra en grund för våra uttalanden. Risken för att inte upptäcka en väsentlig felaktighet till följd av oegentligheter är högre än för en väsentlig felaktighet som beror på misstag, eftersom oegentligheter kan innefatta agerande i maskopi, förfalskning, avsiktliga utelämnanden, felaktig information eller åsidosättande av intern kontroll.
- skaffar vi oss en förståelse av den del av fondbolagets interna kontroll som har betydelse för vår revision för att utforma granskningsåtgärder som är lämpliga med hänsyn till omständigheterna, men inte för att uttala oss om effektiviteten i den interna kontrollen.

- utvärderar vi lämpligheten i de redovisningsprinciper som används och rimligheten i fondbolagets uppskattningar i redovisningen och tillhörande upplysningar.
- utvärderar vi den övergripande presentationen, strukturen och innehållet i årsberättelsen, däribland upplysningarna, och om årsberättelsen återger de underliggande transaktionerna och händelserna på ett sätt som ger en rättvisande bild.

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

Revisorns yttrande avseende den lagstadgade hållbarhetsinformationen

Det är fondbolaget som har ansvaret för hållbarhetsinformationen och för att den är upprättad i enlighet med lagen om värdepappersfonder.

Vår granskning av hållbarhetsinformationen för fonden har skett med vägledning i tillämpliga fall av FARs uttalande 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 14 mars 2022

Ernst & Young AB

Jesper Nilsson
Auktoriserad revisor

Förvaltare: CARL-HENRIK LINDBERG
T o m 2021-11-30 CAROLINE MEBIUS

BASVALUTA



Handelsbanken Norden Index Criteria

Förvaltningsberättelse

Placeringsinriktning

Fonden är en indexfond och har som mål att följa utvecklingen i indexet Solactive ISS ESG Screened Paris Aligned Nordics Index så nära som möjligt. Fonden är passivt förvaltd. Fonden följer ett registrerat EU-referensvärde (index) för anpassning till Parisavtalets mål om minskade koldioxidutsläpp. Indexet speglar bolag noterade på Stockholmsbörsen, Oslo Börs, Köpenhamnsbörsen samt Helsingforsbörsen exklusive de bolag som inte uppfyller hållbarhetskraven. Hållbarhetskraven i indexet syftar till en minskning av koldioxidutsläppen och bolagen i index väljs ut och viktas på så sätt att indexportföljens utsläpp av växthusgaser anpassas till de långsiktiga globala uppvärmningsmålen i Parisavtalet. Hållbarhetskraven i index innebär vidare att bolag som är involverade i verifierade kränkningar av internationella normer, bolag som avsevärt skadar miljömässiga mål samt bolag som är verksamma inom kontroversiella sektorer inte ingår i index. Fonden får placera i derivatinstrument som ett led i fondens placeringsinriktning. Användningen av derivatinstrument är dock inte av sådan karaktär att den påverkar fondens risknivå annat än marginellt. För mer information om hållbarhetsarbetet, andelsklassbeteckningen inom parentes och fondens index hänvisas till informationsbroschyren.

Aktivitetsgrad

Fonden eftersträvar att ha så låga avvikelser mot index som möjligt (för uppgift om förväntad aktiv risk under normala marknadsförhållanden, se ovan under rubriken "Placeringsinriktning"). 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.

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

Portföljen

Fonden steg med 32,9% under 2021*. Fonden bytte, per den 1 september 2021, jämförelseindex till Solactive ISS ESG Screened Paris Aligned Nordic Index. Indexet består av ca 509 aktier och de största innehaven i fonden är Novo Nordisk, Atlas Copco och Investor. De tre största sektorerna utgjorde ca 66% av fonden och bestod av industrivaror och -tjänster, hälsovård samt finans.

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

Väsentliga risker

En investering i en aktiefond kännetecknas av hög risk men också möjlighet till hög avkastning. Värdet på fonden kan därmed variera kraftigt över tid. Fondens placeringar är koncentrerade geografiskt till aktier utgivna av företag i Norden. Detta innebär att risken i fonden normalt är högre än en investering i en diversifierad global aktiefond som fördelar sina investeringar över flera regioner. Fondens placeringar sker dock i företag i flera sektorer eller branscher vilket minskar risken i fonden. Då fondens investeringar sker i utländska aktier denominerade i annan valuta än fondens basvaluta är en investering i fonden förenad med valutarisk. Då fonden består av olika andelsklasser kan förändringar i valutakurser medföra att värdet och riskklassificeringen skiljer sig åt mellan olika andelsklasser beroende på vilken valuta andelsklassen handlas i. Fonden får placera i derivat och gör det i syfte att skydda värdet på fondens underliggande tillgångar, upprätthålla önskad risknivå i fondportföljen eller för att minimera kostnaderna för förvaltningen. Omfattningen av handeln är i förekommande fall begränsad och förväntas ha marginell inverkan på fondens riskprofil.

Handel med derivatinstrument m.m

Fonden får enligt sina fondbestämmelser handla med derivat som ett led i fondens placeringsinriktning. Under 2021 har fonden utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att låna ut värdepapper. Under 2021 har fonden utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att använda andra tekniker och instrument. Under 2021 har fonden inte utnyttjat denna möjlighet.

• Högsta hävstång under räkenskapsåret	1,0%
• Lägsta hävstång under räkenskapsåret	0,0%
• Genomsnittlig hävstång under räkenskapsåret	0,3%

Information

1 september 2021 ändrades fondens jämförelseindex från Solactive ISS ESG Screened Nordics All Cap Index till Solactive ISS ESG Screened Paris Aligned Nordic Index.

Sedan förändringen av skatteregler för svenska fonder (2012) och med anledning av utvecklingen av praxis på skatteområdet, råder osäkerhet om beskattningen av utländska utdelningar. För ytterligare information, se under allmänna sidor i slutet av fondrapporten.

Information om ersättning till anställda se Ersättning till anställda på fondbolagets hemsida samt även i slutet av fondrapporten.

Väsentliga händelser efter balansdagen

Med anledning av Rysslands invasion av Ukraina råder osäkerhet på världens finansiella marknader. Detta medför risk för högre kurssvängningar i fonden.

Aktieägarengagemang

Utifrån Fondbolagets Policy för aktieägarengagemang och ansvarsfulla investeringar, 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.

Normalt röstar Fondbolaget för samtliga aktier i fonden i de bolag där röstning sker men undantag finns t.ex. på marknader där aktierna låses under en längre tid för att kunna registreras för röstning på bolagsstämman. Eventuella aktielån återkallas normalt inför bolagsstämman för att röstning ska kunna ske för samtliga aktier men om det anses mer gynnsamt för andelsägarna och inte har väsentlig påverkan på ägarinflytandet, kan aktielån i vissa fall ligga kvar över bolagsstämman.

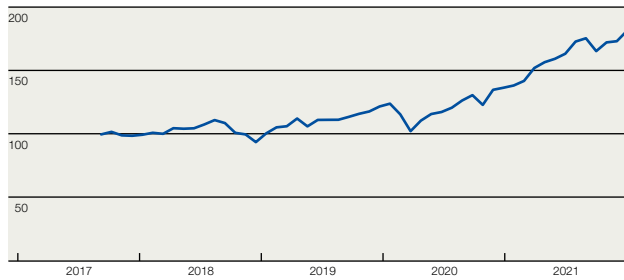
Det har i samband med fondens placeringar inte uppkommit några intressekonflikter mellan Fondbolaget och portföljbolagen. I Fondbolagets Policy för aktieägarengagemang och ansvarsfulla investeringar finns uppgifter om hur Fondbolaget i allmänhet hanterar intressekonflikter som kan uppstå i samband med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

Handelsbanken Norden Index Criteria, forts.

valberedningsarbetet som återfinns under handelsbankenfonder.se/policy och riktlinjer.

Fondens utveckling*



* Utvecklingen visas i fondens basvaluta. Fonden kan ha flera andelsklasser, vilken som avses framgår av fondens fondfakta.

Fondfakta - historik

	2021	2020	2019	2018	20/9-31/12 2017	2016	2015	2014	2013	2012
Andelsvärde, SEK										
Norden Index Criteria A1 - SEK	185,80	139,77	124,67	95,92	101,04	-	-	-	-	-
Norden Index Criteria A1 - EUR	18,04	13,91	11,86	9,46	10,28	-	-	-	-	-
Norden Index Criteria A1 - NOK	180,97	145,72	117,03	93,69	100,94	-	-	-	-	-
Norden Index Criteria A9 - SEK	145,28	109,07	-	-	-	-	-	-	-	-
Norden Index Criteria A9 - EUR	18,17	13,98	11,90	-	-	-	-	-	-	-
Norden Index Criteria A9 - NOK	182,24	146,44	117,38	93,78	-	-	-	-	-	-
Norden Index Criteria B1 - SEK	156,60	122,65	-	-	-	-	-	-	-	-
Fondens totala nettoutflöde, mnSEK	7 666	10 174	2 754	1 634	1 169	-	-	-	-	-
Fondförmögenhet totalt, mnSEK	33 258	18 528	6 429	2 627	1 165	-	-	-	-	-
Norden Index Criteria A1 - SEK	32 100	17 707	6 081	2 555	1 161	-	-	-	-	-
Norden Index Criteria A1 - EUR	27	13	2	-	-	-	-	-	-	-
Norden Index Criteria A1 - NOK	337	238	25	13	4	-	-	-	-	-
Norden Index Criteria A9 - SEK	144	52	-	-	-	-	-	-	-	-
Norden Index Criteria A9 - EUR	6	4	1	-	-	-	-	-	-	-
Norden Index Criteria A9 - NOK	317	384	275	53	-	-	-	-	-	-
Norden Index Criteria B1 - SEK	1	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Antal andelar totalt, tusental	179 202	132 655	61 563	27 385	11 527	-	-	-	-	-
Norden Index Criteria A1 - SEK	172 763	126 694	48 777	26 640	11 483	-	-	-	-	-
Norden Index Criteria A1 - EUR	1 496	950	162	49	3	-	-	-	-	-
Norden Index Criteria A1 - NOK	1 863	1 633	217	134	41	-	-	-	-	-
Norden Index Criteria A9 - SEK	989	480	-	-	-	-	-	-	-	-
Norden Index Criteria A9 - EUR	342	278	63	-	-	-	-	-	-	-
Norden Index Criteria A9 - NOK	1 741	2 621	2 344	562	-	-	-	-	-	-
Norden Index Criteria B1 - SEK	7	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total avkastning i %										
Norden Index Criteria A1 - SEK	32,9	12,1	30,0	-5,1	1,0	-	-	-	-	-
Norden Index Criteria A1 - EUR	29,7	17,2	25,4	-7,9	-2,0	-	-	-	-	-
Norden Index Criteria A1 - NOK	24,2	24,5	24,9	-7,2	2,9	-	-	-	-	-
Norden Index Criteria A9 - SEK	33,2	12,3	30,2	-	-	-	-	-	-	-
Norden Index Criteria A9 - EUR	30,0	17,5	10,1	-	-	-	-	-	-	-
Norden Index Criteria A9 - NOK	24,4	24,8	25,2	-3,9	-	-	-	-	-	-
Norden Index Criteria B1 - SEK	33,0	12,1	30,0	-5,1	-	-	-	-	-	-
Jämförelseindex inklusive utdelning i %										
Norden Index Criteria A1 - SEK	33,3	12,6	30,4	-4,6	1,3	-	-	-	-	-
Norden Index Criteria A1 - EUR	30,1	17,8	25,7	-7,4	-1,8	-	-	-	-	-
Norden Index Criteria A1 - NOK	24,5	25,1	25,3	-6,7	3,1	-	-	-	-	-
Norden Index Criteria A9 - SEK	33,3	12,6	30,4	-	-	-	-	-	-	-
Norden Index Criteria A9 - EUR	30,1	17,8	10,1	-	-	-	-	-	-	-
Norden Index Criteria A9 - NOK	24,5	25,1	25,3	-4,5	-	-	-	-	-	-
Norden Index Criteria B1 - SEK	33,3	12,6	30,4	-4,6	-	-	-	-	-	-
Aktiv risk 2 år, % (Tracking error)										
Norden Index Criteria A1 - SEK	0,1	0,1	0,1	-	-	-	-	-	-	-
Norden Index Criteria A1 - EUR	0,1	0,1	0,1	-	-	-	-	-	-	-
Norden Index Criteria A1 - NOK	0,1	0,1	0,1	-	-	-	-	-	-	-
Norden Index Criteria A9 - SEK	0,1	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Norden Index Criteria A9 - EUR	0,1	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Norden Index Criteria A9 - NOK	0,1	0,1	-	-	-	-	-	-	-	-
Norden Index Criteria B1 - SEK	0,1	0,1	-	-	-	-	-	-	-	-
Genomsnittlig årsavkastning 2 år, %										
Norden Index Criteria A1 - SEK	22,1	20,7	11,1	-	-	-	-	-	-	-
Norden Index Criteria A1 - EUR	23,3	21,2	7,4	-	-	-	-	-	-	-
Norden Index Criteria A1 - NOK	24,4	24,7	7,7	-	-	-	-	-	-	-
Norden Index Criteria A9 - SEK	22,3	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Norden Index Criteria A9 - EUR	23,6	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Norden Index Criteria A9 - NOK	24,6	25,0	-	-	-	-	-	-	-	-
Norden Index Criteria B1 - SEK	22,1	20,7	-	-	-	-	-	-	-	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %										
SEK	22,5	21,2	11,5	-	-	-	-	-	-	-
EUR	23,8	21,7	7,9	-	-	-	-	-	-	-
NOK	24,8	25,2	8,1	-	-	-	-	-	-	-
Utdelning per andel, SEK	5,29	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Omräkningskurs EUR/SEK	10,30	10,05	10,51	10,13	9,83	-	-	-	-	-
Omräkningskurs NOK/SEK	1,03	0,96	1,07	1,02	1,00	-	-	-	-	-

Historiskt kan fonden ha 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.

Jämförelseindex: Solactive ISS ESG Screened Paris Aligned Nordic Index

T o m 2020-06-16: SIX SRI Nordic Index NI

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

Fondens jämförelsenorm utgör en relevant referens i förhållande till fondens placeringsinriktning, tillgångsslag, 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 under allmänna sidor i slutet av den samlade fondrapporten.

Handelsbanken Norden Index Criteria, forts.

Fondfakta - kostnader

Max tillåten förvaltningskostnad i % enligt fondbestämmelser	
Norden Index Criteria A1	0,40
Norden Index Criteria A9	0,20
Norden Index Criteria B1	0,40
Uttagen förvaltningskostnad i % av genomsnittlig fondförmögenhet	
Norden Index Criteria A1	0,40
Norden Index Criteria A9	0,20
Norden Index Criteria B1	0,40
Årlig avgift, %	
Norden Index Criteria A1	0,40
Norden Index Criteria A9	0,20
Norden Index Criteria B1	0,40
Transaktionskostnader, tSEK	4 848
Transaktionskostnader i % av omsättningen	0,02
Förvaltningskostnad vid engångsinsättning 10 000 SEK	
Norden Index Criteria A1	46,87
Norden Index Criteria A9	23,46
Norden Index Criteria B1	46,87
Förvaltningskostnad vid månadssparande 100 SEK	
Norden Index Criteria A1	2,87
Norden Index Criteria A9	1,44
Norden Index Criteria B1	2,87

Fondfakta - övriga nyckeltal

Omsättningshastighet, ggr	0,3
Andel av omsättning som skett genom närstående vp-institut, %	29,8
Andel av oms. som skett mellan fonder förvaltade av Handelsbanken Fonder AB, %	0,0

Risk- och avkastningsmått *

Total risk % - A1 SEK	17,2	Aktiv avkastning % - B1 SEK	-0,4
Total risk % - A1 EUR	18,8	Informationskvot - A1 SEK	Negativ
Total risk % - A1 NOK	12,7	Informationskvot - A1 EUR	Negativ
Total risk % - A9 SEK	17,2	Informationskvot - A1 NOK	Negativ
Total risk % - A9 EUR	18,8	Informationskvot - A9 SEK	Negativ
Total risk % - A9 NOK	12,7	Informationskvot - A9 EUR	Negativ
Total risk % - B1 SEK	17,2	Informationskvot - A9 NOK	Negativ
Total risk i index % - A1 SEK	17,1	Informationskvot - B1 SEK	Negativ
Total risk i index % - A1 EUR	18,8	Sharpekvot - A1 SEK	1,3
Total risk i index % - A1 NOK	12,6	Sharpekvot - A1 EUR	1,3
Total risk i index % - A9 SEK	17,1	Sharpekvot - A1 NOK	1,9
Total risk i index % - A9 EUR	18,8	Sharpekvot - A9 SEK	1,3
Total risk i index % - A9 NOK	12,6	Sharpekvot - A9 EUR	1,3
Total risk i index % - B1 SEK	17,1	Sharpekvot - A9 NOK	1,9
Jämförelseindex	Solactive ISS ESG	Sharpekvot - B1 SEK	1,3
	Screened Paris Aligned	Sharpekvot i index - A1 SEK	1,3
	Nordic Index	Sharpekvot i index - A1 EUR	1,3
Aktiv avkastning % - A1 SEK	-0,4	Sharpekvot i index - A1 NOK	1,9
Aktiv avkastning % - A1 EUR	-0,4	Sharpekvot i index - A9 SEK	1,3
Aktiv avkastning % - A1 NOK	-0,4	Sharpekvot i index - A9 EUR	1,3
Aktiv avkastning % - A9 SEK	-0,2	Sharpekvot i index - A9 NOK	1,9
Aktiv avkastning % - A9 EUR	-0,2	Sharpekvot i index - B1 SEK	1,3
Aktiv avkastning % - A9 NOK	-0,2		

* Riskskiffrorna är baserade på två års historisk månadsavkastning. För definitioner, se under allmänna sidor i slutet av den samlade fondrapporten.
De sammanlagda exponeringarna i fonden beräknas enligt åtagandemetoden

Resultaträkning, tSEK

	2021	2020
INTÄKTER OCH VÄRDEFÖRÄNDRING		
Värdeförändring på överlåtbara värdepapper *	6 470 978	1 761 248
Värdeförändring på övriga derivatinstrument **	16 032	2 140
Värdeförändring på fondandelar ***	61 644	5 643
Ränteintäkter	12	10
Utdelningar	607 945	204 781
Valutakursvinster och -förluster netto	7 17	-5 051
Övriga finansiella intäkter ¹⁾	20 656	12 978
Övriga intäkter	-	1
Summa intäkter och värdeförändring	7 177 985	1 981 751
KOSTNADER		
Förvaltningskostnader:		
- Ersättning till fondbolaget	104 832	51 007
Räntekostnader	345	194
Övriga finansiella kostnader ²⁾	4 054	2 566
Övriga kostnader	4 654	3 311
Summa kostnader	113 885	57 078
Årets resultat	7 064 100	1 924 673
* Specifikation av värdeförändring		
Realisationsvinster	1 573 370	284 596
Realisationsförluster	-111 732	-202 498
Orealiserade vinster/förluster	5 009 341	1 679 151
Summa	6 470 978	1 761 248
** Specifikation av värdeförändring		
Realisationsvinster	22 428	4 520
Realisationsförluster	-8 964	-2 139
Orealiserade vinster/förluster	2 568	-240
Summa	16 032	2 140
*** Specifikation av värdeförändring		
Realisationsvinster	56 865	11 578
Realisationsförluster	-1 976	-5 524
Orealiserade vinster/förluster	6 755	-411
Summa	61 644	5 643

1) Posten består huvudsakligen av premier för utlånade värdepapper.
2) Posten består huvudsakligen av kostnader för utlånade värdepapper.

Balansräkning, tSEK

	31 dec. 2021	% av fondförm.	31 dec. 2020	% av fondförm.
TILLGÅNGAR				
Överlåtbara värdepapper	33 022 731	99,3	18 278 274	98,7
Fondandelar	174 251	0,5	216 097	1,2
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde ^{Not 2)}	33 196 982	99,8	18 494 371	99,8
Bankmedel och övriga likvida medel	2 943	0,0	25 103	0,1
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	36 738	0,1	14 218	0,1
Övriga tillgångar	45 690	0,1	39 550	0,2
Summa tillgångar	33 282 353	100,1	18 573 242	100,2
SKULDER				
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	11 447	0,0	6 367	0,0
Övriga skulder	12 458	0,0	38 906	0,2
Summa skulder	23 905	0,1	45 273	0,2
Fondförmögenhet ^{Not 1)}	33 258 449	100,0	18 527 969	100,0
Utlånade finansiella instrument	1 535 621	4,6	530 418	2,9
Mottagna säkerheter för utlånade finansiella instrument	1 704 220	5,1	580 879	3,1
Ställda säkerheter för övriga derivatinstrument ¹⁾	627	0,0	547	0,0

1) Likvida medel 627 tSEK

Not 1) till balansräkning

Förändring av fondförmögenhet, tSEK

	2021	2020
Fondförmögenhet vid periodens början	18 527 969	6 429 452
Andelsutgivning ¹⁾	10 225 171	16 507 085
Andelsinlösen	-2 558 770	-6 333 241
Resultat enligt resultaträkning	7 064 100	1 924 673
Utdelning till andelsägarna	-21	-
Fondförmögenhet vid periodens slut	33 258 449	18 527 969

1) Varav 645 tSEK avser interna flyttar mellan andelsklasser

Handelsbanken Norden Index Criteria, forts.

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknads- värde tSEK	% av fondförm.
Nilörngruppen B	10 167	838	0,0
Nobia AB	391 566	21 340	0,1
Nolato AB B	416 994	44 994	0,1
Nordea Bank	7 133 677	788 271	2,4
Nordic Entertainment	156 245	73 310	0,2
Nordic Waterproofing Holding AB	87 749	19 568	0,1
Nordicpaper	99 478	3 780	0,0
Nordnet AB	420 643	73 024	0,2
Note	101 742	23 502	0,1
NP3 Fastigheter	102 308	37 087	0,1
Nyfosa AB	413 054	64 436	0,2
Oasmia Pharmaceutical	5 048 640	13 243	0,0
OEM International AB B	25 129	4 659	0,0
Oncopeptides	1 666 880	14 002	0,0
Orexo AB	234 863	8 103	0,0
Oscar Properties Holding AB	664 966	7 594	0,0
Ovzon AB	270 118	16 963	0,1
Pandox B	215 013	31 392	0,1
Peab B	443 572	50 656	0,2
Platzer Fastigheter B	170 574	23 130	0,1
Pricer Aktiebolag	517 699	12 684	0,0
Proact IT Group AB	68 023	5 918	0,0
Probi AB	11 576	4 601	0,0
Profoto Holding	13 929	1 460	0,0
Q-linea	67 470	7 624	0,0
Ratos AB B	400 904	23 232	0,1
RaySearch Laboratories B	125 448	7 088	0,0
Readly International AB	152 186	2 732	0,0
Rejlers AB	40 212	5 863	0,0
Resurs	276 701	10 520	0,0
Rottneros AB	280 565	2 923	0,0
RVRC Holding AB Ord Sh	137 166	14 361	0,0
Sagax AB B	355 991	108 577	0,3
Sagax AB D	539 803	18 029	0,1
Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB B	1 925 920	127 920	0,4
Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB D	588 539	18 916	0,1
Sandvik AB	2 282 131	576 466	1,7
Saniona	210 915	1 867	0,0
Scandi standard	320 952	13 159	0,0
Scandic Hotels Group	338 040	12 335	0,0
Sdiptech AB	54 194	25 552	0,1
Sectra AB	163 173	32 667	0,1
Securitas AB	580 768	72 393	0,2
Sensys Traffic AB	6 014 697	5 750	0,0
Serneke Group AB	98 329	5 379	0,0
Sinch AB Ord Shs	773 523	89 032	0,3
SinterCast A	11 536	1 624	0,0
Sivers Semiconductors AB	710 823	13 783	0,0
Skandinaviska Enskilda Banken ser. A	2 973 445	374 208	1,1
Skanska AB ser. B	682 856	159 925	0,5
SKF, AB ser. B	895 591	192 104	0,6
Skistar B	91 327	15 526	0,0
Softtronic AB B	55 051	1 602	0,0
Solid Försäkring AB	42 745	2 511	0,0
Sotkamo Silver AB	380 175	600	0,0
Starbreeze	3 269 522	3 276	0,0
Stendörren Fastigheter AB	77 885	23 716	0,1
Stillfront Group AB	779 991	37 674	0,1
Stockwik Förvaltning	14 921	1 371	0,0
Svedbergs i Dalstorp AB ser. B	142 919	12 291	0,0
Svenska Cellulosa AB SCA ser. B	1 318 814	211 999	0,6
Svolder B	47 409	17 399	0,1
Sweco B	408 815	69 580	0,2
Swedbank AB A	1 639 305	298 517	0,9
Swedish Orphan Biovitrum	408 016	75 524	0,2
Systemair Aktiebolag Ord Shs	295 606	30 122	0,1
Tele2 B	918 630	118 595	0,4
Telia Company	4 410 457	156 152	0,5
TF Bank	32 595	7 481	0,0
Thule Group	230 492	126 310	0,4
Tobii AB	407 390	14 959	0,0
Tobii Dynavox AB Ord Sh	388 395	12 510	0,0
Transtema Group AB	121 896	5 790	0,0
Traton	40 673	9 314	0,0
Trelleborg AB ser. B	457 814	108 868	0,3
Trox Group A	141 299	65 492	0,2
Veoneer Inc	178 581	57 325	0,2
Vicore Pharma Holding Ord Shs	477 706	6 650	0,0
Vitec Software Group B	67 766	37 746	0,1
Vitrolife	131 184	73 463	0,2
VNV Global AB	270 022	28 271	0,1
Volati	104 025	23 562	0,1
Volvo, AB ser. A	403 818	85 852	0,3
Volvo, AB ser. B	2 825 365	592 338	1,8
Wallenstam B	419 963	70 554	0,2
Wihlborgs	317 391	65 192	0,2
Wästbygg Gruppen AB B	64 852	6 861	0,0
Xano B	22 282	7 242	0,0
Xbrane Biopharma AB	63 201	6 623	0,0
XSpray Pharma AB	48 059	3 081	0,0
Xvivo Perfusion	75 861	21 127	0,1
Öresund	65 893	9 607	0,0
		17 951 049	54,0
Noterade aktier		33 022 731	99,3

Övriga finansiella instrument som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES 0,5

	Underliggande exponering tSEK	Marknads- värde tSEK	% av fondförm.
AKTIEINDEXTERMINER			
OMXS30 ESG Future Jan 2022	67 353	0	0,0
Aktieindexterminer		0	0,0
	Antal/Nom. bel. tusental	Marknads- värde tSEK	% av fondförm.

FONDANDELAR			
BÖRSHANDLADE AKTIEFONDER			
XACT Högutdelande (UCITS ETF)	430 084	62 090	0,2
XACT Norden 30 (UCITS ETF)	459 287	96 028	0,3
XACT Svenska Småbolag (UCITS ETF)	51 209	16 134	0,0
Fondandelar		174 251	0,5

Övriga finansiella instrument 0,0

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknads- värde tSEK	% av fondförm.
ONOTERADE AKTIER			
SVERIGE			
MQ Holding AB (KK)	14 690	0	0,0
Onoterade aktier		0	0,0
		0	0,0
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde		33 196 982	99,8
Summa finansiella instrument med negativt marknadsvärde		0	0,0
Netto, övriga tillgångar och skulder		61 467	0,2
Total summa fondförmögenhet		33 258 449	100,0

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

Sammanställning, företags- och koncernexponeringar*

Företag/koncern	% av fondförmögenheten	Företag/koncern	% av fondförmögenheten
Atlas Copco	3,4	Rockwool International A/A	0,4
Volvo	2,0	Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB	0,4
Epiroc AB	1,6	Sagax AB	0,4
Kesko Oyj	0,6	Schibsted ASA	0,3
Kinnevik AB	0,5	Corem Property Group	0,1
Industrivärden	0,5		

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

Handelsbanken Norden Index Criteria, forts.

Tilläggsupplysningar om utlånade värdepapper

Volym utlånade värdepapper, tSEK 1 535 621

Volym utlånade värdepapper i % av totala utlåningsbara tillgångar 5,14

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

Amerikanska staten	406 180
Brittiska staten	179 192
Belgiska staten	112 749
Franska staten	110 212
Tyska staten	50 698
Nederländska staten	43 679
Royal Dutch Shell Plc	18 267
Österrikiska staten	16 844
Taylor Wimpey Plc	14 855
BP Plc	14 620

De största motparterna för värdepapperslån, tSEK:

Skandinaviska Enskilda Banken AB (Publ)	475 548
Goldman Sachs International	277 099
Morgan Stanley & Co. International Plc	217 288
UBS AG London Branch	176 276
J.P. Morgan Securities Plc	156 659
Merrill Lynch International	111 321
Citigroup Global Markets Ltd	90 610
Svenska Handelsbanken AB (Publ)	87 401
Credit Suisse International	47 336
BNP Paribas Arbitrage SNC	38 542

Typ av och kvalitet på säkerheten, tSEK:

Aktier	779 478
Obligationer och andra räntebärande instrument	924 742
	1 704 220

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	25
En vecka till en månad	182
En till tre månader	4 597
Tre månader till ett år	20 223
Mer än ett år	899 715
Obestämd löptid	779 478
	1 704 220

Motparternas hemvist, tSEK

Frankrike	38 542
Storbritannien	1 102 728
Sverige	562 950
	1 704 220

Säkerheternas valuta, tSEK

AUD	3 002
CAD	3 490
CHF	16 866
DKK	11 215
EUR	386 349
GBP	434 918
HKD	25 347
JPY	118 194
NZD	36
SEK	11 072
SGD	2 714
USD	691 017
	1 704 220

Avveckling och clearing, tSEK

Bilateral	60
Tredje part	1 704 159
	1 704 220

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 20 271 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:

- Citigroup Global Markets Ltd
- Credit Suisse International
- Credit Suisse Securities (Europe) Ltd
- Goldman Sachs International
- HSBC Bank Plc
- J.P. Morgan Securities Plc
- Merrill Lynch International
- Morgan Stanley & Co Intl Plc
- Skandinaviska Enskilda Banken AB (Publ)
- Svenska Handelsbanken (Publ)
- UBS AG 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 intermediärer 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 försäkras eller åsikt från Solactive avseende eventuella investeringar i denna fond.

Handelsbanken Norden Index Criteria

Hållbara investeringar ingår i fondens målsättning

Fonden är en indexfond och följer ett index som tar hänsyn till hållbarhetskriterier. Indexet utgör ett registrerat EU-referensvärde för anpassning till Parisavtalet (s.k. Paris Aligned Benchmark eller "PAB-index") enligt EU förordningen 2016/1011/EU (Benchmarkförordningen). Hållbarhetskraven i indexet syftar till en minskning av utsläppen av koldioxid och andra växthusgaser.

Fondens miljömässigt hållbara investeringar bidrar till följande miljömål definierade i EU-taxonomin för miljömässigt hållbara verksamheter: begränsning av klimatförändringarna.

Som en del av målsättningen att göra hållbara investeringarna på ovan angivna områden tillämpar fonden också en exkluderingsstrategi. Fondbolaget bedriver även för fondens räkning ett påverkansarbete som omfattar dialoger med företag och röstning på bolagsstämmor samt arbete i valberedningar.

Metoder för hållbarhetsarbetet

Fonden väljer bort

Fonden och dess index väljer helt bort företag som är inblandade i tillverkning eller distribution av enligt internationell rätt förbjudna vapen, till exempel klustervapen, personminor, biologiska och kemiska vapen. Även företag involverade i produktion eller distribution av kärnvapen väljs bort.

Fonden och dess index väljer även bort* kontroversiella branscher som alkohol, tobak, cannabis, kommersiell spelverksamhet, vapen och krigsmateriel, pornografi samt fossila bränslen.

Fonden och dess index väljer också bort företag som anses agera i strid med internationella normer och konventioner avseende mänskliga rättigheter, arbetsrätt, miljö och antikorrupktion.

Uppföljning sker på daglig basis av fondbolagets oberoende riskkontrollfunktion.

För att hantera utdelningar, företagshändelser samt även uttag och insättningar i fonderna kan förvaltningen använda ETF:er och terminer som inte är analyserade ur ett hållbarhetsperspektiv, dock till högst 3% av fondens värde.

Fonden väljer in

Bolagen i 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, mått 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.

Fondbolagets påverkansarbete - Dialoger

En viktig del av att ta ansvar som investerare är att påverka de företag vi investerar i. Utgångspunkten för vårt påverkansarbete är Handelsbankens och fondbolagets värdegrund, våra åtaganden samt de internationella normer och konventioner vi stödjer. Vi för dialog i syfte att uppmuntra företagen att förbättra sitt hållbarhetsarbete, och med företag där vi bedömer att de inte lever upp till de internationella normer och konventioner som vi värnar om. Påverkansarbete utför vi framför allt genom;

Bolagspåverkan i samarbete med andra investerare

Tillsammans med andra investerare, genom en extern part (ISS ESG) deltar fondbolaget i dialoger med bolag så kallade Pooled Engagement. Grunden för dessa dialoger är en normbaserad analys och riktar sig primärt mot bolag med misstänka eller bekräftade kränkningar avseende internationella normer och konventioner inom mänskliga rättigheter, arbetsrätt, miljö och antikorrupktion. Dialogprocessen omfattar kontakt mellan ISS ESG och bolaget, och i vissa fall även möten eller telefonkonferenser där vi som investerare kan delta.

Bolagspåverkan genom externa leverantörer/konsulter

Fondbolaget deltar för fondernas räkning i tematiska proaktiva dialoger ledda av Sustainalytics. I dagsläget är fondbolaget aktiva i två tematiska dialoger, en kopplad till mänskliga rättigheter och Modern Slavery samt ett initiativ kopplat till skatt. Dialogprocessen omfattar såväl fysiska som digitala möten med berörda företag där vi som investerare har möjlighet att delta.

Samarbeten och branschinitiativ

Fondbolaget deltar i flera internationella initiativ och samarbeten med fokus på specifika hållbarhetsfrågor. Dessa initiativ är ofta tematiska eller inriktade på hållbarhetsfrågor inom en viss sektor. Exempel på initiativ vi deltagit i under året är: Climate Action 100+, PRI Sustainable Palm Oil och PRI-Ceres Sustainable Forests.

Fondbolagets påverkansarbete – Ägarstyrning

Bolagsstämmor och valberedningar

Fondbolaget röstar normalt på bolagsstämmor där fondbolaget äger över 0,5% eller på bolagsstämmor där bolaget i fråga har identifierade brister i sitt hållbarhets/ägarstyrningsarbete. Fondbolaget stödjer också generellt aktieägarmotioner vilka söker främja hållbart företagande, bland annat större öppenhet i redovisning och rapportering av bolagets klimatpåverkan, arbete med mänskliga rättigheter och arbetsrätt.

Handelsbanken Fonder deltar i alla 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.

** Enligt Fondbolagets förenings definition av Välja bort får högst 5% av omsättningen i det bolag där placeringen sker avse verksamhet som gäller den angivna produkten eller tjänsten*

Uppföljning av hållbarhetsarbetet

Fonden väljer in

Inom ramen för indexmetodiken och fondens förvaltning premieras bolag som via sina produkter och tjänster bidrar positivt till att uppfylla de miljömässiga målen i Agenda 2030. Fonden väljer även in omställningsbolag vilket avser bolag involverade i kraftgenerering som bedöms vara i processen att ställa om sin verksamhet på ett sätt som förväntas bidra, snarare än motverka, till uppfyllandet av Parisavtalet. Ett exempel på ett bolag som premierats i fonden är Ørstedt A/S. Bolaget är ledande inom havsbaserad vindkraft och Danmarks största elkraftproducent.

Fonden väljer bort

Fonden och dess index har under året valt bort flertalet bolag baserat på ovanstående exkluderingskriterier.

Fondbolagets påverkansarbete - Dialoger

Bolagspåverkan i samarbete med andra investerare

Under 2021 deltog fondbolaget i totalt 101 bolagsdialoger tillsammans med andra investerare. Fonden har investerat i 2 av dessa bolag.

Ett av bolagen är Ericsson där dialog förts angående att stärka det förebyggande arbetet mot korrupktion.

Samarbeten och branschinitiativ

2021 deltog fondbolaget i initiativ och samarbeten som omfattar totalt över 207 bolag.

Fondbolagets påverkansarbete – Ägarstyrning

Bolagsstämmor och valberedningar

För fondens räkning har fondbolaget under året röstat på 366 bolagsstämmor.

Fondbolaget har genom sin ägarandel fått plats i 47 valberedningar och arbetat för att lägga fram förslag på styrelser med god kompetens och mångfald.

Information om EU:s taxonomi för miljömässigt hållbara verksamheter

EU-taxonomin är ett klassifikationssystem som syftar till att etablera gemensamma kriterier för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Enligt regelverket ska det för varje fond redovisas hur stor del av fondens investeringar som är förenliga med taxonomin.

Taxonomin håller på att utvecklas och kriterier för samtliga miljömål är ännu inte klara. Det saknas också en fastslagen beräkningsmodell för hur stor andel av fondens investeringar som är förenliga med taxonomin. De bolag som fonden investerar i har ännu inte börjat rapportera i vilken utsträckning som deras verksamhet är förenlig med EU-taxonomin. Därför bedömer fondbolaget att det i dagsläget inte är möjligt att lämna tillförlitliga uppgifter om hur stor andel av fondens investeringar som är förenliga med taxonomin.

Revisionsberättelse

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

Rapport om årsberättelse

Uttalande

Vi har i egenskap av revisorer i fondbolaget i Handelsbanken Fonder AB (fondbolaget), organisationsnummer 556418-8851, utfört en revision av årsberättelsen för värdepappersfonden Handelsbanken Norden Index Criteria för år 2021 med undantag för hållbarhetsinformationen ("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 värdepappersfonden Handelsbanken Norden Index Criteria's finansiella ställning per den 31 december 2021 och av dess finansiella resultat för året enligt lagen om värdepappersfonder samt Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersfonder. Våra uttalanden omfattar inte hållbarhetsinformationen.

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 revisionssed 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.

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

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

- identifierar och bedömer vi riskerna för väsentliga felaktigheter i årsberättelsen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, utformar och utför granskningsåtgärder bland annat utifrån dessa risker och inhämtar revisionsbevis som är tillräckliga och ändamålsenliga för att utgöra en grund för våra uttalanden. Risken för att inte upptäcka en väsentlig felaktighet till följd av oegentligheter är högre än för en väsentlig felaktighet som beror på misstag, eftersom oegentligheter kan innefatta agerande i maskopi, förfalskning, avsiktliga utelämnanden, felaktig information eller åsidosättande av intern kontroll.
- skaffar vi oss en förståelse av den del av fondbolagets interna kontroll som har betydelse för vår revision för att utforma granskningsåtgärder som är lämpliga med hänsyn till omständigheterna, men inte för att uttala oss om effektiviteten i den interna kontrollen.

- utvärderar vi lämpligheten i de redovisningsprinciper som används och rimligheten i fondbolagets uppskattningar i redovisningen och tillhörande upplysningar.

- utvärderar vi den övergripande presentationen, strukturen och innehållet i årsberättelsen, däribland upplysningarna, och om årsberättelsen återger de underliggande transaktionerna och händelserna på ett sätt som ger en rättvisande bild.

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

Revisorns yttrande avseende den lagstadgade hållbarhetsinformationen

Det är fondbolaget som har ansvaret för hållbarhetsinformationen och för att den är upprättad i enlighet med lagen om värdepappersfonder.

Vår granskning av hållbarhetsinformationen för fonden har skett med vägledning i tillämpliga fall av FARs uttalande 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 14 mars 2022

Ernst & Young AB

Jesper Nilsson
Auktoriserad revisor

Förvaltare: CARL-HENRIK LINDBERG
T o m 2021-11-30 STEFAN HAGMAN

BASVALUTA



Handelsbanken Norge Index Criteria

Förvaltningsberättelse

Placeringsinriktning

Fonden är en indexfond och har som mål att följa utvecklingen i indexet Solactive ISS ESG Screened Paris Aligned Norway Index så nära som möjligt. Fonden är passivt förvaltat. Fonden följer ett registrerat EU-referensvärde (index) för anpassning till Parisavtalets mål om minskade koldioxidutsläpp. Indexet speglar bolag noterade på Oslo Börs exklusive de bolag som inte uppfyller hållbarhetskraven. Hållbarhetskraven i indexet syftar till en minskning av koldioxidutsläppen och bolagen i index väljs ut och viktas på så sätt att indexportföljens utsläpp av växthusgaser anpassas till de långsiktiga globala uppvärmningsmålen i Parisavtalet. Hållbarhetskraven i index innebär vidare att bolag som är involverade i verifierade kränkningar av internationella normer, bolag som avsevärt skadar miljömässiga mål samt bolag som är verksamma inom kontroversiella sektorer inte ingår i index. Fonden får placera i derivatinstrument som ett led i fondens placeringsinriktning. Användningen av derivatinstrument är dock inte av sådan karaktär att den påverkar fondens risknivå annat än marginellt. För mer information om hållbarhetsarbetet, andelsklassbeteckningen inom parentes och fondens index hänvisas till informationsbroschyren.

Aktivitetsgrad

Fonden eftersträvar att ha så låga avvikelser mot index som möjligt (för uppgift om förväntad aktiv risk under normala marknadsförhållanden, se ovan under rubriken "Placeringsinriktning"). Indexet efterbildas genom full fysisk replikering, vilket innebär att fonden placerar direkt i de 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.

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

Portföljen

Fonden steg med 17,3% under 2021*. Fonden bytte, per den 1 september i år, jämförelseindex till Solactive ISS ESG Screened Paris Aligned Norway Index. Indexet består av 100 aktier. De tre största aktieinnehaven vid halvårsskiftet var DNB, Tomra och Norsk Hydro. De tre största sektorerna utgjorde ca 55% av portföljen och bestod av finans, dagligvarubolag samt industrivaror- och tjänster.

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

Väsentliga risker

En investering i en aktiefond kännetecknas av hög risk men också möjlighet till hög avkastning. Värdet på fonden kan därmed variera kraftigt över tid. Fondens placeringar är koncentrerade geografiskt till aktier utgivna av företag i Norge. Detta innebär att risken i fonden normalt är högre än en investering i en diversifierad global aktiefond som fördelar sina investeringar över flera regioner. Fondens placeringar sker dock i företag i flera sektorer eller branscher vilket över tid bidrar till att minska risken i fonden. Då fonden består av olika andelsklasser kan förändringar i valutakurser medföra att riskklassificeringen skiljer sig åt mellan olika andelsklasser beroende på vilken valuta andelsklassen handlas i. Fonden får placera i derivat och gör det i syfte att skydda värdet på fondens underliggande tillgångar, upprätthålla önskad risknivå i fondportföljen eller för att minimera kostnaderna för förvaltningen. Omfattningen av handeln är i förekommande fall begränsad och förväntas ha marginell inverkan på fondens riskprofil.

Handel med derivatinstrument m.m

Fonden får enligt sina fondbestämmelser handla med derivat som ett led i fondens placeringsinriktning. Under 2021 har fonden utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att låna ut värdepapper. Under 2021 har fonden utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att använda andra tekniker och instrument. Under 2021 har fonden inte utnyttjat denna möjlighet.

• Högsta hävstång under räkenskapsåret	1,8%
• Lägsta hävstång under räkenskapsåret	0,0%
• Genomsnittlig hävstång under räkenskapsåret	0,4%

Information

1 september 2021 ändrades fondens jämförelseindex från Solactive ISS ESG Screened Nordics All Cap Index till Solactive ISS ESG Screened Paris Aligned Norway Index.

1 september 2021 bytte fonden namn från Handelsbanken Norge Index till Handelsbanken Norge Index Criteria med anledning av indexbytet. Även fondbestämmelserna ändrades.

Sedan förändringen av skatteregler för svenska fonder (2012) och med anledning av utvecklingen av praxis på skatteområdet, råder osäkerhet om beskattningen av utländska utdelningar. För ytterligare information, se under allmänna sidor i slutet av fonddrapporten.

Information om ersättning till anställda se Ersättning till anställda på fondbolagets hemsida samt även i slutet av fonddrapporten.

Väsentliga händelser efter balansdagen

Med anledning av Rysslands invasion av Ukraina råder osäkerhet på världens finansiella marknader. Detta medför risk för högre kurssvängningar i fonden.

Aktieälgarengagemang

Utifrån Fondbolagets Policy för aktieälgarengagemang och ansvarsfulla investeringar, 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.

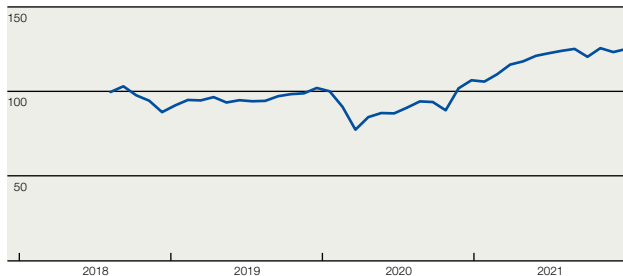
Normalt röstar Fondbolaget för samtliga aktier i fonden i de bolag där röstning sker men undantag finns t.ex. på marknader där aktierna låses under en längre tid för att kunna registreras för röstning på bolagsstämman. Eventuella aktielån återkallas normalt inför bolagsstämman för att röstning ska kunna ske för samtliga aktier men om det anses mer gynnsamt för andelsägarna och inte har väsentlig påverkan på ägarinflytandet, kan aktielån i vissa fall ligga kvar över bolagsstämman.

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

Handelsbanken Norge Index Criteria, forts.

Läs mer om hur Handelsbanken Fonder agerar i ägarfrågor och om fondbolagets riktlinjer för ansvarsfulla investeringar i bolagets Policy för aktieägarengagemang och ansvarsfulla investeringar samt i Riktlinjer för valberedningsarbetet som återfinns under handelsbankenfonder.se/policy och riktlinjer.

Fondens utveckling*



* Utvecklingen visas i fondens basvaluta. Fonden kan ha flera andelsklasser, vilken som avses framgår av fondens fondfakta.

Fondfakta - historik

	2021	2020	2019	22/8-31/12 2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
Andelsvärde, NOK										
Norge Index Criteria A1 - NOK	125,38	106,89	102,32	88,02	-	-	-	-	-	-
Norge Index A9 - NOK	126,22	107,39	102,60	88,09	-	-	-	-	-	-
Fondens totala nettoflöde, mnNOK	-1 218	689	310	856	-	-	-	-	-	-
Fondförmögenhet totalt, mnNOK	1 254	2 138	1 241	773	-	-	-	-	-	-
Norge Index Criteria A1 - NOK	596	666	487	197	-	-	-	-	-	-
Norge Index A9 - NOK	658	1 472	754	577	-	-	-	-	-	-
Antal andelar totalt, tusental	9 965	19 934	12 110	8 781	-	-	-	-	-	-
Norge Index Criteria A1 - NOK	4 752	6 231	4 761	2 233	-	-	-	-	-	-
Norge Index A9 - NOK	5 212	13 704	7 349	6 548	-	-	-	-	-	-
Total avkastning i %										
Norge Index Criteria A1 - NOK	17,3	4,5	16,2	-12,0	-	-	-	-	-	-
Norge Index A9 - NOK	17,5	4,7	16,5	-11,9	-	-	-	-	-	-
Jämförelseindex inklusive utdelning i %										
Norge Index Criteria A1 - NOK	16,9	4,6	16,5	-11,9	-	-	-	-	-	-
Norge Index A9 - NOK	16,9	4,6	16,5	-11,9	-	-	-	-	-	-
Aktiv risk 2 år, % (Tracking error)										
Norge Index Criteria A1 - NOK	0,2	0,1	-	-	-	-	-	-	-	-
Norge Index A9 - NOK	0,2	0,1	-	-	-	-	-	-	-	-
Genomsnittlig årsavkastning 2 år, %										
Norge Index Criteria A1 - NOK	10,7	10,2	-	-	-	-	-	-	-	-
Norge Index A9 - NOK	10,9	10,4	-	-	-	-	-	-	-	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %	10,6	10,4	-	-	-	-	-	-	-	-
Omräkningskurs NOK/SEK	1,03	0,96	1,07	1,02	-	-	-	-	-	-

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.

Jämförelseindex: Solactive ISS ESG Screened Paris Aligned Norway Index

T o m 2021-08-31: OSEBX

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

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

För definitioner, se under allmänna sidor i slutet av den samlade fondrapporten.

Fondfakta - kostnader

Max tillåten förvaltningskostnad i % enligt fondbestämmelser	
Norge Index Criteria A1	0,30
Norge Index A9	0,10
Uttagen förvaltningskostnad i % av genomsnittlig fondförmögenhet	
Norge Index Criteria A1	0,30
Norge Index A9	0,10
Årlig avgift, %	
Norge Index Criteria A1	0,30
Norge Index A9	0,10
Transaktionskostnader, tNOK	625
Transaktionskostnader i % av omsättningen	0,02
Förvaltningskostnad vid engångsinsättning 10 000 NOK	
Norge Index Criteria A1	34,00
Norge Index A9	11,34
Förvaltningskostnad vid månadssparande 100 NOK	
Norge Index Criteria A1	2,08
Norge Index A9	0,69

Fondfakta - övriga nyckeltal

Omsättningshastighet, ggr	0,5
Andel av omsättning som skett genom närstående vp-institut, %	1,9
Andel av oms. som skett mellan fonder förvaltade av Handelsbanken Fonder AB, %	0,0

Risk- och avkastningsmått*

Total risk % - A1 NOK	20,3	Aktiv avkastning % - A9 NOK	0,3
Total risk % - A9 NOK	20,3	Informationskvot - A1 NOK	0,5
Total risk i index % - A1 NOK	20,3	Informationskvot - A9 NOK	1,5
Total risk i index % - A9 NOK	20,3	Sharpekvot - A1 NOK	0,5
Jämförelseindex	Solactive ISS ESG Screened Paris Aligned Norway Index	Sharpekvot - A9 NOK	0,5
Aktiv avkastning % - A1 NOK	0,1	Sharpekvot i index - A1 NOK	0,5
		Sharpekvot i index - A9 NOK	0,5

* Riskciffrorna är baserade på två års historisk månadsavkastning. För definitioner, se under allmänna sidor i slutet av den samlade fondrapporten.

De sammanlagda exponeringarna i fonden beräknas enligt åtagandemetoden

Handelsbanken Norge Index Criteria, forts.

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknads- värde tNOK	% av fondförm.
TELEKOMOPERATÖRER			
Adevinta ASA	227 521	26 688	2,1
Kahoot Ord Shs	219 001	10 205	0,8
Telenor	459 963	63 751	5,1
		100 645	8,0
Noterade aktier		1 252 966	99,9
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde		1 252 966	99,9
Summa finansiella instrument med negativt marknadsvärde		0	0,0
Netto, övriga tillgångar och skulder		792	0,1
Total summa fondförmögenhet		1 253 758	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
Schibsted ASA	3,3

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

Tilläggsupplysningar om utlånade värdepapper

Volym utlånade värdepapper, tNOK	97 421
Volym utlånade värdepapper i % av totala utlåningsbara tillgångar	7,78

De tio största utfärdarna av säkerheter för värdepapperslån per emittent, tNOK:	
Amerikanska staten	12 752
Franska staten	10 610
Nederländska staten	9 078
Tyska staten	7 185
Belgiska staten	3 416
Brittiska staten	3 160
Royal Dutch Shell Plc	1 833
BP Plc	1 789
Rio Tinto Plc	1 727
Meggitt Plc	1 726

De största motparterna för värdepapperslån, tNOK:

Svenska Handelsbanken AB (Publ)	32 172
Merrill Lynch International	21 815
Credit Suisse AG, Dublin Branch	17 871
J.P. Morgan Securities Plc	14 622
UBS AG London Branch	14 171
Skandinaviska Enskilda Banken AB (Publ)	7 699
Citigroup Global Markets Ltd	7 548
HSBC Bank Plc	581
Credit Suisse International	424

Typ av och kvalitet på säkerheten, tNOK:

Obligationer och andra räntebärande instrument	47 886
Aktier	69 016
	116 902

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, tNOK:

Mindre än en dag	-
En dag till en vecka	3
En vecka till en månad	65
En till tre månader	657
Tre månader till ett år	2 965
Mer än ett år	44 196
Obestämd löptid	69 016
	116 902

Motparternas hemvist, tNOK

Irland	17 871
Storbritannien	59 161
Sverige	39 871
	116 902

Säkerheternas valuta, tNOK

AUD	8 988
CAD	352
CHF	291
DKK	1 219
EUR	44 645
GBP	27 908
HKD	3 748
JPY	7 070
NZD	182
SEK	1 858
SGD	281
USD	20 361
	116 902

Avveckling och clearing, tNOK

Tredje part	116 902
	116 902

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 2 733 tNOK, 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:

- Citigroup Global Markets Ltd
- Credit Suisse AG, Dublin Branch
- Credit Suisse International
- Credit Suisse Securities (Europe) Ltd
- HSBC Bank Plc
- J.P. Morgan Securities Plc
- Merrill Lynch International
- Skandinaviska Enskilda Banken AB (Publ)
- Svenska Handelsbanken (Publ)
- UBS AG London Branch

This Product is not in any way sponsored, endorsed, sold or promoted by Oslo Børs ASA ("Oslo Børs") and Oslo Børs makes no warranty or representation whatsoever, express or implied, either as to the results to be obtained from the use of the Oslo Børs index and/or the figure at which the said Oslo Børs index stands at any particular time on any particular day or otherwise. Furthermore, Oslo Børs makes no warranty of merchantability or fitness for a particular purpose or use with respect to the Oslo Børs index or Oslo Børs Marks.

The Oslo Børs index is compiled and calculated solely by an indexer on behalf of Oslo Børs, and Oslo Børs does not guarantee the accuracy and/or the completeness of the Oslo Børs index or any data included therein. Oslo Børs shall not be liable (whether in negligence or otherwise) to any person for any error, omissions or interruptions in the Oslo Børs index and Oslo Børs shall not be under any obligation to advise any person of any error therein. All rights to the trademark are vested in Oslo Børs and are used under licence from Oslo Børs.

Handelsbanken Norge Index Criteria

Hållbara investeringar ingår i fondens målsättning

Fonden är en indexfond och följer ett index som tar hänsyn till hållbarhetskriterier. Indexet utgör ett registrerat EU-referensvärde för anpassning till Parisavtalet (s.k. Paris Aligned Benchmark eller "PAB-index") enligt EU förordningen 2016/1011/EU (Benchmarkförordningen). Hållbarhetskraven i indexet syftar till en minskning av utsläppen av koldioxid och andra växthusgaser.

Fondens miljömässigt hållbara investeringar bidrar till följande miljömål definierade i EU-taxonomin för miljömässigt hållbara verksamheter: begränsning av klimatförändringarna.

Som en del av målsättningen att göra hållbara investeringarna på ovan angivna områden tillämpar fonden också en exkluderingsstrategi. Fondbolaget bedriver även för fondens räkning ett påverkansarbete som omfattar dialoger med företag och röstning på bolagsstämmor samt arbete i valberedningar.

Metoder för hållbarhetsarbetet

Fonden väljer bort

I enlighet med fondbolagets övergripande Policy för aktieägarengagemang och ansvarsfulla investeringar har fonden valt bort placeringar i;

- Företag som är inblandade i tillverkning eller distribution av enligt internationell rätt förbjudna vapen, till exempel klustervapen, personminor, biologiska och kemiska vapen.
- Företag involverade i produktion eller distribution av kärnvapen.
- Företag vars omsättning till mer än 5% kommer från utvinning av förbränningskol eller vars omsättning till mer än 30% kommer från kolkraftsgenerering.

Under förutsättning att fonden ser en förändringsvilja och bedömningen har gjorts att bolaget kommer att komma tillrätta med problemet under en acceptabel tidshorisont har fonden möjlighet att investera i bolag som är involverade i kränkningar av internationella normer och konventioner. Under året har fonden inte utnyttjat denna möjlighet. Fonden har således under året inte ägt något bolag involverad i kränkningar av internationella normer och konventioner.

Uppföljning sker på daglig basis av fondbolagets oberoende riskkontrollfunktion.

Fonden väljer in

Bolagen i 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.

Fondbolagets påverkansarbete - Dialoger

En viktig del av att ta ansvar som investerare är att påverka de företag vi investerar i. Utgångspunkten för vårt påverkansarbete är Handelsbankens och fondbolagets värdegrund, våra åtaganden samt de internationella normer och konventioner vi stödjer. Vi för dialog i syfte att uppmuntra företagen att förbättra sitt hållbarhetsarbete, och med företag där vi bedömer att de inte lever upp till de internationella normer och konventioner som vi värnar om. Påverkansarbetet utförs framförallt genom;

Bolagspåverkan i samarbete med andra investerare

Tillsammans med andra investerare, genom en extern part (ISS ESG) deltar fondbolaget i dialoger med bolag så kallade Pooled Engagement. Grunden för dessa dialoger är en normbaserad analys och riktar sig primärt mot bolag med misstänka eller bekräftade kränkningar avseende internationella normer och konventioner inom mänskliga rättigheter, arbetsrätt, miljö och antikorrupcion. Dialogprocessen omfattar kontakt mellan ISS ESG och bolaget, och i vissa fall även möten eller telefonkonferenser där vi som investerare kan delta.

Bolagspåverkan genom externa leverantörer/konsulter

Fondbolaget deltar för fondernas räkning i tematiska proaktiva dialoger ledda av Sustainabilitys. I dagsläget är fondbolaget aktiva i två tematiska dialoger, en kopplad till mänskliga rättigheter och Modern Slavery samt ett initiativ kopplat till skatt. Dialogprocessen omfattar såväl fysiska som digitala möten med berörda företag där vi som investerare har möjlighet att delta.

Samarbeten och branschinitiativ

Fondbolaget deltar i flera internationella initiativ och samarbeten med fokus på specifika hållbarhetsfrågor. Dessa initiativ är ofta tematiska eller inriktade på hållbarhetsfrågor inom en viss sektor. Exempel på initiativ vi deltagit i under året är: Climate Action 100+, PRI Sustainable Palm Oil och PRI-Ceres Sustainable Forests.

Fondbolagets påverkansarbete – Ägarstyrning

Bolagsstämmor och valberedningar

Fondbolaget röstar normalt på bolagsstämmor där fondbolaget äger över 0,5% eller på bolagsstämmor där bolaget i fråga har identifierade brister i sitt hållbarhets/ägarstyrningsarbete. Fondbolaget stödjer också generell aktieägar motioner vilka söker främja hållbart företagande, bland annat större öppenhet i redovisning och rapportering av bolagets klimatpåverkan, arbete med mänskliga rättigheter och arbetsrätt.

Handelsbanken Fonder deltar i alla 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.

Uppföljning av hållbarhetsarbetet

Fonden väljer in

Inom ramen för indexmetodiken och fondens förvaltning premieras bolag som via sina produkter och tjänster bidrar positivt till att uppfylla de miljömässiga målen i Agenda 2030. Fonden väljer även in omställningsbolag vilket avser bolag involverade i kraftgenerering som bedöms befinna sig i processen att ställa om sin verksamhet på ett sätt som förväntas bidra, snarare än motverka, till uppfyllandet av Parisavtalet. Ett exempel på bolag som premierats i fonden är Scatec. Bolaget är verksamt inom hållbar energi, såsom sol- och vindkraft.

Fonden väljer bort

Under året har det ej funnits några bolag i fonden eller fondens index som inte uppfyller våra hållbarhetskrav.

Fondbolagets påverkansarbete

Bolagspåverkan i samarbete med andra investerare

Under 2021 deltog fondbolaget i totalt 101 bolagsdialoger tillsammans med andra investerare. Fonden har inte investerat i något av dessa bolag.

Samarbeten och branschinitiativ

2021 deltog fondbolaget i initiativ och samarbeten som omfattar totalt över 207 bolag.

Bolagsstämmor och valberedningar

För fondens räkning har fondbolaget under året röstat på 30 bolagsstämmor.

Fondbolaget har genom sin ägarandel fått plats i 47 valberedningar och arbetat för att lägga fram förslag på styrelser med god kompetens och mångfald.

Information om EU:s taxonomi för miljömässigt hållbara verksamheter

EU-taxonomin är ett klassifikationssystem som syftar till att etablera gemensamma kriterier för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Enligt regelverket ska det för varje fond redovisas hur stor del av fondens investeringar som är förenliga med taxonomin.

Taxonomin håller på att utvecklas och kriterier för samtliga miljömål är ännu inte klara. Det saknas också en fastslagen beräkningsmodell för hur stor andel av fondens investeringar som är förenliga med taxonomin. De bolag som fonden investerar i har ännu inte börjat rapportera i vilken utsträckning som deras verksamhet är förenlig med EU-taxonomin. Därför bedömer fondbolaget att det i dagsläget inte är möjligt att lämna tillförlitliga uppgifter om hur stor andel av fondens investeringar som är förenliga med taxonomin.

Revisionsberättelse

Till andelsägarna i värdepappersfonden Handelsbanken Norge Index Criteria, org.nr 515602-9778

Rapport om årsberättelse

Uttalande

Vi har i egenskap av revisorer i fondbolaget i Handelsbanken Fonder AB (fondbolaget), organisationsnummer 556418-8851, utfört en revision av årsberättelsen för värdepappersfonden Handelsbanken Norge Index Criteria för år 2021 med undantag för hållbarhetsinformationen ("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 värdepappersfonden Handelsbanken Norge Index Criteria's finansiella ställning per den 31 december 2021 och av dess finansiella resultat för året enligt lagen om värdepappersfonder samt Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersfonder. Våra uttalanden omfattar inte hållbarhetsinformationen.

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 revisionssed 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.

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

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

- identifierar och bedömer vi riskerna för väsentliga felaktigheter i årsberättelsen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, utformar och utför granskningsåtgärder bland annat utifrån dessa risker och inhämtar revisionsbevis som är tillräckliga och ändamålsenliga för att utgöra en grund för våra uttalanden. Risken för att inte upptäcka en väsentlig felaktighet till följd av oegentligheter är högre än för en väsentlig felaktighet som beror på misstag, eftersom oegentligheter kan innefatta agerande i maskopi, förfalskning, avsiktliga utelämnanden, felaktig information eller åsidosättande av intern kontroll.
- skaffar vi oss en förståelse av den del av fondbolagets interna kontroll som har betydelse för vår revision för att utforma granskningsåtgärder som är lämpliga med hänsyn till omständigheterna, men inte för att uttala oss om effektiviteten i den interna kontrollen.

- utvärderar vi lämpligheten i de redovisningsprinciper som används och rimligheten i fondbolagets uppskattningar i redovisningen och tillhörande upplysningar.
- utvärderar vi den övergripande presentationen, strukturen och innehållet i årsberättelsen, däribland upplysningarna, och om årsberättelsen återger de underliggande transaktionerna och händelserna på ett sätt som ger en rättvisande bild.

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

Revisorns yttrande avseende den lagstadgade hållbarhetsinformationen

Det är fondbolaget som har ansvaret för hållbarhetsinformationen och för att den är upprättad i enlighet med lagen om värdepappersfonder.

Vår granskning av hållbarhetsinformationen för fonden har skett med vägledning i tillämpliga fall av FARs uttalande 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 14 mars 2022

Ernst & Young AB

Jesper Nilsson
Auktoriserad revisor



Handelsbanken Sverige 100 Index Criteria

Förvaltningsberättelse

Placeringsinriktning

Fonden är en indexfond och har som mål att följa utvecklingen i indexet Solactive ISS ESG Sweden 100 Tradable så nära som möjligt. Fonden är passivt förvaltd. Det index som fonden följer innefattar hållbarhetskrav. Hållbarhetskraven innefattar att index väljer bort bolag som är involverade i verifierade kränkningar av internationella normer samt bolag som är verksamma inom kontroversiella sektorer såsom förbjudna vapen, kärnvapen, krigsmaterial, tobak, alkohol, cannabis, kommersiell spelverksamhet och pornografi. 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 (för uppgift om förväntad aktiv risk under normala marknadsförhållanden, se ovan under rubriken "Placeringsinriktning"). Indexet efterbildas genom full fysisk replikering, vilket innebär att fonden placerar direkt i de 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.

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

Portföljen

Fonden steg med 35,5% under 2021*. Förutom att fonden har särskilda hållbarhetskriterier så placerar den utifrån de 100 största och mest omsatta bolagen på Stockholmsbörsen. Portföljen består av samtliga aktier som ingår i indexet. Index omvikas två gånger per år, sista maj och sista november. Vid årsskiftet var de tre största innehaven Atlas Copco, Investor och Volvo.

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

Väsentliga risker

En investering i en aktiefond kännetecknas av hög risk men också möjlighet till hög avkastning. Värdet på fonden kan därmed variera kraftigt över tid. Fondens placeringar är koncentrerade geografiskt till aktier utgivna av företag i Sverige. Detta innebär att risken i fonden normalt är högre än en investering i en diversifierad global aktiefond som fördelar sina investeringar över flera regioner. Fondens placeringar sker i företag i flera sektorer eller branscher vilket minskar risken i fonden. 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 placera i derivat och gör det i syfte att skydda värdet på fondens underliggande tillgångar, upprätthålla önskad risknivå i fondportföljen eller för att minimera kostnaderna för förvaltningen. Omfattningen av handeln är i förekommande fall begränsad och förväntas ha marginell inverkan på fondens riskprofil.

Handel med derivatinstrument m.m

Fonden får enligt sina fondbestämmelser handla med derivat som ett led i fondens placeringsinriktning. Under 2021 har fonden utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att låna ut värdepapper. Under 2021 har fonden utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att använda andra tekniker och instrument. Under 2021 har fonden inte utnyttjat denna möjlighet.

Information

Sedan förändringen av skatteregler för svenska fonder (2012) och med anledning av utvecklingen av praxis på skatteområdet, råder osäkerhet om beskattningen av utländska utdelningar. För ytterligare information, se under allmänna sidor i slutet av fondrapporten.

Information om ersättning till anställda se Ersättning till anställda på fondbolagets hemsida samt även i slutet av fondrapporten.

Väsentliga händelser efter balansdagen

Med anledning av Rysslands invasion av Ukraina råder osäkerhet på världens finansiella marknader. Detta medför risk för högre kursvängningar i fonden.

Aktieägarengagemang

Utifrån Fondbolagets Policy för aktieägarengagemang och ansvarsfulla investeringar, 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.

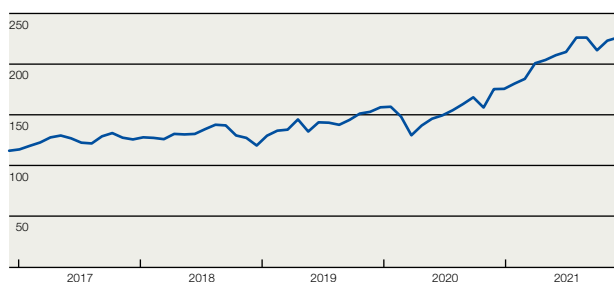
Fondbolaget säkerställer att relevant information finns tillgänglig som underlag till analys och röstningsbeslut. Det görs genom analys från röstningsrådgivare men även genom marknadsinformation, tredjepartsanalys eller kontakt med bolaget. Fondbolaget fattar sedan självständiga beslut i de frågor där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

Normalt röstar Fondbolaget för samtliga aktier i fonden i de bolag där röstning sker men undantag finns t.ex. på marknader där aktierna låses under en längre tid för att kunna registreras för röstning på bolagsstämman. Eventuella aktielån återkallas normalt inför bolagsstämman för att röstning ska kunna ske för samtliga aktier men om det anses mer gynnsamt för andelsägarna och inte har väsentlig påverkan på ägarinflytandet, kan aktielån i vissa fall ligga kvar över bolagsstämman.

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 samt i Riktlinjer för valberedningsarbetet som återfinns under handelsbankenfonder.se/policy och riktlinjer.

Fondens utveckling*



* Utvecklingen visas i fondens basvaluta. Fonden kan ha flera andelsklasser, vilken som avses framgår av fondens fondfakta.

- Högsta hävstång under räkenskapsåret 2,7%
- Lägsta hävstång under räkenskapsåret 0,5%
- Genomsnittlig hävstång under räkenskapsåret 1,5%

Handelsbanken Sverige 100 Index Criteria, forts.

Fondfakta - historik

	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
Andelsvärde, SEK										
Sverige 100 Index Criteria A1 - SEK	418,12	308,50	276,63	210,61	221,13	201,57	185,01	175,04	152,83	122,37
Sverige 100 Index Criteria A9 - SEK	419,71	309,36	277,12	210,78	-	-	-	-	-	-
Sverige 100 Index Criteria B1 - SEK	163,49	125,62	-	-	-	-	-	-	-	-
Fondens totala nettoflöde, mnSEK	1 889	-74	398	834	-130	632	715	728	-46	1 631
Fondförmögenhet totalt, mnSEK	16 269	10 411	9 459	6 935	6 557	6 080	4 997	3 513	2 396	1 986
Sverige 100 Index Criteria A1 - SEK	8 489	5 813	6 587	3 411	6 557	6 080	4 997	3 513	2 396	1 986
Sverige 100 Index Criteria A9 - SEK	7 527	4 540	2 872	3 524	-	-	-	-	-	-
Sverige 100 Index Criteria B1 - SEK	253	58	-	-	-	-	-	-	-	-
Antal andelar totalt, tusental	39 783	33 981	34 176	32 913	29 652	30 161	27 007	20 071	15 679	16 233
Sverige 100 Index Criteria A1 - SEK	20 303	18 842	23 813	16 193	29 652	30 161	27 007	20 071	15 679	16 233
Sverige 100 Index Criteria A9 - SEK	17 934	14 675	10 363	16 720	-	-	-	-	-	-
Sverige 100 Index Criteria B1 - SEK	1 545	464	-	-	-	-	-	-	-	-
Total avkastning i %										
Sverige 100 Index Criteria A1 - SEK	35,5	11,5	31,3	-4,8	9,7	8,9	5,7	14,5	24,9	16,0
Sverige 100 Index Criteria A9 - SEK	35,7	11,6	31,5	-4,7	10,0	9,3	6,0	14,9	25,3	16,3
Sverige 100 Index Criteria B1 - SEK	35,6	11,5	31,3	-4,8	9,7	8,9	5,7	14,5	24,9	16,0
Jämförelseindex inklusive utdelning i %										
Sverige 100 Index Criteria A1 - SEK	35,9	11,7	31,5	-4,6	10,0	9,2	6,1	15,0	25,6	16,5
Sverige 100 Index Criteria A9 - SEK	35,9	11,7	31,5	-4,6	10,0	9,2	6,1	15,0	25,6	16,5
Sverige 100 Index Criteria B1 - SEK	35,9	11,7	31,5	-4,6	10,0	9,2	6,1	15,0	25,6	16,5
Aktiv risk 2 år, % (Tracking error)										
Sverige 100 Index Criteria A1 - SEK	0,1	0,1	0,1	0,1	0,0	0,1	0,0	0,0	0,1	-
Sverige 100 Index Criteria A9 - SEK	0,1	0,1	0,1	0,0	-	-	-	-	-	-
Sverige 100 Index Criteria B1 - SEK	0,1	0,1	-	-	-	-	-	-	-	-
Genomsnittlig årsavkastning 2 år, %										
Sverige 100 Index Criteria A1 - SEK	22,9	21,0	11,8	2,2	9,3	7,3	10,0	19,6	20,4	-
Sverige 100 Index Criteria A9 - SEK	23,1	21,1	12,0	2,4	-	-	-	-	-	-
Sverige 100 Index Criteria B1 - SEK	23,0	21,0	-	-	-	-	-	-	-	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %	23,2	21,2	12,0	2,4	9,6	7,6	10,5	20,2	21,0	-
Genomsnittlig årsavkastning 5 år, %										
Sverige 100 Index Criteria A1 - SEK	15,7	10,8	9,6	6,6	12,6	13,8	-	-	-	-
Sverige 100 Index Criteria A9 - SEK	15,9	11,0	9,8	6,9	-	-	-	-	-	-
Sverige 100 Index Criteria B1 - SEK	15,7	10,8	-	-	-	-	-	-	-	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %	15,9	11,0	9,8	6,9	13,0	14,3	-	-	-	-
Genomsnittlig årsavkastning 10 år, %										
Sverige 100 Index Criteria A1 - SEK	14,8	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Sverige 100 Index Criteria A9 - SEK	15,0	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Sverige 100 Index Criteria B1 - SEK	14,8	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %	15,1	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Utdelning per andel, SEK	5,64	-	-	-	-	-	-	-	-	-

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.

Jämförelseindex: Solactive ISS ESG Screened Sweden 100 Tradable

T o m 2019-10-06: OMXSB Gross Index

Fondens jämförelsenorm utgör en relevant referens i förhållande till fondens placeringsinriktning, tillgångsslag, 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 under allmänna sidor i slutet av den samlade fondrapporten.

Fondfakta - kostnader

Max tillåten förvaltningskostnad i % enligt fondbestämmelser	
Sverige 100 Index Criteria A1	0,20
Sverige 100 Index Criteria A9	0,10
Sverige 100 Index Criteria B1	0,20
Uttagen förvaltningskostnad i % av genomsnittlig fondförmögenhet	
Sverige 100 Index Criteria A1	0,20
Sverige 100 Index Criteria A9	0,10
Sverige 100 Index Criteria B1	0,20
Årlig avgift, %	
Sverige 100 Index Criteria A1	0,20
Sverige 100 Index Criteria A9	0,10
Sverige 100 Index Criteria B1	0,20
Transaktionskostnader, tSEK	1 883
Transaktionskostnader i % av omsättningen	0,01
Förvaltningskostnad vid engångsinsättning 10 000 SEK	
Sverige 100 Index Criteria A1	23,72
Sverige 100 Index Criteria A9	11,87
Sverige 100 Index Criteria B1	23,72
Förvaltningskostnad vid månadsavsparande 100 SEK	
Sverige 100 Index Criteria A1	1,44
Sverige 100 Index Criteria A9	0,72
Sverige 100 Index Criteria B1	1,44

Fondfakta - övriga nyckeltal

Omsättningshastighet, ggr	0,2
Andel av omsättning som skett genom närstående vp-institut, %	53,5
Andel av oms. som skett mellan fonder förvaltade av Handelsbanken Fonder AB, %	0,0

Risk- och avkastningsmått *

Total risk % - A1 SEK	18,1	Aktiv avkastning % - B1 SEK	-0,2
Total risk % - A9 SEK	18,1	Informationskvot - A1 SEK	Negativ
Total risk % - B1 SEK	18,1	Informationskvot - A9 SEK	Negativ
Total risk i index % - A1 SEK	18,2	Informationskvot - B1 SEK	Negativ
Total risk i index % - A9 SEK	18,2	Sharpekvot - A1 SEK	1,3
Total risk i index % - B1 SEK	18,2	Sharpekvot - A9 SEK	1,3
Jämförelseindex Solactive ISS ESG		Sharpekvot - B1 SEK	1,3
Screened Sweden 100		Sharpekvot i index - A1 SEK	1,3
Tradable		Sharpekvot i index - A9 SEK	1,3
Aktiv avkastning % - A1 SEK	-0,2	Sharpekvot i index - B1 SEK	1,3
Aktiv avkastning % - A9 SEK	-0,1		

* Risksiffrorna är baserade på två års historisk månadsavkastning. För definitioner, se under allmänna sidor i slutet av den samlade fondrapporten.

De sammanlagda exponeringarna i fonden beräknas enligt åtagandemetoden

Resultaträkning, tSEK

	2021	2020
INTÄKTER OCH VÄRDEFÖRÄNDRING		
Värdeförändring på överlåtbara värdepapper	3 551 436	927 081
Värdeförändring på övriga derivatinstrument **	59 802	-5 672
Ränteutgifter	10	-
Utdelningar	380 477	114 239
Övriga finansiella intäkter ¹⁾	1 191	1 867
Övriga intäkter	-	3 613
Summa intäkter och värdeförändring	3 992 917	1 041 128
KOSTNADER		
Förvaltningskostnader:		
- Ersättning till fondbolaget	21 566	13 781
Räntekostnader	302	165
Övriga finansiella kostnader ²⁾	238	373
Övriga kostnader	1 883	1 525
Summa kostnader	23 989	15 845
Årets resultat	3 968 928	1 025 283
* Specifikation av värdeförändring		
Realisationsvinster	720 686	482 134
Realisationsförluster	-49 229	-128 266
Orealiserade vinster/förluster	2 879 979	573 212
Summa	3 551 436	927 081
** Specifikation av värdeförändring		
Realisationsvinster	64 238	39 084
Realisationsförluster	-9 454	-45 304
Orealiserade vinster/förluster	5 019	548
Summa	59 802	-5 672

1) Posten består huvudsakligen av premier för utlånade värdepapper.

2) Posten består huvudsakligen av kostnader för utlånade värdepapper.

Handelsbanken Sverige 100 Index Criteria, forts.

kan ge belopp som avviker från den angivna slutsumman.

Tilläggsupplysningar om utlånade värdepapper

Volym utlånade värdepapper, tSEK 292 098

Volym utlånade värdepapper i % av totala utlåningsbara tillgångar 2,32

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

Amerikanska staten	134 702
Franska staten	19 383
Nederländska staten	14 259
Brittiska staten	10 099
Tyska staten	8 964
Belgiska staten	6 805
Alphabet Inc	2 671
Digitalocean Holdings Inc	2 532
BP Plc	2 405
BT Group Plc	2 398

De största motparterna för värdepapperslån, tSEK:

Goldman Sachs International	121 914
Skandinaviska Enskilda Banken AB (Publ)	105 198
Citigroup Global Markets Ltd	39 140
Merrill Lynch International	35 310
UBS AG London Branch	5 935
J.P. Morgan Securities Plc	3 892

Typ av och kvalitet på säkerheten, tSEK:

Obligationer och andra räntebärande instrument	197 317
Aktier	114 073
	311 389

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

Säkerheternas löptidsprofil, tSEK:

Mindre än en dag	-
En dag till en vecka	-
En vecka till en månad	-
En till tre månader	1 007
Tre månader till ett år	4 411
Mer än ett år	191 899
Obestämd löptid	114 073
	311 389

Motparternas hemvist, tSEK

Storbritannien	206 191
Sverige	105 198
	311 389

Säkerheternas valuta, tSEK

AUD	84
CAD	86
CHF	716
DKK	1 230
EUR	54 021
GBP	39 397
HKD	678
JPY	17 870
NZD	-
SEK	717
SGD	75
USD	196 517
	311 389

Avveckling och clearing, tSEK

Tredje part	311 389
	311 389

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 1 191 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:

- Citigroup Global Markets Ltd
- Credit Suisse International
- Credit Suisse Securities (Europe) Ltd
- Goldman Sachs International
- HSBC Bank Plc
- J.P. Morgan Securities Plc
- Merrill Lynch International
- Morgan Stanley & Co Intl Plc
- Skandinaviska Enskilda Banken AB (Publ)
- Svenska Handelsbanken (Publ)
- UBS AG 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. Övsett 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 intermediärer 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 försäkras eller åsikt från Solactive avseende eventuella investeringar i denna fond.

Handelsbanken Sverige 100 Index Criteria

Hållbarhetsrelaterade egenskaper som främjas i fondens förvaltning

Fonden främjar miljömässiga egenskaper genom att välja bort investeringar i bolag med verksamhet kopplat till fossila bränslen och bolag som bryter mot internationella normer och konventioner relaterade till miljöfrågor.

Fondens miljömässigt hållbara investeringar bidrar till följande miljömål definierade i EU-taxonomin för miljömässigt hållbara verksamheter: begränsning av och anpassning till klimatförändringarna, hållbar användning och skydd av vatten och marina resurser, omställning till en cirkulär ekonomi, förebyggande och begränsning av miljöförurening, skydd och återställande av biologisk mångfald och ekosystem.

Fonden främjar sociala egenskaper genom att välja bort investeringar i bolag med verksamhet kopplat till förbjudna vapen, kärnvapen, vapen och krigsmateriel, alkohol, tobak, cannabis, pornografi och kommersiell spelverksamhet samt genom att välja bort bolag som bryter mot internationella normer och konventioner relaterade till mänskliga rättigheter, arbetsrätt eller bekämpning av korruption och mutor.

Fondbolaget bedriver även för fondens räkning ett påverkansarbete som omfattar dialoger med företag och röstning på bolagsstämmor samt arbete i valberedningar.

Metoder för hållbarhetsarbetet

Fonden väljer bort

Fonden och dess index väljer helt bort företag som är inblandade i tillverkning eller distribution av enligt internationell rätt förbjudna vapen, till exempel klustervapen, personminor, biologiska och kemiska vapen. Även företag involverade i produktion eller distribution av kärnvapen väljs bort.

Fonden och dess index väljer även bort* kontroversiella branscher som alkohol, tobak, cannabis, kommersiell spelverksamhet, vapen och krigsmateriel, pornografi samt fossila bränslen.

Fonden och dess index väljer också bort företag som anses agera i strid med internationella normer och konventioner avseende mänskliga rättigheter, arbetsrätt, miljö och antikorruption.

Uppföljning sker på daglig basis av fondbolagets oberoende riskkontrollfunktion.

För att hantera utdelningar, företagshändelser samt även uttag och insättningar i fonderna kan förvaltningen använda ETF:er och terminer som inte är analyserade ur ett hållbarhetsperspektiv, dock till högst 3% av fondens värde.

Fondbolagets påverkansarbete - Dialoger

En viktig del av att ta ansvar som investerare är att påverka de företag vi investerar i. Utgångspunkten för vårt påverkansarbete är Handelsbankens och fondbolagets värdegrund, våra åtaganden samt de internationella normer och konventioner vi stödjer. Vi för dialog i syfte att uppmuntra företagen att förbättra sitt hållbarhetsarbete, och med företag där vi bedömer att de inte lever upp till de internationella normer och konventioner som vi värnar om. Påverkansarbete utför vi framför allt genom:

Bolagspåverkan i samarbete med andra investerare

Tillsammans med andra investerare, genom en extern part (ISS ESG) deltar fondbolaget i dialoger med bolag så kallade Pooled Engagement. Grunden för dessa dialoger är en normbaserad analys och riktar sig primärt mot bolag med misstänka eller bekräftade kränkningar avseende internationella normer och konventioner inom mänskliga rättigheter, arbetsrätt, miljö och antikorruption. Dialogprocessen omfattar kontakt mellan ISS ESG och bolaget, och i vissa fall även möten eller telefonkonferenser där vi som investerare kan delta.

Bolagspåverkan genom externa leverantörer/konsulter

Fondbolaget deltar för fondernas räkning i tematiska proaktiva dialoger ledda av Sustainalytics. I dagsläget är fondbolaget aktiva i två tematiska dialoger, en kopplad till mänskliga rättigheter och Modern Slavery samt ett initiativ kopplat till skatt. Dialogprocessen omfattar såväl fysiska som digitala möten med berörda företag där vi som investerare har möjlighet att delta.

Samarbeten och branschinitiativ

Fondbolaget deltar i flera internationella initiativ och samarbeten med fokus på specifika hållbarhetsfrågor. Dessa initiativ är ofta tematiska eller inriktade på hållbarhetsfrågor inom en viss sektor. Exempel på initiativ vi deltagit i under året är: Climate Action 100+, PRI Sustainable Palm Oil, PRI-Ceres Sustainable Forests, och FAIRR Antibiotics Engagement.

Fondbolagets påverkansarbete – Ägarstyrning

Bolagsstämmor och valberedningar

Fondbolaget röstar normalt på bolagsstämmor där fondbolaget äger över 0,5% eller på bolagsstämmor där bolaget i fråga har identifierade brister i sitt hållbarhets/ägarstyrningsarbete. Fondbolaget stödjer också generellt aktieägarmotioner vilka söker främja hållbart företagande, bland annat större öppenhet i redovisning och rapportering av bolagets klimatpåverkan, arbete med mänskliga rättigheter och arbetsrätt.

Handelsbanken Fonder deltar i alla 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.

** Enligt Fondbolagets förenings definition av Välja bort får högst 5% av omsättningen i det bolag där placeringen sker avse verksamhet som gäller den angivna produkten eller tjänsten.*

Uppföljning av hållbarhetsarbetet

Fonden väljer bort

Fonden och dess index har under året valt bort flertalet bolag baserat på ovanstående exkluderingskriterier.

Fondbolagets påverkansarbete - Dialoger

Bolagspåverkan i samarbete med andra investerare

Under 2021 deltog fondbolaget i totalt 101 bolagsdialoger tillsammans med andra investerare. Fonden har investerat i 1 av dessa bolag.

Dialog har förts med Securitas angående anklagelser om brott mot mänskliga rättigheter på några av de flyktingboenden bolaget säljer tjänster till.

Samarbeten och branschinitiativ

2021 deltog fondbolaget i initiativ och samarbeten som omfattar totalt över 207 bolag.

Fondbolagets påverkansarbete – Ägarstyrning

Bolagsstämmor och valberedningar

För fondens räkning har fondbolaget under året röstat på 124 bolagsstämmor.

Fondbolaget har genom sin ägarandel fått plats i 47 valberedningar och arbetat för att lägga fram förslag på styrelser med god kompetens och mångfald.

Information om EU:s taxonomi för miljömässigt hållbara verksamheter

EU-taxonomin är ett klassifikationssystem som syftar till att etablera gemensamma kriterier för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Enligt regelverket ska det för varje fond redovisas hur stor del av fondens investeringar som är förenliga med taxonomin.

Taxonomin håller på att utvecklas och kriterier för samtliga miljömål är ännu inte klara. Det saknas också en fastslagen beräkningsmodell för hur stor andel av fondens investeringar som är förenliga med taxonomin. De bolag som fonden investerar i har ännu inte börjat rapportera i vilken utsträckning som deras verksamhet är förenlig med EU-taxonomin. Därför bedömer fondbolaget att det i dagsläget inte är möjligt att lämna tillförlitliga uppgifter om hur stor andel av fondens investeringar som är förenliga med taxonomin.

I regelverket finns en princip, "orsaka inte betydande skada", som innebär att investeringar som bidrar till ett hållbarhetsmål samtidigt inte får innebära betydande skada för något annat hållbarhetsmål. Principen "orsaka inte betydande skada" är endast tillämplig på den del av fonden som utgörs av investeringar som antingen räknas som hållbara enligt förordningen om hållbarhetsrelaterade upplysningar eller enligt EU-taxonomin. Den återstående delen av denna fond har underliggande investeringar som inte beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Revisionsberättelse

Till andelsägarna i värdepappersfonden Handelsbanken Sverige 100 Index Criteria, org.nr 515602-4530

Rapport om årsberättelse

Uttalande

Vi har i egenskap av revisorer i fondbolaget i Handelsbanken Fonder AB (fondbolaget), organisationsnummer 556418-8851, utfört en revision av årsberättelsen för värdepappersfonden Handelsbanken Sverige 100 Index Criteria för år 2021 med undantag för hållbarhetsinformationen ("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 värdepappersfonden Handelsbanken Sverige 100 Index Criteria's finansiella ställning per den 31 december 2021 och av dess finansiella resultat för året enligt lagen om värdepappersfonder samt Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersfonder. Våra uttalanden omfattar inte hållbarhetsinformationen.

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.

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

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

- identifierar och bedömer vi riskerna för väsentliga felaktigheter i årsberättelsen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, utformar och utför granskningsåtgärder bland annat utifrån dessa risker och inhämtar revisionsbevis som är tillräckliga och ändamålsenliga för att utgöra en grund för våra uttalanden. Risken för att inte upptäcka en väsentlig felaktighet till följd av oegentligheter är högre än för en väsentlig felaktighet som beror på misstag, eftersom oegentligheter kan innefatta agerande i maskopi, förfälskning, 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 och för att den är upprättad i enlighet med lagen om värdepappersfonder.

Vår granskning av hållbarhetsinformationen för fonden har skett med vägledning i tillämpliga fall av FARs uttalande 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 14 mars 2022

Ernst & Young AB

Jesper Nilsson
Auktoriserad revisor



Handelsbanken Sverige Index Criteria

Förvaltningsberättelse

Placeringsinriktning

Fonden är en indexfond och har som mål att följa utvecklingen i indexet SIX SRI Sweden Index GI så nära som möjligt. Fonden är passivt förvaltat. Det index som fonden följer innefattar hållbarhetskrav. Hållbarhetskraven innefattar att index väljer bort bolag som är involverade i verifierade kränkningar av internationella normer samt bolag som är verksamma inom kontroversiella sektorer såsom förbjudna vapen, kärnvapen, krigsmaterial, tobak, alkohol, cannabis, kommersiell spelverksamhet och pornografi. 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 (för uppgift om förväntad aktiv risk under normala marknadsförhållanden, se ovan under rubriken "Placeringsinriktning"). Indexet efterbildas genom full fysisk replikering, vilket innebär att fonden placerar direkt i de 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.

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

Portföljen

Fonden steg med 38,5% under 2021*. Fondens syfte är att efterbilda sammansättningen av index och fonden består av samtliga aktier som ingår i SIX SRI Sweden Index GI. De tre största innehaven vid årsskiftet var Atlas Copco, Investor och EQT. Under året har flera aktier tillkommit eller utgått ur index. Index bestod vid årsskiftet av ca 340 aktier.

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

Väsentliga risker

En investering i en aktiefond kännetecknas av hög risk men också möjlighet till hög avkastning. Värdet på fonden kan därmed variera kraftigt över tid. Fondens placeringar är koncentrerade geografiskt till aktier utgivna av företag i Sverige. Detta innebär att risken i fonden normalt är högre än en investering i en diversifierad global aktiefond som fördelar sina investeringar över flera regioner. Fondens placeringar sker dock i företag i flera sektorer eller branscher vilket minskar risken i fonden. 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 placera i derivat och gör det i syfte att skydda värdet på fondens underliggande tillgångar, upprätthålla önskad risknivå i fondportföljen eller för att minimera kostnaderna för förvaltningen. Omfattningen av handeln är i förekommande fall begränsad och förväntas ha marginell inverkan på fondens riskprofil.

Handel med derivatinstrument m.m

Fonden får enligt sina fondbestämmelser handla med derivat som ett led i fondens placeringsinriktning. Under 2021 har fonden utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att låna ut värdepapper. Under 2021 har fonden utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att använda andra tekniker och instrument. Under 2021 har fonden inte utnyttjat denna möjlighet.

- Högsta hävstång under räkenskapsåret 0,9%
- Lägsta hävstång under räkenskapsåret 0,0%
- Genomsnittlig hävstång under räkenskapsåret 0,2%

Information

Sedan förändringen av skatteregler för svenska fonder (2012) och med anledning av utvecklingen av praxis på skatteområdet, råder osäkerhet om beskattningen av utländska utdelningar. För ytterligare information, se under allmänna sidor i slutet av fondrapporten.

Information om ersättning till anställda se Ersättning till anställda på fondbolagets hemsida samt även i slutet av fondrapporten.

Väsentliga händelser efter balansdagen

Med anledning av Rysslands invasion av Ukraina råder osäkerhet på världens finansiella marknader. Detta medför risk för högre kursvängningar i fonden.

Aktieägarengagemang

Utifrån Fondbolagets Policy för aktieägarengagemang och ansvarsfulla investeringar, 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.

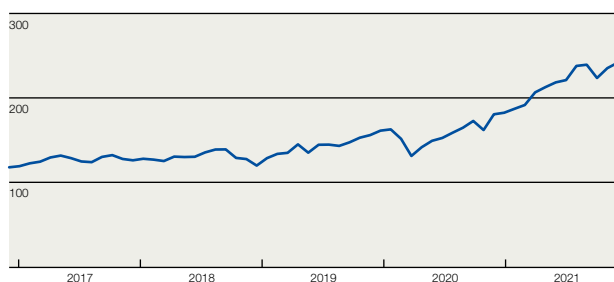
Fondbolaget säkerställer att relevant information finns tillgänglig som underlag till analys och röstningsbeslut. Det görs genom analys från röstningsrådgivare men även genom marknadsinformation, tredje partsanalys eller kontakt med bolaget. Fondbolaget fattar sedan självständiga beslut i de frågor där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

Normalt röstar Fondbolaget för samtliga aktier i fonden i de bolag där röstning sker men undantag finns t.ex. på marknader där aktierna låses under en längre tid för att kunna registreras för röstning på bolagsstämman. Eventuella aktielån återkallas normalt inför bolagsstämman för att röstning ska kunna ske för samtliga aktier men om det anses mer gynnsamt för andelsägarna och inte har väsentlig påverkan på ägarinflytandet, kan aktielån i vissa fall ligga kvar över bolagsstämman.

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 samt i Riktlinjer för valberedningsarbetet som återfinns under handelsbankenfonder.se/policy och riktlinjer.

Fondens utveckling*



* Utvecklingen visas i fondens basvaluta. Fonden kan ha flera andelsklasser, vilken som avses framgår av fondens fondfakta.

Handelsbanken Sverige Index Criteria, forts.

Fondfakta - historik

	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
Andelsvärde, SEK										
Sverige Index Criteria A1 - SEK	500,21	361,14	319,28	237,76	250,07	233,72	216,07	197,10	169,56	134,09
Sverige Index Criteria A9 - SEK	508,82	366,71	321,87	238,61	-	-	-	-	-	-
Sverige Index Criteria B1 - SEK	355,85	267,60	246,94	188,93	207,25	201,46	194,28	183,70	164,24	134,09
Fondens totala nettoflöde, mnSEK	1 819	-3 415	21 173	-638	565	353	474	-549	147	435
Fondförmögenhet totalt, mnSEK	53 888	37 886	37 073	6 313	7 271	6 264	5 494	4 614	4 496	3 408
Sverige Index Criteria A1 - SEK	50 073	34 362	34 268	4 384	5 102	4 641	3 646	3 347	3 837	3 302
Sverige Index Criteria A9 - SEK	455	302	279	264	-	-	-	-	-	-
Sverige Index Criteria B1 - SEK	3 361	3 222	2 173	1 358	2 169	1 623	1 848	1 267	659	106
Antal andelar totalt, tusental	110 443	108 016	118 413	28 354	30 870	27 913	26 385	23 878	26 643	25 419
Sverige Index Criteria A1 - SEK	100 104	95 150	107 326	18 438	20 402	19 857	16 870	16 982	22 631	24 625
Sverige Index Criteria A9 - SEK	895	826	867	1 107	-	-	-	-	-	-
Sverige Index Criteria B1 - SEK	9 444	12 041	8 800	7 189	10 468	8 056	9 515	6 896	4 012	794
varav utelöpande andelsbevis, tusental	190	195	195	-	-	-	-	-	-	-
Total avkastning i %										
Sverige Index Criteria A1 - SEK	38,5	13,1	34,3	-4,9	7,0	8,2	9,6	16,2	26,5	18,4
Sverige Index Criteria A9 - SEK	39,1	13,6	34,9	-4,5	7,5	8,7	10,1	16,8	27,0	18,9
Sverige Index Criteria B1 - SEK	38,5	13,3	34,3	-4,9	7,0	8,2	9,6	16,2	26,5	5,1
Jämförelseindex inklusive utdelning i %										
Sverige Index Criteria A1 - SEK	39,1	13,8	35,1	-4,4	7,6	8,6	10,2	17,0	27,3	19,1
Sverige Index Criteria A9 - SEK	39,1	13,8	35,1	-4,4	7,6	8,6	10,2	17,0	27,3	19,1
Sverige Index Criteria B1 - SEK	39,1	13,8	35,1	-4,4	7,6	8,6	10,2	17,0	27,3	5,4
Aktiv risk 2 år, % (Tracking error)										
Sverige Index Criteria A1 - SEK	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1
Sverige Index Criteria A9 - SEK	0,1	0,1	0,1	0,1	-	-	-	-	-	-
Sverige Index Criteria B1 - SEK	0,2	0,2	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1	-	0,1
Genomsnittlig årsavkastning 2 år, %										
Sverige Index Criteria A1 - SEK	25,2	23,2	13,0	0,9	7,6	8,9	12,9	21,2	22,4	-0,4
Sverige Index Criteria A9 - SEK	25,7	23,8	13,5	1,3	-	-	-	-	-	-
Sverige Index Criteria B1 - SEK	25,3	23,4	13,0	0,9	7,6	8,9	12,9	21,2	-	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %	25,8	24,0	13,6	1,4	8,1	9,4	13,6	22,0	23,1	0,2
Genomsnittlig årsavkastning 5 år, %										
Sverige Index Criteria A1 - SEK	16,4	10,8	10,1	7,0	13,3	15,6	9,8	13,3	20,1	3,2
Sverige Index Criteria A9 - SEK	17,0	11,3	10,6	7,5	-	-	-	-	-	-
Sverige Index Criteria B1 - SEK	16,5	10,9	10,1	7,0	13,3	-	-	-	-	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %	17,1	11,4	10,7	7,6	13,9	16,3	10,5	14,1	20,9	3,9
Genomsnittlig årsavkastning 10 år, %										
Sverige Index Criteria A1 - SEK	16,0	10,3	11,7	13,4	8,1	6,8	8,5	-	-	-
Sverige Index Criteria A9 - SEK	16,5	10,8	12,2	13,9	-	-	-	-	-	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %	16,7	11,0	12,4	14,0	8,8	7,5	9,3	-	-	-
Utdelning per andel, SEK										
Sverige Index Criteria A1 - SEK	-	-	-	-	-	-	-	-	-	5,09
Sverige Index Criteria B1 - SEK	11,95	9,88	5,67	8,29	8,06	7,77	7,35	6,57	4,69	-

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.

Jämförelseindex: SIX SRI Sweden Index GI

T o m 2015-09-30: OMX GES Ethical Sweden Gross Index

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

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

För definitioner, se under allmänna sidor i slutet av den samlade fondrapporten.

Fondfakta - kostnader

Max tillåten förvaltningskostnad i % enligt fondbestämmelser	
Sverige Index Criteria A1	0,65
Sverige Index Criteria A9	0,20
Sverige Index Criteria B1	0,65
Uttagen förvaltningskostnad i % av genomsnittlig fondförmögenhet	
Sverige Index Criteria A1	0,65
Sverige Index Criteria A9	0,20
Sverige Index Criteria B1	0,65
Årlig avgift, %	
Sverige Index Criteria A1	0,65
Sverige Index Criteria A9	0,20
Sverige Index Criteria B1	0,65
Transaktionskostnader, tSEK	2 609
Transaktionskostnader i % av omsättningen	0,01
Förvaltningskostnad vid engångsinsättning 10 000 SEK	
Sverige Index Criteria A1	77,72
Sverige Index Criteria A9	23,97
Sverige Index Criteria B1	77,72
Förvaltningskostnad vid månadssparande 100 SEK	
Sverige Index Criteria A1	4,72
Sverige Index Criteria A9	1,45
Sverige Index Criteria B1	4,72

Fondfakta - övriga nyckeltal

Omsättningshastighet, ggr	0,1
Andel av omsättning som skett genom närstående vp-institut, %	29,7
Andel av oms. som skett mellan fonder förvaltade av Handelsbanken Fonder AB, %	0,0

Risk- och avkastningsmått*

Total risk % - A1 SEK	19,2	Informationskvot - A1 SEK	Negativ
Total risk % - A9 SEK	19,2	Informationskvot - A9 SEK	Negativ
Total risk % - B1 SEK	19,2	Informationskvot - B1 SEK	Negativ
Total risk i index % - A1 SEK	19,2	Sharpekvot - A1 SEK	1,3
Total risk i index % - A9 SEK	19,2	Sharpekvot - A9 SEK	1,3
Total risk i index % - B1 SEK	19,2	Sharpekvot - B1 SEK	1,3
Jämförelseindex	SIX SRI Sweden Index	Sharpekvot i index - A1 SEK	1,4
	GI	Sharpekvot i index - A9 SEK	1,4
Aktiv avkastning % - A1 SEK	-0,7	Sharpekvot i index - B1 SEK	1,4
Aktiv avkastning % - A9 SEK	-0,1		
Aktiv avkastning % - B1 SEK	-0,5		

* Risksiffrorna är baserade på två års historisk månadsavkastning. För definitioner, se under allmänna sidor i slutet av den samlade fondrapporten.

De sammanlagda exponeringarna i fonden beräknas enligt åtagandemetoden

Handelsbanken Sverige Index Criteria, forts.

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknads- värde tSEK	% av fondförm.
Cias Ohlson B	289 711	39 777	0,1
Dometic Group	1 428 774	169 953	0,3
Dustin Group AB	499 488	52 996	0,1
Elanders AB ser. B	156 151	27 170	0,1
Electra Gruppen	23 188	1 999	0,0
Electrolux AB B	1 382 045	303 359	0,6
Eniro Group AB	329 740	336	0,0
Fenix Outdoor B	39 472	48 393	0,1
Hennes & Mauritz B	7 401 800	1 318 113	2,4
JM AB	307 873	125 797	0,2
Kabe Group	39 747	10 970	0,0
Mekonomen AB	249 111	39 135	0,1
Mips	115 616	137 236	0,3
Modern Times Group B	516 688	47 742	0,1
Nelly Group AB	75 565	2 388	0,0
New Wave Group AB ser. B	292 945	49 156	0,1
Nilörngruppen B	46 592	3 839	0,0
Nobia AB	752 072	40 988	0,1
Oscar Properties Holding AB	575 187	6 569	0,0
Pierce Group AB	166 641	11 432	0,0
Profoto Holding	141 399	14 819	0,0
Rizzo Group AB B	519 721	452	0,0
RVRC Holding AB Ord Sh	498 601	52 204	0,1
Scandic Hotels Group	844 658	30 822	0,1
Skistar B	346 075	58 833	0,1
STRAX	532 746	1 998	0,0
Synsam Group AB	662 335	51 000	0,1
Thule Group	467 390	256 130	0,5
Veoneer Inc	290 000	93 090	0,2
		3 578 925	6,6
TELEKOMOPERATÖRER			
Hemnet Group AB	446 553	74 708	0,1
Invisio Communications	193 479	31 692	0,1
Karnov Group	481 944	32 290	0,1
Millicom International Cellular S.A. SDB	416 562	107 181	0,2
Moment Group	1 795 500	1 280	0,0
Nordic Entertainment	346 367	162 515	0,3
Ovzon AB	230 000	14 444	0,0
Readly International AB	160 387	2 879	0,0
Stillfront Group AB	1 709 417	82 565	0,2
Tele2 B	3 099 385	400 131	0,7
Telia Company	18 290 065	647 560	1,2
Transerna Group AB	169 423	8 048	0,0
		1 565 293	2,9
ÖVRIGT			
Micro Systemation	78 343	3 008	0,0
		3 008	0,0
Noterade aktier		52 737 542	97,9

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

	Underliggande exponering tSEK	Marknads- värde tSEK	% av fondförm.
AKTIEINDEXTERMINER			
OMXS30 ESG Future Jan 2022	148 648	0	0,0
Aktieindexterminer		0	0,0

Övriga finansiella instrument 1,9

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknads- värde tSEK	% av fondförm.
ONOTERADE AKTIER			
MATERIAL			
Nordic Mines AB (KK)	2 819 964	0	0,0
		0	0,0
SÄLLANKÖPSVAROR OCH –TJÄNSTER			
MQ Holding AB (KK)	51 419	0	0,0
Volvo Car AB ser B	13 331 389	1 026 784	1,9
		1 026 784	1,9
Onoterade aktier		1 026 784	1,9
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde		53 764 326	99,8
Summa finansiella instrument med negativt marknadsvärde		0	0,0
Netto, övriga tillgångar och skulder		124 011	0,2
Total summa fondförmögenhet		53 888 337	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.

Tilläggsupplysningar om utlånade värdepapper

Volym utlånade värdepapper, tSEK 1 535 917

Volym utlånade värdepapper i % av totala utlåningsbara tillgångar 3,57

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

Amerikanska staten	418 985
Franska staten	151 501
Brittiska staten	119 282
Tyska staten	98 990
Nederländska staten	87 505
Belgiska staten	86 308
Österrikiska staten	59 896

Finska staten	30 573
Toyota Motor Corp	12 817
Alphabet Inc	11 563

De största motparterna för värdepapperslån, tSEK:

UBS AG London Branch	397 968
Skandinaviska Enskilda Banken AB (Publ)	324 333
Goldman Sachs International	226 775
J.P. Morgan Securities Plc	190 937
Merrill Lynch International	179 412
Credit Suisse AG, Dublin Branch	131 641
Morgan Stanley & Co. International Plc	85 671
Citigroup Global Markets Ltd	73 261
Svenska Handelsbanken AB (Publ)	40 916
HSBC Bank Plc	14 102

Typ av och kvalitet på säkerheten, tSEK:

Obligationer och andra räntebärande instrument	1 053 040
Aktier	613 322
	1 666 362

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	31
En vecka till en månad	2 149
En till tre månader	14 928
Tre månader till ett år	57 382
Mer än ett år	978 550
Obestämld löptid	613 322
	1 666 362

Motparternas hemvist, tSEK

Irland	131 641
Storbritannien	1 169 471
Sverige	365 250
	1 666 362

Säkerheternas valuta, tSEK

AUD	39 953
CAD	4 224
CHF	8 539
DKK	6 347
EUR	551 835
GBP	267 638
HKD	38 065
JPY	109 641
NZD	656
SEK	9 873
SGD	3 621
USD	625 971
	1 666 362

Avveckling och clearing, tSEK

Tredje part	1 666 362
	1 666 362

Löptidsprofilen för värdepapperslånen är obestämld 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 18 863 tSEK, varav 80% har tillfallit fonden och 20% J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A. i dess egenskap av förmedlare av värdepapperslån.

Motparter för värdepappersutlåningen under året:

- Citigroup Global Markets Ltd
- Credit Suisse AG, Dublin Branch
- Credit Suisse International
- Credit Suisse Securities (Europe) Ltd
- Goldman Sachs International
- HSBC Bank Plc
- J.P. Morgan Securities Plc
- Merrill Lynch International
- Morgan Stanley & Co Intl Plc
- Skandinaviska Enskilda Banken AB (Publ)
- Svenska Handelsbanken (Publ)
- UBS AG London Branch

Fysiska fondandelsbevis i Sverige Index Criteria ska lösas in. Vissa andelsägare i Sverige Index Criteria har så kallade fysiska andelsbevis (innehavarpapper) i stället för fondkonto. Bevisen är utställda av "Öppna Aktiefonden Koncentra". Enligt lagen om värdepappersfonder ska alla sådana andelsbevis lösas in och fondandelarna i stället registreras. Eftersom det inte finns något register över de andelsägare som har dessa andelsbevis, måste vi uppmana er som har sådana att själva söka upp något av bankens kontor för att få dem registrerade.

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

Handelsbanken Sverige Index Criteria

Hållbarhetsrelaterade egenskaper som främjas i fondens förvaltning

Fonden främjar miljömässiga egenskaper genom att välja bort investeringar i bolag med verksamhet kopplat till fossila bränslen och bolag som bryter mot internationella normer och konventioner relaterade till miljöfrågor.

Fondens miljömässigt hållbara investeringar bidrar till följande miljömål definierade i EU-taxonomin för miljömässigt hållbara verksamheter: begränsning av och anpassning till klimatförändringarna, hållbar användning och skydd av vatten och marina resurser, omställning till en cirkulär ekonomi, förebyggande och begränsning av miljöförurening, skydd och återställande av biologisk mångfald och ekosystem.

Fonden främjar sociala egenskaper genom att välja bort investeringar i bolag med verksamhet kopplat till förbjudna vapen, kärnvapen, vapen och krigsmateriel, alkohol, tobak, cannabis, pornografi och kommersiell spelverksamhet samt genom att välja bort bolag som bryter mot internationella normer och konventioner relaterade till mänskliga rättigheter, arbetsrätt eller bekämpning av korruption och mutor.

Fondbolaget bedriver även för fondens räkning ett påverkansarbete som omfattar dialoger med företag och röstning på bolagsstämmor samt arbete i valberedningar.

Metoder för hållbarhetsarbetet

Fonden väljer bort

Fonden och dess index väljer helt bort företag som är inblandade i tillverkning eller distribution av enligt internationell rätt förbjudna vapen, till exempel klustervapen, personminor, biologiska och kemiska vapen. Även företag involverade i produktion eller distribution av kärnvapen väljs bort.

Fonden och dess index väljer även bort* kontroversiella branscher som alkohol, tobak, cannabis, kommersiell spelverksamhet, vapen och krigsmateriel, pornografi samt fossila bränslen.

Fonden och dess index väljer också bort företag som anses agera i strid med internationella normer och konventioner avseende mänskliga rättigheter, arbetsrätt, miljö och antikorrupcion.

Uppföljning sker på daglig basis av fondbolagets oberoende riskkontrollfunktion.

För att hantera utdelningar, företagshändelser samt även uttag och insättningar i fonderna kan förvaltningen använda ETF:er och terminer som inte är analyserade ur ett hållbarhetsperspektiv, dock till högst 1 % av fondens värde.

Fondbolagets påverkansarbete - Dialoger

En viktig del av att ta ansvar som investerare är att påverka de företag vi investerar i. Utgångspunkten för vårt påverkansarbete är Handelsbankens och fondbolagets värdegrund, våra åtaganden samt de internationella normer och konventioner vi stödjer. Vi för dialog i syfte att uppmuntra företagen att förbättra sitt hållbarhetsarbete, och med företag där vi bedömer att de inte lever upp till de internationella normer och konventioner som vi värnar om. Påverkansarbete utför vi framför allt genom;

Bolagspåverkan i samarbete med andra investerare

Tillsammans med andra investerare, genom en extern part (ISS ESG) deltar fondbolaget i dialoger med bolag så kallade Pooled Engagement. Grunden för dessa dialoger är en normbaserad analys och riktar sig primärt mot bolag med misstänka eller bekräftade kränkningar avseende internationella normer och konventioner inom mänskliga rättigheter, arbetsrätt, miljö och antikorrupcion. Dialogprocessen omfattar kontakt mellan ISS ESG och bolaget, och i vissa fall även möten eller telefonkonferenser där vi som investerare kan delta.

Bolagspåverkan genom externa leverantörer/konsulter

Fondbolaget deltar för fondernas räkning i tematiska proaktiva dialoger ledda av Sustainalytics. I dagsläget är fondbolaget aktiva i två tematiska dialoger, en kopplad till mänskliga rättigheter och Modern Slavery samt ett initiativ kopplat till skatt. Dialogprocessen omfattar såväl fysiska som digitala möten med berörda företag där vi som investerare har möjlighet att delta.

Samarbeten och branschinitiativ

Fondbolaget deltar i flera internationella initiativ och samarbeten med fokus på specifika hållbarhetsfrågor. Dessa initiativ är ofta tematiska eller inriktade på hållbarhetsfrågor inom en viss sektor. Exempel på initiativ vi deltagit i under året är: Climate Action 100+, PRI Sustainable Palm Oil, PRI-Ceres Sustainable Forests, och FAIRR Antibiotics Engagement.

Fondbolagets påverkansarbete – Ägarstyrning

Bolagsstämmor och valberedningar

Fondbolaget röstar normalt på bolagsstämmor där fondbolaget äger över 0,5% eller på bolagsstämmor där bolaget i fråga har identifierade brister i sitt hållbarhets/ägarstyrningsarbete. Fondbolaget stödjer också generellt aktieägarmotioner vilka söker främja hållbart företagande, bland annat större öppenhet i redovisning och rapportering av bolagets klimatpåverkan, arbete med mänskliga rättigheter och arbetsrätt.

Handelsbanken Fonder deltar i alla 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.

** Enligt Fondbolagets förenings definition av Välja bort får högst 5% av omsättningen i det bolag där placeringen sker avse verksamhet som gäller den angivna produkten eller tjänsten.*

Uppföljning av hållbarhetsarbetet

Fonden väljer bort

Under året har det ej funnits några bolag i fonden eller fondens index som inte uppfyller våra hållbarhetskrav.

Fondbolagets påverkansarbete - Dialoger

Bolagspåverkan i samarbete med andra investerare

Under 2021 deltog fondbolaget i totalt 101 bolagsdialoger tillsammans med andra investerare. Fonden har investerat i 2 av dessa bolag.

Ett bolag är Securitas där dialog har förts angående anklagelser om brott mot mänskliga rättigheter på några av de flyktingboenden bolaget säljer tjänster till.

Samarbeten och branschinitiativ

2021 deltog fondbolaget i initiativ och samarbeten som omfattar totalt över 207 bolag.

Fondbolagets påverkansarbete – Ägarstyrning

Bolagsstämmor och valberedningar

För fondens räkning har fondbolaget under året röstat på 290 bolagsstämmor.

Fondbolaget har genom sin ägarandel fått plats i 47 valberedningar och arbetat för att lägga fram förslag på styrelser med god kompetens och mångfald.

Information om EU:s taxonomi för miljömässigt hållbara verksamheter

EU-taxonomin är ett klassifikationssystem som syftar till att etablera gemensamma kriterier för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Enligt regelverket ska det för varje fond redovisas hur stor del av fondens investeringar som är förenliga med taxonomin.

Taxonomin håller på att utvecklas och kriterier för samtliga miljömål är ännu inte klara. Det saknas också en fastslagen beräkningsmodell för hur stor andel av fondens investeringar som är förenliga med taxonomin. De bolag som fonden investerar i har ännu inte börjat rapportera i vilken utsträckning som deras verksamhet är förenlig med EU-taxonomin. Därför bedömer fondbolaget att det i dagsläget inte är möjligt att lämna tillförlitliga uppgifter om hur stor andel av fondens investeringar som är förenliga med taxonomin.

I regelverket finns en princip, "orsaka inte betydande skada", som innebär att investeringar som bidrar till ett hållbarhetsmål samtidigt inte får innebära betydande skada för något annat hållbarhetsmål. Principen "orsaka inte betydande skada" är endast tillämplig på den del av fonden som utgörs av investeringar som antingen räknas som hållbara enligt förordningen om hållbarhetsrelaterade upplysningar eller enligt EU-taxonomin. Den återstående delen av denna fond har underliggande investeringar som inte beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Revisionsberättelse

Till andelsägarna i värdepappersfonden Handelsbanken Sverige Index Criteria, org.nr 515602-0355

Rapport om årsberättelse

Uttalande

Vi har i egenskap av revisorer i fondbolaget i Handelsbanken Fonder AB (fondbolaget), organisationsnummer 556418-8851, utfört en revision av årsberättelsen för värdepappersfonden Handelsbanken Sverige Index Criteria för år 2021 med undantag för hållbarhetsinformationen ("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 värdepappersfonden Handelsbanken Sverige Index Criteria's finansiella ställning per den 31 december 2021 och av dess finansiella resultat för året enligt lagen om värdepappersfonder samt Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersfonder. Våra uttalanden omfattar inte hållbarhetsinformationen.

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 revisionssed 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.

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 de 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 att 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. Riskerna 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, förfälskning, 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 och för att den är upprättad i enlighet med lagen om värdepappersfonder.

Vår granskning av hållbarhetsinformationen för fonden har skett med vägledning i tillämpliga fall av FARs uttalande 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 14 mars 2022

Ernst & Young AB

Jesper Nilsson
Auktoriserad revisor



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 USA Index så nära som möjligt. Fonden är passivt förvaltd. 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 (för uppgift om förväntad aktiv risk under normala marknadsförhållanden, se ovan under rubriken "Placeringsinriktning"). 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.

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 -2021 ligger i linje med det förväntade resultatet vid förvaltningen av fonden.

Portföljen

Fonden steg med 39,3% under 2021*. Fonden består av ca 430 bolag och de tre största bolagen i fonden är Apple, Microsoft och Amazon. De tre största sektorerna är IT, Hälsovård samt Sällanköpsvaror. I maj 2021 så bytte fonden till 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 nettoollutsläpp i våra portföljer till år 2040 samt att linjera allt vårt förvaltda kapital i enlighet med Parisavtalets målsättningar. Fonden och dess index har precis som tidigare omfattande exkluderingskrav avseende bolag som kränker internationella normer och konventioner samt kontroversiella branscher.

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

Väsentliga risker

En investering i en aktiefond kännetecknas av hög risk men också av möjlighet till hög avkastning. Värdet på fonden kan därmed variera kraftigt över tid. 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 företag i flera sektorer eller branscher vilket minskar risken i fonden. Då fondens investeringar sker i utländska aktier denominerade i annan

valuta än fondens basvaluta är en investering i fonden förenad med valutarisk. Då fonden består av olika andelsklasser kan förändringar i valutakurser medföra att värdet och riskklassificeringen skiljer sig åt mellan olika andelsklasser beroende på vilken valuta andelsklassen handlas i. Fonden får placera i derivat och gör det i syfte att skydda värdet på fondens underliggande tillgångar, upprätthålla önskad risknivå i fondportföljen eller för att minimera kostnaderna för förvaltningen. Omfattningen av handeln är i förekommande fall begränsad och förväntas ha marginell inverkan på fondens riskprofil.

Handel med derivatinstrument m.m

Fonden får enligt sina fondbestämmelser handla med derivat som ett led i fondens placeringsinriktning. Under 2021 har fonden utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att låna ut värdepapper. Under 2021 har fonden utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att använda andra tekniker och instrument. Under 2021 har fonden inte utnyttjat denna möjlighet.

• Högsta hävstång under räkenskapsåret	0,8%
• Lågsta hävstång under räkenskapsåret	0,1%
• Genomsnittlig hävstång under räkenskapsåret	0,1%

Information

21 maj 2021 ändrades fondens jämförelseindex från Solactive ISS ESG Screened USA till Solactive ISS ESG Screened Paris Aligned USA Index.

21 maj 2021 ändrade fonden sina fondbestämmelser.

Sedan förändringen av skatteregler för svenska fonder (2012) och med anledning av utvecklingen av praxis på skatteområdet, råder osäkerhet om beskattningen av utländska utdelningar. För ytterligare information, se under allmänna sidor i slutet av fondrapporten.

Information om ersättning till anställda se Ersättning till anställda på fondbolagets hemsida samt även i slutet av fondrapporten.

Väsentliga händelser efter balansdagen

Med anledning av Rysslands invasion av Ukraina råder osäkerhet på världens finansiella marknader. Detta medför risk för högre kurssvängningar i fonden.

Aktieägarengagemang

Utifrån Fondbolagets Policy för aktieägarengagemang och ansvarsfulla investeringar, 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.

Normalt röstar Fondbolaget för samtliga aktier i fonden i de bolag där röstning sker men undantag finns t.ex. på marknader där aktierna låses under en längre tid för att kunna registreras för röstning på bolagsstämman. Eventuella aktielån återkallas normalt inför bolagsstämman för att röstning ska kunna ske för samtliga aktier men om det anses mer gynnsamt för andelsägarna och inte har väsentlig påverkan

Handelsbanken USA Index Criteria, forts.

USA Index Criteria A1 - SEK	19,6	-	-	-	-	-	-	-	-	-
USA Index Criteria A1 - EUR	17,9	-	-	-	-	-	-	-	-	-
USA Index Criteria A1 - NOK	21,0	-	-	-	-	-	-	-	-	-
USA Index Criteria A9 - SEK	19,9	-	-	-	-	-	-	-	-	-
USA Index Criteria A9 - EUR	18,2	-	-	-	-	-	-	-	-	-
USA Index Criteria A9 - NOK	21,2	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %										
SEK	19,9	-	-	-	-	-	-	-	-	-
EUR	18,1	-	-	-	-	-	-	-	-	-
NOK	21,2	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Utdelning per andel, SEK										
USA Index Criteria A1 - SEK	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,20
USA Index Criteria B1 - SEK	13,89	14,14	9,07	9,07	8,60	7,49	7,12	5,42	3,68	-
Omräkningskurs EUR/SEK	10,30	10,05	10,51	10,13	9,83	9,58	9,16	-	-	-
Omräkningskurs NOK/SEK	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.

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, tillgångsslag, 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 under allmänna sidor i slutet av den samlade fondrapporten.

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
Årlig avgift, %	
USA Index Criteria A1	0,20
USA Index Criteria A9	0,10
USA Index Criteria B1	0,20
Transaktionskostnader, tSEK	5 756
Transaktionskostnader i % av omsättningen	0,02
Förvaltningskostnad vid engångsinsättning 10 000 SEK	
USA Index Criteria A1	23,87
USA Index Criteria A9	11,94
USA Index Criteria B1	23,87
Förvaltningskostnad vid månadssparande 100 SEK	
USA Index Criteria A1	1,46
USA Index Criteria A9	0,73
USA Index Criteria B1	1,46

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	16,3	Aktiv avkastning % - B1 SEK	0,0
Total risk % - A1 EUR	17,5	Informationskvot - A1 SEK	Negativ
Total risk % - A1 NOK	12,0	Informationskvot - A1 EUR	Negativ
Total risk % - A9 SEK	16,3	Informationskvot - A1 NOK	Negativ
Total risk % - A9 EUR	17,5	Informationskvot - A9 SEK	0,0
Total risk % - A9 NOK	12,0	Informationskvot - A9 EUR	0,0
Total risk % - B1 SEK	16,2	Informationskvot - A9 NOK	0,0
Total risk i index % - A1 SEK	16,3	Informationskvot - B1 SEK	Negativ
Total risk i index % - A1 EUR	17,5	Sharpekvot - A1 SEK	1,4
Total risk i index % - A1 NOK	12,0	Sharpekvot - A1 EUR	1,4
Total risk i index % - A9 SEK	16,3	Sharpekvot - A1 NOK	2,1
Total risk i index % - A9 EUR	17,5	Sharpekvot - A9 SEK	1,4
Total risk i index % - A9 NOK	12,0	Sharpekvot - A9 EUR	1,4
Total risk i index % - B1 SEK	16,3	Sharpekvot - A9 NOK	2,1
Jämförelseindex	Solactive ISS ESG	Sharpekvot - B1 SEK	1,4
	Screened Paris Aligned	Sharpekvot i index - A1 SEK	1,4
	USA Index	Sharpekvot i index - A1 EUR	1,4
Aktiv avkastning % - A1 SEK	-0,1	Sharpekvot i index - A1 NOK	2,1
Aktiv avkastning % - A1 EUR	-0,1	Sharpekvot i index - A9 SEK	1,4
Aktiv avkastning % - A1 NOK	-0,1	Sharpekvot i index - A9 EUR	1,4
Aktiv avkastning % - A9 SEK	0,0	Sharpekvot i index - A9 NOK	2,1
Aktiv avkastning % - A9 EUR	0,0	Sharpekvot i index - B1 SEK	1,4
Aktiv avkastning % - A9 NOK	0,0		

* Risksiffrorna är baserade på två års historisk månadsavkastning. För definitioner, se under allmänna sidor i slutet av den samlade fondrapporten.
De sammanlagda exponeringarna i fonden beräknas enligt åtagandemetoden

Resultaträkning, tSEK

	2021	2020
INTÄKTER OCH VÄRDEFÖRÄNDRING		
Värdeförändring på överlåtbara värdepapper *	11 874 028	1 203 914
Värdeförändring på övriga derivatinstrument **	14 746	16 036
Värdeförändring på fondandelar ***	99 116	11 035
Ränteutgifter	12	147
Utdelningar	399 204	374 269
Valutakursvinster och -förluster netto	10 495	9 071
Övriga finansiella intäkter ¹⁾	1 284	1 570
Övriga intäkter	1 858	1 502
Summa intäkter och värdeförändring	12 400 744	1 617 544
KOSTNADER		
Förvaltningskostnader:		
- Ersättning till fondbolaget	68 784	50 565
Räntekostnader	430	390
Övriga finansiella kostnader ²⁾	257	314
Övriga kostnader	5 776	14 193
Summa kostnader	75 246	65 463
Årets resultat	12 325 498	1 552 082
* Specifikation av värdeförändring		
Realisationsvinster	3 506 475	1 242 473
Realisationsförluster	-500 774	-590 380
Orealiserade vinster/förluster	8 868 327	551 822
Summa	11 874 028	1 203 914
** Specifikation av värdeförändring		
Realisationsvinster	13 502	22 907
Realisationsförluster	-1 623	-7 173
Orealiserade vinster/förluster	2 868	402
Summa	14 746	16 036
*** Specifikation av värdeförändring		
Realisationsvinster	115 994	59 253
Realisationsförluster	-20 215	-44 919
Orealiserade vinster/förluster	3 337	-3 299
Summa	99 116	11 035

1) Posten består huvudsakligen av premier för utlånade värdepapper.
2) Posten består huvudsakligen av kostnader för utlånade värdepapper.

Balansräkning, tSEK

	31 dec. 2021	% av fondförm.	31 dec. 2020	% av fondförm.
TILLGÅNGAR				
Överlåtbara värdepapper	43 726 346	99,2	29 472 261	99,1
Fondandelar	39 484	0,1	244 391	0,8
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde ^{Not 2)}	43 765 830	99,2	29 716 652	99,9
Bankmedel och övriga likvida medel	315 305	0,7	20 124	0,1
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	23 371	0,1	16 492	0,1
Övriga tillgångar	32 093	0,1	47 132	0,1
Summa tillgångar	44 136 599	100,1	29 800 400	100,2
SKULDER				
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	6 849	0,0	4 672	0,0
Övriga skulder	32 023	0,1	40 350	0,2
Summa skulder	38 872	0,1	45 022	0,2
Fondförmögenhet ^{Not 1)}	44 097 728	100,0	29 755 378	100,0
Utlånade finansiella instrument	776 999	1,8	546 093	1,8
Mottagna säkerheter för utlånade finansiella instrument	870 953	2,0	604 316	2,0
Ställda säkerheter för övriga derivatinstrument ¹⁾	14 631	0,0	2 511	0,0

1) Likvida medel 14 631 tSEK

Not 1) till balansräkning

Handelsbanken USA Index Criteria

Hållbara investeringar ingår i fondens målsättning

Fonden är en indexfond och följer ett index som tar hänsyn till hållbarhetskriterier. Indexet utgör ett registrerat EU-referensvärde för anpassning till Parisavtalet (s.k. Paris Aligned Benchmark eller "PAB-index") enligt EU förordningen 2016/1011/EU (Benchmarkförordningen). Hållbarhetskraven i indexet syftar till en minskning av utsläppen av koldioxid och andra växthusgaser.

Fondens miljömässigt hållbara investeringar bidrar till följande miljömål definierade i EU-taxonomin för miljömässigt hållbara verksamheter: begränsning av klimatförändringarna.

Som en del av målsättningen att göra hållbara investeringarna på ovan angivna områden tillämpar fonden också en exkluderingsstrategi. Fondbolaget bedriver även för fondens räkning ett påverkansarbete som omfattar dialoger med företag och röstning på bolagsstämmor samt arbete i valberedningar.

Metoder för hållbarhetsarbetet

Fonden väljer bort

Fonden och dess index väljer helt bort företag som är inblandade i tillverkning eller distribution av enligt internationell rätt förbjudna vapen, till exempel klustervapen, personminor, biologiska och kemiska vapen. Även företag involverade i produktion eller distribution av kärnvapen väljs bort.

Fonden och dess index väljer även bort* kontroversiella branscher som alkohol, tobak, cannabis, kommersiell spelverksamhet, vapen och krigsmateriel, pornografi samt fossila bränslen.

Fonden och dess index väljer också bort företag som anses agera i strid med internationella normer och konventioner avseende mänskliga rättigheter, arbetsrätt, miljö och antikorrupktion.

Uppföljning sker på daglig basis av fondbolagets oberoende riskkontrollfunktion.

För att hantera utdelningar, företagshändelser samt även uttag och insättningar i fonderna kan förvaltningen använda ETF:er och terminer som inte är analyserade ur ett hållbarhetsperspektiv, dock till högst 3% av fondens värde.

Fonden väljer in

Bolagen i 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, mått 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.

Fondbolagets påverkansarbete - Dialoger

En viktig del av att ta ansvar som investerare är att påverka de företag vi investerar i. Utgångspunkten för vårt påverkansarbete är Handelsbankens och fondbolagets värdegrund, våra åtaganden samt de internationella normer och konventioner vi stödjer. Vi för dialog i syfte att uppmuntra företagen att förbättra sitt hållbarhetsarbete, och med företag där vi bedömer att de inte lever upp till de internationella normer och konventioner som vi värnar om. Påverkansarbete utför vi framför allt genom;

Bolagspåverkan i samarbete med andra investerare

Tillsammans med andra investerare, genom en extern part (ISS ESG) deltar fondbolaget i dialoger med bolag så kallade Pooled Engagement. Grunden för dessa dialoger är en normbaserad analys och riktar sig primärt mot bolag med misstänka eller bekräftade kränkningar avseende internationella normer och konventioner inom mänskliga rättigheter, arbetsrätt, miljö och antikorrupktion. Dialogprocessen omfattar kontakt mellan ISS ESG och bolaget, och i vissa fall även möten eller telefonkonferenser där vi som investerare kan delta.

Bolagspåverkan genom externa leverantörer/konsulter

Fondbolaget deltar för fondernas räkning i tematiska proaktiva dialoger ledda av Sustainalytics. I dagsläget är fondbolaget aktiva i två tematiska dialoger, en kopplad till mänskliga rättigheter och Modern Slavery samt ett initiativ kopplat till skatt. Dialogprocessen omfattar såväl fysiska som digitala möten med berörda företag där vi som investerare har möjlighet att delta.

Samarbeten och branschinitiativ

Fondbolaget deltar i flera internationella initiativ och samarbeten med fokus på specifika hållbarhetsfrågor. Dessa initiativ är ofta tematiska eller inriktade på hållbarhetsfrågor inom en viss sektor. Exempel på initiativ vi deltagit i under året är: Climate Action 100+, PRI Sustainable Palm Oil och PRI-Ceres Sustainable Forests.

Fondbolagets påverkansarbete – Ägarstyrning

Bolagsstämmor och valberedningar

Fondbolaget röstar normalt på bolagsstämmor där fondbolaget äger över 0,5% eller på bolagsstämmor där bolaget i fråga har identifierade brister i sitt hållbarhets/ägarstyrningsarbete. Fondbolaget stödjer också generellt aktieägarmotioner vilka söker främja hållbart företagande, bland annat större öppenhet i redovisning och rapportering av bolagets klimatpåverkan, arbete med mänskliga rättigheter och arbetsrätt.

Handelsbanken Fonder deltar i alla 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.

Twister och förlikning

Det kan inträffa att fondernas medel placeras i bolag som det visar sig har brutit mot olika typer av regler. Det kan vara brott mot marknadsplatsregler (till exempel bristande eller felaktig informationsgivning), brott mot konkurrensbestämmelser, bedrägerier, korrupktion och andra regelbrott.

Mot bakgrund av våra exkluderingskrav avseende internationella normer och konventioner utesluts i många fall dessa bolag ur fonderna. Som ytterligare åtgärd kan dessa brott även leda till att fondbolaget inleder en process mot det aktuella bolaget, ofta i form av grupptalan, så kallad class action. Oftast leder en sådan process till förlikning och att bolaget tvingas ersätta aktieägarna för uppkomna förluster. Förlikningarna kan även innehålla krav på förändringar i bolagets företagsstyrning i form av lednings- eller styrelseförändringar, krav på nya eller ändrade interna regler eller kontrollsystem.

** Enligt Fondbolagens förenings definition av Välja bort får högst 5% av omsättningen i det bolag där placeringen sker avse verksamhet som gäller den angivna produkten eller tjänsten.*

Uppföljning av hållbarhetsarbetet

Fonden väljer in

Inom ramen för indexmetodiken och fondens förvaltning premieras bolag som via sina produkter och tjänster bidrar positivt till att uppfylla de miljömässiga målen i Agenda 2030. Fonden väljer även in omställningsbolag vilket avser bolag involverade i kraftgenerering som bedöms befinna sig i processen att ställa om sin verksamhet på ett sätt som förväntas bidra, snarare än motverka, till uppfyllandet av Parisavtalet. Ett exempel på ett bolag som premierats i fonden är American Water Works. Bolaget är verksamt inom vatteninfrastruktur och lösningar för vattenrening.

Fonden väljer bort

Fonden och dess index har under året valt bort flertalet bolag baserat på ovanstående exkluderingskriterier.

Fondbolagets påverkansarbete – Dialoger

Bolagspåverkan i samarbete med andra investerare

Under 2021 deltog fondbolaget i totalt 101 bolagsdialoger tillsammans med andra investerare. Fonden har investerat i 5 av dessa bolag.

Ett av bolagen är Alphabet där dialog har förts angående att förbättra stödet för anställda med psykologiskt krävande arbetsuppgifter, så kallade "content moderators".

Samarbeten och branschinitiativ

2021 deltog fondbolaget i initiativ och samarbeten som omfattar totalt över 207 bolag.

Fondbolagets påverkansarbete – Ägarstyrning

Bolagsstämmor och valberedningar

För fondens räkning har fondbolaget under året röstat på 86 bolagsstämmor.

Fondbolaget har genom sin ägarandel fått plats i 47 valberedningar och arbetat för att lägga fram förslag på styrelser med god kompetens och mångfald. Fonden har inga innehav i bolag där fondbolaget varit representerat i valberedningar.

Twister och förlikning

Under 2020 har Handelsbanken Fonder tillsammans med tre amerikanska pensionsstiftelser utsetts till ledare, så kallad lead plaintiff, för en class action mot den amerikanska banken Wells Fargo. I processen görs gällande att Wells Fargo under en längre period försäkrat marknaden om att de åtgärdat de brister i sin interna styrning och kontroll som amerikanska tillsynsmyndigheter sanktionerat banken för och där myndigheterna krävt ingående åtgärder. Samtidigt har Wells Fargo långtifrån vidtagit de åtgärder som tillsynsmyndigheterna krävt. När dessa förhållanden blev publika påverkades aktiekursen avsevärt negativt. Det är två av fondbolagets indexfonder som lidit skada. I september 2021 avvisade en domstol i New York Wells Fargos begäran om att fondbolagets talan skulle avvisas. Domstolens avgörande innebär att processen fortsätter och förutsättningarna för en förlikning med ekonomisk kompensation för drabbade aktieägare har ökat väsentligt. Avgörande i processen väntas under 2022 eller 2023.

Information om EU:s taxonomi för miljömässigt hållbara verksamheter

EU-taxonomin är ett klassifikationssystem som syftar till att etablera gemensamma kriterier för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Enligt regelverket ska det för varje fond redovisas hur stor del av fondens investeringar som är förenliga med taxonomin.

Taxonomin håller på att utvecklas och kriterier för samtliga miljömål är ännu inte klara. Det saknas också en fastslagen beräkningsmodell för hur stor andel av fondens investeringar som är förenliga med taxonomin. De bolag som fonden investerar i har ännu inte börjat rapportera i vilken utsträckning som deras verksamhet är förenlig med EU-taxonomin. Därför bedömer fondbolaget att det i dagsläget inte är möjligt att lämna tillförlitliga uppgifter om hur stor andel av fondens investeringar som är förenliga med taxonomin.

Revisionsberättelse

Till andelsägarna i värdepappersfonden Handelsbanken USA Index Criteria, org.nr 515602-4738

Rapport om årsberättelse

Uttalande

Vi har i egenskap av revisorer i fondbolaget i Handelsbanken Fonder AB (fondbolaget), organisationsnummer 556418-8851, utfört en revision av årsberättelsen för värdepappersfonden Handelsbanken USA Index Criteria för år 2021 med undantag för hållbarhetsinformationen ("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 värdepappersfonden Handelsbanken USA Index Criteria's finansiella ställning per den 31 december 2021 och av dess finansiella resultat för året enligt lagen om värdepappersfonder samt Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersfonder. Våra uttalanden omfattar inte hållbarhetsinformationen.

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.

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

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

- identifierar och bedömer vi riskerna för väsentliga felaktigheter i årsberättelsen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, utformar och utför granskningsåtgärder bland annat utifrån dessa risker och inhämtar revisionsbevis som är tillräckliga och ändamålsenliga för att utgöra en grund för våra uttalanden. Risken för att inte upptäcka en väsentlig felaktighet till följd av oegentligheter är högre än för en väsentlig felaktighet som beror på misstag, eftersom oegentligheter kan innefatta agerande i maskopi, förfälskning, 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 och för att den är upprättad i enlighet med lagen om värdepappersfonder.

Vår granskning av hållbarhetsinformationen för fonden har skett med vägledning i tillämpliga fall av FARs uttalande 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 14 mars 2022

Ernst & Young AB

Jesper Nilsson
Auktoriserad revisor



Handelsbanken Auto 25 Criteria

Förvaltningsberättelse

Placeringsinriktning

Fonden är en regelstyrd blandfond med en förutbestämd allokering. Fonden är passivt förvaltd. Fonden placerar i 25% aktiefonder och 75% i fonder med exponering mot svensk räntemarknad (målvikter). Aktiedelen ska i sin tur fördelas med 50% global aktiemarknad och 50% nordisk aktiemarknad. Målvikterna rebalanseras kvartalsvis såvida inte innehaven avviker från målvikten med mer än +/- 2,5 procentenheter. I sådant fall rebalanseras vikterna direkt. De aktieindex som är styrande för aktieexponeringen är Solactive ISS ESG Screened Paris Aligned Nordic Index (10%), Handelsbanken Nordic High Dividend Low Volatility Criteria Index (2,5%), Solactive ISS ESG Screened Paris Aligned Developed Markets Small Cap Index (2,5%) och Solactive ISS ESG Screened Paris Aligned Global Markets Index (10%). De ränteindex som är styrande för räntexponeringen är Handelsbanken Sweden All Bond Tradable Index (37,5%) och OMRXTBILL (37,5%). Fonden är en specialfond, vilket för denna fond innebär att den avviker från en värdepappersfond genom att den kan ha stora innehav i enskilda fonder. 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

Då fonden placerar i fondandelar kommer det att uppstå mindre avkastningsavvikelser gentemot fondens jämförelseindex. Vidare kommer fonden vid olika tillfällen ha en marginellt högre eller lägre andel än index (maximalt 2,5%), vilket också bidrar till fondens aktiva risk. Dessa två faktorer utgör de huvudsakliga förklaringarna till fondens aktiva risk.

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

Portföljen

Fonden steg med 6,1% under 2021. De största innehaven i fonden är Handelsbanken Kortränta SEK och XACT Obligation.

* För jämförelseindex se fondens fondfakta.

Väsentliga risker

Fonden är en fondandelsfond vars placeringsinriktning normalt innebär en investering med låg risk. Risker i fonden beror på fondens fördelning mellan tillgångsslagen aktier och räntor. En investering i aktier och aktiefonder är normalt förenade med hög risk och kan variera kraftigt över tid. En placering i räntebärande värdepapper eller i en räntefond är förenad med ränterisk vilket innebär att när den allmänna räntenivån stiger sjunker värdet på ett räntebärande värdepapper vilket påverkar fondens avkastning negativt. En fond som placerar i räntebärande instrument med lång återstående räntebindningstid har en högre ränterisk än en fond som

placerar i räntebärande instrument med kortare återstående räntebindningstid. Räntebindningstiden på innehaven i fonden kan variera väsentligt över tid.

Fonden har möjlighet att placera koncentrerat både avseende region och sektor. Detta innebär att risken i fonden kan vara högre än en investering i en diversifierad global fond som fördelar sina investeringar över flera regioner eller sektorer. Då fondens investeringar sker i utländska värdepapper denominerade i annan valuta än fondens basvaluta är en investering i fonden förenad med valutarisk. En placering i ett räntebärande instrument innebär en kreditrisk då fonden kan drabbas av en förlust till följd av att en emittent inte fullföljer sina förpliktelser. Kreditrisken är högre när fondens andel av tillgångar i räntebärande värdepapper emitterade av företag eller stater med lägre kreditkvalitet ökar. Fonden får placera i derivat och kan göra det i syfte att skydda värdet på fondens underliggande tillgångar, upprätthålla önskad risknivå i fondportföljen eller för att minimera kostnaderna för förvaltningen. Omfattningen av handeln är i förekommande fall mycket begränsad och förväntas ha marginell inverkan på fondens riskprofil.

Handel med derivatinstrument m.m

Fonden får enligt sina fondbestämmelser handla med derivat som ett led i fondens placeringsinriktning. Under 2021 har fonden inte utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att låna ut värdepapper. Under 2021 har fonden utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att använda andra tekniker och instrument. Under 2021 har fonden inte utnyttjat denna möjlighet.

• Högsta hävstång under räkenskapsåret	0.0%
• Lägsta hävstång under räkenskapsåret	0.0%
• Genomsnittlig hävstång under räkenskapsåret	0.0%

Information

1 september 2021 ändrades fondens jämförelseindex, från Solactive ISS ESG Screened Nordic All Cap Index till Solactive ISS ESG Screened Paris Aligned Nordic Index.

28 maj 2021 ändrades fondens jämförelseindex, från Solactive ISS ESG Screened Global Markets Index till Solactive ISS ESG Screened Paris Aligned Global Markets Index.

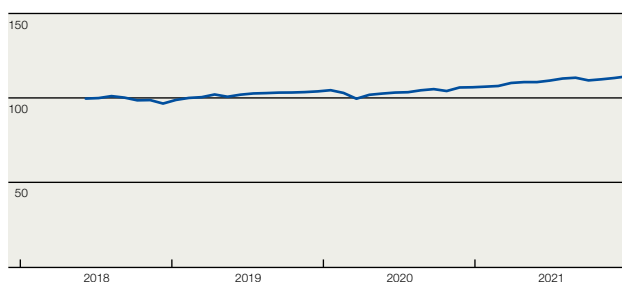
21 maj 2021 ändrades fondens jämförelseindex, från Solactive ISS ESG Screened Developed Markets Small Cap Index till Solactive ISS ESG Screened Paris Aligned Developed Markets Small Cap Index.

Information om ersättning till anställda se Ersättning till anställda på fondbolagets hemsida samt även i slutet av fondrapporten.

Väsentliga händelser efter balansdagen

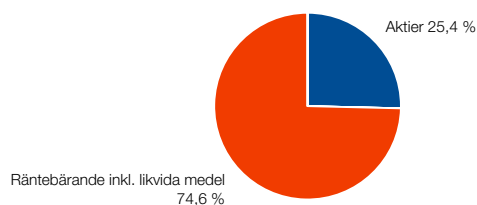
Med anledning av Rysslands invasion av Ukraina råder osäkerhet på världens finansiella marknader. Detta medför risk för högre kursvängningar i fonden.

Fondens utveckling *



* Utvecklingen visas i fondens basvaluta.

Marknadsexponering *



* Fondens placeringsfördelning inom marknaderna per 2021-12-31, i förhållande till fondens totala tillgångar vid detta datum.

Handelsbanken Auto 25 Criteria, forts.

Fondfakta - historik

	2021	2020	2019	7/6-31/12 2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
Andelsvärde, SEK	112,94	106,48	104,04	96,85	-	-	-	-	-	-
Fondens totala nettotillflöde, mnSEK	349	207	312	35	-	-	-	-	-	-
Fondförmögenhet, mnSEK	962	571	353	34	-	-	-	-	-	-
Antal andelar, tusental	8 522	5 359	3 397	348	-	-	-	-	-	-
Total avkastning i %	6,1	2,3	7,4	-3,1	-	-	-	-	-	-
Jämförelseindex inklusive utdelning i %	6,5	2,5	-	-	-	-	-	-	-	-
Aktiv risk 2 år, % (Tracking error)	0,2	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Genomsnittlig årsavkastning 2 år, %	4,2	4,9	-	-	-	-	-	-	-	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %	4,5	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Jämförelseindex: Solactive ISS ESG Screened Paris Aligned Nordic Index (10%), Handelsbanken Nordic High Dividend Low Volatility Criteria Index (2,5%), Solactive ISS ESG Screened Paris Aligned Developed Markets Small Cap Index (2,5%) och Solactive ISS ESG Screened Paris Aligned Global Markets Index (10%), Handelsbanken Sweden All Bond Tradable Index (37,5%), OMRXTBILL (37,5%).										
T o m 2020-05-10: SIX SRI Nordic Index NI (10%), SHB Nordic Smart Beta Index (2,5%), Solactive ISS ESG Screened Global Markets Index (10%), Solactive ISS ESG Screened Developed Markets Small Cap Index (2,5%) och styrande för räntexponeringen är OMRX Treasury Bill Index (37,5%) och SHB Sweden All Bond Tradable Index (37,5%).										
T o m 2020-06-16: SIX SRI Nordic Index NI (10%), Handelsbanken Nordic High Dividend Low Volatility Criteria Index (SEK) (2,5%), Solactive ISS ESG Screened Global Markets Index (10%), Solactive ISS ESG Screened Developed Markets Small Cap Index (2,5%) och styrande för räntexponeringen är OMRX Treasury Bill Index (37,5%) och SHB Sweden All Bond Tradable Index (37,5%).										
T o m 2021-05-20: Solactive ISS ESG Screened Nordic All Cap Index (10%), Handelsbanken Nordic High Dividend Low Volatility Criteria Index (SEK) (2,5%), Solactive ISS ESG Screened Global Markets Index (10%), Solactive ISS ESG Screened Developed Markets Small Cap Index (2,5%) och styrande för räntexponeringen är OMRX Treasury Bill Index (37,5%) och SHB Sweden All Bond Tradable Index (37,5%).										
T o m 2021-05-27: Solactive ISS ESG Screened Nordic All Cap Index (10%), Handelsbanken Nordic High Dividend Low Volatility Criteria Index (SEK) (2,5%), Solactive ISS ESG Screened Global Markets Index (10%), Solactive ISS ESG Screened Paris Aligned Developed Markets Small Cap Index (2,5%) och styrande för räntexponeringen är OMRX Treasury Bill Index (37,5%) och SHB Sweden All Bond Tradable Index (37,5%).										
T o m 2021-08-31: Solactive ISS ESG Screened Nordic All Cap Index (10%), Handelsbanken Nordic High Dividend Low Volatility Criteria Index (SEK) (2,5%), Solactive ISS ESG Screened Paris Aligned Global Markets Index (10%), Solactive ISS ESG Screened Paris Aligned Developed Markets Small Cap Index (2,5%) och styrande för räntexponeringen är OMRX Treasury Bill Index (37,5%), SHB Sweden All Bond Tradable Index (37,5%).										

Fondens jämförelsenorm utgör en relevant referens i förhållande till fondens placeringsinriktning, tillgångsslag, marknader och i de fall det är relevant branscher. Om fonden lämnar utdelning är utvecklingen beräknad med utdelningen återlagd. För definitioner, se under allmänna sidor i slutet av den samlade fondrapporten.

Fondfakta - kostnader

Max tillåten förvaltningskostnad i % enligt fondbestämmelser	0,60
Uttagen förvaltningskostnad i % av genomsnittlig fondförmögenhet	0,60
Årlig avgift, %	0,60
Transaktionskostnader, tSEK	37
Transaktionskostnader i % av omsättningen	0,01
Förvaltningskostnad vid engångsinsättning 10 000 SEK	61,82
Förvaltningskostnad vid månadssparande 100 SEK	3,97
Högst 3 % får tas ut i årlig fast avgift för förvaltningen av de underliggande fonder som fonden placerar medel i. Eventuellt förekommande prestationsbaserad förvaltningsavgift i de underliggande fonderna får på respektive mätperiod högst uppgå till 30 % av överavkastningen i förhållande till respektive fonds jämförelsenorm (index eller motsvarande)	

Fondfakta - övriga nyckeltal

Omsättningshastighet, ggr	0,1
Andel av omsättning som skett genom närstående vp-institut, %	39,5
Andel av oms. som skett mellan fonder förvaltade av Handelsbanken Fonder AB, %	0,0

Risk- och avkastningsmått *

Total risk %	4,2	Aktiv avkastning %	-0,3
Total risk i index %	4,1	Informationskvot	Negativ
Jämförelseindex	Solactive ISS ESG Screened Paris Aligned Nordic Index (10%), Handelsbanken Nordic High Dividend Low Volatility Criteria Index (2,5%), Solactive ISS ESG Screened Paris Aligned Developed Markets Small Cap Index (2,5%) och Solactive ISS ESG Screened Paris Aligned Global Markets Index (10%), Handelsbanken Sweden All Bond Tradable Index (37,5%), OMRXTBILL (37,5%).	Sharpekvot	1,1
		Sharpekvot i index	1,2

* Risksiffrorna är baserade på två års historisk månadsavkastning. För definitioner, se under allmänna sidor i slutet av den samlade fondrapporten.
De sammanlagda exponeringarna i fonden beräknas enligt åtagandemetoden

Resultaträkning, tSEK

	2021	2020
INTÄKTER OCH VÄRDEFÖRÄNDRING		
Värdeförändring på fondandelar *	45 345	11 782
Ränteintäker	1	-
Utdelningar	768	467
Övriga finansiella intäkter ¹⁾	1 519	900
Summa intäkter och värdeförändring	47 633	13 149
KOSTNADER		
Förvaltningskostnader:		
- Ersättning till fondbolaget	4 633	2 747
Räntekostnader	2	2
Övriga kostnader	37	30
Summa kostnader	4 672	2 778
Årets resultat	42 961	10 371
* Specifikation av värdeförändring		
Realisationsvinster	7 479	1 752
Realisationsförluster	-29	-1 248
Orealiserade vinster/förluster	37 896	11 279
Summa	45 345	11 782

1) Posten består huvudsakligen av rabatt på förvaltningskostnad i underliggande fonder.

Balansräkning, tSEK

	31 dec. 2021	% av fondförm.	31 dec. 2020	% av fondförm.
TILLGÅNGAR				
Fondandelar	961 752	99,9	570 136	99,9
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde ^{Not 2)}	961 752	99,9	570 136	99,9
Bankmedel och övriga likvida medel	318	0,0	207	0,0
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	159	0,0	93	0,0
Övriga tillgångar	1 334	0,1	864	0,2
Summa tillgångar	963 562	100,1	571 300	100,1
SKULDER				
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	484	0,1	285	0,1
Övriga skulder	579	0,1	368	0,0
Summa skulder	1 063	0,1	653	0,1
Fondförmögenhet ^{Not 1)}	962 500	100,0	570 647	100,0

Not 1) till balansräkning

Förändring av fondförmögenhet, tSEK

	2021	2020
Fondförmögenhet vid periodens början	570 647	353 452
Andelsutgivning	548 819	389 091
Andelsinlösen	-199 927	-182 267
Resultat enligt resultaträkning	42 961	10 371
Utdelning till andelsägarna	-	-
Fondförmögenhet vid periodens slut	962 500	570 647

Handelsbanken Auto 25 Criteria, forts.

Not 2) till balansräkning

Fondens innehav av finansiella instrument

Övriga finansiella instrument som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES 39,7

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknads- värde tSEK	% av fondförm.
FONDANDELAR			
BÖRSHANDLADE AKTIEFONDER			
XACT Högutdelande (UCITS ETF)	169 274	24 437	2,5
		24 437	2,5
BÖRSHANDLADE RÄNTEFONDER			
XACT Obligation (UCITS ETF)	3 452 692	357 436	37,1
		357 436	37,1
Fondandelar		381 873	39,7

Övriga finansiella instrument 60,2

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknads- värde tSEK	% av fondförm.
FONDANDELAR			
AKTIEFONDER			
SHB Global Index Criteria (A1 SEK)	227 467	97 063	10,1
SHB Global Småbolag Index Criteria (A1 SEK)	146 746	24 341	2,5
SHB Norden Index Criteria (A1 SEK)	533 860	99 192	10,3
		220 597	22,9
RÄNTEFONDER			
SHB Kortränta SEK (A1 SEK)	3 418 311	359 282	37,3
		359 282	37,3
Fondandelar		579 879	60,2
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde		961 752	99,9
Summa finansiella instrument med negativt marknadsvärde		0	0,0
Netto, övriga tillgångar och skulder		747	0,1
Total summa fondförmögenhet		962 500	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.

Tilläggsupplysningar om utlånade värdepapper

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

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

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

Uppgifter om avkastning och kostnad:

Värdepappersutlåningen har under året totalt genererat intäkter på 1 tSEK, varav 80% har tillfallit fonden och 20% J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A. i dess egenskap av förmedlare av värdepapperslån.

Handelsbanken Auto 25 Criteria

Hållbarhetsrelaterade egenskaper som främjas i fondens förvaltning

Fonden främjar miljömässiga egenskaper genom att välja bort investeringar, såväl direkta som indirekta (med indirekta avses underliggande fonders direkta placeringar), i bolag med verksamhet kopplat till fossila bränslen och bolag som bryter mot internationella normer och konventioner relaterade till miljöfrågor.

Fondens miljömässigt hållbara investeringar bidrar till följande miljömål definierade i EU-taxonomin för miljömässigt hållbara verksamheter: begränsning av och anpassning till klimatförändringarna, 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.

Fonden främjar sociala egenskaper genom att välja bort investeringar, såväl direkta som indirekta (med indirekta avses underliggande fonders direkta placeringar), i bolag med verksamhet kopplat till förbjudna vapen, kärnvapen, vapen och krigsmateriel, alkohol, tobak, cannabis, pornografi och kommersiell spelverksamhet samt genom att välja bort bolag som bryter mot internationella normer och konventioner relaterade till mänskliga rättigheter, arbetsrätt eller bekämpning av korruption och mutor.

I de underliggande fonder som förvaltas av Handelsbanken Fonder bedriver fondbolaget även påverkansarbete som omfattar dialoger med företag och röstning på bolagsstämmor samt arbete i valberedningar.

Metoder för hållbarhetsarbetet

Fonden väljer bort

Fonden väljer helt bort investeringar som är inblandade i tillverkning eller distribution av enligt internationell rätt förbjudna vapen, till exempel klustervapen, personminor, biologiska och kemiska vapen. Även företag involverade i produktion eller distribution av kärnvapen väljs bort.

Fonden väljer även bort* kontroversiella branscher som alkohol, tobak, cannabis, kommersiell spelverksamhet, vapen och krigsmateriel, pornografi samt fossila bränslen.

Fonden väljer också bort investeringar som anses agera i strid med internationella normer och konventioner avseende mänskliga rättigheter, arbetsrätt, miljö och antikorrupktion.

Fonden placerar endast i underliggande fonder som möter exkluderingskraven ovan.

Uppföljning sker på daglig basis av fondbolagets oberoende riskkontrollfunktion.

Fondbolagets påverkansarbete

En viktig del av att ta ansvar som investerare är att påverka de företag vi investerar i. Utgångspunkten för vårt påverkansarbete är Handelsbankens och fondbolagets värdegrund, våra åtaganden samt de internationella normer och konventioner vi värnar om.

Eftersom fonden endast placerar i andra fonder sker således inget direkt påverkansarbete mot företag. Däremot sker ett påverkansarbete både genom dialoger samt röstning på bolagsstämmor i de underliggande fonder som fonden placerar i.

* Enligt Fondbolagets förenings definition av Välja bort får högst 5% av omsättningen i det bolag där placeringen sker avse verksamhet som gäller den angivna produkten eller tjänsten.

Uppföljning av hållbarhetsarbetet

Fonden väljer bort

Fonden har endast placerat i andra fonder vilka uppfyller de hållbarhetskrav avseende välja bort som gäller för denna fond.

Fondbolagets påverkansarbete:

Då fonden är en Fond i Fond och således endast placerar i andra fonder sker inget direkt påverkansarbete mot företag. Däremot sker ett påverkansarbete både genom dialoger samt röstning på bolagsstämmor i de underliggande fonder som fonden placerar i.

Läs gärna vidare om det påverkansarbete som bedrivits under 2021 i hållbarhetsinformationen för underliggande fonder (se nedan) i vilka fonden placerar sina medel.

XACT Nordic High Dividend Low Volatility (UCITS ETF)
Handelsbanken Norden Index Criteria
Handelsbanken Global Index Criteria
Handelsbanken Global Småbolag Index Criteria
Handelsbanken Kortränta
XACT Obligation (UCITS ETF)

Information om EU:s taxonomi för miljömässigt hållbara verksamheter

EU-taxonomin är ett klassifikationssystem som syftar till att etablera gemensamma kriterier för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Enligt regelverket ska det för varje fond redovisas hur stor del av fondens investeringar som är förenliga med taxonomin.

Taxonomin håller på att utvecklas och kriterier för samtliga miljömål är ännu inte klara. Det saknas också en fastslagen beräkningsmodell för hur stor andel av fondens investeringar som är förenliga med taxonomin. De bolag som fonden investerar i har ännu inte börjat rapportera i vilken utsträckning som deras verksamhet är förenlig med EU-taxonomin. Därför bedömer fondbolaget att det i dagsläget inte är möjligt att lämna tillförlitliga uppgifter om hur stor andel av fondens investeringar som är förenliga med taxonomin.

I regelverket finns en princip, "orsaka inte betydande skada", som innebär att investeringar som bidrar till ett hållbarhetsmål samtidigt inte får innebära betydande skada för något annat hållbarhetsmål. Principen "orsaka inte betydande skada" är endast tillämplig på den del av fonden som utgörs av investeringar som antingen räknas som hållbara enligt förordningen om hållbarhetsrelaterade upplysningar eller enligt EU-taxonomin. Den återstående delen av denna fond har underliggande investeringar som inte beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Revisionsberättelse

Till andelsägarna i specialfonden Handelsbanken Auto 25 Criteria, org.nr 515602-9604

Rapport om årsberättelse

Uttalande

Vi har i egenskap av revisorer i förvaltaren av specialfonden Handelsbanken Fonder AB (AIF-förvaltaren), organisationsnummer 556418-8851, utfört en revision av årsberättelsen för specialfonden Handelsbanken Auto 25 Criteria för år 2021 med undantag för hållbarhetsinformationen ("hållbarhetsinformationen").

Enligt vår uppfattning har årsberättelsen upprättats i enlighet med lagen om förvaltare av alternativa investeringsfonder samt Finansinspektionens föreskrifter om förvaltare av alternativa investeringsfonder och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av specialfonden Handelsbanken Auto 25 Criteria's finansiella ställning per den 31 december 2021 och av dess finansiella resultat för året enligt lagen om förvaltare av alternativa investeringsfonder samt Finansinspektionens föreskrifter om förvaltare av alternativa investeringsfonder. Våra uttalanden omfattar inte hållbarhetsinformationen.

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 AIF-förvaltaren 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.

AIF-förvaltarens ansvar

Det är AIF-förvaltaren som har ansvaret för att årsberättelsen upprättas och att den ger en rättvisande bild enligt lagen om förvaltare av alternativa investeringsfonder samt Finansinspektionens föreskrifter om förvaltare av alternativa investeringsfonder. AIF-förvaltaren ansvarar även för den interna kontroll som de 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 att 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 höggrad av säkerhet, men är ingen garanti för att en revision som utförs enligt ISA och god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka en väsentlig felaktighet om en sådan finns. Felaktigheter kan uppstå på grund av oegentligheter eller misstag och anses vara väsentliga om de enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användare fattar med grund i årsberättelsen.

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

- identifierar och bedömer vi riskerna för väsentliga felaktigheter i årsberättelsen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, utformar och utför granskningsåtgärder bland annat utifrån dessa risker och inhämtar revisionsbevis som är tillräckliga och ändamålsenliga för att utgöra en grund för våra uttalanden. Risken för att inte upptäcka en väsentlig felaktighet till följd av oegentligheter är högre än för en väsentlig felaktighet som beror på misstag, eftersom oegentligheter kan innefatta agerande i maskopi, förfalskning, avsiktliga utelämnanden, felaktig information eller åsidosättande av intern kontroll.
- skaffar vi oss en förståelse av den del av AIF-förvaltarens 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 AIF-förvaltarens 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 AIF-förvaltaren 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 AIF-förvaltaren som har ansvaret för hållbarhetsinformationen och för att den är upprättad i enlighet med lag om förvaltare av alternativa investeringsfonder.

Vår granskning av hållbarhetsinformationen för fonden har skett med vägledning i tillämpliga fall av FARs uttalande 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 14 mars 2022

Emst & Young AB

Jesper Nilsson
Auktoriserad revisor



Handelsbanken Auto 50 Criteria

Förvaltningsberättelse

Placeringsinriktning

Fonden är en regelstyrd blandfond med en förutbestämd allokering. Fonden är passivt förvaltd. Fonden placerar i 50% aktiefonder och 50% i fonder med exponering mot svensk räntemarknad (målvikter). Aktiedelen ska i sin tur fördelas med 50% global aktiemarknad och 50% nordisk aktiemarknad. Målvikterna rebalanseras kvartalsvis såvida inte innehaven avviker från målvikten med mer än +/- 2,5 procentenheter. I sådant fall rebalanseras vikterna direkt. De aktieindex som är styrande för aktieexponeringen är Solactive ISS ESG Screened Paris Aligned Nordic Index (20%), Handelsbanken Nordic High Dividend Low Volatility Criteria Index (5%), Solactive ISS ESG Screened Paris Aligned Developed Markets Small Cap Index (5%) och Solactive ISS ESG Screened Paris Aligned Global Markets Index (20%). De ränteindex som är styrande för ränteexponeringen är Handelsbanken Sweden All Bond Tradable Index (25%) och OMRXTBILL (25%). Fonden är en specialfond, vilket för denna fond innebär att den avviker från en värdepappersfond genom att den kan ha stora innehav i enskilda fonder. 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

Då fonden placerar i fondandelar kommer det att uppstå mindre avkastningsavvikelser gentemot fondens jämförelseindex. Vidare kommer fonden vid olika tillfällen ha en marginellt högre eller lägre andel än index (maximalt 2,5%), vilket också bidrar till fondens aktiva risk. Dessa två faktorer utgör de huvudsakliga förklaringarna till fondens aktiva risk.

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

Portföljen

Fonden steg med 13,5% under 2021. De största innehaven i fonden är Handelsbanken Kortränta SEK och XACT Obligation.

* För jämförelseindex se fondens fondfakta.

Väsentliga risker

Fonden är en fondandelsfond. Fondens placeringsinriktning innebär normalt en investering med medelhög risk. Risker i en fond beror på fondens fördelning mellan tillgångsslagen aktier och räntor. En investering i aktier och aktiefonder är normalt förenad med hög risk och kan variera kraftigt över tid. En placering i räntebärande värdepapper eller i en räntefond är förenad med låg risk vilket innebär att när den allmänna räntenivån stiger sjunker värdet på ett räntebärande värdepapper vilket påverkar fondens avkastning negativt. En fond som placerar i räntebärande instrument med lång återstående räntebindningstid har en

högre ränterisk än en fond som placerar i räntebärande instrument med kortare återstående räntebindningstid. Räntebindningstiden på innehaven i fonden kan variera väsentligt över tid. Fonden har möjlighet att placera koncentrerat både avseende region och sektor. Detta innebär att risken i fonden kan vara högre än en investering i en diversifierad global fond som fördelar sina investeringar över flera regioner eller sektorer. Då fondens investeringar sker i utländska värdepapper denominerade i annan valuta än fondens basvaluta är en investering i fonden förenad med valutarisk. En placering i ett räntebärande instrument innebär en kreditrisk då fonden kan drabbas av en förlust till följd av att en emittent inte fullföljer sina förpliktelser. Kreditrisken är högre när fondens andel av tillgångar i räntebärande värdepapper emitterade av företag eller stater med lägre kreditkvalitet ökar. Fonden får placera i derivat och kan göra det i syfte att skydda värdet på fondens underliggande tillgångar, upprätthålla önskad risknivå i fondportföljen eller för att minimera kostnaderna för förvaltningen. Omfattningen av handeln är i förekommande fall mycket begränsad och förväntas ha marginell inverkan på fondens riskprofil.

Handel med derivatinstrument m.m

Fonden får enligt sina fondbestämmelser handla med derivat som ett led i fondens placeringsinriktning. Under 2021 har fonden inte utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att låna ut värdepapper. Under 2021 har fonden utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att använda andra tekniker och instrument. Under 2021 har fonden inte utnyttjat denna möjlighet.

• Högsta hävstång under räkenskapsåret	0.0%
• Lägsta hävstång under räkenskapsåret	0.0%
• Genomsnittlig hävstång under räkenskapsåret	0.0%

Information

1 september 2021 ändrades fondens jämförelseindex, från Solactive ISS ESG Screened Nordic All Cap Index till Solactive ISS ESG Screened Paris Aligned Nordic Index.

28 maj 2021 ändrades fondens jämförelseindex, från Solactive ISS ESG Screened Global Markets Index till Solactive ISS ESG Screened Paris Aligned Global Markets Index.

21 maj 2021 ändrades fondens jämförelseindex, från Solactive ISS ESG Screened Developed Markets Small Cap Index till Solactive ISS ESG Screened Paris Aligned Developed Markets Small Cap Index.

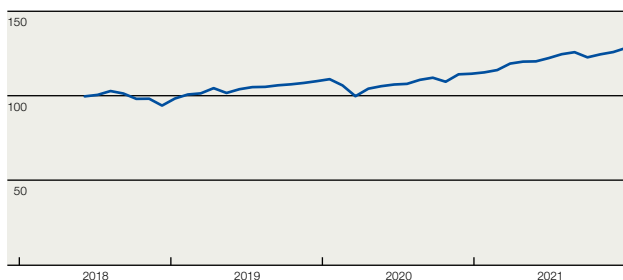
Information om ersättning till anställda se Ersättning till anställda på fondbolagets hemsida samt även i slutet av fondrapporten.

Väsentliga händelser efter balansdagen

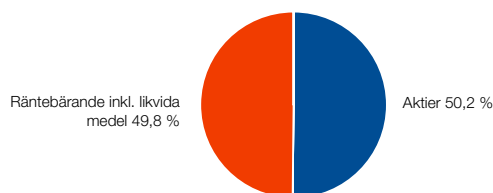
Med anledning av Rysslands invasion av Ukraina råder osäkerhet på världens finansiella marknader. Detta medför risk för högre kurssvängningar i fonden.

Marknadsexponering *

Fondens utveckling *



* Utvecklingen visas i fondens basvaluta.



* Fondens placeringsfördelning inom marknaderna per 2021-12-31, i förhållande till fondens totala tillgångar vid detta datum.

Handelsbanken Auto 50 Criteria, forts.

Fondfakta - historik

	2021	2020	2019	7/6-31/12 2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
Andelsvärde, SEK	128,47	113,21	108,81	94,38	-	-	-	-	-	-
Fondens totala nettotillflöde, mnSEK	669	593	416	58	-	-	-	-	-	-
Fondförmögenhet, mnSEK	2 004	1 140	495	55	-	-	-	-	-	-
Antal andelar, tusental	15 596	10 073	4 547	586	-	-	-	-	-	-
Total avkastning i %	13,5	4,0	15,3	-5,6	-	-	-	-	-	-
Jämförelseindex inklusive utdelning i %	14,1	4,3	-	-	-	-	-	-	-	-
Aktiv risk 2 år, % (Tracking error)	0,1	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Genomsnittlig årsavkastning 2 år, %	8,7	9,5	-	-	-	-	-	-	-	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %	9,1	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Jämförelseindex: Solactive ISS ESG Screened Paris Aligned Nordic Index (20%), Handelsbanken Nordic High Dividend Low Volatility Criteria Index (5%), Solactive ISS ESG Screened Paris Aligned Developed Markets Small Cap Index (5%), Solactive ISS ESG Screened Paris Aligned Global Markets Index (20%), Handelsbanken Sweden All Bond Tradable Index (25%), OMRXTBILL (25%).										
T o m 2020-05-10: SIX SRI Nordic Index NI (20%), SHB Nordic Smart Beta Index (5%), Solactive ISS ESG Screened Global Markets Index (20%), Solactive ISS ESG Screened Developed Markets Small Cap Index (5%) och styrande för räntexpnoreren är OMRX Treasury Bill Index (25%) och SHB Sweden All Bond Tradable Index (25%).										
T o m 2020-06-16: SIX SRI Nordic Index NI (20%), Handelsbanken Nordic High Dividend Low Volatility Criteria Index (SEK) (5%), Solactive ISS ESG Screened Global Markets Index (20%), Solactive ISS ESG Screened Developed Markets Small Cap Index (5%) och styrande för räntexpnoreren är OMRX Treasury Bill Index (25%) och SHB Sweden All Bond Tradable Index (25%).										
T o m 2021-05-20: Solactive ISS ESG Screened Nordic All Cap Index (20%), Handelsbanken Nordic High Dividend Low Volatility Criteria Index (SEK) (5%), Solactive ISS ESG Screened Global Markets Index (20%), Solactive ISS ESG Screened Developed Markets Small Cap Index (5%) och styrande för räntexpnoreren är OMRX Treasury Bill Index (25%) och SHB Sweden All Bond Tradable Index (25%).										
T o m 2021-05-27: Solactive ISS ESG Screened Nordic All Cap Index (20%), Handelsbanken Nordic High Dividend Low Volatility Criteria Index (SEK) (5%), Solactive ISS ESG Screened Global Markets Index (20%), Solactive ISS ESG Screened Paris Aligned Developed Markets Small Cap Index (5%) och styrande för räntexpnoreren är OMRX Treasury Bill Index (25%) och SHB Sweden All Bond Tradable Index (25%).										
T o m 2021-08-31: Solactive ISS ESG Screened Nordic All Cap Index (20%), Handelsbanken Nordic High Dividend Low Volatility Criteria Index (SEK) (5%), Solactive ISS ESG Screened Paris Aligned Global Markets Index (20%), Solactive ISS ESG Screened Paris Aligned Developed Markets Small Cap Index (5%) och styrande för räntexpnoreren är OMRX Treasury Bill Index (25%), SHB Sweden All Bond Tradable Index (25%).										

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

För definitioner, se under allmänna sidor i slutet av den samlade fondrapporten.

Fondfakta - kostnader

Max tillåten förvaltningskostnad i % enligt fondbestämmelser	0,60
Uttagen förvaltningskostnad i % av genomsnittlig fondförmögenhet	0,60
Årlig avgift, %	0,60
Transaktionskostnader, tSEK	61
Transaktionskostnader i % av omsättningen	0,01
Förvaltningskostnad vid engångsinsättning 10 000 SEK	64,21
Förvaltningskostnad vid månadssparande 100 SEK	4,06
Högst 3 % får tas ut i årlig fast avgift för förvaltningen av de underliggande fonder som fonden placerar medel i. Eventuellt förekommande prestationsbaserad förvaltningsavgift i de underliggande fonderna får på respektive mätperiod högst uppgå till 30 % av överavkastningen i förhållande till respektive fonds jämförelsenorm (index eller motsvarande)	

Fondfakta - övriga nyckeltal

Omsättningshastighet, ggr	0,1
Andel av omsättning som skett genom närstående vp-institut, %	33,1
Andel av oms. som skett mellan fonder förvaltade av Handelsbanken Fonder AB, %	0,0

Risk- och avkastningsmätt *

Total risk %	8,0	Aktiv avkastning %	-0,4
Total risk i index %	8,0	Informationskvot	Negativ
Jämförelseindex	Solactive ISS ESG	Sharpekvot	1,1
	Screened Paris Aligned	Sharpekvot i index	1,2
	Nordic Index (20%),		
	Handelsbanken Nordic		
	High Dividend Low		
	Volatility Criteria Index		
	(5%),		
	Solactive ISS ESG		
	Screened Paris Aligned		
	Developed Markets		
	Small Cap Index (5%),		
	Solactive ISS ESG		
	Screened Paris Aligned		
	Global Markets Index		
	(20%),		
	Handelsbanken Sweden		
	All Bond Tradable Index		
	(25%),		
	OMRXTBILL (25%).		

* Riskefförarna är baserade på två års historisk månadsavkastning. För definitioner, se under allmänna sidor i slutet av den samlade fondrapporten.

De sammanlagda exponeringarna i fonden beräknas enligt åtagandemetoden

Resultaträkning, tSEK

	2021	2020
INTÄKTER OCH VÄRDEFÖRÄNDRING		
Värdeförändring på fondandelar *	196 387	53 415
Utdelningar	3 225	1 962
Övriga finansiella intäkter ¹⁾	4 303	2 263
Summa intäkter och värdeförändring	203 915	57 640
KOSTNADER		
Förvaltningskostnader:		
- Ersättning till fondbolaget	9 637	5 073
Räntekostnader	2	1
Övriga kostnader	61	59
Summa kostnader	9 701	5 132
Årets resultat	194 215	52 508
* Specifikation av värdeförändring		
Realisationsvinster	18 646	3 367
Realisationsförluster	-101	-2 454
Realiserade vinster/förluster	177 843	52 502
Summa	196 387	53 415

1) Posten består huvudsakligen av rabatt på förvaltningskostnad i underliggande fonder.

Balansräkning, tSEK

	31 dec. 2021	% av fondförm.	31 dec. 2020	% av fondförm.
TILLGÅNGAR				
Fondandelar	2 002 782	100,0	1 140 308	100,0
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde ^{Not 2)}	2 002 782	100,0	1 140 308	100,0
Bankmedel och övriga likvida medel	3 488	0,2	3 956	0,4
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	449	0,0	261	0,0
Övriga tillgångar	2 729	0,1	4 190	0,3
Summa tillgångar	2 009 448	100,3	1 148 715	100,7
SKULDER				
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	1 006	0,1	575	0,1
Övriga skulder	4 858	0,2	7 802	0,6
Summa skulder	5 863	0,3	8 377	0,7
Fondförmögenhet ^{Not 1)}	2 003 584	100,0	1 140 338	100,0

Not 1) till balansräkning

Förändring av fondförmögenhet, tSEK

	2021	2020
Fondförmögenhet vid periodens början	1 140 338	494 782
Andelsutgivning	1 028 099	867 891
Andelsinlösen	-359 067	-274 843
Resultat enligt resultaträkning	194 215	52 508
Utdelning till andelsägarna	-	-
Fondförmögenhet vid periodens slut	2 003 584	1 140 338

Handelsbanken Auto 50 Criteria, forts.

Not 2) till balansräkning

Fondens innehav av finansiella instrument**Övriga finansiella instrument som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES 30,0**

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknads- värde tSEK	% av fondförm.
FONDANDELAR			
BÖRSHANDLADE AKTIEFONDER			
XACT Högutdelande (UCITS ETF)	704 360	101 686	5,1
		101 686	5,1
BÖRSHANDLADE RÄNTEFONDER			
XACT Obligation (UCITS ETF)	4 821 370	499 127	24,9
		499 127	24,9
Fondandelar		600 813	30,0

Övriga finansiella instrument 70,0

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknads- värde tSEK	% av fondförm.
FONDANDELAR			
AKTIEFONDER			
SHB Global Index Criteria (A1 SEK)	941 858	401 904	20,1
SHB Global Småbolag Index Criteria (A1 SEK)	607 744	100 807	5,0
SHB Norden Index Criteria (A1 SEK)	2 169 275	403 056	20,1
		905 767	45,2
RÄNTEFONDER			
SHB Kortränta SEK (A1 SEK)	4 721 001	496 202	24,8
		496 202	24,8
Fondandelar		1 401 969	70,0
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde		2 002 782	100,0
Summa finansiella instrument med negativt marknadsvärde		0	0,0
Netto, övriga tillgångar och skulder		803	0,0
Total summa fondförmögenhet		2 003 584	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.

Tilläggsupplysningar om utlånade värdepapper

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

Löptidsprofilen för värdepapperslånen är 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 1 tSEK, varav 80% har tillfallit fonden och 20% J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A. i dess egenskap av förmedlare av värdepapperslån.

Handelsbanken Auto 50 Criteria

Hållbarhetsrelaterade egenskaper som främjas i fondens förvaltning

Fonden främjar miljömässiga egenskaper genom att välja bort investeringar, såväl direkta som indirekta (med indirekta avses underliggande fonders direkta placeringar), i bolag med verksamhet kopplat till fossila bränslen och bolag som bryter mot internationella normer och konventioner relaterade till miljöfrågor.

Fondens miljömässigt hållbara investeringar bidrar till följande miljömål definierade i EU-taxonomin för miljömässigt hållbara verksamheter: begränsning av och anpassning till klimattförändringarna, 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.

Fonden främjar sociala egenskaper genom att välja bort investeringar, såväl direkta som indirekta (med indirekta avses underliggande fonders direkta placeringar), i bolag med verksamhet kopplat till förbjudna vapen, kärnvapen, vapen och krigsmateriel, alkohol, tobak, cannabis, pornografi och kommersiell spelverksamhet samt genom att välja bort bolag som bryter mot internationella normer och konventioner relaterade till mänskliga rättigheter, arbetsrätt eller bekämpning av korruption och mutor.

I de underliggande fonder som förvaltas av Handelsbanken Fonder bedriver fondbolaget även påverkansarbete som omfattar dialoger med företag och röstning på bolagsstämmor samt arbete i valberedningar.

Metoder för hållbarhetsarbetet

Fonden väljer bort

Fonden väljer helt bort investeringar som är inblandade i tillverkning eller distribution av enligt internationell rätt förbjudna vapen, till exempel klustervapen, personminor, biologiska och kemiska vapen. Även företag involverade i produktion eller distribution av kärnvapen väljs bort.

Fonden väljer även bort* kontroversiella branscher som alkohol, tobak, cannabis, kommersiell spelverksamhet, vapen och krigsmateriel, pornografi samt fossila bränslen.

Fonden väljer också bort investeringar som anses agera i strid med internationella normer och konventioner avseende mänskliga rättigheter, arbetsrätt, miljö och antikorrupktion.

Fonden placerar endast i underliggande fonder som möter exkluderingskraven ovan.

Uppföljning sker på daglig basis av fondbolagets oberoende riskkontrollfunktion.

Fondbolagets påverkansarbete

En viktig del av att ta ansvar som investerare är att påverka de företag vi investerar i. Utgångspunkten för vårt påverkansarbete är Handelsbankens och fondbolagets värdegrund, våra åtaganden samt de internationella normer och konventioner vi värnar om.

Eftersom fonden endast placerar i andra fonder sker således inget direkt påverkansarbete mot företag. Däremot sker ett påverkansarbete både genom dialoger samt röstning på bolagsstämmor i de underliggande fonder som fonden placerar i.

* Enligt Fondbolagets förenings definition av Välja bort får högst 5% av omsättningen i det bolag där placeringen sker avse verksamhet som gäller den angivna produkten eller tjänsten.

Uppföljning av hållbarhetsarbetet

Fonden väljer bort

Fonden har endast placerat i andra fonder vilka uppfyller de hållbarhetskrav avseende välja bort som gäller för denna fond.

Fondbolagets påverkansarbete:

Då fonden är en Fond i Fond och således endast placerar i andra fonder sker inget direkt påverkansarbete mot företag. Däremot sker ett påverkansarbete både genom dialoger samt röstning på bolagsstämmor i de underliggande fonder som fonden placerar i.

Läs gärna vidare om det påverkansarbete som bedrivits under 2021 i hållbarhetsinformationen för underliggande fonder (se nedan) i vilka fonden placerar sina medel.

XACT Nordic High Dividend Low Volatility (UCITS ETF)
Handelsbanken Norden Index Criteria
Handelsbanken Global Index Criteria
Handelsbanken Global Småbolag Index Criteria
Handelsbanken Kortränta
XACT Obligation (UCITS ETF)

Information om EU:s taxonomi för miljömässigt hållbara verksamheter

EU-taxonomin är ett klassifikationssystem som syftar till att etablera gemensamma kriterier för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Enligt regelverket ska det för varje fond redovisas hur stor del av fondens investeringar som är förenliga med taxonomin.

Taxonomin håller på att utvecklas och kriterier för samtliga miljömål är ännu inte klara. Det saknas också en fastslagen beräkningsmodell för hur stor andel av fondens investeringar som är förenliga med taxonomin. De bolag som fonden investerar i har ännu inte börjat rapportera i vilken utsträckning som deras verksamhet är förenlig med EU-taxonomin. Därför bedömer fondbolaget att det i dagsläget inte är möjligt att lämna tillförlitliga uppgifter om hur stor andel av fondens investeringar som är förenliga med taxonomin.

I regelverket finns en princip, "orsaka inte betydande skada", som innebär att investeringar som bidrar till ett hållbarhetsmål samtidigt inte får innebära betydande skada för något annat hållbarhetsmål. Principen "orsaka inte betydande skada" är endast tillämplig på den del av fonden som utgörs av investeringar som antingen räknas som hållbara enligt förordningen om hållbarhetsrelaterade upplysningar eller enligt EU-taxonomin. Den återstående delen av denna fond har underliggande investeringar som inte beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Revisionsberättelse

Till andelsägarna i specialfonden Handelsbanken Auto 50 Criteria, org.nr 515602-9612

Rapport om årsberättelse

Uttalande

Vi har i egenskap av revisorer i förvaltaren av specialfonden Handelsbanken Fonder AB (AIF-förvaltaren), organisationsnummer 556418-8851, utfört en revision av årsberättelsen för specialfonden Handelsbanken Auto 50 Criteria för år 2021 med undantag för hållbarhetsinformationen ("hållbarhetsinformationen").

Enligt vår uppfattning har årsberättelsen upprättats i enlighet med lagen om förvaltare av alternativa investeringsfonder samt Finansinspektionens föreskrifter om förvaltare av alternativa investeringsfonder och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av specialfonden Handelsbanken Auto 50 Criteria's finansiella ställning per den 31 december 2021 och av dess finansiella resultat för året enligt lagen om förvaltare av alternativa investeringsfonder samt Finansinspektionens föreskrifter om förvaltare av alternativa investeringsfonder. Våra uttalanden omfattar inte hållbarhetsinformationen.

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 AIF-förvaltaren 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.

AIF-förvaltarens ansvar

Det är AIF-förvaltaren som har ansvaret för att årsberättelsen upprättas och att den ger en rättvisande bild enligt lagen om förvaltare av alternativa investeringsfonder samt Finansinspektionens föreskrifter om förvaltare av alternativa investeringsfonder. AIF-förvaltaren ansvarar även för den interna kontroll som de 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 att årsberättelsen som helhet inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, och att lämna en revisionsberättelse som innehåller våra uttalanden. Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men är ingen garanti för att en revision som utförs enligt ISA och god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka en väsentlig felaktighet om en sådan finns. Felaktigheter kan uppstå på grund av oegentligheter eller misstag och anses vara väsentliga om de enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användare fattar med grund i årsberättelsen.

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

- identifierar och bedömer vi riskerna för väsentliga felaktigheter i årsberättelsen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, utformar och utför granskningsåtgärder bland annat utifrån dessa risker och inhämtar revisionsbevis som är tillräckliga och ändamålsenliga för att utgöra en grund för våra uttalanden. Risken för att inte upptäcka en väsentlig felaktighet till följd av oegentligheter är högre än för en väsentlig felaktighet som beror på misstag, eftersom oegentligheter kan innefatta agerande i maskopi, förfalskning, avsiktliga utelämnanden, felaktig information eller åsidosättande av intern kontroll.
- skaffar vi oss en förståelse av den del av AIF-förvaltarens 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 AIF-förvaltarens 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 AIF-förvaltaren 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 AIF-förvaltaren som har ansvaret för hållbarhetsinformationen och för att den är upprättad i enlighet med lag om förvaltare av alternativa investeringsfonder.

Vår granskning av hållbarhetsinformationen för fonden har skett med vägledning i tillämpliga fall av FARs uttalande 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 14 mars 2022

Ernst & Young AB

Jesper Nilsson
Autoriserad revisor

Förvaltare: ANDERS DOLATA

BASVALUTA



Handelsbanken Auto 75 Criteria

Förvaltningsberättelse

Placeringsinriktning

Fonden är en regelstyrd blandfond med en förutbestämd allokering. Fonden är passivt förvaltd. Fonden placerar i 75% aktiefonder och 25% i fonder med exponering mot svensk räntemarknad (målvikter). Aktiedelen ska i sin tur fördelas med 50% global aktiemarknad och 50% nordisk aktiemarknad. Målvikterna rebalanseras kvartalsvis såvida inte innehaven avviker från målvikten med mer än +/- 2,5 procentenheter. I sådant fall rebalanseras vikterna direkt. De aktieindex som är styrande för aktieexponeringen är Solactive ISS ESG Screened Paris Aligned Nordic Index (30%), Handelsbanken Nordic High Dividend Low Volatility Criteria Index (7,5%), Solactive ISS ESG Screened Paris Aligned Developed Markets Small Cap Index (7,5%) och Solactive ISS ESG Screened Paris Aligned Global Markets Index (30%). De ränteindex som är styrande för ränteeponeringen är Handelsbanken Sweden All Bond Tradable Index (12,5%) och OMRXTBILL (12,5%). Fonden är en specialfond, vilket för denna fond innebär att den avviker från en värdepappersfond genom att den kan ha stora innehav i enskilda fonder. 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

Då fonden placerar i fondandelar kommer det att uppstå mindre avkastningsavvikelser gentemot fondens jämförelseindex. Vidare kommer fonden vid olika tillfällen ha en marginellt högre eller lägre aktieandel än index (maximalt 2,5%), vilket också bidrar till fondens aktiva risk. Dessa två faktorer utgör de huvudsakliga förklaringarna till fondens aktiva risk.

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

Portföljen

Fonden steg med 21,3% under 2021. De största innehaven i fonden är Handelsbanken Norden Index Criteria och Handelsbanken Global Index Criteria.

* För jämförelseindex se fondens fondfakta.

Väsentliga risker

Fonden är en fondandelsfond. Fondens placeringsinriktning innebär normalt en investering med medelhög risk. Riskerna i fonden beror på fondens fördelning mellan tillgångsslagen aktier och räntor. En investering i aktier och aktiefonder är normalt förenade med hög risk och kan variera kraftigt över tid. En placering i räntebärande värdepapper eller i en räntefond är förenad med ränterisk vilket innebär att när den allmänna räntenivån stiger sjunker värdet på ett räntebärande värdepapper vilket påverkar fondens avkastning negativt. En fond som placerar i

räntebärande instrument med lång återstående räntebindningstid har en högre ränterisk än en fond som placerar i räntebärande instrument med kortare återstående räntebindningstid. Räntebindningstiden på innehaven i fonden kan variera väsentligt över tid. Fonden har möjlighet att placera koncentrerat både avseende region och sektor. Detta innebär att risken i fonden kan vara högre än en investering i en diversifierad global fond som fördelar sina investeringar över flera regioner eller sektorer. Då fondens investeringar sker i utländska värdepapper denominerade i annan valuta än fondens basvaluta är en investering i fonden förenad med valutarisk. En placering i ett räntebärande instrument innebär en kreditrisk då fonden kan drabbas av en förlust till följd av att en emittent inte fullföljer sina förpliktelser. Kreditrisken är högre när fondens andel av tillgångar i räntebärande värdepapper emitterade av företag eller stater med lägre kreditkvalitet ökar. Fonden får placera i derivat och kan göra det i syfte att skydda värdet på fondens underliggande tillgångar, upprätthålla önskad risknivå i fondportföljen eller för att minimera kostnaderna för förvaltningen. Omfattningen av handeln är i förekommande fall mycket begränsad och förväntas ha marginell inverkan på fondens riskprofil.

Handel med derivatinstrument m.m

Fonden får enligt sina fondbestämmelser handla med derivat som ett led i fondens placeringsinriktning. Under 2021 har fonden inte utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att låna ut värdepapper. Under 2021 har fonden utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att använda andra tekniker och instrument. Under 2021 har fonden inte utnyttjat denna möjlighet.

• Högsta hävstång under räkenskapsåret	0.0%
• Lägst hävstång under räkenskapsåret	0.0%
• Genomsnittlig hävstång under räkenskapsåret	0.0%

Information

1 september 2021 ändrades fondens jämförelseindex, från Solactive ISS ESG Screened Nordic All Cap Index till Solactive ISS ESG Screened Paris Aligned Nordic Index.

28 maj 2021 ändrades fondens jämförelseindex, från Solactive ISS ESG Screened Global Markets Index till Solactive ISS ESG Screened Paris Aligned Global Markets Index.

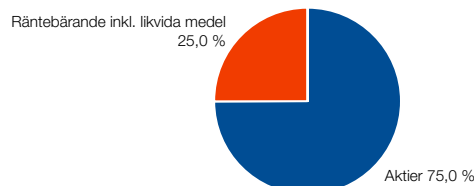
21 maj 2021 ändrades fondens jämförelseindex, från Solactive ISS ESG Screened Developed Markets Small Cap Index till Solactive ISS ESG Screened Paris Aligned Developed Markets Small Cap Index.

Information om ersättning till anställda se Ersättning till anställda på fondbolagets hemsida samt även i slutet av fondrapporten.

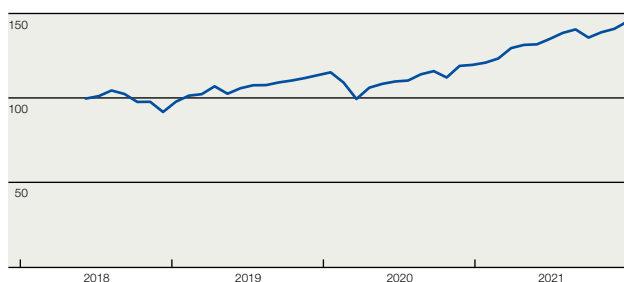
Väsentliga händelser efter balansdagen

Med anledning av Rysslands invasion av Ukraina råder osäkerhet på världens finansiella marknader. Detta medför risk för högre kurssvängningar i fonden.

Marknadsexponering*



Fondens utveckling*



* Utvecklingen visas i fondens basvaluta.

* Fondens placeringsfördelning inom marknaderna per 2021-12-31, i förhållande till fondens totala tillgångar vid detta datum.

Handelsbanken Auto 75 Criteria, forts.

Fondfakta - historik

	2021	2020	2019	7/6-31/12 2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
Andelsvärde, SEK	145,13	119,61	113,53	91,80	-	-	-	-	-	-
Fondens totala nettoflöde, mnSEK	422	312	238	22	-	-	-	-	-	-
Fondförmögenhet, mnSEK	1 203	614	275	20	-	-	-	-	-	-
Antal andelar, tusental	8 287	5 134	2 425	221	-	-	-	-	-	-
Total avkastning i %	21,3	5,3	23,7	-8,2	-	-	-	-	-	-
Jämförelseindex inklusive utdelning i %	22,1	5,8	-	-	-	-	-	-	-	-
Aktiv risk 2 år, % (Tracking error)	0,1	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Genomsnittlig årsavkastning 2 år, %	13,1	14,1	-	-	-	-	-	-	-	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %	13,6	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Jämförelseindex: Solactive ISS ESG Screened Paris Aligned Nordic Index (30%), Handelsbanken Nordic High Dividend Low Volatility Criteria Index (7,5%), Solactive ISS ESG Screened Paris Aligned Developed Markets Small Cap Index (7,5%), Solactive ISS ESG Screened Paris Aligned Global Markets Index (30%), Handelsbanken Sweden All Bond Tradable Index (12,5%), OMRXTBILL (12,5%).										
T o m 2020-05-10: SIX SRI Nordic Index NI (30%), SHB Nordic Smart Beta Index (7,5%), Solactive ISS ESG Screened Global Markets Index (30%), Solactive ISS ESG Screened Developed Markets Small Cap Index (7,5%) och styrande för räntexpneringen är OMRX Treasury Bill Index (12,5%) och SHB Sweden All Bond Tradable Index (12,5%).										
T o m 2020-06-16: SIX SRI Nordic Index NI (30%), Handelsbanken Nordic High Dividend Low Volatility Criteria Index (SEK) (7,5%), Solactive ISS ESG Screened Global Markets Index (30%), Solactive ISS ESG Screened Developed Markets Small Cap Index (7,5%) och styrande för räntexpneringen är OMRX Treasury Bill Index (12,5%) och SHB Sweden All Bond Tradable Index (12,5%).										
T o m 2021-05-20: Solactive ISS ESG Screened Nordic All Cap Index (30%), Handelsbanken Nordic High Dividend Low Volatility Criteria Index (SEK) (7,5%), Solactive ISS ESG Screened Global Markets Index (30%), Solactive ISS ESG Screened Developed Markets Small Cap Index (7,5%) och styrande för räntexpneringen är OMRX Treasury Bill Index (12,5%) och SHB Sweden All Bond Tradable Index (12,5%).										
T o m 2021-05-27: Solactive ISS ESG Screened Nordic All Cap Index (30%), Handelsbanken Nordic High Dividend Low Volatility Criteria Index (SEK) (7,5%), Solactive ISS ESG Screened Global Markets Index (30%), Solactive ISS ESG Screened Paris Aligned Developed Markets Small Cap Index (7,5%) och styrande för räntexpneringen är OMRX Treasury Bill Index (12,5%) och SHB Sweden All Bond Tradable Index (12,5%).										
T o m 2021-08-31: Solactive ISS ESG Screened Nordic All Cap Index (30%), Handelsbanken Nordic High Dividend Low Volatility Criteria Index (SEK) (7,5%), Solactive ISS ESG Screened Paris Aligned Global Markets Index (30%), Solactive ISS ESG Screened Paris Aligned Developed Markets Small Cap Index (7,5%) och styrande för räntexpneringen är OMRX Treasury Bill Index (12,5%) och SHB Sweden All Bond Tradable Index (12,5%).										

Fondens jämförelsenorm utgör en relevant referens i förhållande till fondens placeringsinriktning, tillgångsslag, marknader och i de fall det är relevant branscher. Om fonden lämnar utdelning är utvecklingen beräknad med utdelningen återlagd. För definitioner, se under allmänna sidor i slutet av den samlade fondrapporten.

Fondfakta - kostnader

Max tillåten förvaltningskostnad i % enligt fondbestämmelser	0,60
Uttagen förvaltningskostnad i % av genomsnittlig fondförmögenhet	0,60
Årlig avgift, %	0,60
Transaktionskostnader, tSEK	23
Transaktionskostnader i % av omsättningen	-
Förvaltningskostnad vid engångsinsättning 10 000 SEK	66,68
Förvaltningskostnad vid månadssparande 100 SEK	4,15
Högst 3 % får tas ut i årlig fast avgift för förvaltningen av de underliggande fonder som fonden placerar medel i. Eventuellt förekommande prestationsbaserad förvaltningsavgift i de underliggande fonderna får på respektive mätperiod högst uppgå till 30 % av överavkastningen i förhållande till respektive fonds jämförelsenorm (index eller motsvarande)	

Fondfakta - övriga nyckeltal

Omsättningshastighet, ggr	-
Andel av omsättning som skett genom närstående vp-institut, %	24,2
Andel av oms. som skett mellan fonder förvaltade av Handelsbanken Fonder AB, %	0,0

Risk- och avkastningsmått *

Total risk %	12,0	Aktiv avkastning %	-0,6
Total risk i index %	12,0	Informationskvot	Negativ
Jämförelseindex	Solactive ISS ESG	Sharpekvot	1,1
	Screened Paris Aligned	Sharpekvot i index	1,2
	Nordic Index (30%),		
	Handelsbanken Nordic		
	High Dividend Low		
	Volatility Criteria Index		
	(7,5%),		
	Solactive ISS ESG		
	Screened Paris Aligned		
	Developed Markets		
	Small Cap Index (7,5%),		
	Solactive ISS ESG		
	Screened Paris Aligned		
	Global Markets Index		
	(30%),		
	Handelsbanken Sweden		
	All Bond Tradable Index		
	(12,5%),		
	OMRXTBILL (12,5%).		

* Risksiffrorna är baserade på två års historisk månadsavkastning. För definitioner, se under allmänna sidor i slutet av den samlade fondrapporten.
De sammanlagda exponeringarna i fonden beräknas enligt åtagandemetoden

Resultaträkning, tSEK

	2021	2020
INTÄKTER OCH VÄRDEFÖRÄNDRING		
Värdeförändring på fondandelar *	166 379	26 792
Utdelningar	2 727	1 355
Övriga finansiella intäkter ¹⁾	3 086	1 427
Övriga intäkter	1	-
Summa intäkter och värdeförändring	172 193	29 574
KOSTNADER		
Förvaltningskostnader:		
- Ersättning till fondbolaget	5 458	2 529
Räntekostnader	1	1
Övriga kostnader	23	21
Summa kostnader	5 482	2 550
Årets resultat	166 711	27 024
* Specifikation av värdeförändring		
Realisationsvinster	2 958	726
Realisationsförluster	-12	-2 703
Orealiserade vinster/förluster	163 433	28 769
Summa	166 379	26 792

1) Posten består huvudsakligen av rabatt på förvaltningskostnad i underliggande fonder.

Balansräkning, tSEK

	31 dec. 2021	% av fondförm.	31 dec. 2020	% av fondförm.
TILLGÅNGAR				
Fondandelar	1 202 271	100,0	614 073	100,0
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde ^{Not 2)}	1 202 271	100,0	614 073	100,0
Bankmedel och övriga likvida medel	1 700	0,1	495	0,1
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	334	0,0	172	0,0
Övriga tillgångar	2 016	0,2	1 542	0,3
Summa tillgångar	1 206 320	100,3	616 282	100,4
SKULDER				
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	591	0,0	305	0,1
Övriga skulder	3 044	0,3	1 928	0,3
Summa skulder	3 635	0,3	2 233	0,4
Fondförmögenhet ^{Not 1)}	1 202 685	100,0	614 049	100,0

Not 1) till balansräkning

Förändring av fondförmögenhet, tSEK

	2021	2020
Fondförmögenhet vid periodens början	614 049	275 343
Andelsutgivning	616 118	473 865
Andelsinlösen	-194 194	-162 183
Resultat enligt resultaträkning	166 711	27 024
Utdelning till andelsägarna	-	-
Fondförmögenhet vid periodens slut	1 202 685	614 049

Handelsbanken Auto 75 Criteria, forts.

Not 2) till balansräkning

Fondens innehav av finansiella instrument**Övriga finansiella instrument som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES 19,9**

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknads- värde tSEK	% av fondförm.
FONDANDELAR			
BÖRSHANDLADE AKTIEFONDER			
XACT Högutdelande (UCITS ETF)	624 500	90 157	7,5
		90 157	7,5
BÖRSHANDLADE RÄNTEFONDER			
XACT Obligation (UCITS ETF)	1 443 546	149 441	12,4
		149 441	12,4
Fondandelar		239 598	19,9

Övriga finansiella instrument 80,0

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknads- värde tSEK	% av fondförm.
FONDANDELAR			
AKTIEFONDER			
SHB Global Index Criteria (A1 SEK)	837 667	357 444	29,7
SHB Global Småbolag Index Criteria (A1 SEK)	545 122	90 420	7,5
SHB Norden Index Criteria (A1 SEK)	1 964 182	364 949	30,3
		812 813	67,6
RÄNTEFONDER			
SHB Kortränta SEK (A1 SEK)	1 425 799	149 859	12,5
		149 859	12,5
Fondandelar		962 672	80,0
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde		1 202 271	100,0
Summa finansiella instrument med negativt marknadsvärde		0	0,0
Netto, övriga tillgångar och skulder		414	0,0
Total summa fondförmögenhet		1 202 685	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.

Tilläggsupplysningar om utlånade värdepapper

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

Löptidsprofilen för värdepapperslånen är 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 6 tSEK, varav 80% har tillfallit fonden och 20% J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A. i dess egenskap av förmedlare av värdepapperslån.

Handelsbanken Auto 75 Criteria

Hållbarhetsrelaterade egenskaper som främjas i fondens förvaltning

Fonden främjar miljömässiga egenskaper genom att välja bort investeringar, såväl direkta som indirekta (med indirekta avses underliggande fonders direkta placeringar), i bolag med verksamhet kopplat till fossila bränslen och bolag som bryter mot internationella normer och konventioner relaterade till miljöfrågor.

Fondens miljömässigt hållbara investeringar bidrar till följande miljömål definierade i EU-taxonomin för miljömässigt hållbara verksamheter: begränsning av och anpassning till klimattförändringarna, 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.

Fonden främjar sociala egenskaper genom att välja bort investeringar, såväl direkta som indirekta (med indirekta avses underliggande fonders direkta placeringar), i bolag med verksamhet kopplat till förbjudna vapen, kärnvapen, vapen och krigsmateriel, alkohol, tobak, cannabis, pornografi och kommersiell spelverksamhet samt genom att välja bort bolag som bryter mot internationella normer och konventioner relaterade till mänskliga rättigheter, arbetsrätt eller bekämpning av korruption och mutor.

I de underliggande fonder som förvaltas av Handelsbanken Fonder bedriver fondbolaget även påverkansarbete som omfattar dialoger med företag och röstning på bolagsstämmor samt arbete i valberedningar.

Metoder för hållbarhetsarbetet

Fonden väljer bort

Fonden väljer helt bort investeringar som är inblandade i tillverkning eller distribution av enligt internationell rätt förbjudna vapen, till exempel klustervapen, personminor, biologiska och kemiska vapen. Även företag involverade i produktion eller distribution av kärnvapen väljs bort.

Fonden väljer även bort* kontroversiella branscher som alkohol, tobak, cannabis, kommersiell spelverksamhet, vapen och krigsmateriel, pornografi samt fossila bränslen.

Fonden väljer också bort investeringar som anses agera i strid med internationella normer och konventioner avseende mänskliga rättigheter, arbetsrätt, miljö och antikorrupcion.

Fonden placerar endast i underliggande fonder som möter exkluderingskraven ovan.

Uppföljning sker på daglig basis av fondbolagets oberoende riskkontrollfunktion.

Fondbolagets påverkansarbete

En viktig del av att ta ansvar som investerare är att påverka de företag vi investerar i. Utgångspunkten för vårt påverkansarbete är Handelsbankens och fondbolagets värdegrund, våra åtaganden samt de internationella normer och konventioner vi värnar om.

Eftersom fonden endast placerar i andra fonder sker således inget direkt påverkansarbete mot företag. Däremot sker ett påverkansarbete både genom dialoger samt röstning på bolagsstämmor i de underliggande fonder som fonden placerar i.

* Enligt Fondbolagets förenings definition av Välja bort får högst 5% av omsättningen i det bolag där placeringen sker avse verksamhet som gäller den angivna produkten eller tjänsten.

Uppföljning av hållbarhetsarbetet

Fonden väljer bort

Fonden har endast placerat i andra fonder vilka uppfyller de hållbarhetskrav avseende välja bort som gäller för denna fond.

Fondbolagets påverkansarbete:

Då fonden är en Fond i Fond och således endast placerar i andra fonder sker inget direkt påverkansarbete mot företag. Däremot sker ett påverkansarbete både genom dialoger samt röstning på bolagsstämmor i de underliggande fonder som fonden placerar i.

Läs gärna vidare om det påverkansarbete som bedrivits under 2021 i hållbarhetsinformationen för underliggande fonder (se nedan) i vilka fonden placerar sina medel.

XACT Nordic High Dividend Low Volatility (UCITS ETF)
Handelsbanken Norden Index Criteria
Handelsbanken Global Index Criteria
Handelsbanken Global Småbolag Index Criteria
Handelsbanken Kortränta
XACT Obligation (UCITS ETF)

Information om EU:s taxonomi för miljömässigt hållbara verksamheter

EU-taxonomin är ett klassifikationssystem som syftar till att etablera gemensamma kriterier för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Enligt regelverket ska det för varje fond redovisas hur stor del av fondens investeringar som är förenliga med taxonomin.

Taxonomin håller på att utvecklas och kriterier för samtliga miljömål är ännu inte klara. Det saknas också en fastslagen beräkningsmodell för hur stor andel av fondens investeringar som är förenliga med taxonomin. De bolag som fonden investerar i har ännu inte börjat rapportera i vilken utsträckning som deras verksamhet är förenlig med EU-taxonomin. Därför bedömer fondbolaget att det i dagsläget inte är möjligt att lämna tillförlitliga uppgifter om hur stor andel av fondens investeringar som är förenliga med taxonomin.

I regelverket finns en princip, "orsaka inte betydande skada", som innebär att investeringar som bidrar till ett hållbarhetsmål samtidigt inte får innebära betydande skada för något annat hållbarhetsmål. Principen "orsaka inte betydande skada" är endast tillämplig på den del av fonden som utgörs av investeringar som antingen räknas som hållbara enligt förordningen om hållbarhetsrelaterade upplysningar eller enligt EU-taxonomin. Den återstående delen av denna fond har underliggande investeringar som inte beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Revisionsberättelse

Till andelsägarna i specialfonden Handelsbanken Auto 75 Criteria, org.nr 515602-9620

Rapport om årsberättelse

Uttalande

Vi har i egenskap av revisorer i förvaltaren av specialfonden Handelsbanken Fonder AB (AIF-förvaltaren), organisationsnummer 556418-8851, utfört en revision av årsberättelsen för specialfonden Handelsbanken Auto 75 Criteria för år 2021 med undantag för hållbarhetsinformationen ("hållbarhetsinformationen").

Enligt vår uppfattning har årsberättelsen upprättats i enlighet med lagen om förvaltare av alternativa investeringsfonder samt Finansinspektionens föreskrifter om förvaltare av alternativa investeringsfonder och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av specialfonden Handelsbanken Auto 75 Criteria's finansiella ställning per den 31 december 2021 och av dess finansiella resultat för året enligt lagen om förvaltare av alternativa investeringsfonder samt Finansinspektionens föreskrifter om förvaltare av alternativa investeringsfonder. Våra uttalanden omfattar inte hållbarhetsinformationen.

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 AIF-förvaltaren enligt god revisionssed 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.

AIF-förvaltarens ansvar

Det är AIF-förvaltaren som har ansvaret för att årsberättelsen upprättas och att den ger en rättvisande bild enligt lagen om förvaltare av alternativa investeringsfonder samt Finansinspektionens föreskrifter om förvaltare av alternativa investeringsfonder. AIF-förvaltaren ansvarar även för den interna kontroll som de 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 att årsberättelsen som helhet inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, och att lämna en revisionsberättelse som innehåller våra uttalanden. Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men är ingen garanti för att en revision som utförs enligt ISA och god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka en väsentlig felaktighet om en sådan finns. Felaktigheter kan uppstå på grund av oegentligheter eller misstag och anses vara väsentliga om de enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användare fattar med grund i årsberättelsen.

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

- identifierar och bedömer vi riskerna för väsentliga felaktigheter i årsberättelsen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, utformar och utför granskningsåtgärder bland annat utifrån dessa risker och inhämtar revisionsbevis som är tillräckliga och ändamålsenliga för att utgöra en grund för våra uttalanden. Risken för att inte upptäcka en väsentlig felaktighet till följd av oegentligheter är högre än för en väsentlig felaktighet som beror på misstag, eftersom oegentligheter kan innefatta agerande i maskopi, förfälskning, avsiktliga utelämnanden, felaktig information eller åsidosättande av intern kontroll.
- skaffar vi oss en förståelse av den del av AIF-förvaltarens 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 AIF-förvaltarens 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 AIF-förvaltaren 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 AIF-förvaltaren som har ansvaret för hållbarhetsinformationen och för att den är upprättad i enlighet med lag om förvaltare av alternativa investeringsfonder.

Vår granskning av hållbarhetsinformationen för fonden har skett med vägledning i tillämpliga fall av FARs uttalande 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 14 mars 2022

Ernst & Young AB

Jesper Nilsson
Auktoriserad revisor



Handelsbanken Auto 100 Criteria

Förvaltningsberättelse

Placeringsinriktning

Fonden är en regelstyrd blandfond med en förutbestämd allokering. Fonden är passivt förvaltd. Fonden placerar 100% i aktiefonder (målvekt). Aktiedelen ska i sin tur fördelas med 50% global aktiemarknad och 50% nordisk aktiemarknad. Målvikterna rebalanseras kvartalsvis såvida inte innehaven avviker från målvikten med mer än +/- 2,5 procentenheter. I sådant fall rebalanseras vikterna direkt. De aktieindex som är styrande för aktieexponeringen är Solactive ISS ESG Screened Paris Aligned Nordic Index (40%), Solactive ISS ESG Screened Paris Aligned Global Markets Index (40%), Handelsbanken Nordic High Dividend Low Volatility Criteria Index (SEK) (10%), Solactive ISS ESG Screened Paris Aligned Developed Markets Small Cap Index (10%). Fonden är en specialfond, vilket för denna fond innebär att den avviker från en värdepappersfond genom att den kan ha stora innehav i enskilda fonder. 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

Då fonden placerar i fondandelar kommer det att uppstå mindre avkastningsavvikelser gentemot fondens jämförelseindex. Vidare kommer fonden vid olika tillfällen ha en marginellt högre eller lägre andel än index (maximalt 2,5%), vilket också bidrar till fondens aktiva risk. Dessa två faktorer utgör de huvudsakliga förklaringarna till fondens aktiva risk.

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

Portföljen

Fonden steg med 29,6% under 2021. De största innehaven i fonden är Handelsbanken Norden Index Criteria och Handelsbanken Global Index Criteria.

* För jämförelseindex se fondens fondfakta.

Väsentliga risker

En investering i en fondandelsfond med exponering mot aktiemarknaden kännetecknas av hög risk men också möjlighet till hög avkastning. Värdet på fonden kan därmed variera kraftigt över tid. Fonden har möjlighet att

placera koncentrerat både avseende region och sektor. Detta innebär att risken i fonden kan vara högre än en investering i en diversifierad global fond som fördelar sina investeringar över flera regioner eller sektorer. Då fondens investeringar sker i utländska värdepapper denominerade i annan valuta än fondens basvaluta är en investering i fonden förenad med valutarisk. Fonden får placera i derivat och kan göra det i syfte att skydda värdet på fondens underliggande tillgångar, upprätthålla önskad risknivå i fondportföljen eller för att minimera kostnaderna för förvaltningen. Omfattningen av handeln är i förekommande fall mycket begränsad och förväntas ha marginell inverkan på fondens riskprofil.

Handel med derivatinstrument m.m

Fonden får enligt sina fondbestämmelser handla med derivat som ett led i fondens placeringsinriktning. Under 2021 har fonden inte utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att låna ut värdepapper. Under 2021 har fonden utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att använda andra tekniker och instrument. Under 2021 har fonden inte utnyttjat denna möjlighet.

• Högsta hävstång under räkenskapsåret	0.0%
• Lägsta hävstång under räkenskapsåret	0.0%
• Genomsnittlig hävstång under räkenskapsåret	0.0%

Information

1 september 2021 ändrades fondens jämförelseindex, från Solactive ISS ESG Screened Nordic All Cap Index till Solactive ISS ESG Screened Paris Aligned Nordic Index.

28 maj 2021 ändrades fondens jämförelseindex, från Solactive ISS ESG Screened Global Markets Index till Solactive ISS ESG Screened Paris Aligned Global Markets Index.

21 maj 2021 ändrades fondens jämförelseindex, från Solactive ISS ESG Screened Developed Markets Small Cap Index till Solactive ISS ESG Screened Paris Aligned Developed Markets Small Cap Index.

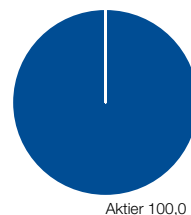
Information om ersättning till anställda se Ersättning till anställda på fondbolagets hemsida samt även i slutet av fondrapporten.

Väsentliga händelser efter balansdagen

Med anledning av Rysslands invasion av Ukraina råder osäkerhet på världens finansiella marknader. Detta medför risk för högre kurssvängningar i fonden.

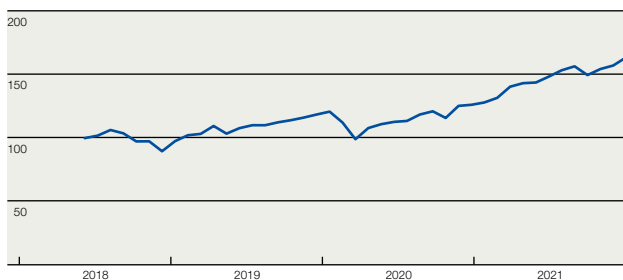
Marknadsexponering*

Räntebärande inkl. likvida medel 0,1 %



Aktier 100,0 %

Fondens utveckling*



* Utvecklingen visas i fondens basvaluta.

* Fondens placeringsfördelning inom marknaderna per 2021-12-31, i förhållande till fondens totala tillgångar vid detta datum.

Handelsbanken Auto 100 Criteria, forts.

Fondfakta - historik

	2021	2020	2019	7/6-31/12 2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
Andelsvärde, SEK	163,02	125,75	118,14	89,23	-	-	-	-	-	-
Fondens totala nettotillflöde, mnSEK	297	184	152	22	-	-	-	-	-	-
Fondförmögenhet, mnSEK	846	399	189	20	-	-	-	-	-	-
Antal andelar, tusental	5 190	3 169	1 598	219	-	-	-	-	-	-
Total avkastning i %	29,6	6,4	32,4	-10,8	-	-	-	-	-	-
Jämförelseindex inklusive utdelning i %	30,5	7,1	-	-	-	-	-	-	-	-
Aktiv risk 2 år, % (Tracking error)	0,1	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Genomsnittlig årsavkastning 2 år, %	17,5	18,7	-	-	-	-	-	-	-	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %	18,2	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Jämförelseindex: Solactive ISS ESG Screened Paris Aligned Nordic Index (40%), Solactive ISS ESG Screened Paris Aligned Global Markets Index (40%), Handelsbanken Nordic High Dividend Low Volatility Criteria Index (SEK) (10%), Solactive ISS ESG Screened Paris Aligned Developed Markets Small Cap Index (10%).										
T o m 2020-05-10: SIX SRI Nordic Index NI (40%), SHB Nordic Smart Beta Index (10%), Solactive ISS ESG Screened Global Markets Index (40%), Solactive ISS ESG Screened Developed Markets Small Cap Index (10%).										
T o m 2020-06-16: SIX SRI Nordic Index NI (40%), Handelsbanken Nordic High Dividend Low Volatility Criteria Index (SEK) (10%), Solactive ISS ESG Screened Global Markets Index (40%), Solactive ISS ESG Screened Developed Markets Small Cap Index (10%).										
T o m 2021-05-20: Solactive ISS ESG Screened Nordic All Cap Index (40%), Handelsbanken Nordic High Dividend Low Volatility Criteria Index (SEK) (10%), Solactive ISS ESG Screened Global Markets Index (40%), Solactive ISS ESG Screened Developed Markets Small Cap Index (10%).										
T o m 2021-05-27: Solactive ISS ESG Screened Nordic All Cap Index (40%), Handelsbanken Nordic High Dividend Low Volatility Criteria Index (SEK) (10%), Solactive ISS ESG Screened Global Markets Index (40%), Solactive ISS ESG Screened Paris Aligned Developed Markets Small Cap Index (10%).										
T o m 2021-08-31: Solactive ISS ESG Screened Nordic All Cap Index (40%), Handelsbanken Nordic High Dividend Low Volatility Criteria Index (SEK) (10%), Solactive ISS ESG Screened Paris Aligned Global Markets Index (40%), Solactive ISS ESG Screened Paris Aligned Developed Markets Small Cap Index (10%).										
Fondens jämförelsenorm utgör en relevant referens i förhållande till fondens placeringsinriktning, tillgångsslag, marknader och i de fall det är relevant branscher. Om fonden lämnar utdelning är utvecklingen beräknad med utdelningen återlagd. För definitioner, se under allmänna sidor i slutet av den samlade fondrapporten.										

Fondfakta - kostnader

Max tillåten förvaltningskostnad i % enligt fondbestämmelser	0,60
Uttagen förvaltningskostnad i % av genomsnittlig fondförmögenhet	0,60
Årlig avgift, %	0,60
Transaktionskostnader, tSEK	7
Transaktionskostnader i % av omsättningen	-
Förvaltningskostnad vid engångsinsättning 10 000 SEK	69,25
Förvaltningskostnad vid månadssparande 100 SEK	4,24
Högst 3 % får tas ut i årlig fast avgift för förvaltningen av de underliggande fonder som fonden placerar medel i. Eventuellt förekommande prestationsbaserad förvaltningsavgift i de underliggande fonderna får på respektive mätperiod högst uppgå till 30 % av överavkastningen i förhållande till respektive fonds jämförelsenorm (index eller motsvarande)	

Fondfakta - övriga nyckeltal

Omsättningshastighet, ggr	-
Andel av omsättning som skett genom närstående vp-institut, %	10,2
Andel av oms. som skett mellan fonder förvaltade av Handelsbanken Fonder AB, %	0,0

Risk- och avkastningsmått *

Total risk %	16,0	Aktiv avkastning %	-0,7
Total risk i index %	16,0	Informationskvot	Negativ
Jämförelseindex	Solactive ISS ESG	Sharpekvot	1,1
	Screened Paris Aligned	Sharpekvot i index	1,2
	Nordic Index (40%),		
	Solactive ISS ESG		
	Screened Paris Aligned		
	Global Markets Index		
	(40%),		
	Handelsbanken Nordic		
	High Dividend Low		
	Volatility Criteria Index		
	(SEK) (10%),		
	Solactive ISS ESG		
	Screened Paris Aligned		
	Developed Markets		
	Small Cap Index (10%).		

* Riskfaktorn är baserad på två års historisk månadsavkastning. För definitioner, se under allmänna sidor i slutet av den samlade fondrapporten.
De sammanlagda exponeringarna i fonden beräknas enligt åtagandemetoden

Resultaträkning, tSEK

	2021	2020
INTÄKTER OCH VÄRDEFÖRÄNDRING		
Värdeförändring på fondandelar	149 720	24 558
Utdelningar	2 474	1 241
Övriga finansiella intäkter ¹⁾	2 548	1 165
Övriga intäkter	1	-
Summa intäkter och värdeförändring	154 744	26 965
KOSTNADER		
Förvaltningskostnader:		
- Ersättning till fondbolaget	3 724	1 706
Räntekostnader	1	1
Övriga finansiella kostnader	1	-
Övriga kostnader	7	5
Summa kostnader	3 732	1 712
Årets resultat	151 011	25 252
* Specifikation av värdeförändring		
Realisationsvinster	3 236	1 552
Realisationsförluster	-	-2 491
Orealiserade vinster/förluster	146 484	25 498
Summa	149 720	24 558

1) Posten består huvudsakligen av rabatt på förvaltningskostnad i underliggande fonder.

Balansräkning, tSEK

	31 dec. 2021	% av fondförm.	31 dec. 2020	% av fondförm.
TILLGÅNGAR				
Fondandelar	846 021	100,0	398 501	100,0
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde ^{Not 2)}	846 021	100,0	398 501	100,0
Bankmedel och övriga likvida medel	1 928	0,2	65	0,0
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	286	0,0	136	0,0
Övriga tillgångar	1 718	0,2	688	0,2
Summa tillgångar	849 953	100,5	399 390	100,2
SKULDER				
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	415	0,0	199	0,1
Övriga skulder	3 466	0,4	674	0,1
Summa skulder	3 881	0,5	873	0,2
Fondförmögenhet ^{Not 1)}	846 072	100,0	398 517	100,0

Not 1) till balansräkning

Förändring av fondförmögenhet, tSEK

	2021	2020
Fondförmögenhet vid periodens början	398 517	188 793
Andelsutgivning	448 958	310 598
Andelsinlösen	-152 414	-126 126
Resultat enligt resultaträkning	151 011	25 252
Utdelning till andelsägarna	-	-
Fondförmögenhet vid periodens slut	846 072	398 517

Not 2) till balansräkning

Fondens innehav av finansiella instrument

Övriga finansiella instrument som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES 10,0

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknads- värde tSEK	% av fondförm.
FONDANDELAR			
BÖRSHANDLADE AKTIEFONDER			
XACT Högutdelande (UCITS ETF)	584 520	84 385	10,0
		84 385	10,0
Fondandelar		84 385	10,0

Övriga finansiella instrument 90,0

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknads- värde tSEK	% av fondförm.
FONDANDELAR			
AKTIEFONDER			
SHB Global Index Criteria (A1 SEK)	790 062	337 130	39,8
SHB Global Småbolag Index Criteria (A1 SEK)	510 935	84 750	10,0
SHB Norden Index Criteria (A1 SEK)	1 828 591	339 756	40,2
		761 636	90,0
Fondandelar		761 636	90,0

Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde	846 021	100,0
Summa finansiella instrument med negativt marknadsvärde	0	0,0
Netto, övriga tillgångar och skulder	51	0,0
Total summa fondförmögenhet	846 072	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.

Handelsbanken Auto 100 Criteria, forts.

Tilläggsupplysningar om utlånade värdepapper

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

Löptidsprofilen för värdepapperslånen är 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 7 tSEK, varav 80% har tillfallit fonden och 20% J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A. i dess egenskap av förmedlare av värdepapperslån.

Handelsbanken Auto 100 Criteria

Hållbarhetsrelaterade egenskaper som främjas i fondens förvaltning

Fonden främjar miljömässiga egenskaper genom att välja bort investeringar, såväl direkta som indirekta (med indirekta avses underliggande fonders direkta placeringar), i bolag med verksamhet kopplat till fossila bränslen och bolag som bryter mot internationella normer och konventioner relaterade till miljöfrågor.

Fondens miljömässigt hållbara investeringar bidrar till följande miljömål definierade i EU-taxonomin för miljömässigt hållbara verksamheter: begränsning av och anpassning till klimattförändringarna, 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.

Fonden främjar sociala egenskaper genom att välja bort investeringar, såväl direkta som indirekta (med indirekta avses underliggande fonders direkta placeringar), i bolag med verksamhet kopplat till förbjudna vapen, kärnvapen, vapen och krigsmateriel, alkohol, tobak, cannabis, pornografi och kommersiell spelverksamhet samt genom att välja bort bolag som bryter mot internationella normer och konventioner relaterade till mänskliga rättigheter, arbetsrätt eller bekämpning av korruption och mutor.

I de underliggande fonder som förvaltas av Handelsbanken Fonder bedriver fondbolaget även påverkansarbete som omfattar dialoger med företag och röstning på bolagsstämmor samt arbete i valberedningar.

Metoder för hållbarhetsarbetet

Fonden väljer bort

Fonden väljer helt bort investeringar som är inblandade i tillverkning eller distribution av enligt internationell rätt förbjudna vapen, till exempel klustervapen, personminor, biologiska och kemiska vapen. Även företag involverade i produktion eller distribution av kärnvapen väljs bort.

Fonden väljer även bort* kontroversiella branscher som alkohol, tobak, cannabis, kommersiell spelverksamhet, vapen och krigsmateriel, pornografi samt fossila bränslen.

Fonden väljer också bort investeringar som anses agera i strid med internationella normer och konventioner avseende mänskliga rättigheter, arbetsrätt, miljö och antikorrupktion.

Fonden placerar endast i underliggande fonder som möter exkluderingskraven ovan.

Uppföljning sker på daglig basis av fondbolagets oberoende riskkontrollfunktion.

Fondbolagets påverkansarbete

En viktig del av att ta ansvar som investerare är att påverka de företag vi investerar i. Utgångspunkten för vårt påverkansarbete är Handelsbankens och fondbolagets värdegrund, våra åtaganden samt de internationella normer och konventioner vi väntar om.

Eftersom fonden endast placerar i andra fonder sker således inget direkt påverkansarbete mot företag. Däremot sker ett påverkansarbete både genom dialoger samt röstning på bolagsstämmor i de underliggande fonder som fonden placerar i.

* Enligt Fondbolagets förenings definition av Välja bort får högst 5% av omsättningen i det bolag där placeringen sker avse verksamhet som gäller den angivna produkten eller tjänsten.

Uppföljning av hållbarhetsarbetet

Fonden väljer bort

Fonden har endast placerat i andra fonder vilka uppfyller de hållbarhetskrav avseende välja bort som gäller för denna fond.

Fondbolagets påverkansarbete:

Då fonden är en Fond i Fond och således endast placerar i andra fonder sker inget direkt påverkansarbete mot företag. Däremot sker ett påverkansarbete både genom dialoger samt röstning på bolagsstämmor i de underliggande fonder som fonden placerar i.

Läs gärna vidare om det påverkansarbete som bedrivits under 2021 i hållbarhetsinformationen för underliggande fonder (se nedan) i vilka fonden placerar sina medel.

XACT Nordic High Dividend Low Volatility (UCITS ETF)
Handelsbanken Norden Index Criteria
Handelsbanken Global Index Criteria
Handelsbanken Global Småbolag Index Criteria

Information om EU:s taxonomi för miljömässigt hållbara verksamheter

EU-taxonomin är ett klassifikationssystem som syftar till att etablera gemensamma kriterier för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Enligt regelverket ska det för varje fond redovisas hur stor del av fondens investeringar som är förenliga med taxonomin.

Taxonomin håller på att utvecklas och kriterier för samtliga miljömål är ännu inte klara. Det saknas också en fastslagen beräkningsmodell för hur stor andel av fondens investeringar som är förenliga med taxonomin. De bolag som fonden investerar i har ännu inte börjat rapportera i vilken utsträckning som deras verksamhet är förenlig med EU-taxonomin. Därför bedömer fondbolaget att det i dagsläget inte är möjligt att lämna tillförlitliga uppgifter om hur stor andel av fondens investeringar som är förenliga med taxonomin.

I regelverket finns en princip, "orsaka inte betydande skada", som innebär att investeringar som bidrar till ett hållbarhetsmål samtidigt inte får innebära betydande skada för något annat hållbarhetsmål. Principen "orsaka inte betydande skada" är endast tillämplig på den del av fonden som utgörs av investeringar som antingen räknas som hållbara enligt förordningen om hållbarhetsrelaterade uppgifter eller enligt EU-taxonomin. Den återstående delen av denna fond har underliggande investeringar som inte beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Revisionsberättelse

Till andelsägarna i specialfonden Handelsbanken Auto 100 Criteria, org.nr 515602-9638

Rapport om årsberättelse

Uttalande

Vi har i egenskap av revisorer i förvaltaren av specialfonden Handelsbanken Fonder AB (AIF-förvaltaren), organisationsnummer 556418-8851, utfört en revision av årsberättelsen för specialfonden Handelsbanken Auto 100 Criteria för år 2021 med undantag för hållbarhetsinformationen ("hållbarhetsinformationen").

Enligt vår uppfattning har årsberättelsen upprättats i enlighet med lagen om förvaltare av alternativa investeringsfonder samt Finansinspektionens föreskrifter om förvaltare av alternativa investeringsfonder och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av specialfonden Handelsbanken Auto 100 Criteria's finansiella ställning per den 31 december 2021 och av dess finansiella resultat för året enligt lagen om förvaltare av alternativa investeringsfonder samt Finansinspektionens föreskrifter om förvaltare av alternativa investeringsfonder. Våra uttalanden omfattar inte hållbarhetsinformationen.

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 AIF-förvaltaren 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.

AIF-förvaltarens ansvar

Det är AIF-förvaltaren som har ansvaret för att årsberättelsen upprättas och att den ger en rättvisande bild enligt lagen om förvaltare av alternativa investeringsfonder samt Finansinspektionens föreskrifter om förvaltare av alternativa investeringsfonder. AIF-förvaltaren ansvarar även för den interna kontroll som de 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 att årsberättelsen som helhet inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, och att lämna en revisionsberättelse som innehåller våra uttalanden. Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men är ingen garanti för att en revision som utförs enligt ISA och god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka en väsentlig felaktighet om en sådan finns. Felaktigheter kan uppstå på grund av oegentligheter eller misstag och anses vara väsentliga om de enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användare fattar med grund i årsberättelsen.

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

- identifierar och bedömer vi riskerna för väsentliga felaktigheter i årsberättelsen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, utformar och utför granskningsåtgärder bland annat utifrån dessa risker och inhämtar revisionsbevis som är tillräckliga och ändamålsenliga för att utgöra en grund för våra uttalanden. Risken för att inte upptäcka en väsentlig felaktighet till följd av oegentligheter är högre än för en väsentlig felaktighet som beror på misstag, eftersom oegentligheter kan innefatta agerande i maskopi, förfälskning, avsiktliga utelämnanden, felaktig information eller åsidosättande av intern kontroll.
- skaffar vi oss en förståelse av den del av AIF-förvaltarens 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 AIF-förvaltarens 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 AIF-förvaltaren 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 AIF-förvaltaren som har ansvaret för hållbarhetsinformationen och för att den är upprättad i enlighet med lag om förvaltare av alternativa investeringsfonder.

Vår granskning av hållbarhetsinformationen för fonden har skett med vägledning i tillämpliga fall av FARs uttalande 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 14 mars 2022

Ernst & Young AB

Jesper Nilsson
Auktoriserad revisor



Handelsbanken Pension 40

Förvaltningsberättelse

Placeringsinriktning

Fonden är en regelstyrd blandfond och är främst anpassad för pensionssparande för dig som är född på 40-talet. Målet är att ge en god avkastning med successivt minskad risk fram till tidpunkten för pensionering. Fonden placerar främst i nordiska och globala aktiefonder samt svenska räntefonder. Såväl aktie- som ränteexponeringen i fonden är regelstyrd. Fondens aktieexponering ska vara ca 25% och fondens ränteexponering ca 75% av fondens värde. Aktieexponeringen ska utgöras av 50% exponering mot index som representerar de globala aktiemarknaderna och 50% exponering mot index som representerar de nordiska aktiemarknaderna. Ränteexponeringen utgörs av exponering mot index som representerar räntemarknaden i Sverige. De aktieindex som är styrande för aktieexponeringen är Solactive ISS ESG Screened Paris Aligned Nordic Index (12,50%) och Solactive ISS ESG Screened Paris Aligned Global Markets Index (12,5%). De räntindex som är styrande för ränteexponeringen är OMRXTBILL (37,5%), HMNI Swe All Government Dur Const 6Y (HMSD6) (26,25%), HMNI Swe All Mortgage Dur Const 2.5Y (HMSMD25) (11,25%). Fonden beaktar internationella normer och riktlinjer för miljö, socialt ansvar och bolagsstyrning och tillämpar en exkluderingsstrategi på bolag (såväl direkta innehav som innehav i fonder som fonden investerar i) verksamma inom områdena/branscherna alkohol, tobak, cannabis, kommersiell spelverksamhet, vapen och krigsmateriel, pornografi och fossila bränslen. Fonden kan dock investera i bolag som bedöms ställa om sin verksamhet från fossil energiproduktion till förnybar. Detta gäller såväl direkta innehav som innehav i fonder som fonden investerar i. För fondens placeringar i indexderivat kommer fonden i första hand att placera i hållbarhetsanpassade instrument. I avsaknad av sådana instrument kommer fonden att placera i indexderivat och indexprodukter där det kan komma att ingå bolag som inte tillåts enligt ovan exkluderingskriterier. 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

Då fonden placerar i fondandelar kommer det att uppstå mindre avkastningsavvikelser gentemot fondens jämförelseindex. Skälet till detta är att underliggande fonds jämförelseindex inte alltid helt överensstämmer med fondens jämförelseindex. Vidare kommer fonden vid olika tillfällen ha en något högre eller lägre andel än index (maximalt 2,5%), vilket också bidrar till fondens aktiva risk. Dessa två faktorer utgör de huvudsakliga förklaringarna till fondens aktiva risk.

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

Portföljen

Fonden steg med 6,4% under 2021*. Portföljen utgörs av fonder och börshandlade fonder, så kallade ETF:er. De tre största innehaven i fonden var Handelsbanken Institutionell Kortränta, Handelsbanken Långränta och Handelsbanken Ränteavkastning. Fonden hade under året en större andel räntefonder än aktiefonder.

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

Väsentliga risker

Fonden är en blandfond som normalt innebär en investering med medelhög risk. Risken i fonden beror på fondens fördelning mellan tillgångsslagen aktier och räntor samt fondens återstående placeringshorisont. En investering i aktier och aktiefonder kan vara förenade med hög risk och kan variera kraftigt över tid. En placering i räntebärande värdepapper eller i en räntefond är förenad med ränterisk vilket innebär att när den allmänna räntenivån stiger sjunker värdet på ett räntebärande värdepapper vilket påverkar fondens avkastning negativt. En fond som placerar i räntebärande instrument med lång återstående räntebindningstid har en högre ränterisk än en fond som placerar i räntebärande instrument med kortare återstående räntebindningstid. Räntebindningstiden på innehaven i fonden kan variera väsentligt över tid. Fonden har möjlighet att placera koncentrerat både avseende region och sektor. Detta innebär att risken i fonden kan vara högre än en investering i en diversifierad global fond som fördelar sina investeringar över flera regioner eller sektorer. Då fondens investeringar sker i utländska värdepapper denominerade i annan valuta än fondens basvaluta är en investering i fonden förenad med valutarisk. En placering i ett räntebärande instrument innebär en kreditrisk då fonden kan drabbas av en förlust till följd av att en emittent inte fullföljer sina förpliktelser. Kreditrisken är högre när fondens andel av tillgångar i räntebärande värdepapper emitterade av företag eller stater med lägre kreditkvalitet ökar. Fonden får som en del i sin placeringsinriktning investera i derivat i syfte att öka avkastningen i fonden. Investeringar i derivat kan innebära att fonden har en ökad känslighet för marknadsförändringar.

Handel med derivatinstrument m.m

Fonden får enligt sina fondbestämmelser handla med derivat som ett led i fondens placeringsinriktning. Under 2021 har fonden inte utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att låna ut värdepapper. Under 2021 har fonden inte utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att använda andra tekniker och instrument. Under 2021 har fonden inte utnyttjat denna möjlighet.

• Högsta hävstång under räkenskapsåret	0.0%
• Lägst hävstång under räkenskapsåret	0.0%
• Genomsnittlig hävstång under räkenskapsåret	0.0%

Information

1 september 2021 bytte fonden jämförelseindex från Solactive ISS ESG Screened Nordic All Cap Index till Solactive ISS ESG Screened Paris Aligned Nordic Index.

28 maj 2021 bytte fonden jämförelseindex från Solactive ISS ESG Screened Global Markets till Solactive ISS ESG Screened Paris Aligned Global Markets Index.

Fondens avkastningshistorik före startdatum härleds från fusionen (19 oktober 2018) då handelsbanken Funds Pension 40 (Luxemburg) lades samman med Handelsbanken Pension 40 (Sverige).

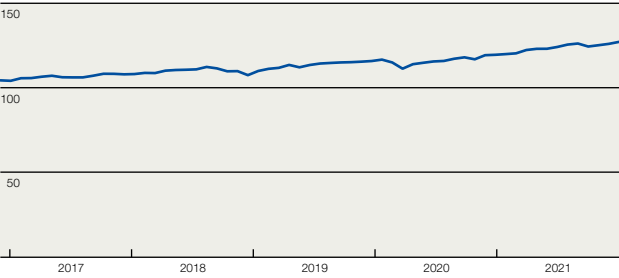
Information om ersättning till anställda se Ersättning till anställda på fondbolagets hemsida samt även i slutet av fondrapporten.

Väsentliga händelser efter balansdagen

Med anledning av Rysslands invasion av Ukraina råder osäkerhet på världens finansiella marknader. Detta medför risk för högre kurssvängningar i fonden.

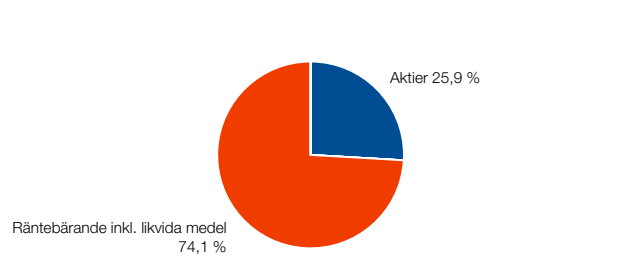
Handelsbanken Pension 40, forts.

Fondens utveckling*



* Utvecklingen visas i fondens basvaluta. Fonden kan ha flera andelsklasser, vilken som avses framgår av fondens fondfakta.

Marknadsexponering*



* Fondens placeringsfördelning inom marknaderna per 2021-12-31, i förhållande till fondens totala tillgångar vid detta datum.

Fondfakta - historik

	2021	2020	2019	19/10-31/12 2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
Andelsvärde, SEK										
Pension 40 A1 - SEK	121,72	114,41	110,89	102,89	-	-	-	-	-	-
Pension 40 A12 - SEK	156,20	146,09	140,88	130,07	-	-	-	-	-	-
Pension 40 A13 - SEK	151,39	142,09	137,51	127,41	-	-	-	-	-	-
Fondens totala nettotillföde, mnSEK	-66	-95	-92	-13	-	-	-	-	-	-
Fondförmögenhet totalt, mnSEK	1 815	1 767	1 801	1 755	-	-	-	-	-	-
Pension 40 A1 - SEK	76	61	58	40	-	-	-	-	-	-
Pension 40 A12 - SEK	612	535	494	403	-	-	-	-	-	-
Pension 40 A13 - SEK	1 127	1 171	1 250	1 312	-	-	-	-	-	-
Antal andelar totalt, tusental	11 984	12 434	13 116	13 786	-	-	-	-	-	-
Pension 40 A1 - SEK	620	531	522	390	-	-	-	-	-	-
Pension 40 A12 - SEK	3 917	3 660	3 505	3 098	-	-	-	-	-	-
Pension 40 A13 - SEK	7 447	8 243	9 088	10 298	-	-	-	-	-	-
Total avkastning i %										
Pension 40 A1 - SEK	6,4	3,2	7,8	-0,5	3,4	4,1	0,6	8,0	7,6	-
Pension 40 A12 - SEK	6,9	3,7	8,3	0,1	4,0	4,7	1,2	8,5	8,2	-
Pension 40 A13 - SEK	6,5	3,3	7,9	-0,3	3,6	4,3	0,8	8,1	7,9	-
Jämförelseindex inklusive utdelning i %										
Pension 40 A1 - SEK	6,7	2,8	7,9	-0,4	2,9	3,9	2,3	9,6	7,2	-
Pension 40 A12 - SEK	6,7	2,8	7,9	-0,4	2,9	3,9	2,3	9,6	7,2	-
Pension 40 A13 - SEK	6,7	2,8	7,9	-0,4	2,9	3,9	2,3	9,6	7,2	-
Aktiv risk 2 år, % (Tracking error)										
Pension 40 A1 - SEK	0,4	0,3	0,3	0,4	0,4	0,5	0,6	0,6	-	-
Pension 40 A12 - SEK	0,4	0,3	0,3	0,4	0,4	0,5	0,6	0,6	-	-
Pension 40 A13 - SEK	0,4	0,3	0,3	-	-	-	-	-	-	-
Genomsnittlig årsavkastning 2 år, %										
Pension 40 A1 - SEK	4,8	5,4	3,6	1,5	3,8	2,3	4,2	7,8	-	-
Pension 40 A12 - SEK	5,3	6,0	4,1	2,0	4,3	2,9	4,8	8,4	-	-
Pension 40 A13 - SEK	4,9	5,6	3,7	1,6	4,0	2,5	4,4	8,0	-	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %	4,7	5,3	3,7	-	-	-	-	-	-	-
Genomsnittlig årsavkastning 5 år, %										
Pension 40 A1 - SEK	4,0	3,6	3,0	3,1	4,7	-	-	-	-	-
Pension 40 A12 - SEK	4,6	4,1	3,6	3,6	5,3	-	-	-	-	-
Pension 40 A13 - SEK	4,2	3,7	3,2	3,3	4,9	-	-	-	-	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %	3,9	3,4	3,3	-	-	-	-	-	-	-

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.

Jämförelseindex: Solactive ISS ESG Screened Nordic All Cap Index (12,50%) och Solactive ISS ESG Screened Paris Aligned Global Markets Index (12,50%).

T o m 2019-04-30: VINX Benchmark Cap SEK_NI (12,50%), MSCI All Country World Index Net (12,50%), HMNI Swe All Government Dur Const 6Y (HMSD6) (26,25%), HMNI Swe All Mortgage Dur Const 2.5Y (HMSMD25) (11,25%), OMRXTBILL (37,5%).

T o m 2020-06-16: SIX SRI Nordic Index NI (12,50%), Solactive ISS ESG Screened Global Markets Index (12,50%), HMNI Swe All Government Dur Const 6Y (HMSD6) (26,25%), HMNI Swe All Mortgage Dur Const 2.5Y (HMSMD25) (11,25%), OMRXTBILL (37,50%).

T o m 2021-05-27: Solactive ISS ESG Screened Nordic All Cap Index SIX SRI Nordic Index NI (12,5%) och Solactive ISS ESG Screened Global Markets Index (12,5%) och styrande för ränteeffektexponeringen är HMNI Swe All Government Dur Const 6Y (HMSD6) (26,25%), HMNI Swe All Mortgage Dur Const 2.5Y (HMSMD25) (11,25%), OMRXTBILL (37,5%).

Fondens jämförelsenorm utgör en relevant referens i förhållande till fondens placeringsinriktning, tillgångsslag, 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 under allmänna sidor i slutet av den samlade fondrapporten.

Fondfakta - kostnader

Max tillåten förvaltningskostnad i % enligt fondbestämmelser	
Pension 40 A1	0,50
Pension 40 A12	-
Pension 40 A13	0,35
Uttagen förvaltningskostnad i % av genomsnittlig fondförmögenhet	
Pension 40 A1	0,50
Pension 40 A12	-
Pension 40 A13	0,35
Årlig avgift, %	
Pension 40 A1	0,50
Pension 40 A12	-
Pension 40 A13	0,35
Transaktionskostnader, tSEK	-
Transaktionskostnader i % av omsättningen	-
Förvaltningskostnad vid engångsinsättning 100 000 SEK	
Pension 40 A1	51,57
Pension 40 A12	-
Pension 40 A13	36,13
Förvaltningskostnad vid månadssparande 100 SEK	
Pension 40 A1	3,31
Pension 40 A12	-
Pension 40 A13	2,32
Högst 3 % får tas ut i årlig fast avgift för förvaltningen av de underliggande fonder som fonden placerar medel i. Eventuellt förekommande prestationsbaserad förvaltningsavgift i de underliggande fonderna får på respektive mätperiod högst uppgå till 30 % av överavkastningen i förhållande till respektive fonds jämförelsenorm (index eller motsvarande)	

Fondfakta - övriga nyckeltal

Omsättningshastighet, ggr	0,1
Andel av omsättning som skett genom närstående vp-institut, %	11,5
Andel av oms. som skett mellan fonder förvaltade av Handelsbanken Fonder AB, %	0,0

Risk- och avkastningsmått*

Total risk % - A1 SEK	4,1	Aktiv avkastning % - A1 SEK	0,1
Total risk % - A12 SEK	4,1	Aktiv avkastning % - A12 SEK	0,6
Total risk % - A13 SEK	4,1	Aktiv avkastning % - A13 SEK	0,2
Total risk i index % - A1 SEK	3,9	Informationskvot - A1 SEK	0,2
Total risk i index % - A12 SEK	3,9	Informationskvot - A12 SEK	1,5
Total risk i index % - A13 SEK	3,9	Informationskvot - A13 SEK	0,5
Jämförelseindex	Solactive ISS ESG Screened Nordic All Cap Index (12,50%) och Solactive ISS ESG Screened Paris Aligned Global Markets Index (12,50%)	Sharpekvot - A1 SEK	1,2
		Sharpekvot - A12 SEK	1,3
		Sharpekvot - A13 SEK	1,3
		Sharpekvot i index - A1 SEK	1,2
		Sharpekvot i index - A12 SEK	1,2
		Sharpekvot i index - A13 SEK	1,2

* Riskiffrorna är baserade på två års historisk månadsavkastning. För definitioner, se under allmänna sidor i slutet av den samlade fondrapporten.
De sammanlagda exponeringarna i fonden beräknas enligt åtagandemetoden

Handelsbanken Pension 40, forts.

Resultaträkning, tSEK

	2021	2020
INTÄKTER OCH VÄRDEFÖRÄNDRING		
Värdeförändring på fondandelar	113 145	58 567
Ränteintäkter	-	-1
Utdelningar	-	131
Valutakursvinster och -förluster netto	-	4
Övriga finansiella intäkter ¹⁾	5 523	6 049
Summa intäkter och värdeförändring	118 669	64 749
KOSTNADER		
Förvaltningskostnader:		
- Ersättning till fondbolaget	4 375	4 531
Räntekostnader	-	2
Övriga finansiella kostnader	-	1
Övriga kostnader	-	11
Summa kostnader	4 375	4 546
Årets resultat	114 293	60 203
* Specifikation av värdeförändring		
Realisationsvinster	57 472	88 425
Orealiserade vinster/förluster	55 673	-29 858
Summa	113 145	58 567

1) Posten består huvudsakligen av rabatt på förvaltningskostnad i underliggande fonder.

Balansräkning, tSEK

	31 dec. 2021	% av fondförm.	31 dec. 2020	% av fondförm.
TILLGÅNGAR				
Fondandelar	1 807 564	99,6	1 766 380	100,0
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde ^{Not 2)}	1 807 564	99,6	1 766 380	100,0
Bankmedel och övriga likvida medel	15 696	0,9	14 730	0,8
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	471	0,0	486	0,0
Övriga tillgångar	66	0,0	15	0,0
Summa tillgångar	1 823 797	100,5	1 781 611	100,8
SKULDER				
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	367	0,0	377	0,0
Övriga skulder	8 674	0,5	14 446	0,8
Summa skulder	9 041	0,5	14 823	0,8
Fondförmögenhet ^{Not 1)}	1 814 756	100,0	1 766 788	100,0

Not 1) till balansräkning

Förändring av fondförmögenhet, tSEK

	2021	2020
Fondförmögenhet vid periodens början	1 766 788	1 801 443
Andelsutgivning	240 050	225 152
Andelsinlösen	-306 376	-320 010
Resultat enligt resultaträkning	114 293	60 203
Utdelning till andelsägarna	-	-
Fondförmögenhet vid periodens slut	1 814 756	1 766 788

Not 2) till balansräkning

Fondens innehav av finansiella instrument

Övriga finansiella instrument som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES 11,8

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknadsvärde tSEK	% av fondförm.
FONDANDELAR			
BÖRSHANDLADE RÄNTEFONDER			
XACT Obligation (UCITS ETF)	2 066 000	213 880	11,8
Fondandelar		213 880	11,8

Övriga finansiella instrument 87,8

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknadsvärde tSEK	% av fondförm.
FONDANDELAR			
AKTIEFONDER			
SHB Global Index Criteria (A1 SEK)	436 237	186 148	10,3
SHB Global Småbolag Index Criteria (A1 SEK)	273 050	45 291	2,5
SHB Norden Index Criteria (A1 SEK)	1 279 039	237 648	13,1
		469 088	25,8
RÄNTEFONDER			
SHB Institutionell Kortränta (A2 SEK)	3 265 423	329 970	18,2
SHB Kortränta (A1 SEK)	1 331 334	193 762	10,7
SHB Kortränta SEK (A1 SEK)	1 264 174	132 871	7,3
SHB Långränta A1 SEK	2 002 176	234 509	12,9
SHB Ränteavkastning (A1 SEK)	121 999	233 484	12,9
		1 124 596	62,0
Fondandelar		1 593 684	87,8
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde		1 807 564	99,6
Summa finansiella instrument med negativt marknadsvärde		0	0,0
Netto, övriga tillgångar och skulder		7 192	0,4
Total summa fondförmögenhet		1 814 756	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.

Handelsbanken Pension 40

Hållbarhetsrelaterade egenskaper som främjas i fondens förvaltning

Fonden främjar miljömässiga egenskaper genom att välja bort investeringar, såväl direkta som indirekta (med indirekta avses underliggande fonders direkta placeringar), i bolag med verksamhet kopplat till fossila bränslen och bolag som bryter mot internationella normer och konventioner relaterade till miljöfrågor.

Fondens miljömässigt hållbara investeringar bidrar till följande miljömål definierade i EU-taxonomin för miljömässigt hållbara verksamheter: begränsning av och anpassning till klimattförändringarna, 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.

Fonden främjar sociala egenskaper genom att välja bort investeringar, såväl direkta som indirekta (med indirekta avses underliggande fonders direkta placeringar), i bolag med verksamhet kopplat till förbjudna vapen, kärnvapen, vapen och krigsmateriel, alkohol, tobak, cannabis, pornografi och kommersiell spelverksamhet samt genom att välja bort bolag som bryter mot internationella normer och konventioner relaterade till mänskliga rättigheter, arbetsrätt eller bekämpning av korruption och mutor.

I de underliggande fonder som förvaltas av Handelsbanken Fonder bedriver fondbolaget även påverkansarbete som omfattar dialoger med företag och röstning på bolagsstämmor samt arbete i valberedningar.

Metoder för hållbarhetsarbetet

Fonden väljer bort

Fonden väljer helt bort investeringar som är inblandade i tillverkning eller distribution av enligt internationell rätt förbjudna vapen, till exempel klustervapen, personminor, biologiska och kemiska vapen. Även företag involverade i produktion eller distribution av kärnvapen väljs bort.

Fonden väljer även bort* kontroversiella branscher som alkohol, tobak, cannabis, kommersiell spelverksamhet, vapen och krigsmateriel, pornografi samt fossila bränslen.

Fonden väljer också bort investeringar som anses agera i strid med internationella normer och konventioner avseende mänskliga rättigheter, arbetsrätt, miljö och antikorrupktion.

Fonden placerar endast i underliggande fonder som möter exkluderingskraven ovan.

Uppföljning sker på daglig basis av fondbolagets oberoende riskkontrollfunktion.

Fondbolagets påverkansarbete

En viktig del av att ta ansvar som investerare är att påverka de företag vi investerar i. Utgångspunkten för vårt påverkansarbete är Handelsbankens och fondbolagets värdegrund, våra åtaganden samt de internationella normer och konventioner vi värnar om.

Eftersom fonden endast placerar i andra fonder sker således inget direkt påverkansarbete mot företag. Däremot sker ett påverkansarbete både genom dialoger samt röstning på bolagsstämmor i de underliggande fonder som fonden placerar i.

* Enligt Fondbolagets förenings definition av Välja bort får högst 5% av omsättningen i det bolag där placeringen sker avse verksamhet som gäller den angivna produkten eller tjänsten.

Uppföljning av hållbarhetsarbetet

Fonden väljer bort

Fonden har endast placerat i andra fonder vilka uppfyller de hållbarhetskrav avseende välja bort som gäller för denna fond.

Fondbolagets påverkansarbete:

Då fonden är en Fond i Fond och således endast placerar i andra fonder sker inget direkt påverkansarbete mot företag. Däremot sker ett påverkansarbete både genom dialoger samt röstning på bolagsstämmor i de underliggande fonder som fonden placerar i.

Läs gärna vidare om det påverkansarbete som bedrivits under 2021 i hållbarhetsinformationen för de underliggande fonder (se nedan) i vilka fonden placerar sina medel.

Handelsbanken Norden Index Criteria
Handelsbanken Global Index Criteria
Handelsbanken Global Småbolag Index Criteria
Handelsbanken Långränta
Handelsbanken Ränteavkastning
Handelsbanken Kortränta
Handelsbanken Kortränta SEK
Handelsbanken Institutionell Kortränta
XACT Obligation (UCITS ETF)

Information om EU:s taxonomi för miljömässigt hållbara verksamheter

EU-taxonomin är ett klassifikationssystem som syftar till att etablera gemensamma kriterier för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Enligt regelverket ska det för varje fond redovisas hur stor del av fondens investeringar som är förenliga med taxonomin.

Taxonomin håller på att utvecklas och kriterier för samtliga miljömål är ännu inte klara. Det saknas också en fastslagen beräkningsmodell för hur stor andel av fondens investeringar som är förenliga med taxonomin. De bolag som fonden investerar i har ännu inte börjat rapportera i vilken utsträckning som deras verksamhet är förenlig med EU-taxonomin. Därför bedömer fondbolaget att det i dagsläget inte är möjligt att lämna tillförlitliga uppgifter om hur stor andel av fondens investeringar som är förenliga med taxonomin.

I regelverket finns en princip, "orsaka inte betydande skada", som innebär att investeringar som bidrar till ett hållbarhetsmål samtidigt inte får innebära betydande skada för något annat hållbarhetsmål. Principen "orsaka inte betydande skada" är endast tillämplig på den del av fonden som utgörs av investeringar som antingen räknas som hållbara enligt förordningen om hållbarhetsrelaterade upplysningar eller enligt EU-taxonomin. Den återstående delen av denna fond har underliggande investeringar som inte beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Revisionsberättelse

Till andelsägarna i värdepappersfonden Handelsbanken Pension 40, org.nr 515602-9679

Rapport om årsberättelse

Uttalande

Vi har i egenskap av revisorer i fondbolaget i Handelsbanken Fonder AB (fondbolaget), organisationsnummer 556418-8851, utfört en revision av årsberättelsen för värdepappersfonden Handelsbanken Pension 40 för år 2021 med undantag för hållbarhetsinformationen ("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 värdepappersfonden Handelsbanken Pension 40s finansiella ställning per den 31 december 2021 och av dess finansiella resultat för året enligt lagen om värdepappersfonder samt Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersfonder. Våra uttalanden omfattar inte hållbarhetsinformationen.

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 revisionssed 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.

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 de 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 att 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 höggrad av säkerhet, men är ingen garanti för att en revision som utförs enligt ISA och god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka en väsentlig felaktighet om en sådan finns. Felaktigheter kan uppstå på grund av oegentligheter eller misstag och anses vara väsentliga om de enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användare fattar med grund i årsberättelsen.

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

- identifierar och bedömer vi riskerna för väsentliga felaktigheter i årsberättelsen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, utformar och utför granskningsåtgärder bland annat utifrån dessa risker och inhämtar revisionsbevis som är tillräckliga och ändamålsenliga för att utgöra en grund för våra uttalanden. Risken för att inte upptäcka en väsentlig felaktighet till följd av oegentligheter är högre än för en väsentlig felaktighet som beror på misstag, eftersom oegentligheter kan innefatta agerande i maskopi, förfälskning, 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 och för att den är upprättad i enlighet med lagen om värdepappersfonder.

Vår granskning av hållbarhetsinformationen för fonden har skett med vägledning i tillämpliga fall av FARs uttalande 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 14 mars 2022

Emst & Young AB

Jesper Nilsson
Auktoriserad revisor



Handelsbanken Pension 50

Förvaltningsberättelse

Placeringsinriktning

Fonden är en regelstyrd blandfond och är främst anpassad för pensionssparande för dig som är född på 50-talet. Målet är att ge en god avkastning med successivt minskad risk fram till tidpunkten för pensionering. Fonden placerar främst i nordiska och globala aktiefonder samt räntefonder. Vi minskar andelen aktier och ökar andelen räntebärande värdepapper successivt fram till pensionsåldern. Från och med det år den förstfödde i kategorin (personer födda på 50-talet) fyllt 56 år ska aktieexponeringen successivt viktas ned med 3,75 procentenheter per år till dess att aktieexponeringen är ca 25%. Aktieexponeringen ska utgöras av ca 50% exponering mot index som representerar de globala aktiemarknaderna och ca 50% exponering mot index som representerar de nordiska aktiemarknaderna. Ränteexponeringen utgörs av exponering mot index som representerar räntemarknaden i Sverige. De aktieindex som är styrande för aktieexponeringen är Solactive ISS ESG Screened Paris Aligned Nordic Index (20%) och Solactive ISS ESG Screened Global Markets (20%). De ränteindex som är styrande för ränteexponeringen är OMRXTBILL (30%), HMNI Swe All Government Dur Const 6Y (HMSMD6) (21%), HMNI Swe All Mortgage Dur Const 2.5Y (HMSMD25) (9%). Fonden beaktar internationella normer och riktlinjer för miljö, socialt ansvar och bolagsstyrning och tillämpar en exkluderingsstrategi på bolag (såväl direkta innehav som innehav i fonder som fonden investerar i) verksamma inom områdena/branscherna alkohol, tobak, cannabis, kommersiell spelverksamhet, vapen och krigsmateriel, pornografi och fossila bränslen. Fonden kan dock investera i bolag som bedöms ställa om sin verksamhet från fossil energiproduktion till förnybar. Detta gäller såväl direkta innehav som innehav i fonder som fonden investerar i. För fondens placeringar i indexderivat kommer fonden i första hand att placera i hållbarhetsanpassade instrument. I avsaknad av sådana instrument kommer fonden att placera i indexderivat och indexprodukter där det kan komma att ingå bolag som inte tillåts enligt ovan exkluderingskriterier. 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

Då fonden placerar i fondandelar kommer det att uppstå mindre avkastningsavvikelser gentemot fondens jämförelseindex. Skälet till detta är att underliggande fonds jämförelseindex inte alltid helt överensstämmer med fondens jämförelseindex. Vidare kommer fonden vid olika tillfällen ha en något högre eller lägre andel än index (maximalt 2,5%), vilket också bidrar till fondens aktiva risk. Dessa två faktorer utgör de huvudsakliga förklaringarna till fondens aktiva risk.

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

Portföljen

Fonden steg med 11,2% under 2021*. Portföljen utgörs av fonder och börshandlade fonder, så kallade ETF:er. De tre största innehaven i fonden var Handelsbanken Global Index Criteria, Handelsbanken Norden Index Criteria och Handelsbanken Institutionell Kortränta. Fonden hade under året en större andel räntefonder än aktiefonder.

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

Väsentliga risker

Fonden är en blandfond som normalt innebär en investering med medelhög risk. Riskerna i fonden beror på fondens fördelning mellan tillgångsslagen aktier och räntor samt fondens återstående placeringshorisont. En investering i aktier och aktiefonder kan vara förenade med hög risk och kan variera kraftigt över tid. En placering i räntebärande värdepapper eller i en räntefond är förenad med ränterisk vilket innebär att när den allmänna räntenivån stiger sjunker värdet på ett räntebärande värdepapper vilket påverkar fondens avkastning negativt. En fond som placerar i räntebärande instrument med lång återstående räntebindningstid har en högre ränterisk än en fond som placerar i räntebärande instrument med kortare återstående räntebindningstid. Räntebindningstiden på innehaven i fonden kan variera väsentligt över tid. Fonden har möjlighet att placera koncentrerat både avseende region och sektor. Detta innebär att risken i fonden kan vara högre än en investering i en diversifierad global fond som fördelar sina investeringar över flera regioner eller sektorer. Då fondens investeringar sker i utländska värdepapper denominerade i annan valuta än fondens basvaluta är en investering i fonden förenad med valutarisk. En placering i ett räntebärande instrument innebär en kreditrisk då fonden kan drabbas av en förlust till följd av att en emittent inte fullföljer sina förpliktelser. Kreditrisken är högre när fondens andel av tillgångar i räntebärande värdepapper emitterade av företag eller stater med lägre kreditkvalitet ökar. Fonden får som en del i sin placeringsinriktning investera i derivat i syfte att öka avkastningen i fonden. Investeringar i derivat kan innebära att fonden har en ökad känslighet för marknadsförändringar.

Handel med derivatinstrument m.m

Fonden får enligt sina fondbestämmelser handla med derivat som ett led i fondens placeringsinriktning. Under 2021 har fonden inte utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att låna ut värdepapper. Under 2021 har fonden utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att använda andra tekniker och instrument. Under 2021 har fonden inte utnyttjat denna möjlighet.

• Högsta hävstång under räkenskapsåret	0.0%
• Lägst hävstång under räkenskapsåret	0.0%
• Genomsnittlig hävstång under räkenskapsåret	0.0%

Information

1 september 2021 bytte fonden jämförelseindex från Solactive ISS ESG Screened Nordic All Cap Index till Solactive ISS ESG Screened Paris Aligned Nordic Index.

28 maj 2021 bytte fonden jämförelseindex från Solactive ISS ESG Screened Global Markets till Solactive ISS ESG Screened Paris Aligned Global Markets Index.

Fondens avkastningshistorik före startdatum härleds från fusionen (19 oktober 2018) då handelsbanken Funds Pension 50 (Luxemburg) lades samman med Handelsbanken Pension 50 (Sverige).

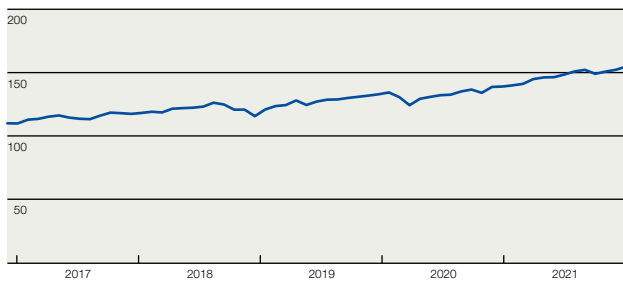
Information om ersättning till anställda se Ersättning till anställda på fondbolagets hemsida samt även i slutet av fondrapporten.

Väsentliga händelser efter balansdagen

Med anledning av Rysslands invasion av Ukraina råder osäkerhet på världens finansiella marknader. Detta medför risk för högre kursvängningar i fonden.

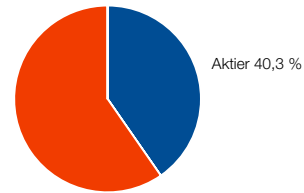
Handelsbanken Pension 50, forts.

Fondens utveckling*



* Utvecklingen visas i fondens basvaluta. Fonden kan ha flera andelsklasser, vilken som avses framgår av fondens fondfakta.

Marknadsexponering*

Räntebärande inkl. likvida
medel 59,7 %

* Fondens placeringsfördelning inom marknaderna per 2021-12-31, i förhållande till fondens totala tillgångar vid detta datum.

Fondfakta - historik

	2021	2020	2019	19/10-31/12 2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
Andelsvärde, SEK										
Pension 50 A1 - SEK	139,66	125,55	120,05	104,49	-	-	-	-	-	-
Pension 50 A12 - SEK	216,59	193,73	184,33	159,63	-	-	-	-	-	-
Pension 50 A13 - SEK	209,95	188,44	179,93	156,37	-	-	-	-	-	-
Fondens totala nettoutflöde, mnSEK	-108	-13	418	103	-	-	-	-	-	-
Fondförmögenhet totalt, mnSEK	15 217	13 750	13 135	11 020	-	-	-	-	-	-
Pension 50 A1 - SEK	434	303	248	144	-	-	-	-	-	-
Pension 50 A12 - SEK	3 687	3 232	2 975	2 282	-	-	-	-	-	-
Pension 50 A13 - SEK	11 096	10 214	9 912	8 594	-	-	-	-	-	-
Antal andelar totalt, tusental	72 985	73 302	73 296	70 632	-	-	-	-	-	-
Pension 50 A1 - SEK	3 111	2 417	2 068	1 383	-	-	-	-	-	-
Pension 50 A12 - SEK	17 023	16 684	16 141	14 296	-	-	-	-	-	-
Pension 50 A13 - SEK	52 851	54 202	55 087	54 953	-	-	-	-	-	-
Total avkastning i %										
Pension 50 A1 - SEK	11,2	4,6	14,9	-1,5	6,7	7,2	3,1	14,5	16,3	-
Pension 50 A12 - SEK	11,8	5,1	15,5	-1,0	7,3	7,7	3,7	15,1	16,9	-
Pension 50 A13 - SEK	11,4	4,7	15,1	-1,4	6,9	7,4	3,3	14,7	16,6	-
Jämförelseindex inklusive utdelning i %										
Pension 50 A1 - SEK	11,3	4,4	14,8	-1,1	6,7	7,5	5,5	16,7	16,2	-
Pension 50 A12 - SEK	11,3	4,4	14,8	-1,1	6,7	7,5	5,5	16,7	16,2	-
Pension 50 A13 - SEK	11,3	4,4	14,8	-1,1	6,7	7,5	5,5	16,7	16,2	-
Aktiv risk 2 år, % (Tracking error)										
Pension 50 A1 - SEK	0,4	0,4	0,5	0,5	0,7	0,8	0,6	0,7	-	-
Pension 50 A12 - SEK	0,4	0,4	0,5	0,5	0,7	0,8	0,6	0,7	-	-
Pension 50 A13 - SEK	0,4	0,4	0,5	-	-	-	-	-	-	-
Genomsnittlig årsavkastning 2 år, %										
Pension 50 A1 - SEK	7,9	9,6	6,4	2,5	7,0	5,1	8,7	15,4	-	-
Pension 50 A12 - SEK	8,4	10,2	6,9	3,1	7,5	5,7	9,2	16,0	-	-
Pension 50 A13 - SEK	8,0	9,8	6,5	2,7	7,2	5,3	8,8	15,6	-	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %	7,8	9,5	6,5	-	-	-	-	-	-	-
Genomsnittlig årsavkastning 5 år, %										
Pension 50 A1 - SEK	7,0	6,2	5,9	5,9	9,4	-	-	-	-	-
Pension 50 A12 - SEK	7,6	6,8	6,5	6,4	10,0	-	-	-	-	-
Pension 50 A13 - SEK	7,2	6,4	6,1	6,0	9,7	-	-	-	-	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %	7,1	6,3	6,6	-	-	-	-	-	-	-

Historiskt kan fonden ha 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.

Jämförelseindex: Solactive ISS ESG Screened Nordic All Cap Index (21,875%), Solactive ISS ESG Screened Paris Aligned Global Markets Index (21,875%), HMNI Swe All Government Dur Const 6Y (HMSD6) (19,6875%), HMNI Swe All Mortgage Dur Const 2.5Y (HMSMD25) (8,4375%), OMRXTBILL (28,125%).

T o m 2019-04-30: VINX Benchmark Cap SEK_NI (25,63%), MSCI All Country World Index Net (25,63%), HMNI Swe All Government Dur Const 6Y (HMSD6) (17,06%), HMNI Swe All Mortgage Dur Const 2.5Y (HMSMD25) (7,31%), OMRXTBILL (24,38%)

T o m 2020-06-16: SIX SRI Nordic Index NI (25,63%), Solactive ISS ESG Screened Global Markets Index (25,63%), HMNI Swe All Government Dur Const 6Y (HMSD6) (17,06%), HMNI Swe All Mortgage Dur Const 2.5Y (HMSMD25) (7,31%), OMRXTBILL (24,38%)

T o m 2021-05-27: Solactive ISS ESG Screened Nordic All Cap Index SIX SRI Nordic Index NI (21,875%) och Solactive ISS ESG Screened Global Markets Index (21,875%) och styrande för räntexponeringen är HMNI Swe All Government Dur Const 6Y (HMSD6) (19,6875%), HMNI Swe All Mortgage Dur Const 2.5Y (HMSMD25) (8,4375%), OMRXTBILL (28,125%)

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

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

För definitioner, se under allmänna sidor i slutet av den samlade fondrapporten.

Fondfakta - kostnader

Max tillåten förvaltningskostnad i % enligt fondbestämmelser	
Pension 50 A1	0,50
Pension 50 A12	-
Pension 50 A13	0,35
Uttagen förvaltningskostnad i % av genomsnittlig fondförmögenhet	
Pension 50 A1	0,50
Pension 50 A12	-
Pension 50 A13	0,35
Årlig avgift, %	
Pension 50 A1	0,50
Pension 50 A12	-
Pension 50 A13	0,35
Transaktionskostnader, tSEK	-
Transaktionskostnader i % av omsättningen	-
Förvaltningskostnad vid engångsinsättning 10 000 SEK	
Pension 50 A1	52,86
Pension 50 A12	-
Pension 50 A13	37,03
Förvaltningskostnad vid månadssparande 100 SEK	
Pension 50 A1	3,36
Pension 50 A12	-
Pension 50 A13	2,35
Högst 3 % får tas ut i årlig fast avgift för förvaltningen av de underliggande fonder som fonden placerar medel i. Eventuellt förekommande prestationsbaserad förvaltningsavgift i de underliggande fonderna får på respektive mätperiod högst uppgå till 30 % av överavkastningen i förhållande till respektive fonds jämförelsenorm (index eller motsvarande)	

Fondfakta - övriga nyckeltal

Omsättningshastighet, ggr	0,2
Andel av omsättning som skett genom närstående vp-institut, %	25,8
Andel av oms. som skett mellan fonder förvaltade av Handelsbanken Fonder AB, %	0,0

Risk- och avkastningsmått*

Total risk % - A1 SEK	6,7	Aktiv avkastning % - A1 SEK	0,0
Total risk % - A12 SEK	6,7	Aktiv avkastning % - A12 SEK	0,6
Total risk % - A13 SEK	6,7	Aktiv avkastning % - A13 SEK	0,2
Total risk i index % - A1 SEK	6,7	Informationskvot - A1 SEK	0,1
Total risk i index % - A12 SEK	6,7	Informationskvot - A12 SEK	1,6
Total risk i index % - A13 SEK	6,7	Informationskvot - A13 SEK	0,5
Jämförelseindex	Solactive ISS ESG Screened Nordic All Cap Index (21,875%), Solactive ISS ESG Screened Paris Aligned Global Markets Index (21,875%), HMNI Swe All Government Dur Const 6Y (HMSD6) (19,6875%), HMNI Swe All Mortgage Dur Const 2.5Y (HMSMD25) (8,4375%), OMRXTBILL (28,125%).	Sharpekvot - A1 SEK	1,2
		Sharpekvot - A12 SEK	1,3
		Sharpekvot - A13 SEK	1,2
		Sharpekvot i index - A1 SEK	1,2
		Sharpekvot i index - A12 SEK	1,2
		Sharpekvot i index - A13 SEK	1,2

* Riskfaktorn är baserad på två års historisk månadsavkastning. För definitioner, se under allmänna sidor i slutet av den samlade fondrapporten.
De sammanlagda exponeringarna i fonden beräknas enligt åtagandemetoden

Handelsbanken Pension 50, forts.

Resultaträkning, tSEK

	2021	2020
INTÄKTER OCH VÄRDEFÖRÄNDRING		
Värdeförändring på fondandelar	1 560 953	586 049
Utdelningar	295	30 574
Valutakursvinster och -förluster netto	1	-39
Övriga finansiella intäkter ¹⁾	53 751	46 738
Summa intäkter och värdeförändring	1 615 000	663 322
KOSTNADER		
Förvaltningskostnader:		
- Ersättning till fondbolaget	39 517	35 995
Räntekostnader	47	11
Övriga finansiella kostnader	21	8
Övriga kostnader	-	33
Summa kostnader	39 586	36 046
Årets resultat	1 575 414	627 277
* Specifikation av värdeförändring		
Realisationsvinster	1 225 675	972 850
Orealiserade vinster/förluster	335 278	-386 802
Summa	1 560 953	586 049

1) Posten består huvudsakligen av rabatt på förvaltningskostnad i underliggande fonder.

Balansräkning, tSEK

	31 dec. 2021	% av fondförm.	31 dec. 2020	% av fondförm.
TILLGÅNGAR				
Fondandelar	15 089 886	99,2	13 700 905	99,7
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde ^{Not 2)}	15 089 886	99,2	13 700 905	99,7
Bankmedel och övriga likvida medel	168 760	1,1	91 638	0,7
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	4 707	0,0	4 243	0,0
Övriga tillgångar	1 523	0,0	1 896	0,0
Summa tillgångar	15 264 875	100,3	13 798 682	100,4
SKULDER				
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	3 459	0,0	3 166	0,0
Övriga skulder	43 982	0,3	45 840	0,4
Summa skulder	47 441	0,3	49 006	0,4
Fondförmögenhet ^{Not 1)}	15 217 435	100,0	13 749 677	100,0

Not 1) till balansräkning

Förändring av fondförmögenhet, tSEK

	2021	2020
Fondförmögenhet vid periodens början	13 749 677	13 135 273
Andelsutgivning	914 624	853 747
Andelsinlösen	-1 022 281	-866 620
Resultat enligt resultaträkning	1 575 414	627 277
Utdelning till andelsägarna	-	-
Fondförmögenhet vid periodens slut	15 217 435	13 749 677

Not 2) till balansräkning

Fondens innehav av finansiella instrument

Övriga finansiella instrument som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES 4,6

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknadsvärde tSEK	% av fondförm.
FONDANDELAR			
BÖRSHANDLADE AKTIEFONDER			
XACT Norden 30 (UCITS ETF)	100 000	20 908	0,1
		20 908	0,1
BÖRSHANDLADE RÄNTEFONDER			
XACT Obligation (UCITS ETF)	6 520 000	674 975	4,4
		674 975	4,4
Fondandelar		695 883	4,6

Övriga finansiella instrument 94,6

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknadsvärde tSEK	% av fondförm.
FONDANDELAR			
AKTIEFONDER			
SHB Global Index Criteria (A1 SEK)	7 072 929	3 018 116	19,8
SHB Global Småbolag Index Criteria (A1 SEK)	272 639	45 223	0,3
SHB Norden Index Criteria (A1 SEK)	16 275 945	3 024 106	19,9
SHB Sverige Index Criteria (A1 SEK)	46 570	23 294	0,2
		6 110 740	40,2
RÄNTEFONDER			
SHB Institutionell Kortränta (A2 SEK)	28 309 684	2 860 688	18,8
SHB Kortränta (A1 SEK)	5 384 528	783 664	5,1
SHB Kortränta SEK (A1 SEK)	7 468 416	784 969	5,2
SHB Långränta A1 SEK	23 663 158	2 771 595	18,2
SHB Ränteaavkastning (A1 SEK)	565 542	1 082 347	7,1
		8 283 263	54,4
Fondandelar		14 394 003	94,6
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde		15 089 886	99,2
Summa finansiella instrument med negativt marknadsvärde		0	0,0
Netto, övriga tillgångar och skulder		127 548	0,8
Total summa fondförmögenhet		15 217 435	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.

Tilläggsupplysningar om utlånade värdepapper

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

Löptidsprofilen för värdepapperslånen är 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 106 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:

- Goldman Sachs International
- Merrill Lynch International
- Morgan Stanley & Co Intl Plc
- Svenska Handelsbanken (Publ)

Handelsbanken Pension 50

Hållbarhetsrelaterade egenskaper som främjas i fondens förvaltning

Fonden främjar miljömässiga egenskaper genom att välja bort investeringar, såväl direkta som indirekta (med indirekta avses underliggande fonders direkta placeringar), i bolag med verksamhet kopplat till fossila bränslen och bolag som bryter mot internationella normer och konventioner relaterade till miljöfrågor.

Fondens miljömässigt hållbara investeringar bidrar till följande miljömål definierade i EU-taxonomin för miljömässigt hållbara verksamheter: begränsning av och anpassning till klimatförändringarna, 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.

Fonden främjar sociala egenskaper genom att välja bort investeringar, såväl direkta som indirekta (med indirekta avses underliggande fonders direkta placeringar), i bolag med verksamhet kopplat till förbjudna vapen, kärnvapen, vapen och krigsmateriel, alkohol, tobak, cannabis, pornografi och kommersiell spelverksamhet samt genom att välja bort bolag som bryter mot internationella normer och konventioner relaterade till mänskliga rättigheter, arbetsrätt eller bekämpning av korruption och mutor.

I de underliggande fonder som förvaltas av Handelsbanken Fonder bedriver fondbolaget även påverkansarbete som omfattar dialoger med företag och röstning på bolagsstämmor samt arbete i valberedningar.

Metoder för hållbarhetsarbetet

Fonden väljer bort

Fonden väljer helt bort investeringar som är inblandade i tillverkning eller distribution av enligt internationell rätt förbjudna vapen, till exempel klustervapen, personminor, biologiska och kemiska vapen. Även företag involverade i produktion eller distribution av kärnvapen väljs bort.

Fonden väljer även bort* kontroversiella branscher som alkohol, tobak, cannabis, kommersiell spelverksamhet, vapen och krigsmateriel, pornografi samt fossila bränslen.

Fonden väljer också bort investeringar som anses agera i strid med internationella normer och konventioner avseende mänskliga rättigheter, arbetsrätt, miljö och antikorrupktion.

Fonden placerar endast i underliggande fonder som möter exkluderingskraven ovan.

Uppföljning sker på daglig basis av fondbolagets oberoende riskkontrollfunktion.

Fondbolagets påverkansarbete

En viktig del av att ta ansvar som investerare är att påverka de företag vi investerar i. Utgångspunkten för vårt påverkansarbete är Handelsbankens och fondbolagets värdegrund, våra åtaganden samt de internationella normer och konventioner vi värnar om.

Eftersom fonden endast placerar i andra fonder sker således inget direkt påverkansarbete mot företag. Däremot sker ett påverkansarbete både genom dialoger samt röstning på bolagsstämmor i de underliggande fonder som fonden placerar i.

* Enligt Fondbolagets förenings definition av Välja bort får högst 5% av omsättningen i det bolag där placeringen sker avse verksamhet som gäller den angivna produkten eller tjänsten.

Uppföljning av hållbarhetsarbetet

Fonden väljer bort

Fonden har endast placerat i andra fonder vilka uppfyller de hållbarhetskrav avseende välja bort som gäller för denna fond.

Fondbolagets påverkansarbete:

Då fonden är en Fond i Fond och således endast placerar i andra fonder sker inget direkt påverkansarbete mot företag. Däremot sker ett påverkansarbete både genom dialoger samt röstning på bolagsstämmor i de underliggande fonder som fonden placerar i.

Läs gärna vidare om det påverkansarbete som bedrivits under 2021 i hållbarhetsinformationen för de underliggande fonder (se nedan) i vilka fonden placerar sina medel.

Handelsbanken Norden Index Criteria
Handelsbanken Global Index Criteria
Handelsbanken Global Småbolag Index Criteria
Handelsbanken Sverige Index Criteria
XACT Norden (UCITS ETF)
Handelsbanken Långränta
Handelsbanken Renteavkastning
Handelsbanken Kortränta
Handelsbanken Kortränta SEK
Handelsbanken Institutionell Kortränta
XACT Obligation (UCITS ETF)

Information om EU:s taxonomi för miljömässigt hållbara verksamheter

EU-taxonomin är ett klassifikationssystem som syftar till att etablera gemensamma kriterier för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Enligt regelverket ska det för varje fond redovisas hur stor del av fondens investeringar som är förenliga med taxonomin.

Taxonomin håller på att utvecklas och kriterier för samtliga miljömål är ännu inte klara. Det saknas också en fastslagen beräkningsmodell för hur stor andel av fondens investeringar som är förenliga med taxonomin. De bolag som fonden investerar i har ännu inte börjat rapportera i vilken utsträckning som deras verksamhet är förenlig med EU-taxonomin. Därför bedömer fondbolaget att det i dagsläget inte är möjligt att lämna tillförlitliga uppgifter om hur stor andel av fondens investeringar som är förenliga med taxonomin.

I regelverket finns en princip, "orsaka inte betydande skada", som innebär att investeringar som bidrar till ett hållbarhetsmål samtidigt inte får innebära betydande skada för något annat hållbarhetsmål. Principen "orsaka inte betydande skada" är endast tillämplig på den del av fonden som utgörs av investeringar som antingen räknas som hållbara enligt förordningen om hållbarhetsrelaterade upplysningar eller enligt EU-taxonomin. Den återstående delen av denna fond har underliggande investeringar som inte beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Revisionsberättelse

Till andelsägarna i värdepappersfonden Handelsbanken Pension 50, org.nr 515602-9687

Rapport om årsberättelse

Uttalande

Vi har i egenskap av revisorer i fondbolaget i Handelsbanken Fonder AB (fondbolaget), organisationsnummer 556418-8851, utfört en revision av årsberättelsen för värdepappersfonden Handelsbanken Pension 50 för år 2021 med undantag för hållbarhetsinformationen ("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 värdepappersfonden Handelsbanken Pension 50s finansiella ställning per den 31 december 2021 och av dess finansiella resultat för året enligt lagen om värdepappersfonder samt Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersfonder. Våra uttalanden omfattar inte hållbarhetsinformationen.

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 revisionssed 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.

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

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

- identifierar och bedömer vi riskerna för väsentliga felaktigheter i årsberättelsen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, utformar och utför granskningsåtgärder bland annat utifrån dessa risker och inhämtar revisionsbevis som är tillräckliga och ändamålsenliga för att utgöra en grund för våra uttalanden. Risken för att inte upptäcka en väsentlig felaktighet till följd av oegentligheter är högre än för en väsentlig felaktighet som beror på misstag, eftersom oegentligheter kan innefatta agerande i maskopi, förfälskning, 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 och för att den är upprättad i enlighet med lagen om värdepappersfonder.

Vår granskning av hållbarhetsinformationen för fonden har skett med vägledning i tillämpliga fall av FARs uttalande 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 14 mars 2022

Ernst & Young AB

Jesper Nilsson
Auktoriserad revisor



Handelsbanken Pension 60

Förvaltningsberättelse

Placeringsinriktning

Fonden är en regelstyrd blandfond och är främst anpassad för pensionssparande för dig som är född på 60-talet. Målet är att ge en god avkastning med successivt minskad risk fram till tidpunkten för pensionering. Fonden är en regelstyrd blandfond som främst placerar i nordiska och globala aktiefonder samt räntefonder. Vi minskar andelen aktier och ökar andelen räntebärande värdepapper successivt fram till pensionsåldern. Från och med det år den förstfödda i kategorin (personer födda på 60-talet) fyllt 56 år ska aktieexponeringen successivt viktas ned med 3,75 procentenheter per år till dess att aktieexponeringen är ca 25%. Aktieexponeringen ska utgöras av ca 50% exponering mot index som representerar de globala aktiemarknaderna och ca 50% exponering mot index som representerar de nordiska aktiemarknaderna.

Ränteeponeringen utgörs av exponering mot index som representerar räntemarknaden i Sverige. De aktieindex som är styrande för aktieexponeringen är Solactive ISS ESG Screened Paris Aligned Nordic Index (38,75%) och Solactive ISS ESG Screened Paris Aligned Global Markets (38,75%). De ränteindex som är styrande för ränteeponeringen är HMNI Swe All Government Dur Const 6Y (HMSD6) (7,875%), HMNI Swe All Mortgage Dur Const 2.5Y (HMSMD25) (3,375%) och OMRXTBILL (11,25%). Fonden beaktar internationella normer och riktlinjer för miljö, socialt ansvar och bolagsstyrning och tillämpar en exkluderingsstrategi på bolag (såväl direkta innehav som innehav i fonder som fonden investerar i) verksamma inom områdena/branscherna alkohol, tobak, cannabis, kommersiell spelverksamhet, vapen och krigsmateriel, pornografi och fossila bränslen. Fonden kan dock investera i bolag som bedöms ställa om sin verksamhet från fossil energiproduktion till förnybar. Detta gäller såväl direkta innehav som innehav i fonder som fonden investerar i. För fondens placeringar i indexderivat kommer fonden i första hand att placera i hållbarhetsanpassade instrument. I avsaknad av sådana instrument kommer fonden att placera i indexderivat och indexprodukter där det kan komma att ingå bolag som inte tillåts enligt ovan exkluderingskriterier. 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

Då fonden placerar i fondandelar kommer det att uppstå mindre avkastningsavvikelse gentemot fondens jämförelseindex. Skälet till detta är att underliggande fonds jämförelseindex inte alltid helt överensstämmer med fondens jämförelseindex. Vidare kommer fonden vid olika tillfällen ha en något högre eller lägre andel aktieandel än index (maximalt 2,5%), vilket också bidrar till fondens aktiva risk. Dessa två faktorer utgör de huvudsakliga förklaringarna till fondens aktiva risk.

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

Portföljen

Fonden steg med 24,3% under 2021*. Portföljen utgörs av fonder och börshandlade fonder, så kallade ETF:er. De tre största innehaven i fonden var Handelsbanken Global Index Criteria, Handelsbanken Norden Index Criteria och Handelsbanken Institutionell Kortränta. Fonden hade under året en större andel aktiefonder än räntefonder.

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

Väsentliga risker

Fonden är en blandfond som normalt innebär en investering med medelhög risk. Risker i fonden beror på fondens fördelning mellan tillgångsslagen aktier och räntor samt fondens återstående placeringshorisont. En investering i aktier och aktiefonder kan vara förenade med hög risk och kan variera kraftigt över tid. En placering i räntebärande värdepapper eller i en räntefond är förenad med ränterisk vilket innebär att när den allmänna räntenivån stiger sjunker värdet på ett räntebärande värdepapper vilket påverkar fondens avkastning negativt. En fond som placerar i räntebärande instrument med lång återstående räntebindningstid har en högre ränterisk än en fond som placerar i räntebärande instrument med kortare återstående räntebindningstid. Räntebindningstiden på innehaven i fonden kan variera väsentligt över tid. Fonden har möjlighet att placera koncentrerat både avseende region och sektor. Detta innebär att risken i fonden kan vara högre än en investering i en diversifierad global fond som fördelar sina investeringar över flera regioner eller sektorer. Då fondens investeringar sker i utländska värdepapper denominerade i annan valuta än fondens basvaluta är en investering i fonden förenad med valutarisk. En placering i ett räntebärande instrument innebär en kreditrisk då fonden kan drabbas av en förlust till följd av att en emittent inte fullföljer sina förpliktelser. Kreditrisken är högre när fondens andel av tillgångar i räntebärande värdepapper emitterade av företag eller stater med lägre kreditkvalitet ökar. Fonden får som en del i sin placeringsinriktning investera i derivat i syfte att öka avkastningen i fonden. Investeringar i derivat kan innebära att fonden har en ökad känslighet för marknadsförändringar.

Handel med derivatinstrument m.m

Fonden får enligt sina fondbestämmelser handla med derivat som ett led i fondens placeringsinriktning. Under 2021 har fonden inte utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att låna ut värdepapper. Under 2021 har fonden utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att använda andra tekniker och instrument. Under 2021 har fonden inte utnyttjat denna möjlighet.

• Högsta hävstång under räkenskapsåret	0.0%
• Lägsta hävstång under räkenskapsåret	0.0%
• Genomsnittlig hävstång under räkenskapsåret	0.0%

Information

1 september 2021 bytte fonden jämförelseindex från Solactive ISS ESG Screened Nordic All Cap Index till Solactive ISS ESG Screened Paris Aligned Nordic Index.

28 maj 2021 bytte fonden jämförelseindex från Solactive ISS ESG Screened Global Markets till Solactive ISS ESG Screened Paris Aligned Global Markets Index.

Fondens avkastningshistorik före startdatum härleds från fusionen (19 oktober 2018) då handelsbanken Funds Pension 60 (Luxemburg) lades samman med Handelsbanken Pension 60 (Sverige).

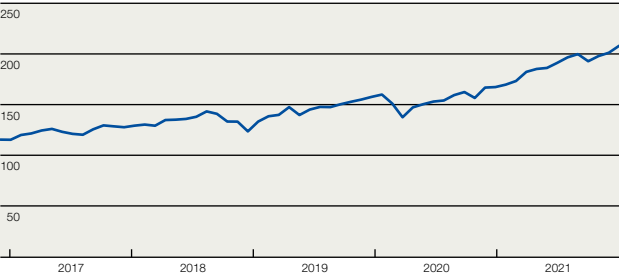
Information om ersättning till anställda se Ersättning till anställda på fondbolagets hemsida samt även i slutet av fondrapporten.

Väsentliga händelser efter balansdagen

Med anledning av Rysslands invasion av Ukraina råder osäkerhet på världens finansiella marknader. Detta medför risk för högre kursvängningar i fonden.

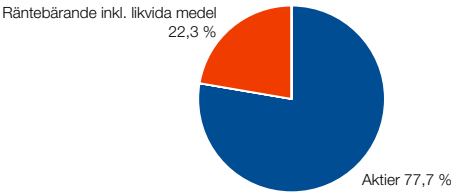
Handelsbanken Pension 60, forts.

Fondens utveckling*



* Utvecklingen visas i fondens basvaluta. Fonden kan ha flera andelsklasser, vilken som avses framgår av fondens fondfakta.

Marknadsexponering*



* Fondens placeringsfördelning inom marknaderna per 2021-12-31, i förhållande till fondens totala tillgångar vid detta datum.

Fondfakta - historik

	2021	2020	2019	19/10-31/12 2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
Andelsvärde, SEK										
Pension 60 A1 - SEK	178,00	143,23	134,98	105,94	-	-	-	-	-	-
Pension 60 A12 - SEK	322,37	258,11	242,02	189,00	-	-	-	-	-	-
Pension 60 A13 - SEK	312,48	251,07	236,25	185,14	-	-	-	-	-	-
Fondens totala nettotillföde, mnSEK	2 317	1 630	2 057	399	-	-	-	-	-	-
Fondförmögenhet totalt, mnSEK	34 601	25 731	22 538	15 891	-	-	-	-	-	-
Pension 60 A1 - SEK	854	453	321	157	-	-	-	-	-	-
Pension 60 A12 - SEK	8 421	6 277	5 451	3 611	-	-	-	-	-	-
Pension 60 A13 - SEK	25 326	19 001	16 766	12 123	-	-	-	-	-	-
Antal andelar totalt, tusental	111 968	103 162	95 870	86 071	-	-	-	-	-	-
Pension 60 A1 - SEK	4 798	3 160	2 377	1 486	-	-	-	-	-	-
Pension 60 A12 - SEK	26 122	24 321	22 521	19 106	-	-	-	-	-	-
Pension 60 A13 - SEK	81 048	75 681	70 972	65 479	-	-	-	-	-	-
Total avkastning i %										
Pension 60 A1 - SEK	24,3	6,1	27,4	-3,2	10,5	10,2	5,3	19,4	23,6	-
Pension 60 A12 - SEK	24,9	6,6	28,1	-2,7	11,1	10,8	5,9	20,1	24,3	-
Pension 60 A13 - SEK	24,5	6,3	27,6	-3,0	10,8	10,4	5,5	19,6	24,0	-
Jämförelseindex inklusive utdelning i %										
Pension 60 A1 - SEK	23,6	7,4	27,0	-2,3	11,6	11,5	8,4	22,1	23,8	-
Pension 60 A12 - SEK	23,6	7,4	27,0	-2,3	11,6	11,5	8,4	22,1	23,8	-
Pension 60 A13 - SEK	23,6	7,4	27,0	-2,3	11,6	11,5	8,4	22,1	23,8	-
Aktiv risk 2 år, % (Tracking error)										
Pension 60 A1 - SEK	0,7	0,8	0,9	0,8	1,2	1,2	0,9	1,0	-	-
Pension 60 A12 - SEK	0,7	0,8	0,9	0,8	1,2	1,2	0,9	1,0	-	-
Pension 60 A13 - SEK	0,7	0,8	0,9	-	-	-	-	-	-	-
Genomsnittlig årsavkastning 2 år, %										
Pension 60 A1 - SEK	14,8	16,3	11,1	3,4	10,4	7,7	12,1	21,5	-	-
Pension 60 A12 - SEK	15,4	16,9	11,6	4,0	11,0	8,3	12,7	22,2	-	-
Pension 60 A13 - SEK	15,0	16,5	11,2	3,6	10,6	7,9	12,3	21,8	-	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %	15,2	16,8	11,4	-	-	-	-	-	-	-
Genomsnittlig årsavkastning 5 år, %										
Pension 60 A1 - SEK	12,4	9,8	9,6	8,2	13,6	-	-	-	-	-
Pension 60 A12 - SEK	13,0	10,4	10,2	8,8	14,2	-	-	-	-	-
Pension 60 A13 - SEK	12,6	10,0	9,8	8,4	13,9	-	-	-	-	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %	13,0	10,7	10,8	-	-	-	-	-	-	-

Historiskt kan fonden ha 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.

Jämförelseindex: Solactive ISS ESG Screened Nordic All Cap Index (40,625%), Solactive ISS ESG Screened Paris Aligned Global Markets Index (40,625%), HMNI Swe All Government Dur Const 6Y (HMSD6) (6,5625%), HMNI Swe All Mortgage Dur Const 2.5Y (HMSMD25) (2,8125%), OMRXTBILL (9,375%).

T o m 2019-04-30: VINX Benchmark Cap SEK_NI (44,38%), MSCI All Country World Index Net (44,38%), HMNI Swe All Government Dur Const 6Y (HMSD6) (3,94%), HMNI Swe All Mortgage Dur Const 2.5Y (HMSMD25) (1,69%), OMRXTBILL (5,63%)
T o m 2020-06-16: SIX SRI Nordic Index NI (44,38%), Solactive ISS ESG Screened Global Markets Index (44,38%), HMNI Swe All Government Dur Const 6Y (HMSD6) (3,94%), HMNI Swe All Mortgage Dur Const 2.5Y (HMSMD25) (1,69%), OMRXTBILL (5,63%)

T o m 2021-05-27: Solactive ISS ESG Screened Nordic All Cap Index SIX SRI Nordic Index NI (40,625%) och Solactive ISS ESG Screened Global Markets Index (40,625%) och styrande för räntexponeringen är HMNI Swe All Government Dur Const 6Y (HMSD6) (6,5625%), HMNI Swe All Mortgage Dur Const 2.5Y (HMSMD25) (2,8125%), OMRXTBILL (9,375%)

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

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

För definitioner, se under allmänna sidor i slutet av den samlade fondrapporten.

Fondfakta - kostnader

Max tillåten förvaltningskostnad i % enligt fondbestämmelser	
Pension 60 A1	0,50
Pension 60 A12	-
Pension 60 A13	0,35
Uttagen förvaltningskostnad i % av genomsnittlig fondförmögenhet	
Pension 60 A1	0,50
Pension 60 A12	-
Pension 60 A13	0,35
Årlig avgift, %	
Pension 60 A1	0,50
Pension 60 A12	-
Pension 60 A13	0,35
Transaktionskostnader, tSEK	-
Transaktionskostnader i % av omsättningen	-
Förvaltningskostnad vid engångsinsättning 10 000 SEK	
Pension 60 A1	56,21
Pension 60 A12	-
Pension 60 A13	39,38
Förvaltningskostnad vid månadssparande 100 SEK	
Pension 60 A1	3,48
Pension 60 A12	-
Pension 60 A13	2,44
Högst 3 % får tas ut i årlig fast avgift för förvaltningen av de underliggande fonder som fonden placerar medel i. Eventuellt förekommande prestationsbaserad förvaltningsavgift i de underliggande fonderna får på respektive mätperiod högst uppgå till 30 % av överavkastningen i förhållande till respektive fonds jämförelsenorm (index eller motsvarande)	

Fondfakta - övriga nyckeltal

Omsättningshastighet, ggr	0,2
Andel av omsättning som skett genom närstående vp-institut, %	25,8
Andel av oms. som skett mellan fonder förvaltade av Handelsbanken Fonder AB, %	0,0

Risk- och avkastningsmått*

Total risk % - A1 SEK	12,5	Aktiv avkastning % - A1 SEK	-0,4
Total risk % - A12 SEK	12,5	Aktiv avkastning % - A12 SEK	0,2
Total risk % - A13 SEK	12,5	Aktiv avkastning % - A13 SEK	-0,2
Total risk i index % - A1 SEK	12,5	Informationskvot - A1 SEK	Negativ
Total risk i index % - A12 SEK	12,5	Informationskvot - A12 SEK	0,3
Total risk i index % - A13 SEK	12,5	Informationskvot - A13 SEK	Negativ
Jämförelseindex	Solactive ISS ESG Screened Nordic All Cap Index (40,625%), Solactive ISS ESG Screened Paris Aligned Global Markets Index (40,625%), HMNI Swe All Government Dur Const 6Y (HMSD6) (6,5625%), HMNI Swe All Mortgage Dur Const 2.5Y (HMSMD25) (2,8125%), OMRXTBILL (9,375%).	Sharpekvot - A1 SEK	1,2
		Sharpekvot - A12 SEK	1,3
		Sharpekvot - A13 SEK	1,2
		Sharpekvot i index - A1 SEK	1,2
		Sharpekvot i index - A12 SEK	1,2
		Sharpekvot i index - A13 SEK	1,2

* Riskciffrorna är baserade på två års historisk månadsavkastning. För definitioner, se under allmänna sidor i slutet av den samlade fondrapporten.

De sammanlagda exponeringarna i fonden beräknas enligt åtagandemetoden

Handelsbanken Pension 60, forts.

Resultaträkning, tSEK

	2021	2020
INTÄKTER OCH VÄRDEFÖRÄNDRING		
Värdeförändring på fondandelar	6 478 320	1 478 721
Utdelningar	43 476	65 102
Valutakursvinster och -förluster netto	1	-5
Övriga finansiella intäkter ¹⁾	112 621	81 122
Summa intäkter och värdeförändring	6 634 418	1 624 940
KOSTNADER		
Förvaltningskostnader:		
- Ersättning till fondbolaget	81 887	62 249
Räntekostnader	61	5
Övriga finansiella kostnader ²⁾	7	22
Övriga kostnader	-	19
Summa kostnader	81 956	62 295
Årets resultat	6 552 462	1 562 645

* Specifikation av värdeförändring

Realisationsvinster	1 986 784	1 316 183
Realisationsförluster	-	-278
Orealiserade vinster/förluster	4 491 536	162 816
Summa	6 478 320	1 478 721

1) Posten består huvudsakligen av rabatt på förvaltningskostnad i underliggande fonder.

2) N/A

Balansräkning, tSEK

	31 dec. 2021	% av fondförm.	31 dec. 2020	% av fondförm.
TILLGÅNGAR				
Fondandelar	34 344 269	99,3	25 616 173	99,6
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde ^{Not 2)}	34 344 269	99,3	25 616 173	99,6
Bankmedel och övriga likvida medel	259 171	0,7	120 919	0,5
Förtutbetalda kostnader och upplupna intäkter	10 629	0,0	7 938	0,0
Övriga tillgångar	6 934	0,0	19 919	0,0
Summa tillgångar	34 621 003	100,1	25 764 949	100,1
SKULDER				
Upplupna kostnader och förtutbetalda intäkter	7 732	0,0	5 809	0,0
Övriga skulder	12 143	0,0	27 770	0,1
Summa skulder	19 875	0,1	33 579	0,1
Fondförmögenhet ^{Not 1)}	34 601 128	100,0	25 731 371	100,0

Not 1) till balansräkning

Förändring av fondförmögenhet, tSEK

	2021	2020
Fondförmögenhet vid periodens början	25 731 371	22 538 466
Andelsutgivning	2 660 886	1 992 864
Andelsinlösen	-343 591	-362 604
Resultat enligt resultaträkning	6 552 462	1 562 645
Utdelning till andelsägarna	-	-
Fondförmögenhet vid periodens slut	34 601 128	25 731 371

Not 2) till balansräkning

Fondens innehav av finansiella instrument

Övriga finansiella instrument som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES **15,5**

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknadsvärde tSEK	% av fondförm.
FONDANDELAR			
BÖRSHANDLADE AKTIEFONDER			
XACT Högtudelände (UCITS ETF)	9 002 000	1 299 587	3,8
XACT Norden 30 (UCITS ETF)	15 555 000	3 252 232	9,4
		4 551 819	13,2
BÖRSHANDLADE RÄNTEFONDER			
XACT Obligation (UCITS ETF)	7 690 000	796 098	2,3
		796 098	2,3
Fondandelar		5 347 917	15,5

Övriga finansiella instrument **83,8**

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknadsvärde tSEK	% av fondförm.
FONDANDELAR			
AKTIEFONDER			
SHB Emerging Market Index (A1 SEK)	4 821 511	890 003	2,6
SHB Europa Index Criteria (A1 SEK)	5 831 216	969 889	2,8
SHB Global Index Criteria (A1 SEK)	15 841 462	6 759 771	19,5
SHB Global Småbolag Index Criteria (A1 SEK)	10 023 560	1 662 623	4,8
SHB Norden Index Criteria (A1 SEK)	37 213 927	6 914 429	20,0
SHB Sverige Index Criteria (A1 SEK)	4 265 220	2 133 485	6,2
SHB USA Index Criteria (A1 SEK)	4 469 720	3 018 801	8,7
		22 349 000	64,6

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknadsvärde tSEK	% av fondförm.
RÄNTEFONDER			
SHB Institutionell Kortränta (A2 SEK)	36 120 425	3 649 962	10,5
SHB Kortränta (A1 SEK)	6 135	893	0,0
SHB Kortränta SEK (A1 SEK)	19 696	2 070	0,0
SHB Långränta A1 SEK	21 934 462	2 569 118	7,4
SHB Ränteavkastning (A1 SEK)	222 230	425 310	1,2
		6 647 353	19,2
Fondandelar		28 996 352	83,8
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde		34 344 269	99,3
Summa finansiella instrument med negativt marknadsvärde		0	0,0
Netto, övriga tillgångar och skulder		256 859	0,7
Total summa fondförmögenhet		34 601 128	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.

Tilläggsupplysningar om utlånade värdepapper

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

Löptidsprofilen för värdepapperslånen är 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 36 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:

-Merrill Lynch International
-Svenska Handelsbanken (Publ)

Handelsbanken Pension 60

Hållbarhetsrelaterade egenskaper som främjas i fondens förvaltning

Fonden främjar miljömässiga egenskaper genom att välja bort investeringar, såväl direkta som indirekta (med indirekta avses underliggande fonders direkta placeringar), i bolag med verksamhet kopplat till fossila bränslen och bolag som bryter mot internationella normer och konventioner relaterade till miljöfrågor.

Fondens miljömässigt hållbara investeringar bidrar till följande miljömål definierade i EU-taxonomin för miljömässigt hållbara verksamheter: begränsning av och anpassning till klimattförändringarna, 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.

Fonden främjar sociala egenskaper genom att välja bort investeringar, såväl direkta som indirekta (med indirekta avses underliggande fonders direkta placeringar), i bolag med verksamhet kopplat till förbjudna vapen, kärnvapen, vapen och krigsmateriel, alkohol, tobak, cannabis, pornografi och kommersiell spelverksamhet samt genom att välja bort bolag som bryter mot internationella normer och konventioner relaterade till mänskliga rättigheter, arbetsrätt eller bekämpning av korruption och mutor.

I de underliggande fonder som förvaltas av Handelsbanken Fonder bedriver fondbolaget även påverkansarbete som omfattar dialoger med företag och röstning på bolagsstämmor samt arbete i valberedningar.

Metoder för hållbarhetsarbetet

Fonden väljer bort

Fonden väljer helt bort investeringar som är inblandade i tillverkning eller distribution av enligt internationell rätt förbjudna vapen, till exempel klustervapen, personminor, biologiska och kemiska vapen. Även företag involverade i produktion eller distribution av kärnvapen väljs bort.

Fonden väljer även bort* kontroversiella branscher som alkohol, tobak, cannabis, kommersiell spelverksamhet, vapen och krigsmateriel, pornografi samt fossila bränslen.

Fonden väljer också bort investeringar som anses agera i strid med internationella normer och konventioner avseende mänskliga rättigheter, arbetsrätt, miljö och antikorrupcion.

Fonden placerar endast i underliggande fonder som möter exkluderingskraven ovan.

Uppföljning sker på daglig basis av fondbolagets oberoende riskkontrollfunktion.

Fondbolagets påverkansarbete

En viktig del av att ta ansvar som investerare är att påverka de företag vi investerar i. Utgångspunkten för vårt påverkansarbete är Handelsbankens och fondbolagets värdegrund, våra åtaganden samt de internationella normer och konventioner vi värnar om.

Eftersom fonden endast placerar i andra fonder sker således inget direkt påverkansarbete mot företag. Däremot sker ett påverkansarbete både genom dialoger samt röstning på bolagsstämmor i de underliggande fonder som fonden placerar i.

* Enligt Fondbolagets förenings definition av Välja bort får högst 5% av omsättningen i det bolag där placeringen sker avse verksamhet som gäller den angivna produkten eller tjänsten.

Uppföljning av hållbarhetsarbetet

Fonden väljer bort

Fonden har endast placerat i andra fonder vilka uppfyller de hållbarhetskrav avseende välja bort som gäller för denna fond.

Fondbolagets påverkansarbete:

Då fonden är en Fond i Fond och således endast placerar i andra fonder sker inget direkt påverkansarbete mot företag. Däremot sker ett påverkansarbete både genom dialoger samt röstning på bolagsstämmor i de underliggande fonder som fonden placerar i.

Läs gärna vidare om det påverkansarbete som bedrivits under 2021 i hållbarhetsinformationen för de underliggande fonder (se nedan) i vilka fonden placerar sina medel.

Handelsbanken Norden Index Criteria
Handelsbanken Global Index Criteria
Handelsbanken Global Småbolag Index Criteria
Handelsbanken Sverige Index Criteria
Handelsbanken USA Index Criteria
Handelsbanken Europa Index Criteria
Handelsbanken Emerging Markets Index
XACT Nordic High Dividend Low Volatility (UCITS ETF)
XACT Norden (UCITS ETF)
XACT Svenska Småbolag (UCITS ETF)
Handelsbanken Långränta
Handelsbanken Räntheavkastning
Handelsbanken Kortränta
Handelsbanken Kortränta SEK
Handelsbanken Institutionell Kortränta
XACT Obligation (UCITS ETF)

Information om EU:s taxonomi för miljömässigt hållbara verksamheter

EU-taxonomin är ett klassifikationssystem som syftar till att etablera gemensamma kriterier för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Enligt regelverket ska det för varje fond redovisas hur stor del av fondens investeringar som är förenliga med taxonomin.

Taxonomin håller på att utvecklas och kriterier för samtliga miljömål är ännu inte klara. Det saknas också en fastslagen beräkningsmodell för hur stor andel av fondens investeringar som är förenliga med taxonomin. De bolag som fonden investerar i har ännu inte börjat rapportera i vilken utsträckning som deras verksamhet är förenlig med EU-taxonomin. Därför bedömer fondbolaget att det i dagsläget inte är möjligt att lämna tillförlitliga uppgifter om hur stor andel av fondens investeringar som är förenliga med taxonomin.

I regelverket finns en princip, "orsaka inte betydande skada", som innebär att investeringar som bidrar till ett hållbarhetsmål samtidigt inte får innebära betydande skada för något annat hållbarhetsmål. Principen "orsaka inte betydande skada" är endast tillämplig på den del av fonden som utgörs av investeringar som antingen räknas som hållbara enligt förordningen om hållbarhetsrelaterade upplysningar eller enligt EU-taxonomin. Den återstående delen av denna fond har underliggande investeringar som inte beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Revisionsberättelse

Till andelsägarna i värdepappersfonden Handelsbanken Pension 60, org.nr 515602-9695

Rapport om årsberättelse

Uttalande

Vi har i egenskap av revisorer i fondbolaget i Handelsbanken Fonder AB (fondbolaget), organisationsnummer 556418-8851, utfört en revision av årsberättelsen för värdepappersfonden Handelsbanken Pension 60 för år 2021 med undantag för hållbarhetsinformationen ("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 värdepappersfonden Handelsbanken Pension 60s finansiella ställning per den 31 december 2021 och av dess finansiella resultat för året enligt lagen om värdepappersfonder samt Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersfonder. Våra uttalanden omfattar inte hållbarhetsinformationen.

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.

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

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

- identifierar och bedömer vi riskerna för väsentliga felaktigheter i årsberättelsen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, utformar och utför granskningsåtgärder bland annat utifrån dessa risker och inhämtar revisionsbevis som är tillräckliga och ändamålsenliga för att utgöra en grund för våra uttalanden. Risken för att inte upptäcka en väsentlig felaktighet till följd av oegentligheter är högre än för en väsentlig felaktighet som beror på misstag, eftersom oegentligheter kan innefatta agerande i maskopi, förfälskning, 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 och för att den är upprättad i enlighet med lagen om värdepappersfonder.

Vår granskning av hållbarhetsinformationen för fonden har skett med vägledning i tillämpliga fall av FARs uttalande 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 14 mars 2022

Ernst & Young AB

Jesper Nilsson
Auktoriserad revisor



Handelsbanken Pension 70

Förvaltningsberättelse

Placeringsinriktning

Fonden är en regelstyrd blandfond och är främst anpassad för pensionssparande för dig som är född på 70-talet. Målet är att ge en god avkastning med successivt minskad risk fram till tidpunkten för pensionering. Fonden placerar främst i nordiska och globala aktiefonder samt räntefonder. Vi minskar andelen aktier och ökar andelen räntebärande värdepapper successivt fram till pensionsåldern. Från och med det år den förstfödde i kategorin (personer födda på 70-talet) fyllt 56 år ska aktieexponeringen successivt viktas ned med 3,75 procentenheter per år till dess att aktieexponeringen är ca 25%. Aktieexponeringen ska utgöras av ca 50% exponering mot index som representerar de globala aktiemarknaderna och ca 50% exponering mot index som representerar de nordiska aktiemarknaderna. Ränteexponeringen utgörs av exponering mot index som representerar räntemarknaden i Sverige. De aktieindex som är styrande för aktieexponeringen är Solactive ISS ESG Screened Paris Aligned Nordic Index (50%) och Solactive ISS ESG Screened Paris Aligned Global Markets (50%). Nedtrappningen av aktieexponeringen till fördel för ränteexponering har ännu inte påbörjats i fonden. Fonden beaktar internationella normer och riktlinjer för miljö, socialt ansvar och bolagsstyrning och tillämpar en exkluderingsstrategi på bolag (såväl direkta innehav som innehav i fonder som fonden investerar i) verksamma inom områdena/branscherna alkohol, tobak, cannabis, kommersiell spelverksamhet, vapen och krigsmateriel, pornografi och fossila bränslen. Fonden kan dock investera i bolag som bedöms ställa om sin verksamhet från fossil energiproduktion till förnybar. Detta gäller såväl direkta innehav som innehav i fonder som fonden investerar i. För fondens placeringar i indexderivat kommer fonden i första hand att placera i hållbarhetsanpassade instrument. I avsaknad av sådana instrument kommer fonden att placera i indexderivat och indexprodukter där det kan komma att ingå bolag som inte tillåts enligt ovan exkluderingskriterier. 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

Då fonden placerar i fondandelar kommer det att uppstå mindre avkastningsavvikelser gentemot fondens jämförelseindex. Vidare kommer fonden vid olika tillfällen ha en marginellt högre eller lägre andel än index (maximalt 2,5%), vilket också bidrar till fondens aktiva risk. Dessa två faktorer utgör de huvudsakliga förklaringarna till fondens aktiva risk.

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

Portföljen

Fonden steg med 32,4% under 2021*. Portföljen utgörs av fonder och börshandlade fonder, så kallade ETF:er. De tre största innehaven i fonden var Handelsbanken Global Index Criteria, Handelsbanken Norden Index Criteria och XACT Norden. Fonden hade under året endast innehav i aktiefonder.

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

Väsentliga risker

Fonden är en blandfond som normalt innebär en investering med medelhög risk. Riskerna i fonden beror på fondens fördelning mellan tillgångsslagen aktier och räntor samt fondens återstående placeringshorisont. En investering i aktier och aktiefonder kan vara förenade med hög risk och kan variera kraftigt över tid. En placering i räntebärande värdepapper eller i en räntefond är förenad med ränterisk vilket innebär att när den allmänna räntenivån stiger sjunker värdet på ett räntebärande värdepapper vilket påverkar fondens avkastning negativt. En fond som placerar i räntebärande instrument med lång återstående räntebindningstid har en högre ränterisk än en fond som placerar i räntebärande instrument med kortare återstående räntebindningstid. Räntebindningstiden på innehaven i fonden kan variera väsentligt över tid. Fonden har möjlighet att placera koncentrerat både avseende region och sektor. Detta innebär att risken i fonden kan vara högre än en investering i en diversifierad global fond som fördelar sina investeringar över flera regioner eller sektorer. Då fondens investeringar sker i utländska värdepapper denominerade i annan valuta än fondens basvaluta är en investering i fonden förenad med valutarisk. En placering i ett räntebärande instrument innebär en kreditrisk då fonden kan drabbas av en förlust till följd av att en emittent inte fullföljer sina förpliktelser. Kreditrisken är högre när fondens andel av tillgångar i räntebärande värdepapper emitterade av företag eller stater med lägre kreditkvalitet ökar. Fonden får som en del i sin placeringsinriktning investera i derivat i syfte att öka avkastningen i fonden. Investeringar i derivat kan innebära att fonden har en ökad känslighet för marknadsförändringar.

Handel med derivatinstrument m.m

Fonden får enligt sina fondbestämmelser handla med derivat som ett led i fondens placeringsinriktning. Under 2021 har fonden inte utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att låna ut värdepapper. Under 2021 har fonden utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att använda andra tekniker och instrument. Under 2021 har fonden inte utnyttjat denna möjlighet.

• Högsta hävstång under räkenskapsåret	0.0%
• Lägst hävstång under räkenskapsåret	0.0%
• Genomsnittlig hävstång under räkenskapsåret	0.0%

Information

1 september 2021 bytte fonden jämförelseindex från Solactive ISS ESG Screened Nordic All Cap Index till Solactive ISS ESG Screened Paris Aligned Nordic Index.

28 maj 2021 bytte fonden jämförelseindex från Solactive ISS ESG Screened Global Markets till Solactive ISS ESG Screened Paris Aligned Global Markets Index.

Fondens avkastningshistorik före startdatum härleds från fusionen (19 oktober 2018) då handelsbanken Funds Pension 70 (Luxemburg) lades samman med Handelsbanken Pension 70 (Sverige).

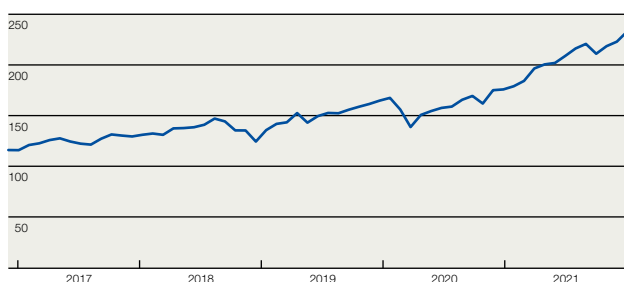
Information om ersättning till anställda se Ersättning till anställda på fondbolagets hemsida samt även i slutet av fondrapporten.

Väsentliga händelser efter balansdagen

Med anledning av Rysslands invasion av Ukraina råder osäkerhet på världens finansiella marknader. Detta medför risk för högre kurssvängningar i fonden.

Handelsbanken Pension 70, forts.

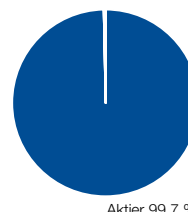
Fondens utveckling*



* Utvecklingen visas i fondens basvaluta. Fonden kan ha flera andelsklasser, vilken som avses framgår av fondens fondfakta.

Marknadsexponering*

Räntebärande inkl. likvida medel 0,3 %



Aktier 99,7 %

* Fondens placeringsfördelning inom marknaderna per 2021-12-31, i förhållande till fondens totala tillgångar vid detta datum.

Fondfakta - historik

	2021	2020	2019	19/10-31/12 2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
Andelsvärde, SEK										
Pension 70 A1 - SEK	198,12	149,67	140,29	106,03	-	-	-	-	-	-
Pension 70 A12 - SEK	361,30	271,58	253,29	190,48	-	-	-	-	-	-
Pension 70 A13 - SEK	350,23	264,18	247,25	186,59	-	-	-	-	-	-
Fondens totala nettotillföde, mnSEK	2 617	1 747	1 865	346	-	-	-	-	-	-
Fondförmögenhet totalt, mnSEK	28 748	19 434	16 382	10 812	-	-	-	-	-	-
Pension 70 A1 - SEK	698	353	234	112	-	-	-	-	-	-
Pension 70 A12 - SEK	8 850	5 863	4 781	2 860	-	-	-	-	-	-
Pension 70 A13 - SEK	19 200	13 218	11 367	7 840	-	-	-	-	-	-
Antal andelar totalt, tusental	82 839	73 981	66 516	58 095	-	-	-	-	-	-
Pension 70 A1 - SEK	3 524	2 357	1 666	1 063	-	-	-	-	-	-
Pension 70 A12 - SEK	24 494	21 590	18 877	15 015	-	-	-	-	-	-
Pension 70 A13 - SEK	54 821	50 034	45 973	42 017	-	-	-	-	-	-
Total avkastning i %										
Pension 70 A1 - SEK	32,4	6,7	32,3	-3,9	11,5	10,9	5,2	19,7	23,4	-
Pension 70 A12 - SEK	33,0	7,2	33,0	-3,4	12,1	11,5	5,7	20,4	24,1	-
Pension 70 A13 - SEK	32,6	6,8	32,5	-3,7	11,7	11,1	5,4	19,9	23,7	-
Jämförelseindex inklusive utdelning i %										
Pension 70 A1 - SEK	31,5	8,7	32,1	-2,7	12,6	11,9	8,4	22,1	23,8	-
Pension 70 A12 - SEK	31,5	8,7	32,1	-2,7	12,6	11,9	8,4	22,1	23,8	-
Pension 70 A13 - SEK	31,5	8,7	32,1	-2,7	12,6	11,9	8,4	22,1	23,8	-
Aktiv risk 2 år, % (Tracking error)										
Pension 70 A1 - SEK	0,8	1,0	1,0	0,9	1,1	1,2	0,9	0,9	-	-
Pension 70 A12 - SEK	0,8	1,0	1,0	0,9	1,1	1,2	0,9	0,9	-	-
Pension 70 A13 - SEK	0,8	1,0	1,0	-	-	-	-	-	-	-
Genomsnittlig årsavkastning 2 år, %										
Pension 70 A1 - SEK	18,8	18,8	12,8	3,5	11,2	8,0	12,2	21,6	-	-
Pension 70 A12 - SEK	19,4	19,4	13,4	4,1	11,8	8,6	12,8	22,2	-	-
Pension 70 A13 - SEK	19,0	19,0	13,0	3,7	11,4	8,2	12,4	21,8	-	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %	19,6	19,8	13,4	-	-	-	-	-	-	-
Genomsnittlig årsavkastning 5 år, %										
Pension 70 A1 - SEK	14,9	10,9	10,6	8,4	14,0	-	-	-	-	-
Pension 70 A12 - SEK	15,5	11,5	11,2	9,0	14,6	-	-	-	-	-
Pension 70 A13 - SEK	15,1	11,1	10,8	8,6	14,2	-	-	-	-	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %	15,7	12,0	11,9	-	-	-	-	-	-	-

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.

Jämförelseindex: Solactive ISS ESG Screened Nordic All Cap Index (50%), Solactive ISS ESG Screened Paris Aligned Global Markets Index (50%).

T o m 2019-04-30: VINX Benchmark Cap SEK_NI (50%), MSCI All Country World Index Net (50%)

T o m 2020-06-16: SIX SRI Nordic Index NI (50%), Solactive ISS ESG Screened Global Markets Index (50%)

T o m 2021-05-27: Solactive ISS ESG Screened Nordic All Cap Index SIX SRI Nordic Index NI (50%), Solactive ISS ESG Screened Global Markets Index (50%)

Fondens jämförelsenorm utgör en relevant referens i förhållande till fondens placeringsinriktning, tillgångsslag, 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 under allmänna sidor i slutet av den samlade fondrapporten.

Fondfakta - kostnader

Max tillåten förvaltningskostnad i % enligt fondbestämmelser	
Pension 70 A1	0,50
Pension 70 A12	-
Pension 70 A13	0,35
Uttagen förvaltningskostnad i % av genomsnittlig fondförmögenhet	
Pension 70 A1	0,50
Pension 70 A12	-
Pension 70 A13	0,35
Årlig avgift, %	
Pension 70 A1	0,50
Pension 70 A12	-
Pension 70 A13	0,35
Transaktionskostnader, tSEK	-
Transaktionskostnader i % av omsättningen	-
Förvaltningskostnad vid engångsinsättning 10 000 SEK	
Pension 70 A1	58,25
Pension 70 A12	-
Pension 70 A13	40,81
Förvaltningskostnad vid månadssparande 100 SEK	
Pension 70 A1	3,56
Pension 70 A12	-
Pension 70 A13	2,49
Högst 3 % får tas ut i årlig fast avgift för förvaltningen av de underliggande fonder som fonden placerar medel i. Eventuellt förekommande prestationsbaserad förvaltningsavgift i de underliggande fonderna får på respektive mätperiod högst uppgå till 30 % av överavkastningen i förhållande till respektive fonds jämförelsenorm (index eller motsvarande)	

Fondfakta - övriga nyckeltal

Omsättningshastighet, ggr	0,1
Andel av omsättning som skett genom närstående vp-institut, %	21,5
Andel av oms. som skett mellan fonder förvaltade av Handelsbanken Fonder AB, %	0,0

Risk- och avkastningsmått*

Total risk % - A1 SEK	15,5	Aktiv avkastning % - A1 SEK	-0,7
Total risk % - A12 SEK	15,5	Aktiv avkastning % - A12 SEK	-0,1
Total risk % - A13 SEK	15,5	Aktiv avkastning % - A13 SEK	-0,6
Total risk i index % - A1 SEK	15,6	Informationskvot - A1 SEK	Negativ
Total risk i index % - A12 SEK	15,6	Informationskvot - A12 SEK	Negativ
Total risk i index % - A13 SEK	15,6	Informationskvot - A13 SEK	Negativ
Jämförelseindex	Solactive ISS ESG Screened Nordic All Cap Index (50%), Solactive ISS ESG Screened Paris Aligned Global Markets Index (50%).	Sharpekvot - A1 SEK	1,2
		Sharpekvot - A12 SEK	1,3
		Sharpekvot - A13 SEK	1,2
		Sharpekvot i index - A1 SEK	1,3
		Sharpekvot i index - A12 SEK	1,3
		Sharpekvot i index - A13 SEK	1,3

* Riskfiffrorna är baserade på två års historisk månadsavkastning. För definitioner, se under allmänna sidor i slutet av den samlade fondrapporten.

De sammanlagda exponeringarna i fonden beräknas enligt åtagandemetoden

Handelsbanken Pension 70, forts.

Resultaträkning, tSEK

	2021	2020
INTÄKTER OCH VÄRDEFÖRÄNDRING		
Värdeförändring på fondandelar	6 611 504	1 227 325
Utdelningar	54 471	62 370
Valutakursvinster och -förluster netto	-	-22
Övriga finansiella intäkter ¹⁾	91 012	58 364
Summa intäkter och värdeförändring	6 756 988	1 348 037
KOSTNADER		
Förvaltningskostnader:		
- Ersättning till fondbolaget	60 179	42 471
Räntekostnader	17	4
Övriga finansiella kostnader	2	11
Övriga kostnader	-	30
Summa kostnader	60 197	42 515
Årets resultat	6 696 791	1 305 522
* Specifikation av värdeförändring		
Realisationsvinster	1 003 871	505 534
Realisationsförluster	-	-354
Orealiserade vinster/förluster	5 607 634	722 146
Summa	6 611 504	1 227 325

1) Posten består huvudsakligen av rabatt på förvaltningskostnad i underliggande fonder.

Balansräkning, tSEK

	31 dec. 2021	% av fondförm.	31 dec. 2020	% av fondförm.
TILLGÅNGAR				
Fondandelar	28 697 307	99,8	19 419 431	99,9
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde ^{Not 2)}	28 697 307	99,8	19 419 431	99,9
Bankmedel och övriga likvida medel	50 206	0,2	33 080	0,2
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	8 845	0,0	6 053	0,0
Övriga tillgångar	3 595	0,0	10 346	0,1
Summa tillgångar	28 759 953	100,0	19 468 910	100,2
SKULDER				
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	5 846	0,0	4 050	0,0
Övriga skulder	6 133	0,0	30 599	0,2
Summa skulder	11 979	0,0	34 649	0,2
Fondförmögenhet ^{Not 1)}	28 747 974	100,0	19 434 261	100,0

Not 1) till balansräkning

Förändring av fondförmögenhet, tSEK

	2021	2020
Fondförmögenhet vid periodens början	19 434 261	16 382 114
Andelsutgivning	2 804 920	1 930 296
Andelsinlösen	-187 998	-183 671
Resultat enligt resultaträkning	6 696 791	1 305 522
Utdelning till andelsägarna	-	-
Fondförmögenhet vid periodens slut	28 747 974	19 434 261

Not 2) till balansräkning

Fondens innehav av finansiella instrument

Övriga finansiella instrument som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES 20,3

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknadsvärde tSEK	% av fondförm.
FONDANDELAR			
BÖRSHANLAD E AKTIEFONDER			
XACT Högutdelande (UCITS ETF)	11 450 000	1 652 996	5,7
XACT Norden 30 (UCITS ETF)	20 020 000	4 185 772	14,6
		5 838 768	20,3
Fondandelar		5 838 768	20,3

Övriga finansiella instrument 79,5

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknadsvärde tSEK	% av fondförm.
FONDANDELAR			
AKTIEFONDER			
SHB Emerging Market Index (A1 SEK)	6 438 958	1 188 567	4,1
SHB Europa Index Criteria (A1 SEK)	7 414 372	1 233 211	4,3
SHB Global Index Criteria (A1 SEK)	13 102 050	5 590 826	19,4
SHB Global Småbolag Index Criteria (A1 SEK)	13 199 086	2 189 352	7,6
SHB Norden Index Criteria (A1 SEK)	30 677 529	5 699 952	19,8
SHB Sverige Index Criteria (A1 SEK)	5 833 553	2 917 974	10,2
SHB USA Index Criteria (A1 SEK)	5 979 749	4 038 658	14,0
		22 858 540	79,5
Fondandelar		22 858 540	79,5
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde		28 697 307	99,8
Summa finansiella instrument med negativt marknadsvärde		0	0,0
Netto, övriga tillgångar och skulder		50 666	0,2
Total summa fondförmögenhet		28 747 974	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.

Tilläggsupplysningar om utlånade värdepapper

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

Löptidsprofilen för värdepapperslånen är 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 9 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:

- Goldman Sachs International
- Morgan Stanley & Co Intl Plc
- Svenska Handelsbanken (Publ)

Handelsbanken Pension 70

Hållbarhetsrelaterade egenskaper som främjas i fondens förvaltning

Fonden främjar miljömässiga egenskaper genom att välja bort investeringar, såväl direkta som indirekta (med indirekta avses underliggande fonders direkta placeringar), i bolag med verksamhet kopplat till fossila bränslen och bolag som bryter mot internationella normer och konventioner relaterade till miljöfrågor.

Fondens miljömässigt hållbara investeringar bidrar till följande miljömål definierade i EU-taxonomin för miljömässigt hållbara verksamheter: begränsning av och anpassning till klimatförändringarna, 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.

Fonden främjar sociala egenskaper genom att välja bort investeringar, såväl direkta som indirekta (med indirekta avses underliggande fonders direkta placeringar), i bolag med verksamhet kopplat till förbjudna vapen, kärnvapen, vapen och krigsmateriel, alkohol, tobak, cannabis, pornografi och kommersiell spelverksamhet samt genom att välja bort bolag som bryter mot internationella normer och konventioner relaterade till mänskliga rättigheter, arbetsrätt eller bekämpning av korruption och mutor.

I de underliggande fonder som förvaltas av Handelsbanken Fonder bedriver fondbolaget även påverkansarbete som omfattar dialoger med företag och röstning på bolagsstämmor samt arbete i valberedningar.

Metoder för hållbarhetsarbetet

Fonden väljer bort

Fonden väljer helt bort investeringar som är inblandade i tillverkning eller distribution av enligt internationell rätt förbjudna vapen, till exempel klustervapen, personminor, biologiska och kemiska vapen. Även företag involverade i produktion eller distribution av kärnvapen väljs bort.

Fonden väljer även bort* kontroversiella branscher som alkohol, tobak, cannabis, kommersiell spelverksamhet, vapen och krigsmateriel, pornografi samt fossila bränslen.

Fonden väljer också bort investeringar som anses agera i strid med internationella normer och konventioner avseende mänskliga rättigheter, arbetsrätt, miljö och antikorrupcion.

Fonden placerar endast i underliggande fonder som möter exkluderingskraven ovan.

Uppföljning sker på daglig basis av fondbolagets oberoende riskkontrollfunktion.

Fondbolagets påverkansarbete

En viktig del av att ta ansvar som investerare är att påverka de företag vi investerar i. Utgångspunkten för vårt påverkansarbete är Handelsbankens och fondbolagets värdegrund, våra åtaganden samt de internationella normer och konventioner vi värnar om.

Eftersom fonden endast placerar i andra fonder sker således inget direkt påverkansarbete mot företag. Däremot sker ett påverkansarbete både genom dialoger samt röstning på bolagsstämmor i de underliggande fonder som fonden placerar i.

* Enligt Fondbolagets förenings definition av Välja bort får högst 5% av omsättningen i det bolag där placeringen sker avse verksamhet som gäller den angivna produkten eller tjänsten.

Uppföljning av hållbarhetsarbetet

Fonden väljer bort

Fonden har endast placerat i andra fonder vilka uppfyller de hållbarhetskrav avseende välja bort som gäller för denna fond.

Fondbolagets påverkansarbete:

Då fonden är en Fond i Fond och således endast placerar i andra fonder sker inget direkt påverkansarbete mot företag. Däremot sker ett påverkansarbete både genom dialoger samt röstning på bolagsstämmor i de underliggande fonder som fonden placerar i.

Läs gärna vidare om det påverkansarbete som bedrivits under 2021 i hållbarhetsinformationen för de underliggande fonder (se nedan) i vilka fonden placerar sina medel.

Fonder:

Handelsbanken Norden Index Criteria
Handelsbanken Global Index Criteria
Handelsbanken Global Småbolag Index Criteria
Handelsbanken Sverige Index Criteria
Handelsbanken USA Index Criteria
Handelsbanken Europa Index Criteria
Handelsbanken Emerging Markets Index
XACT Nordic High Dividend Low Volatility (UCITS ETF)
XACT Norden (UCITS ETF)

Information om EU:s taxonomi för miljömässigt hållbara verksamheter

EU-taxonomin är ett klassifikationssystem som syftar till att etablera gemensamma kriterier för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Enligt regelverket ska det för varje fond redovisas hur stor del av fondens investeringar som är förenliga med taxonomin.

Taxonomin håller på att utvecklas och kriterier för samtliga miljömål är ännu inte klara. Det saknas också en fastslagen beräkningsmodell för hur stor andel av fondens investeringar som är förenliga med taxonomin. De bolag som fonden investerar i har ännu inte börjat rapportera i vilken utsträckning som deras verksamhet är förenlig med EU-taxonomin. Därför bedömer fondbolaget att det i dagsläget inte är möjligt att lämna tillförlitliga uppgifter om hur stor andel av fondens investeringar som är förenliga med taxonomin.

I regelverket finns en princip, "orsaka inte betydande skada", som innebär att investeringar som bidrar till ett hållbarhetsmål samtidigt inte får innebära betydande skada för något annat hållbarhetsmål. Principen "orsaka inte betydande skada" är endast tillämplig på den del av fonden som utgörs av investeringar som antingen räknas som hållbara enligt förordningen om hållbarhetsrelaterade upplysningar eller enligt EU-taxonomin. Den återstående delen av denna fond har underliggande investeringar som inte beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Revisionsberättelse

Till andelsägarna i värdepappersfonden Handelsbanken Pension 70, org.nr 515602-9703

Rapport om årsberättelse

Uttalande

Vi har i egenskap av revisorer i fondbolaget i Handelsbanken Fonder AB (fondbolaget), organisationsnummer 556418-8851, utfört en revision av årsberättelsen för värdepappersfonden Handelsbanken Pension 70 för år 2021 med undantag för hållbarhetsinformationen ("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 värdepappersfonden Handelsbanken Pension 70s finansiella ställning per den 31 december 2021 och av dess finansiella resultat för året enligt lagen om värdepappersfonder samt Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersfonder. Våra uttalanden omfattar inte hållbarhetsinformationen.

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.

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

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

- identifierar och bedömer vi riskerna för väsentliga felaktigheter i årsberättelsen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, utformar och utför granskningsåtgärder bland annat utifrån dessa risker och inhämtar revisionsbevis som är tillräckliga och ändamålsenliga för att utgöra en grund för våra uttalanden. Risken för att inte upptäcka en väsentlig felaktighet till följd av oegentligheter är högre än för en väsentlig felaktighet som beror på misstag, eftersom oegentligheter kan innefatta agerande i maskopi, förfalskning, avsiktliga utelämnanden, felaktig information eller åsidosättande av intern kontroll.
- skaffar vi oss en förståelse av den del av fondbolagets interna kontroll som har betydelse för vår revision för att utforma granskningsåtgärder som är lämpliga med hänsyn till omständigheterna, men inte för att uttala oss om effektiviteten i den interna kontrollen.

- utvärderar vi lämpligheten i de redovisningsprinciper som används och rimligheten i fondbolagets uppskattningar i redovisningen och tillhörande upplysningar.
- utvärderar vi den övergripande presentationen, strukturen och innehållet i årsberättelsen, däribland upplysningarna, och om årsberättelsen återger de underliggande transaktionerna och händelserna på ett sätt som ger en rättvisande bild.

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

Revisorns yttrande avseende den lagstadgade hållbarhetsinformationen

Det är fondbolaget som har ansvaret för hållbarhetsinformationen och för att den är upprättad i enlighet med lagen om värdepappersfonder.

Vår granskning av hållbarhetsinformationen för fonden har skett med vägledning i tillämpliga fall av FARs uttalande 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 14 mars 2022

Ernst & Young AB

Jesper Nilsson
Auktoriserad revisor

Förvaltare: ANDERS DOLATA

BASVALUTA



Handelsbanken Pension 80

Förvaltningsberättelse

Placeringsinriktning

Fonden är en regelstyrd blandfond och är främst anpassad för pensionssparande för dig som är född på 80-talet. Målet är att ge en god avkastning med successivt minskad risk fram till tidpunkten för pensionering. Fonden placerar främst i nordiska och globala aktiefonder samt räntefonder. Vi minskar andelen aktier och ökar andelen räntebärande värdepapper successivt fram till pensionsåldern. Från och med det år den förstfödde i kategorin (personer födda på 80-talet) fyllt 56 år ska aktieexponeringen successivt viktas ned med 3,75 procentenheter per år till dess att aktieexponeringen är ca 25%. Aktieexponeringen ska utgöras av ca 50% exponering mot index som representerar de globala aktiemarknaderna och ca 50% exponering mot index som representerar de nordiska aktiemarknaderna. Ränteexponeringen utgörs av exponering mot index som representerar räntemarknaden i Sverige. De aktieindex som är styrande för aktieexponeringen är Solactive ISS ESG Screened Paris Aligned Nordic Index (50%) och Solactive ISS ESG Screened Paris Aligned Global Markets (50%). Nedtrappningen av aktieexponeringen till fördel för ränteexponering har ännu inte påbörjats i fonden. Fonden beaktar internationella normer och riktlinjer för miljö, socialt ansvar och bolagsstyrning och tillämpar en exkluderingsstrategi på bolag (såväl direkta innehav som innehav i fonder som fonden investerar i) verksamma inom områdena/branscherna alkohol, tobak, cannabis, kommersiell spelverksamhet, vapen och krigsmateriel, pornografi och fossila bränslen. Fonden kan dock investera i bolag som bedöms ställa om sin verksamhet från fossil energiproduktion till förnybar. Detta gäller såväl direkta innehav som innehav i fonder som fonden investerar i. För fondens placeringar i indexderivat kommer fonden i första hand att placera i hållbarhetsanpassade instrument. I avsaknad av sådana instrument kommer fonden att placera i indexderivat och indexprodukter där det kan komma att ingå bolag som inte tillåts enligt ovan exkluderingskriterier. 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

Då fonden placerar i fondandelar kommer det att uppstå mindre avkastningsavvikelser gentemot fondens jämförelseindex. Vidare kommer fonden vid olika tillfällen ha en marginellt högre eller lägre andel än index (maximalt 2,5%), vilket också bidrar till fondens aktiva risk. Dessa två faktorer utgör de huvudsakliga förklaringarna till fondens aktiva risk.

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

Portföljen

Fonden steg med 32,4% under 2021*. Portföljen utgörs av fonder och börshandlade fonder, så kallade ETF:er. De tre största innehaven i fonden var Handelsbanken Global Index Criteria, Handelsbanken Norden Index Criteria och XACT Norden. Fonden hade under året endast innehav i aktiefonder.

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

Väsentliga risker

Fonden är en blandfond som normalt innebär en investering med medelhög risk. Riskerna i fonden beror på fondens fördelning mellan tillgångsslagen aktier och räntor samt fondens återstående placeringshorisont. En investering i aktier och aktiefonder kan vara förenade med hög risk och kan variera kraftigt över tid. En placering i räntebärande värdepapper eller i en räntefond är förenad med ränterisk vilket innebär att när den allmänna räntenivån stiger sjunker värdet på ett räntebärande värdepapper vilket påverkar fondens avkastning negativt. En fond som placerar i räntebärande instrument med lång återstående räntebindningstid har en högre ränterisk än en fond som placerar i räntebärande instrument med kortare återstående räntebindningstid. Räntebindningstiden på innehaven i fonden kan variera väsentligt över tid. Fonden har möjlighet att placera koncentrerat både avseende region och sektor. Detta innebär att risken i fonden kan vara högre än en investering i en diversifierad global fond som fördelar sina investeringar över flera regioner eller sektorer. Då fondens investeringar sker i utländska värdepapper denominerade i annan valuta än fondens basvaluta är en investering i fonden förenad med valutarisk. En placering i ett räntebärande instrument innebär en kreditrisk då fonden kan drabbas av en förlust till följd av att en emittent inte fullföljer sina förpliktelser. Kreditrisken är högre när fondens andel av tillgångar i räntebärande värdepapper emitterade av företag eller stater med lägre kreditkvalitet ökar. Fonden får som en del i sin placeringsinriktning investera i derivat i syfte att öka avkastningen i fonden. Investeringar i derivat kan innebära att fonden har en ökad känslighet för marknadsförändringar.

Handel med derivatinstrument m.m

Fonden får enligt sina fondbestämmelser handla med derivat som ett led i fondens placeringsinriktning. Under 2021 har fonden inte utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att låna ut värdepapper. Under 2021 har fonden utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att använda andra tekniker och instrument. Under 2021 har fonden inte utnyttjat denna möjlighet.

• Högsta hävstång under räkenskapsåret	0.0%
• Lägsta hävstång under räkenskapsåret	0.0%
• Genomsnittlig hävstång under räkenskapsåret	0.0%

Information

1 september 2021 bytte fonden jämförelseindex från Solactive ISS ESG Screened Nordic All Cap Index till Solactive ISS ESG Screened Paris Aligned Nordic Index.

28 maj 2021 ändrades fondens jämförelseindex från Solactive ISS ESG Screened Global Markets till Solactive ISS ESG Screened Paris Aligned Global Markets Index.

Fondens avkastningshistorik före startdatum härleds från fusionen (19 oktober 2018) då handelsbanken Funds Pension 80 (Luxemburg) lades samman med Handelsbanken Pension 80 (Sverige).

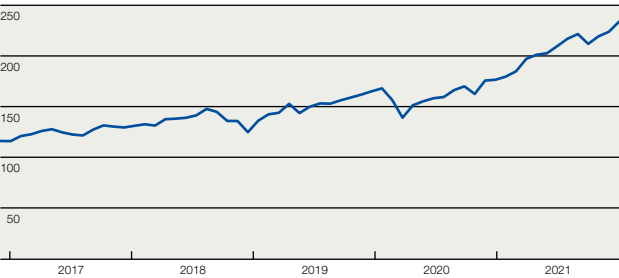
Information om ersättning till anställda se Ersättning till anställda på fondbolagets hemsida samt även i slutet av fondrapporten.

Väsentliga händelser efter balansdagen

Med anledning av Rysslands invasion av Ukraina råder osäkerhet på världens finansiella marknader. Detta medför risk för högre kurssvängningar i fonden.

Handelsbanken Pension 80, forts.

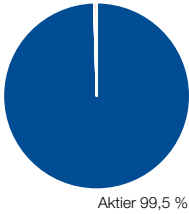
Fondens utveckling*



* Utvecklingen visas i fondens basvaluta. Fonden kan ha flera andelsklasser, vilken som avses framgår av fondens fondfakta.

Marknadsexponering*

Räntebärande inkl. likvida medel 0,5 %



Aktier 99,5 %

* Fondens placeringsfördelning inom marknaderna per 2021-12-31, i förhållande till fondens totala tillgångar vid detta datum.

Fondfakta - historik

	2021	2020	2019	19/10-31/12 2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
Andelsvärde, SEK										
Pension 80 A1 - SEK	198,81	150,17	140,53	106,32	-	-	-	-	-	-
Pension 80 A12 - SEK	362,61	272,52	253,75	191,03	-	-	-	-	-	-
Pension 80 A13 - SEK	351,52	265,12	247,72	187,14	-	-	-	-	-	-
Fondens totala nettoutflöde, mnSEK	1 005	770	896	177	-	-	-	-	-	-
Fondförmögenhet totalt, mnSEK	9 939	6 639	5 414	3 348	-	-	-	-	-	-
Pension 80 A1 - SEK	450	222	145	66	-	-	-	-	-	-
Pension 80 A12 - SEK	3 657	2 505	2 074	1 207	-	-	-	-	-	-
Pension 80 A13 - SEK	5 832	3 912	3 195	2 075	-	-	-	-	-	-
Antal andelar totalt, tusental	28 939	25 424	22 103	18 028	-	-	-	-	-	-
Pension 80 A1 - SEK	2 263	1 478	1 034	624	-	-	-	-	-	-
Pension 80 A12 - SEK	10 086	9 191	8 173	6 319	-	-	-	-	-	-
Pension 80 A13 - SEK	16 590	14 756	12 896	11 085	-	-	-	-	-	-
Total avkastning i %										
Pension 80 A1 - SEK	32,4	6,9	32,2	-3,6	11,5	10,9	5,2	19,7	23,4	-
Pension 80 A12 - SEK	33,1	7,4	32,8	-3,1	12,1	11,5	5,7	20,3	24,0	-
Pension 80 A13 - SEK	32,6	7,0	32,4	-3,4	11,7	11,1	5,4	19,8	23,7	-
Jämförelseindex inklusive utdelning i %										
Pension 80 A1 - SEK	31,5	8,7	32,1	-2,7	12,6	11,9	8,4	22,1	23,8	-
Pension 80 A12 - SEK	31,5	8,7	32,1	-2,7	12,6	11,9	8,4	22,1	23,8	-
Pension 80 A13 - SEK	31,5	8,7	32,1	-2,7	12,6	11,9	8,4	22,1	23,8	-
Aktiv risk 2 år, % (Tracking error)										
Pension 80 A1 - SEK	0,8	0,8	0,8	0,8	1,1	1,2	0,9	0,9	-	-
Pension 80 A12 - SEK	0,8	0,8	0,8	0,8	1,1	1,2	0,9	0,9	-	-
Pension 80 A13 - SEK	0,8	0,8	0,8	-	-	-	-	-	-	-
Gemensnittlig årsavkastning 2 år, %										
Pension 80 A1 - SEK	18,9	18,8	12,9	3,7	11,2	8,0	12,2	21,5	-	-
Pension 80 A12 - SEK	19,5	19,4	13,5	4,2	11,8	8,6	12,8	22,2	-	-
Pension 80 A13 - SEK	19,1	19,0	13,1	3,9	11,4	8,2	12,4	21,8	-	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %	19,6	19,8	13,4	-	-	-	-	-	-	-
Gemensnittlig årsavkastning 5 år, %										
Pension 80 A1 - SEK	15,0	11,0	10,6	8,5	13,9	-	-	-	-	-
Pension 80 A12 - SEK	15,6	11,6	11,2	9,0	14,6	-	-	-	-	-
Pension 80 A13 - SEK	15,2	11,2	10,8	8,6	14,2	-	-	-	-	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %	15,7	12,0	11,9	-	-	-	-	-	-	-

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.

Jämförelseindex: Solactive ISS ESG Screened Nordic All Cap Index (50%), Solactive ISS ESG Screened Paris Aligned Global Markets Index (50%).

T o m 2019-04-30: VINX Benchmark Cap SEK_NI (50%), MSCI All Country World Index Net (50%)

T o m 2020-06-16: SIX SRI Nordic Index NI (50%), Solactive ISS ESG Screened Global Markets Index (50%)

T o m 2021-05-27: Solactive ISS ESG Screened Nordic All Cap Index SIX SRI Nordic Index NI (50%), Solactive ISS ESG Screened Global Markets Index (50%)

Fondens jämförelsenorm utgör en relevant referens i förhållande till fondens placeringsinriktning, tillgångsslag, 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 under allmänna sidor i slutet av den samlade fondrapporten.

Fondfakta - kostnader

Max tillåten förvaltningskostnad i % enligt fondbestämmelser	
Pension 80 A1	0,50
Pension 80 A12	-
Pension 80 A13	0,35
Uttagen förvaltningskostnad i % av genomsnittlig fondförmögenhet	
Pension 80 A1	0,50
Pension 80 A12	-
Pension 80 A13	0,35
Årlig avgift, %	
Pension 80 A1	0,50
Pension 80 A12	-
Pension 80 A13	0,35
Transaktionskostnader, tSEK	-
Transaktionskostnader i % av omsättningen	-
Förvaltningskostnad vid engångsinsättning 10 000 SEK	
Pension 80 A1	58,25
Pension 80 A12	-
Pension 80 A13	40,81
Förvaltningskostnad vid månadssparande 100 SEK	
Pension 80 A1	3,56
Pension 80 A12	-
Pension 80 A13	2,49
Högst 3 % får tas ut i årlig fast avgift för förvaltningen av de underliggande fonder som fonden placerar medel i. Eventuellt förekommande prestationsbaserad förvaltningsavgift i de underliggande fonderna får på respektive mätperiod högst uppgå till 30 % av överavkastningen i förhållande till respektive fonds jämförelsenorm (index eller motsvarande)	

Fondfakta - övriga nyckeltal

Omsättningshastighet, ggr	0,1
Andel av omsättning som skett genom närstående vp-institut, %	34,0
Andel av oms. som skett mellan fonder förvaltade av Handelsbanken Fonder AB, %	0,0

Risk- och avkastningsmått*

Total risk % - A1 SEK	15,6	Aktiv avkastning % - A1 SEK	-0,6
Total risk % - A12 SEK	15,6	Aktiv avkastning % - A12 SEK	0,0
Total risk % - A13 SEK	15,6	Aktiv avkastning % - A13 SEK	-0,5
Total risk i index % - A1 SEK	15,6	Informationskvot - A1 SEK	Negativ
Total risk i index % - A12 SEK	15,6	Informationskvot - A12 SEK	0,0
Total risk i index % - A13 SEK	15,6	Informationskvot - A13 SEK	Negativ
Jämförelseindex	Solactive ISS ESG Screened Nordic All Cap Index (50%), Solactive ISS ESG Screened Paris Aligned Global Markets Index (50%).	Sharpekvot - A1 SEK	1,2
		Sharpekvot - A12 SEK	1,3
		Sharpekvot - A13 SEK	1,2
		Sharpekvot i index - A1 SEK	1,3
		Sharpekvot i index - A12 SEK	1,3
		Sharpekvot i index - A13 SEK	1,3

* Riskfiffrorna är baserade på två års historisk månadsavkastning. För definitioner, se under allmänna sidor i slutet av den samlade fondrapporten.

De sammanlagda exponeringarna i fonden beräknas enligt åtagandemetoden

Handelsbanken Pension 80, forts.

Resultaträkning, tSEK

	2021	2020
INTÄKTER OCH VÄRDEFÖRÄNDRING		
Värdeförändring på fondandelar	2 265 722	429 402
Utdelningar	16 924	19 064
Valutakursvinster och -förluster netto	-	-72
Övriga finansiella intäkter ¹⁾	31 141	19 623
Summa intäkter och värdeförändring	2 313 788	468 018
KOSTNADER		
Förvaltningskostnader:		
- Ersättning till fondbolaget	18 889	12 754
Räntekostnader	-	2
Övriga finansiella kostnader	5	2
Summa kostnader	18 894	12 758
Årets resultat	2 294 893	455 259
* Specifikation av värdeförändring		
Realisationsvinster	282 070	138 059
Realiserade vinster/förluster	1 983 652	291 343
Summa	2 265 722	429 402

1) Posten består huvudsakligen av rabatt på förvaltningskostnad i underliggande fonder.

Balansräkning, tSEK

	31 dec. 2021	% av fondförm.	31 dec. 2020	% av fondförm.
TILLGÅNGAR				
Fondandelar	9 904 488	99,7	6 612 493	99,6
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde ^{Not 2)}	9 904 488	99,7	6 612 493	99,6
Bankmedel och övriga likvida medel	19 870	0,2	17 252	0,3
Förtbetalda kostnader och upplupna intäkter	3 062	0,0	2 074	0,0
Övriga tillgångar	13 403	0,1	18 070	0,3
Summa tillgångar	9 940 823	100,0	6 649 889	100,2
SKULDER				
Upplupna kostnader och förtbetalda intäkter	1 869	0,0	1 244	0,0
Övriga skulder	62	0,0	10 014	0,2
Summa skulder	1 931	0,0	11 258	0,2
Fondförmögenhet ^{Not 1)}	9 938 891	100,0	6 638 632	100,0

Not 1) till balansräkning

Förändring av fondförmögenhet, tSEK

	2021	2020
Fondförmögenhet vid periodens början	6 638 632	5 413 856
Andelsutgivning	1 122 913	869 673
Andelsinlösen	-117 547	-100 156
Resultat enligt resultaträkning	2 294 893	455 259
Utdelning till andelsägarna	-	-
Fondförmögenhet vid periodens slut	9 938 891	6 638 632

Not 2) till balansräkning

Fondens innehav av finansiella instrument

Övriga finansiella instrument som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES 20,2

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknadsvärde tSEK	% av fondförm.
FONDANDELAR			
BÖRSHANDLADE AKTIEFONDER			
XACT Högutdelande (UCITS ETF)	3 940 000	568 804	5,7
XACT Norden 30 (UCITS ETF)	6 865 000	1 435 331	14,4
		2 004 135	20,2
Fondandelar		2 004 135	20,2

Övriga finansiella instrument 79,5

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknadsvärde tSEK	% av fondförm.
FONDANDELAR			
AKTIEFONDER			
SHB Emerging Market Index (A1 SEK)	2 195 810	405 325	4,1
SHB Europa Index Criteria (A1 SEK)	2 568 524	427 215	4,3
SHB Global Index Criteria (A1 SEK)	4 531 510	1 933 658	19,5
SHB Global Småbolag Index Criteria (A1 SEK)	5 205 428	863 432	8,7
SHB Norden Index Criteria (A1 SEK)	10 600 933	1 969 676	19,8
SHB Sverige Index Criteria (A1 SEK)	2 021 172	1 011 001	10,2
SHB USA Index Criteria (A1 SEK)	1 910 077	1 290 046	13,0
		7 900 353	79,5
Fondandelar		7 900 353	79,5
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde		9 904 488	99,7
Summa finansiella instrument med negativt marknadsvärde		0	0,0
Netto, övriga tillgångar och skulder		34 404	0,3
Total summa fondförmögenhet		9 938 891	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.

Tilläggsupplysningar om utlånade värdepapper

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

Löptidsprofilen för värdepapperslånen är 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 26 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:

-Merrill Lynch International
 -Skandinaviska Enskilda Banken AB (Publ)
 -Svenska Handelsbanken (Publ)
 -UBS AG London Branch

Handelsbanken Pension 80

Hållbarhetsrelaterade egenskaper som främjas i fondens förvaltning

Fonden främjar miljömässiga egenskaper genom att välja bort investeringar, såväl direkta som indirekta (med indirekta avses underliggande fonders direkta placeringar), i bolag med verksamhet kopplat till fossila bränslen och bolag som bryter mot internationella normer och konventioner relaterade till miljöfrågor.

Fondens miljömässigt hållbara investeringar bidrar till följande miljömål definierade i EU-taxonomin för miljömässigt hållbara verksamheter: begränsning av och anpassning till klimattförändringarna, 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.

Fonden främjar sociala egenskaper genom att välja bort investeringar, såväl direkta som indirekta (med indirekta avses underliggande fonders direkta placeringar), i bolag med verksamhet kopplat till förbjudna vapen, kärnvapen, vapen och krigsmateriel, alkohol, tobak, cannabis, pornografi och kommersiell spelverksamhet samt genom att välja bort bolag som bryter mot internationella normer och konventioner relaterade till mänskliga rättigheter, arbetsrätt eller bekämpning av korruption och mutor.

I de underliggande fonder som förvaltas av Handelsbanken Fonder bedriver fondbolaget även påverkansarbete som omfattar dialoger med företag och röstning på bolagsstämmor samt arbete i valberedningar.

Metoder för hållbarhetsarbetet

Fonden väljer bort

Fonden väljer helt bort investeringar som är inblandade i tillverkning eller distribution av enligt internationell rätt förbjudna vapen, till exempel klustervapen, personminor, biologiska och kemiska vapen. Även företag involverade i produktion eller distribution av kärnvapen väljs bort.

Fonden väljer även bort* kontroversiella branscher som alkohol, tobak, cannabis, kommersiell spelverksamhet, vapen och krigsmateriel, pornografi samt fossila bränslen.

Fonden väljer också bort investeringar som anses agera i strid med internationella normer och konventioner avseende mänskliga rättigheter, arbetsrätt, miljö och antikorrupcion.

Fonden placerar endast i underliggande fonder som möter exkluderingskraven ovan.

Uppföljning sker på daglig basis av fondbolagets oberoende riskkontrollfunktion.

Fondbolagets påverkansarbete

En viktig del av att ta ansvar som investerare är att påverka de företag vi investerar i. Utgångspunkten för vårt påverkansarbete är Handelsbankens och fondbolagets värdegrund, våra åtaganden samt de internationella normer och konventioner vi värnar om.

Eftersom fonden endast placerar i andra fonder sker således inget direkt påverkansarbete mot företag. Däremot sker ett påverkansarbete både genom dialoger samt röstning på bolagsstämmor i de underliggande fonder som fonden placerar i.

* Enligt Fondbolagets förenings definition av Välja bort får högst 5% av omsättningen i det bolag där placeringen sker avse verksamhet som gäller den angivna produkten eller tjänsten.

Uppföljning av hållbarhetsarbetet

Fonden väljer bort

Fonden har endast placerat i andra fonder vilka uppfyller de hållbarhetskrav avseende välja bort som gäller för denna fond.

Fondbolagets påverkansarbete:

Då fonden är en Fond i Fond och således endast placerar i andra fonder sker inget direkt påverkansarbete mot företag. Däremot sker ett påverkansarbete både genom dialoger samt röstning på bolagsstämmor i de underliggande fonder som fonden placerar i.

Läs gärna vidare om det påverkansarbete som bedrivits under 2021 i hållbarhetsinformationen för de underliggande fonder (se nedan) i vilka fonden placerar sina medel.

Handelsbanken Norden Index Criteria
Handelsbanken Global Index Criteria
Handelsbanken Global Småbolag Index Criteria
Handelsbanken Sverige Index Criteria
Handelsbanken USA Index Criteria
Handelsbanken Europa Index Criteria
Handelsbanken Emerging Markets Index
XACT Nordic High Dividend Low Volatility (UCITS ETF)
XACT Norden (UCITS ETF)

Information om EU:s taxonomi för miljömässigt hållbara verksamheter

EU-taxonomin är ett klassifikationssystem som syftar till att etablera gemensamma kriterier för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Enligt regelverket ska det för varje fond redovisas hur stor del av fondens investeringar som är förenliga med taxonomin.

Taxonomin håller på att utvecklas och kriterier för samtliga miljömål är ännu inte klara. Det saknas också en fastslagen beräkningsmodell för hur stor andel av fondens investeringar som är förenliga med taxonomin. De bolag som fonden investerar i har ännu inte börjat rapportera i vilken utsträckning som deras verksamhet är förenlig med EU-taxonomin. Därför bedömer fondbolaget att det i dagsläget inte är möjligt att lämna tillförlitliga uppgifter om hur stor andel av fondens investeringar som är förenliga med taxonomin.

I regelverket finns en princip, "orsaka inte betydande skada", som innebär att investeringar som bidrar till ett hållbarhetsmål samtidigt inte får innebära betydande skada för något annat hållbarhetsmål. Principen "orsaka inte betydande skada" är endast tillämplig på den del av fonden som utgörs av investeringar som antingen räknas som hållbara enligt förordningen om hållbarhetsrelaterade upplysningar eller enligt EU-taxonomin. Den återstående delen av denna fond har underliggande investeringar som inte beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Revisionsberättelse

Till andelsägarna i värdepappersfonden Handelsbanken Pension 80, org.nr 515602-9711

Rapport om årsberättelse

Uttalande

Vi har i egenskap av revisorer i fondbolaget i Handelsbanken Fonder AB (fondbolaget), organisationsnummer 556418-8851, utfört en revision av årsberättelsen för värdepappersfonden Handelsbanken Pension 80 för år 2021 med undantag för hållbarhetsinformationen ("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 värdepappersfonden Handelsbanken Pension 80s finansiella ställning per den 31 december 2021 och av dess finansiella resultat för året enligt lagen om värdepappersfonder samt Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersfonder. Våra uttalanden omfattar inte hållbarhetsinformationen.

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 revisionssed 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.

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

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

- identifierar och bedömer vi riskerna för väsentliga felaktigheter i årsberättelsen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, utformar och utför granskningsåtgärder bland annat utifrån dessa risker och inhämtar revisionsbevis som är tillräckliga och ändamålsenliga för att utgöra en grund för våra uttalanden. Risken för att inte upptäcka en väsentlig felaktighet till följd av oegentligheter är högre än för en väsentlig felaktighet som beror på misstag, eftersom oegentligheter kan innefatta agerande i maskopi, förfälskning, 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 och för att den är upprättad i enlighet med lagen om värdepappersfonder.

Vår granskning av hållbarhetsinformationen för fonden har skett med vägledning i tillämpliga fall av FARs uttalande 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 14 mars 2022

Ernst & Young AB

Jesper Nilsson
Auktoriserad revisor



Handelsbanken Pension 90

Förvaltningsberättelse

Placeringsinriktning

Fonden är en regelstyrd blandfond och är främst anpassad för pensionssparande för dig som är född på 90-talet. Målet är att ge en god avkastning med successivt minskad risk fram till tidpunkten för pensionering. Fonden placerar främst i nordiska och globala aktiefonder samt räntefonder. Vi minskar andelen aktier och ökar andelen räntebärande värdepapper successivt fram till pensionsåldern. Från och med det år den förstfödde i kategorin (personer födda på 90-talet) fyllt 56 år ska aktieexponeringen successivt viktas ned med 3,75 procentenheter per år till dess att aktieexponeringen är ca 25%. Aktieexponeringen ska utgöras av ca 50% exponering mot index som representerar de globala aktiemarknaderna och ca 50% exponering mot index som representerar de nordiska aktiemarknaderna. Ränteexponeringen utgörs av exponering mot index som representerar räntemarknaden i Sverige. De aktieindex som är styrande för aktieexponeringen är Solactive ISS ESG Screened Paris Aligned Nordic Index (50%) och Solactive ISS ESG Screened Paris Aligned Global Markets (50%). Nedtrappningen av aktieexponeringen till fördel för ränteexponering har ännu inte påbörjats i fonden. Fonden beaktar internationella normer och riktlinjer för miljö, socialt ansvar och bolagsstyrning och tillämpar en exkluderingsstrategi på bolag (såväl direkta innehav som innehav i fonder som fonden investerar i) verksamma inom områdena/branscherna alkohol, tobak, cannabis, kommersiell spelverksamhet, vapen och krigsmateriel, pornografi och fossila bränslen. Fonden kan dock investera i bolag som bedöms ställa om sin verksamhet från fossil energiproduktion till förnybar. Detta gäller såväl direkta innehav som innehav i fonder som fonden investerar i. För fondens placeringar i indexderivat kommer fonden i första hand att placera i hållbarhetsanpassade instrument. I avsaknad av sådana instrument kommer fonden att placera i indexderivat och indexprodukter där det kan komma att ingå bolag som inte tillåts enligt ovan exkluderingskriterier. 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

Då fonden placerar i fondandelar kommer det att uppstå mindre avkastningsavvikelser gentemot fondens jämförelseindex. Vidare kommer fonden vid olika tillfällen ha en marginellt högre eller lägre andel än index (maximalt 2,5%), vilket också bidrar till fondens aktiva risk. Dessa två faktorer utgör de huvudsakliga förklaringarna till fondens aktiva risk.

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

Portföljen

Fonden steg med 32,3% under 2021*. Portföljen utgörs av fonder och börshandlade fonder, så kallade ETF:er. De tre största innehaven i fonden var Handelsbanken Global Index Criteria, Handelsbanken Norden Index Criteria och XACT Norden. Fonden hade under året endast innehav i aktiefonder.

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

Väsentliga risker

Fonden är en blandfond som normalt innebär en investering med medelhög risk. Risken i fonden beror på fondens fördelning mellan tillgångsslagen aktier och räntor samt fondens återstående placeringshorisont. En investering i aktier och aktiefonder kan vara förenade med hög risk och kan variera kraftigt över tid. En placering i räntebärande värdepapper eller i en räntefond är förenad med ränterisk vilket innebär att när den allmänna räntenivån stiger sjunker värdet på ett räntebärande värdepapper vilket påverkar fondens avkastning negativt. En fond som placerar i räntebärande instrument med lång återstående räntebindningstid har en högre ränterisk än en fond som placerar i räntebärande instrument med kortare återstående räntebindningstid. Räntebindningstiden på innehaven i fonden kan variera väsentligt över tid. Fonden har möjlighet att placera koncentrerat både avseende region och sektor. Detta innebär att risken i fonden kan vara högre än en investering i en diversifierad global fond som fördelar sina investeringar över flera regioner eller sektorer. Då fondens investeringar sker i utländska värdepapper denominerade i annan valuta än fondens basvaluta är en investering i fonden förenad med valutarisk. En placering i ett räntebärande instrument innebär en kreditrisk då fonden kan drabbas av en förlust till följd av att en emittent inte fullföljer sina förpliktelser. Kreditrisken är högre när fondens andel av tillgångar i räntebärande värdepapper emitterade av företag eller stater med lägre kreditkvalitet ökar. Fonden får som en del i sin placeringsinriktning investera i derivat i syfte att öka avkastningen i fonden. Investeringar i derivat kan innebära att fonden har en ökad känslighet för marknadsförändringar.

Handel med derivatinstrument m.m

Fonden får enligt sina fondbestämmelser handla med derivat som ett led i fondens placeringsinriktning. Under 2021 har fonden inte utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att låna ut värdepapper. Under 2021 har fonden utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att använda andra tekniker och instrument. Under 2021 har fonden inte utnyttjat denna möjlighet.

• Högsta hävstång under räkenskapsåret	0.0%
• Lägst hävstång under räkenskapsåret	0.0%
• Genomsnittlig hävstång under räkenskapsåret	0.0%

Information

1 september 2021 bytte fonden jämförelseindex från Solactive ISS ESG Screened Nordic All Cap Index till Solactive ISS ESG Screened Paris Aligned Nordic Index.

28 maj 2021 ändrades fondens jämförelseindex från Solactive ISS ESG Screened Global Markets till Solactive ISS ESG Screened Paris Aligned Global Markets Index.

Fondens avkastningshistorik före startdatum härleds från fusionen (19 oktober 2018) då handelsbanken Funds Pension 90 (Luxemburg) lades samman med Handelsbanken Pension 90 (Sverige).

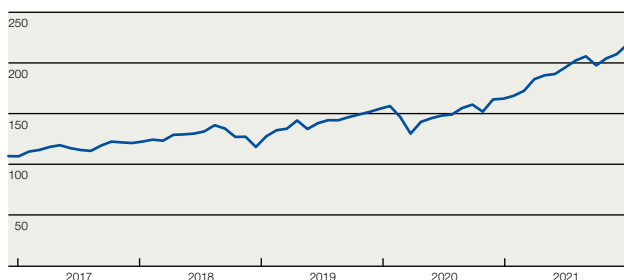
Information om ersättning till anställda se Ersättning till anställda på fondbolagets hemsida samt även i slutet av fondrapporten.

Väsentliga händelser efter balansdagen

Med anledning av Rysslands invasion av Ukraina råder osäkerhet på världens finansiella marknader. Detta medför risk för högre kurssvängningar i fonden.

Handelsbanken Pension 90, forts.

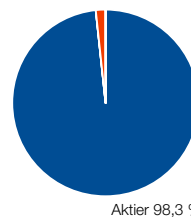
Fondens utveckling*



* Utvecklingen visas i fondens basvaluta. Fonden kan ha flera andelsklasser, vilken som avses framgår av fondens fondfakta.

Marknadsexponering*

Räntebärande inkl. likvida medel 1,7 %



Aktier 98,3 %

* Fondens placeringsfördelning inom marknaderna per 2021-12-31, i förhållande till fondens totala tillgångar vid detta datum.

Fondfakta - historik

	2021	2020	2019	19/10-31/12 2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
Andelsvärde, SEK										
Pension 90 A1 - SEK	199,26	150,61	141,49	107,20	-	-	-	-	-	-
Pension 90 A13 - SEK	222,03	167,57	157,19	118,91	-	-	-	-	-	-
Fondens totala nettoflöde, mnSEK	301	158	38	35	-	-	-	-	-	-
Fondförmögenhet totalt, mnSEK	1 145	610	412	274	-	-	-	-	-	-
Pension 90 A1 - SEK	289	122	73	27	-	-	-	-	-	-
Pension 90 A13 - SEK	856	487	339	164	-	-	-	-	-	-
Antal andelar totalt, tusental	5 308	3 720	2 670	2 375	-	-	-	-	-	-
Pension 90 A1 - SEK	1 453	813	518	251	-	-	-	-	-	-
Pension 90 A13 - SEK	3 855	2 907	2 152	1 377	-	-	-	-	-	-
Total avkastning i %										
Pension 90 A1 - SEK	32,3	6,4	32,0	-3,2	11,9	11,1	-	-	-	-
Pension 90 A13 - SEK	32,5	6,6	32,2	-3,1	12,1	11,3	-	-	-	-
Jämförelseindex inklusive utdelning i %										
Pension 90 A1 - SEK	31,5	8,7	32,1	-2,7	12,6	11,9	-	-	-	-
Pension 90 A13 - SEK	31,5	8,7	32,1	-2,7	12,6	11,9	-	-	-	-
Aktiv risk 2 år, % (Tracking error)										
Pension 90 A1 - SEK	0,8	0,8	0,8	0,8	1,1	-	-	-	-	-
Pension 90 A13 - SEK	0,8	0,8	0,8	-	-	-	-	-	-	-
Genomsnittlig årsavkastning 2 år, %										
Pension 90 A1 - SEK	18,7	18,5	13,0	4,1	11,5	-	-	-	-	-
Pension 90 A13 - SEK	18,8	18,7	13,2	4,3	11,7	-	-	-	-	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %	19,6	19,8	13,4	-	-	-	-	-	-	-
Genomsnittlig årsavkastning 5 år, %										
Pension 90 A1 - SEK	15,0	11,1	-	-	-	-	-	-	-	-
Pension 90 A13 - SEK	15,2	11,3	-	-	-	-	-	-	-	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %	15,7	12,0	-	-	-	-	-	-	-	-

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.

Jämförelseindex: Solactive ISS ESG Screened Nordic All Cap Index (50%), Solactive ISS ESG Screened Paris Aligned Global Markets Index (50%).

T o m 2019-04-30: VINX Benchmark Cap SEK_NI (50%), MSCI All Country World Index Net (50%).

T o m 2020-06-16: SIX SRI Nordic Index NI (50%), Solactive ISS ESG Screened Global Markets Index (50%).

T o m 2021-05-27: Solactive ISS ESG Screened Nordic All Cap Index SIX SRI Nordic Index NI (50%), Solactive ISS ESG Screened Global Markets Index (50%).

Fondens jämförelsenorm utgör en relevant referens i förhållande till fondens placeringsinriktning, tillgångsslag, 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 under allmänna sidor i slutet av den samlade fondrapporten.

Fondfakta - kostnader

Max tillåten förvaltningskostnad i % enligt fondbestämmelser	
Pension 90 A1	0,50
Pension 90 A13	0,35
Uttagen förvaltningskostnad i % av genomsnittlig fondförmögenhet	
Pension 90 A1	0,50
Pension 90 A13	0,35
Årlig avgift, %	
Pension 90 A1	0,50
Pension 90 A13	0,35
Transaktionskostnader, tSEK	-
Transaktionskostnader i % av omsättningen	-
Förvaltningskostnad vid engångsinsättning 10 000 SEK	
Pension 90 A1	58,22
Pension 90 A13	40,79
Förvaltningskostnad vid månadssparande 100 SEK	
Pension 90 A1	3,55
Pension 90 A13	2,49

Högst 3 % får tas ut i årlig fast avgift för förvaltningen av de underliggande fonder som fonden placerar medel i. Eventuellt förekommande prestationsbaserad förvaltningsavgift i de underliggande fonderna får på respektive mätperiod högst uppgå till 30 % av överavkastningen i förhållande till respektive fonds jämförelsenorm (index eller motsvarande)

Fondfakta - övriga nyckeltal

Omsättningshastighet, ggr	0,1
Andel av omsättning som skett genom närstående vp-institut, %	20,5
Andel av oms. som skett mellan fonder förvaldade av Handelsbanken Fonder AB, %	0,0

Risk- och avkastningsmått*

Total risk % - A1 SEK	15,6	Aktiv avkastning % - A1 SEK	-0,9
Total risk % - A13 SEK	15,6	Aktiv avkastning % - A13 SEK	-0,7
Total risk i index % - A1 SEK	15,6	Informationskvot - A1 SEK	Negativ
Total risk i index % - A13 SEK	15,6	Informationskvot - A13 SEK	Negativ
Jämförelseindex	Solactive ISS ESG Screened Nordic All Cap Index (50%), Solactive ISS ESG Screened Paris Aligned Global Markets Index (50%).	Sharpekvot - A1 SEK	1,2
		Sharpekvot - A13 SEK	1,2
		Sharpekvot i index - A1 SEK	1,3
		Sharpekvot i index - A13 SEK	1,3

* Risksiffrorna är baserade på två års historisk månadsavkastning. För definitioner, se under allmänna sidor i slutet av den samlade fondrapporten.

De sammanlagda exponeringarna i fonden beräknas enligt åtagandemetoden

Handelsbanken Pension 90, forts.

Resultaträkning, tSEK

	2021	2020
INTÄKTER OCH VÄRDEFÖRÄNDRING		
Värdeförändring på fondandelar	233 545	38 988
Utdelningar	1 654	1 625
Övriga finansiella intäkter ¹⁾	3 251	1 671
Summa intäkter och värdeförändring	238 450	42 283
KOSTNADER		
Förvaltningskostnader:		
- Ersättning till fondbolaget	3 352	1 825
Räntekostnader	1	3
Övriga finansiella kostnader	1	1
Summa kostnader	3 354	1 829
Årets resultat	235 096	40 454
* Specifikation av värdeförändring		
Realisationsvinster	15 339	1 463
Realisationsförluster	-	-144
Realiserade vinster/förluster	218 206	37 669
Summa	233 545	38 988

1) Posten består huvudsakligen av rabatt på förvaltningskostnad i underliggande fonder.

Balansräkning, tSEK

	31 dec. 2021	% av fondförm.	31 dec. 2020	% av fondförm.
TILLGÅNGAR				
Fondandelar	1 128 849	98,6	602 952	98,9
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde ^{Not 2)}	1 128 849	98,6	602 952	98,9
Bankmedel och övriga likvida medel	6 582	0,6	5 129	0,8
Förtbetalda kostnader och upplupna intäkter	347	0,0	186	0,0
Övriga tillgångar	10 004	0,9	6 099	1,1
Summa tillgångar	1 145 781	100,0	614 366	100,8
SKULDER				
Upplupna kostnader och förtbetalda intäkter	360	0,0	192	0,0
Övriga skulder	78	0,0	4 609	0,8
Summa skulder	438	0,0	4 801	0,8
Fondförmögenhet ^{Not 1)}	1 145 343	100,0	609 565	100,0

Not 1) till balansräkning

Förändring av fondförmögenhet, tSEK

	2021	2020
Fondförmögenhet vid periodens början	609 565	411 533
Andelsutgivning	380 090	214 643
Andelsinlösen	-79 409	-57 065
Resultat enligt resultaträkning	235 096	40 454
Utdelning till andelsägarna	-	-
Fondförmögenhet vid periodens slut	1 145 343	609 565

Not 2) till balansräkning

Fondens innehav av finansiella instrument

Övriga finansiella instrument som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES 20,0

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknadsvärde tSEK	% av fondförm.
FONDANDELAR			
BÖRSHANDLADE AKTIEFONDER			
XACT Högutdelande (UCITS ETF)	430 000	62 078	5,4
XACT Norden 30 (UCITS ETF)	800 000	167 264	14,6
		229 341	20,0
Fondandelar		229 341	20,0

Övriga finansiella instrument 78,5

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknadsvärde tSEK	% av fondförm.
FONDANDELAR			
AKTIEFONDER			
SHB Emerging Market Index (A1 SEK)	249 753	46 102	4,0
SHB Europa Index Criteria (A1 SEK)	286 522	47 656	4,2
SHB Global Index Criteria (A1 SEK)	517 687	220 904	19,3
SHB Global Småbolag Index Criteria (A1 SEK)	572 556	94 971	8,3
SHB Norden Index Criteria (A1 SEK)	1 195 867	222 195	19,4
SHB Sverige Index Criteria (A1 SEK)	228 078	114 086	10,0
SHB USA Index Criteria (A1 SEK)	227 415	153 594	13,4
		899 508	78,5
Fondandelar		899 508	78,5
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde		1 128 849	98,6
Summa finansiella instrument med negativt marknadsvärde		0	0,0
Netto, övriga tillgångar och skulder		16 494	1,4
Total summa fondförmögenhet		1 145 343	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.

Tilläggsupplysningar om utlånade värdepapper

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

Löptidsprofilen för värdepapperslånen är 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 4 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:

-Svenska Handelsbanken (Publ)

Handelsbanken Pension 90

Hållbarhetsrelaterade egenskaper som främjas i fondens förvaltning

Fonden främjar miljömässiga egenskaper genom att välja bort investeringar, såväl direkta som indirekta (med indirekta avses underliggande fonders direkta placeringar), i bolag med verksamhet kopplat till fossila bränslen och bolag som bryter mot internationella normer och konventioner relaterade till miljöfrågor.

Fondens miljömässigt hållbara investeringar bidrar till följande miljömål definierade i EU-taxonomin för miljömässigt hållbara verksamheter: begränsning av och anpassning till klimattförändringarna, 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.

Fonden främjar sociala egenskaper genom att välja bort investeringar, såväl direkta som indirekta (med indirekta avses underliggande fonders direkta placeringar), i bolag med verksamhet kopplat till förbjudna vapen, kärnvapen, vapen och krigsmateriel, alkohol, tobak, cannabis, pornografi och kommersiell spelverksamhet samt genom att välja bort bolag som bryter mot internationella normer och konventioner relaterade till mänskliga rättigheter, arbetsrätt eller bekämpning av korruption och mutor.

I de underliggande fonder som förvaltas av Handelsbanken Fonder bedriver fondbolaget även påverkansarbete som omfattar dialoger med företag och röstning på bolagsstämmor samt arbete i valberedningar.

Metoder för hållbarhetsarbetet

Fonden väljer bort

Fonden väljer helt bort investeringar som är inblandade i tillverkning eller distribution av enligt internationell rätt förbjudna vapen, till exempel klustervapen, personminor, biologiska och kemiska vapen. Även företag involverade i produktion eller distribution av kärnvapen väljs bort.

Fonden väljer även bort* kontroversiella branscher som alkohol, tobak, cannabis, kommersiell spelverksamhet, vapen och krigsmateriel, pornografi samt fossila bränslen.

Fonden väljer också bort investeringar som anses agera i strid med internationella normer och konventioner avseende mänskliga rättigheter, arbetsrätt, miljö och antikorrupktion.

Fonden placerar endast i underliggande fonder som möter exkluderingskraven ovan.

Uppföljning sker på daglig basis av fondbolagets oberoende riskkontrollfunktion.

Fondbolagets påverkansarbete

En viktig del av att ta ansvar som investerare är att påverka de företag vi investerar i. Utgångspunkten för vårt påverkansarbete är Handelsbankens och fondbolagets värdegrund, våra åtaganden samt de internationella normer och konventioner vi värnar om.

Eftersom fonden endast placerar i andra fonder sker således inget direkt påverkansarbete mot företag. Däremot sker ett påverkansarbete både genom dialoger samt röstning på bolagsstämmor i de underliggande fonder som fonden placerar i.

* Enligt Fondbolagets förenings definition av Välja bort får högst 5% av omsättningen i det bolag där placeringen sker avse verksamhet som gäller den angivna produkten eller tjänsten.

Uppföljning av hållbarhetsarbetet

Fonden väljer bort

Fonden har endast placerat i andra fonder vilka uppfyller de hållbarhetskrav avseende välja bort som gäller för denna fond.

Fondbolagets påverkansarbete:

Då fonden är en Fond i Fond och således endast placerar i andra fonder sker inget direkt påverkansarbete mot företag. Däremot sker ett påverkansarbete både genom dialoger samt röstning på bolagsstämmor i de underliggande fonder som fonden placerar i.

Läs gärna vidare om det påverkansarbete som bedrivits under 2021 i hållbarhetsinformationen för de underliggande fonder (se nedan) i vilka fonden placerar sina medel.

Handelsbanken Norden Index Criteria
Handelsbanken Global Index Criteria
Handelsbanken Global Småbolag Index Criteria
Handelsbanken Sverige Index Criteria
Handelsbanken USA Index Criteria
Handelsbanken Europa Index Criteria
Handelsbanken Emerging Markets Index
XACT Nordic High Dividend Low Volatility (UCITS ETF)
XACT Norden (UCITS ETF)

Information om EU:s taxonomi för miljömässigt hållbara verksamheter

EU-taxonomin är ett klassifikationssystem som syftar till att etablera gemensamma kriterier för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Enligt regelverket ska det för varje fond redovisas hur stor del av fondens investeringar som är förenliga med taxonomin.

Taxonomin håller på att utvecklas och kriterier för samtliga miljömål är ännu inte klara. Det saknas också en fastslagen beräkningsmodell för hur stor andel av fondens investeringar som är förenliga med taxonomin. De bolag som fonden investerar i har ännu inte börjat rapportera i vilken utsträckning som deras verksamhet är förenlig med EU-taxonomin. Därför bedömer fondbolaget att det i dagsläget inte är möjligt att lämna tillförlitliga uppgifter om hur stor andel av fondens investeringar som är förenliga med taxonomin.

I regelverket finns en princip, "orsaka inte betydande skada", som innebär att investeringar som bidrar till ett hållbarhetsmål samtidigt inte får innebära betydande skada för något annat hållbarhetsmål. Principen "orsaka inte betydande skada" är endast tillämplig på den del av fonden som utgörs av investeringar som antingen räknas som hållbara enligt förordningen om hållbarhetsrelaterade upplysningar eller enligt EU-taxonomin. Den återstående delen av denna fond har underliggande investeringar som inte beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Revisionsberättelse

Till andelsägarna i värdepappersfonden Handelsbanken Pension 90, org.nr 515602-9729

Rapport om årsberättelse

Uttalande

Vi har i egenskap av revisorer i fondbolaget i Handelsbanken Fonder AB (fondbolaget), organisationsnummer 556418-8851, utfört en revision av årsberättelsen för värdepappersfonden Handelsbanken Pension 90 för år 2021 med undantag för hållbarhetsinformationen ("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 värdepappersfonden Handelsbanken Pension 90s finansiella ställning per den 31 december 2021 och av dess finansiella resultat för året enligt lagen om värdepappersfonder samt Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersfonder. Våra uttalanden omfattar inte hållbarhetsinformationen.

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.

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 de 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 att 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 höggrad av säkerhet, men är ingen garanti för att en revision som utförs enligt ISA och god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka en väsentlig felaktighet om en sådan finns. Felaktigheter kan uppstå på grund av oegentligheter eller misstag och anses vara väsentliga om de enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användare fattar med grund i årsberättelsen.

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

- identifierar och bedömer vi riskerna för väsentliga felaktigheter i årsberättelsen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, utformar och utför granskningsåtgärder bland annat utifrån dessa risker och inhämtar revisionsbevis som är tillräckliga och ändamålsenliga för att utgöra en grund för våra uttalanden. Risken för att inte upptäcka en väsentlig felaktighet till följd av oegentligheter är högre än för en väsentlig felaktighet som beror på misstag, eftersom oegentligheter kan innefatta agerande i maskopi, förfälskning, 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 och för att den är upprättad i enlighet med lagen om värdepappersfonder.

Vår granskning av hållbarhetsinformationen för fonden har skett med vägledning i tillämpliga fall av FARs uttalande 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 14 mars 2022

Ernst & Young AB

Jesper Nilsson
Auktoriserad revisor

Förvaltare: CARL-HENRIK LINDBERG
T o m 2021-11-30 KARL NYGREN
T o m 2021-01-11 KATARINA PASCHAL

BASVALUTA



Handelsbanken Realränta

Förvaltningsberättelse

Placeringsinriktning

Fonden är en räntefond som huvudsakligen placerar i realränteobligationer, i syfte att ge avkastning ett skydd mot framtida svensk inflation. Fonden placerar i huvudsak i reala och nominella statsobligationer och statsskuldväxlar utgivna i svenska kronor som ingår i indexet OMRX REAL. Den genomsnittliga återstående räntebindningstiden för fondens placeringar skall uppgå till minst 2 år och maximalt 15 år. Fonden förvaltas med en genomsnittlig räntebindningstid som ligger nära den genomsnittliga räntebindningstiden i OMRXREAL. Fondens medel får placeras i räntebärande finansiella instrument med lägsta rating AA- från S&P eller motsvarande Aa3 från Moody's. Vi jämför fondens utveckling mot OMRX Real. Givet fondens syfte kommer fonden endast avvika från index i begränsad utsträckning. För mer information om andelsklassbeteckningen inom parentes och förvaltning i förhållande till fondens jämförelseindex och risknivå hänvisas till informationsbroschyren. 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 är en räntefond vars placeringar i huvudsak sker i reala och nominella statsobligationer och statsskuldväxlar, utgivna i svenska kronor, som ingår i indexet OMRXREAL. OMRXREAL är fondens jämförelseindex. Jämförelseindexet är relevant då det återspeglar fondens placeringsuniversum så som det är beskrivet i fondens placeringsinriktning.

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

Portföljen

Fonden steg med 4,9% under 2021*. Långa svenska realräntor sjönk med ca 50 punkter under året vilket påverkade fondens avkastning positivt. Den 10-åriga realräntan slutade året på -2,0%. Fonden har under 2021 varit placerad nära sitt referensindex - OMRX Realränteindex.

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

Väsentliga risker

En investering i fonden kännetecknas av låg risk. En placering i räntebärande värdepapper eller i en räntefond är förenat med ränterisk vilket innebär att när den allmänna räntenivån stiger sjunker värdet på ett räntebärande värdepapper vilket påverkar fondens avkastning negativt. En fond som placerar i räntebärande instrument med lång återstående

räntebindningstid har en högre ränterisk än en fond som placerar i räntebärande instrument med kortare återstående räntebindningstid. Fondens genomsnittliga återstående räntebindningstid kan variera mellan 2 till 15 år. Fondens placeringar är koncentrerade till reala och nominella statsobligationer och statsskuldväxlar som är noterade i svenska kronor. Detta innebär att risken i fonden kan vara högre än en investering i en diversifierad global fond som fördelar sina investeringar över flera regioner, sektorer eller emittenter. En placering i ett räntebärande instrument innebär en kreditrisk då fonden kan drabbas av en förlust till följd av att en emittent inte fullföljer sina förpliktelser. Kreditrisken är högre när fondens andel av tillgångar i räntebärande värdepapper emitterade av företag eller stater med lägre kreditkvalitet ökar. Fonden investerar endast i räntebärande placeringar av hög kreditvärdighet, s.k. investment grade. Fonden får som en del i sin placeringsinriktning investera i derivat i syfte att skapa avkastningen i fonden eller för skapa hävstång. Investeringar i derivat kan innebära att fonden har en ökad känslighet för marknadsförändringar.

Handel med derivatinstrument m.m

Fonden får enligt sina fondbestämmelser handla med derivat som ett led i fondens placeringsinriktning. Under 2021 har fonden inte utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att låna ut värdepapper. Under 2021 har fonden inte utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att använda andra tekniker och instrument. Under 2021 har fonden inte utnyttjat denna möjlighet.

- Högsta hävstång under räkenskapsåret 0.0%
- Lägsta hävstång under räkenskapsåret 0.0%
- Genomsnittlig hävstång under räkenskapsåret 0.0%

Information

Information om ersättning till anställda se Ersättning till anställda på fondbolagets hemsida samt även i slutet av fondrapporten.

Väsentliga händelser efter balansdagen

Med anledning av Rysslands invasion av Ukraina råder osäkerhet på världens finansiella marknader. Detta medför risk för högre kurssvängningar i fonden.

Fondens utveckling *



* Utvecklingen visas i fondens basvaluta. Fonden kan ha flera andelsklasser, vilken som avses framgår av fondens fondfakta.

Fondfakta - historik

	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
Andelsvärde, SEK										
Realränta A1 - SEK	123,01	117,28	120,98	120,68	119,38	118,50	111,04	109,56	102,69	108,75
Realränta A9 - SEK	102,49	97,51	-	-	-	-	-	-	-	-
Realränta A10 - SEK	124,42	118,27	121,63	120,97	-	-	-	-	-	-
Realränta B1 - SEK	109,29	105,25	108,57	109,95	109,32	111,30	105,85	105,99	100,84	108,75
Fondens totala nettoutflöde, mnSEK	1 205	1 401	81	109	-1 609	263	415	1 003	-527	-2 156
Fondförmögenhet totalt, mnSEK	3 318	2 006	601	521	409	2 025	1 639	1 218	142	696
Realränta A1 - SEK	1 002	817	551	477	341	2 025	1 639	1 218	142	696
Realränta A9 - SEK	6	2	-	-	-	-	-	-	-	-
Realränta A10 - SEK	2 062	1 107	2	-	-	-	-	-	-	-
Realränta B1 - SEK	248	80	48	44	68	-	-	-	-	-

Handelsbanken Realränta, forts.

Antal andelar totalt, tusental	27 050	17 105	5 015	4 356	3 477	17 090	14 762	11 115	1 381	6 399
Realränta A1 - SEK	8 145	6 965	4 553	3 952	2 853	17 090	14 762	11 115	1 381	6 399
Realränta A9 - SEK	63	23	-	-	-	-	-	-	-	-
Realränta A10 - SEK	16 575	9 357	17	4	-	-	-	-	-	-
Realränta B1 - SEK	2 267	760	445	400	623	-	-	-	-	-
Total avkastning i %										
Realränta A1 - SEK	4,9	-3,1	0,2	1,1	0,7	6,7	1,4	6,7	-5,6	0,6
Realränta A9 - SEK	5,1	-2,5	-	-	-	-	-	-	-	-
Realränta A10 - SEK	5,2	-2,8	0,5	1,4	1,0	7,0	1,7	7,0	-5,3	1,0
Realränta B1 - SEK	4,9	-3,1	0,2	1,1	0,7	6,7	1,4	6,7	-5,6	0,8
Jämförelseindex inklusive utdelning i %										
Realränta A1 - SEK	5,2	-2,6	0,8	1,5	1,0	7,2	1,8	7,4	-5,2	0,8
Realränta A9 - SEK	5,2	-2,2	-	-	-	-	-	-	-	-
Realränta A10 - SEK	5,2	-2,6	0,8	1,5	1,0	7,2	1,8	7,4	-5,2	0,8
Realränta B1 - SEK	5,2	-2,6	0,8	1,5	1,0	7,2	1,8	7,4	-5,2	0,8
Aktiv risk 2 år, % (Tracking error)										
Realränta A1 - SEK	0,3	0,3	0,2	0,6	0,6	0,2	0,3	0,3	0,7	0,8
Realränta A10 - SEK	0,3	0,3	0,2	0,6	-	-	-	-	-	-
Realränta B1 - SEK	0,3	0,3	0,2	0,6	0,6	0,2	0,3	0,3	-	0,8
Genomsnittlig årsavkastning 2 år, %										
Realränta A1 - SEK	0,8	-1,4	0,7	0,9	3,7	4,0	4,0	0,4	-2,5	6,2
Realränta A10 - SEK	1,1	-1,1	1,0	1,2	-	-	-	-	-	-
Realränta B1 - SEK	0,8	-1,4	0,7	0,9	3,7	4,0	4,0	0,4	-	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %	1,3	-0,9	1,2	1,3	4,1	4,5	4,6	0,9	-2,2	6,6
Genomsnittlig årsavkastning 5 år, %										
Realränta A1 - SEK	0,8	1,1	2,0	3,3	1,9	1,9	2,8	-	-	-
Realränta A10 - SEK	1,1	1,4	2,3	3,6	-	-	-	-	-	-
Realränta B1 - SEK	0,8	1,1	2,0	3,3	1,9	-	-	-	-	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %	1,2	1,6	2,4	3,8	2,3	2,3	3,3	-	-	-
Genomsnittlig årsavkastning 10 år, %										
Realränta A1 - SEK	1,3	2,0	-	-	-	-	-	-	-	-
Realränta A10 - SEK	1,6	2,3	-	-	-	-	-	-	-	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %	1,7	2,4	-	-	-	-	-	-	-	-
Utdelning per andel, SEK										
Realränta A1 - SEK	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2,46
Realränta B1 - SEK	1,06	-	1,65	0,55	2,78	1,59	1,59	1,51	1,90	-

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.

Jämförelseindex: OMRX REAL

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

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

För definitioner, se under allmänna sidor i slutet av den samlade fondrapporten.

Fondfakta - kostnader

Max tillåten förvaltningskostnad i % enligt fondbestämmelser	
Realränta A1	0,40
Realränta A9	0,20
Realränta A10	0,10
Realränta B1	0,40
Uttagen förvaltningskostnad i % av genomsnittlig fondförmögenhet	
Realränta A1	0,40
Realränta A9	0,20
Realränta A10	0,10
Realränta B1	0,40
Årlig avgift, %	
Realränta A1	0,40
Realränta A9	0,20
Realränta A10	0,10
Realränta B1	0,40
Transaktionskostnader, tSEK	-
Transaktionskostnader i % av omsättningen	-
Förvaltningskostnad vid engångsinsättning 10 000 SEK	
Realränta A1	40,61
Realränta A9	20,33
Realränta A10	10,17
Realränta B1	40,61
Förvaltningskostnad vid månadssparande 100 SEK	
Realränta A1	2,65
Realränta A9	1,32
Realränta A10	0,66
Realränta B1	2,65

Fondfakta - övriga nyckeltal

Omsättningshastighet, ggr	0,2
Andel av omsättning som skett genom närstående vp-institut, %	12,3
Andel av oms. som skett mellan fonder förvaltade av Handelsbanken Fonder AB, %	0,0

Risk- och avkastningsmått *

Total risk % - A1 SEK	4,4	Informationskvot - A1 SEK	Negativ
Total risk % - A10 SEK	4,4	Informationskvot - A10 SEK	Negativ
Total risk % - B1 SEK	4,4	Informationskvot - B1 SEK	Negativ
Total risk i index % - A1 SEK	4,4	Sharpekvot - A1 SEK	0,2
Total risk i index % - A10 SEK	4,4	Sharpekvot - A10 SEK	0,3
Total risk i index % - B1 SEK	4,4	Sharpekvot - B1 SEK	0,2
Jämförelseindex	OMRX REAL	Sharpekvot i index - A1 SEK	0,3
Aktiv avkastning % - A1 SEK	-0,4	Sharpekvot i index - A10 SEK	0,3
Aktiv avkastning % - A10 SEK	-0,1	Sharpekvot i index - B1 SEK	0,3
Aktiv avkastning % - B1 SEK	-0,4	Duration, år	6,5

* Riskfaktorna är baserade på två års historisk månadsavkastning. För definitioner, se under allmänna sidor i slutet av den samlade fondrapporten.

De sammanlagda exponeringarna i fonden beräknas enligt åtagandemetoden

Resultaträkning, tSEK

	2021	2020
INTÄKTER OCH VÄRDEFÖRÄNDRING		
Värdeförändring på överlåtbara värdepapper *	94 482	-4 844
Ränteintäkter	19 113	11 094
Summa intäkter och värdeförändring	113 594	6 250
KOSTNADER		
Förvaltningskostnader:		
- Ersättning till fondbolaget	5 254	3 240
Räntekostnader	3	8
Summa kostnader	5 258	3 248
Årets resultat	108 337	3 001
* Specifikation av värdeförändring		
Realisationsvinster	3 905	1 235
Realisationsförluster	-1 516	-6 336
Orealiserade vinster/förluster	92 093	257
Summa	94 482	-4 844

Balansräkning, tSEK

	31 dec. 2021	% av fondförm.	31 dec. 2020	% av fondförm.
TILLGÅNGAR				
Överlåtbara värdepapper	3 311 503	99,8	1 998 529	99,7
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde ^{Not 2)}	3 311 503	99,8	1 998 529	99,7
Bankmedel och övriga likvida medel	-3 250	-0,1	5 243	0,3
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	5 962	0,2	3 648	0,2
Övriga tillgångar	4 696	0,1	1 103	-0,1
Summa tillgångar	3 318 911	100,0	2 008 523	100,1
SKULDER				
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	535	0,0	398	0,0
Övriga skulder	-	-	2 488	0,1
Summa skulder	535	0,0	2 886	0,1
Fondförmögenhet ^{Not 1)}	3 318 376	100,0	2 005 637	100,0

Not 1) till balansräkning

Förändring av fondförmögenhet, tSEK

	2021	2020
Fondförmögenhet vid periodens början	2 005 637	601 182
Andelsutgivning ¹⁾	1 630 793	1 919 101
Andelsinlösen ¹⁾	-425 391	-517 647
Resultat enligt resultaträkning	108 337	3 001
Utdelning till andelsägarna	-1 000	-
Fondförmögenhet vid periodens slut	3 318 376	2 005 637

1) Varav 6 479 tSEK avser interna flyttar mellan andelsklasser

Handelsbanken Realränta, 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 99,8

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknads- värde tSEK	% av fondförm.
NOTERADE RÄNTEBÄRANDE VÄRDEPAPPER			
STAT OCH KOMMUN			
Statsobligation 3104 3,5% 2028-12-01	418 015	805 553	24,3
Statsobligation 3109 1% 2025-06-01	538 585	663 580	20,0
Statsobligation 3111 0,125% 2032-06-01	320 945	446 272	13,4
Statsobligation 3112 0,125% 2026-06-01	459 885	563 458	17,0
Statsobligation 3113 0,125% 2027-12-01	341 705	426 379	12,8
Statsobligation 3114 0,125% 2030-06-01	261 665	325 055	9,8
Statsobligation 3115 0,125% 2039-06-01	57 485	81 206	2,4
	3 311 503	99,8	
Noterade räntebärande värdepapper	3 311 503	99,8	
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde	3 311 503	99,8	
Summa finansiella instrument med negativt marknadsvärde	0	0,0	
Netto, övriga tillgångar och skulder		6 873	0,2
Total summa fondförmögenhet	3 318 376	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
Svenska staten	99,8

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

Handelsbanken Realränta

Om hållbarhet i fondens förvaltning

Fonden investerar enbart i reala och nominella statsobligationer samt statsskulder utgivna av den svenska staten.

Fonden har genom placeringsinriktningen inte möjlighet att investera i företagskrediter vilket gör att kontroversiella branscher per definition är exkluderade.

Metoder för hållbarhetsarbetet

Fonden väljer bort

På grund av fondens placeringsinriktning har den inte möjlighet att investera i obligationer emitterade av företag vilket leder till att fonden inte har några investeringar med exponering mot:

- företag/emittenter som är inblandade i tillverkning eller distribution av enligt internationell rätt förbjudna vapen, till exempel klustervapen, personminor, biologiska och kemiska vapen.
- företag/emittenter involverade i produktion eller distribution av kärnvapen.
- företag/emittenter med verksamheten finns inom kontroversiella branscher som alkohol, tobak, cannabis, kommersiell spelverksamhet, vapen och krigsmateriel, pornografi samt fossila bränslen.
- företag/emittenter som anses agera i strid med internationella normer och konventioner.

Uppföljning sker på daglig basis av fondbolagets oberoende riskkontrollfunktion.

Uppföljning av hållbarhetsarbetet

Information om EU:s taxonomi för miljömässigt hållbara verksamheter

EU-taxonomin är ett klassifikationssystem som syftar till att etablera gemensamma kriterier för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Denna fonds underliggande investeringar beaktar inte EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Revisionsberättelse

Till andelsägarna i värdepappersfonden Handelsbanken Realränta, org.nr 515602-4282

Rapport om årsberättelse

Uttalande

Vi har i egenskap av revisorer i fondbolaget i Handelsbanken Fonder AB (fondbolaget), organisationsnummer 556418-8851, utfört en revision av årsberättelsen för värdepappersfonden Handelsbanken Realränta för år 2021 med undantag för hållbarhetsinformationen ("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 värdepappersfonden Handelsbanken Realräntas finansiella ställning per den 31 december 2021 och av dess finansiella resultat för året enligt lagen om värdepappersfonder samt Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersfonder. Våra uttalanden omfattar inte hållbarhetsinformationen.

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.

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 de 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 att årsberättelsen som helhet inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, och att lämna en revisionsberättelse som innehållervåra 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, förfälskning, 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 och för att den är upprättad i enlighet med lagen om värdepappersfonder.

Vår granskning av hållbarhetsinformationen för fonden har skett med vägledning i tillämpliga fall av FARs uttalande 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 14 mars 2022

Ernst & Young AB

Jesper Nilsson
Auktoriserad revisor



XACT BEAR (ETF)

Börshandlad indexfond med hävstång, noterad på Stockholmsbörsen

Förvaltningsberättelse

Placeringsinriktning

Fonden är en börshandlad specialfond med hävstång och skiljer sig därför från en värdepappersfond. Fonden har som mål att ge en daglig avkastning som, före förvaltningsavgifter och andra transaktionskostnader, motsvarar cirka 150% av den dagliga motsatta förändringen i OMXS30T-indexet (med OMXS30 avses det index som inkluderar utdelningar, OMXS30GI). Detta innebär att när OMXS30T faller med 1% en börsdag, stiger XACT Bear med cirka 1,5%. Indexet består av de 30 mest omsatta aktierna på OMX Nordic Exchange Stockholm. Fondens förmögenhet består av likvida medel och sålda terminskontrakt (OMXS30T-futures) motsvarande cirka 150% av fondens värde. För att fonden ska bibehålla en exponering på -150% av fondförmögenheten, sker en daglig ombalansering av fondens terminsinnehav. Fonden får placera i derivatinstrument som ett led i fondens placeringsinriktning.

Aktivitetsgrad

Fonden har en daglig negativ exponering om 150% mot OMXS30TM-index. Storleken på fondens aktiva risk beror dels på hävstången gentemot jämförelseindex, dels på hur mycket jämförelseindex rör sig varje dag under året. Ju mer jämförelseindexet rör sig (högre volatilitet), desto högre kommer den aktiva risken att vara.

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

Portföljen

Fonden sjönk med -37,2% under 2021*. Portföljen består av två tillgångsslag: sålda terminer samt likvida medel som är placerade på räntebärande konto. Portföljen ombalanseras dagligen för att behålla samma hävstång och riskprofil.

* För jämförelseindex se fondens fondfakta.

Väsentliga risker

Fondens placeringar sker främst på konto och i derivat och ger en negativ exponering mot Nasdaq OMX30™ motsvarande 150% av fondens värde. Detta innebär att den dagliga förväntade utvecklingen i fonden motsvarar 150% av rörelsen i index fast i motsatt riktning. En investering i fonden kännetecknas därmed av hög risk men också möjlighet till hög avkastning

och värdet på fonden kan komma att variera kraftigt över tid. Fondens placeringar är koncentrerade geografiskt till aktier utgivna av företag i Sverige. Detta innebär att risken i fonden normalt är högre än en investering i en diversifierad global aktiefond som fördelar sina investeringar över flera regioner. Fondens placeringar sker dock i företag i flera sektorer eller branscher över tid bidrar till att minska risken i fonden. Fonden får som en del i sin placeringsinriktning investera i derivat i syfte att skapa avkastningen i fonden eller för skapa hävstång. Investeringar i derivat innebär att fonden har en ökad känslighet för marknadsförändringar.

Handel med derivatinstrument m.m

Fonden får enligt sina fondbestämmelser handla med derivat som ett led i fondens placeringsinriktning. Under 2021 har fonden utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att låna ut värdepapper. Under 2021 har fonden inte utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att använda andra tekniker och instrument. Under 2021 har fonden inte utnyttjat denna möjlighet.

- Högsta hävstång under räkenskapsåret 153,1%
- Lägst hävstång under räkenskapsåret 146,1%
- Genomsnittlig hävstång under räkenskapsåret 150,0%

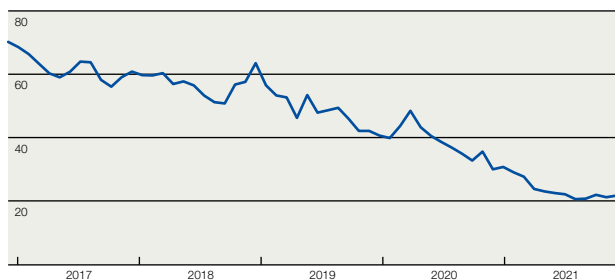
Information

Information om ersättning till anställda se Ersättning till anställda på fondbolagets hemsida samt även i slutet av fondrapporten.

Väsentliga händelser efter balansdagen

Med anledning av Rysslands invasion av Ukraina råder osäkerhet på världens finansiella marknader. Detta medför risk för högre kurssvängningar i fonden.

Fondens utveckling*



* Utvecklingen visas i fondens basvaluta.

Fondfakta - historik

	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
Andelsvärde, SEK	21,12	33,62	44,39	69,23	66,34	76,54	97,51	108,69	135,23	19,19
Fondens totala nettoflöde, mnSEK	85	28	198	-113	-27	161	-63	174	-22	-148
Fondförmögenhet, mnSEK	287	350	417	429	504	612	624	739	730	1 033
Antal andelar, tusental	13 600	10 400	9 400	6 200	7 600	8 000	6 400	6 800	5 400	53 800
Total avkastning i %	-37,2	-24,3	-35,9	4,4	-13,3	-21,5	-10,3	-19,6	-29,5	-22,7
Jämförelseindex inklusive utdelning i %	33,9	7,4	30,7	-7,0	7,7	9,4	2,2	14,0	25,5	16,3
Aktiv risk 2 år, % (Tracking error)	41,8	46,8	39,3	28,2	24,6	37,0	35,1	22,8	30,1	37,9
Genomsnittlig årsavkastning 2 år, %	-31,0	-30,3	-18,2	-4,9	-17,5	-16,1	-15,1	-24,8	-26,2	-8,5
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %	19,9	18,5	10,2	0,0	8,5	5,8	7,9	19,6	20,8	1,4
Genomsnittlig årsavkastning 5 år, %	-22,7	-19,2	-16,4	-12,5	-19,1	-21,0	-15,7	-20,3	-29,0	-16,7
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %	13,5	9,0	7,9	5,0	11,5	13,2	8,5	12,9	19,2	4,1
Genomsnittlig årsavkastning 10 år, %	-21,8	-17,5	-18,4	-21,2	-17,9	-16,3	-17,1	-	-	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %	13,3	8,7	10,4	11,9	7,7	6,6	7,8	-	-	-
Utdelning per andel, SEK	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,26
Jämförelseindex: OMXS30™ Gross Index	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Fondens jämförelsenorm utgör en relevant referens i förhållande till fondens placeringsinriktning, tillgångsslag, marknader och i de fall det är relevant branscher. Om fonden lämnar utdelning är utvecklingen beräknad med utdelningen återlagd. För definitioner, se under allmänna sidor i slutet av den samlade fondrapporten.

XACT BEAR (ETF), forts.

Fondfakta - kostnader

Max tillåten förvaltningskostnad i % enligt fondbestämmelser	0,60
Uttagen förvaltningskostnad i % av genomsnittlig fondförmögenhet	0,60
Årlig avgift, %	0,60
Transaktionskostnader, tSEK	323
Transaktionskostnader i % av omsättningen	-
Förvaltningskostnad vid engångsinsättning 10 000 SEK	45,20
Förvaltningskostnad vid månadssparande 100 SEK	3,45

Fondfakta - övriga nyckeltal

Omsättningshastighet, ggr ¹⁾	-
Omsättningshastighet, ggr ¹⁾	-0,3
Andel av omsättning som skett genom närstående vp-institut, %	0,2
Andel av oms. som skett mellan fonder förvaldade av Handelsbanken Fonder AB, %	0,0

¹⁾ Måten är missvisande då fonden till övervägande del handlar i terminskontrakt på OMX Index. Skillnaden mellan de båda omsättningshastighetsmåten beror på att det översta endast visar gjorda affärer i finansiella instrument. I det understa tas även hänsyn till köpta och sålda andelar i fonden.

Risk- och avkastningsmått *

Total risk %	24,5	Informationskvot	Negativ
Total risk i index %	17,5	Sharpekvot	-1,3
Jämförelseindex	OMXS30™ Gross Index	Sharpekvot i index	1,2
Aktiv avkastning %	-51,0		

* Risksiffrorna är baserade på två års historisk månadsavkastning. För definitioner, se under allmänna sidor i slutet av den samlade fondrapporten.
De sammanlagda exponeringarna i fonden beräknas enligt åtagandemetoden

Resultaträkning, tSEK

	2021	2020
INTÄKTER OCH VÄRDEFÖRÄNDRING		
Värdeförändring på övriga derivatinstrument *	-144 323	-90 885
Ränteeintäkter	155	-217
Summa intäkter och värdeförändring	-144 168	-91 102
KOSTNADER		
Förvaltningskostnader:		
- Ersättning till fondbolaget	1 888	2 709
Räntekostnader	1 228	1 406
Övriga kostnader	342	761
Summa kostnader	3 458	4 876
Årets resultat	-147 626	-95 978
* Specifikation av värdeförändring		
Realisationsvinster	35 992	270 115
Realisationsförluster	-161 687	-357 775
Realiserade vinster/förluster	-18 628	-3 226
Summa	-144 323	-90 885

Balansräkning, tSEK

	31 dec. 2021	% av fondförm.	31 dec. 2020	% av fondförm.
TILLGÅNGAR				
Bankmedel och övriga likvida medel	287 421	100,1	349 925	100,1
Summa tillgångar	287 421	100,1	349 925	100,1
SKULDER				
Upplypna kostnader och förutbetalda intäkter	220	0,1	315	0,1
Summa skulder	220	0,1	315	0,1
Fondförmögenhet (Not 1)	287 200	100,0	349 610	100,0

Not 1) till balansräkning

Förändring av fondförmögenhet, tSEK

	2021	2020
Fondförmögenhet vid periodens början	349 610	417 302
Andelsutgivning	85 216	243 327
Andelsinlösen	-	-215 041
Resultat enligt resultaträkning	-147 626	-95 978
Utdelning till andelsägarna	-	-
Fondförmögenhet vid periodens slut	287 200	349 610

Not 2) till balansräkning

Fondens innehav av finansiella instrument

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

	Underliggande exponering tSEK	Marknadsvärde tSEK	% av fondförm.
AKTIEINDEXTERMINER			
OMXS30 Index Future Jan 2022	-427 723	0	0,0
Aktieindexterminer		0	0,0
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde		0	0,0
Summa finansiella instrument med negativt marknadsvärde		0	0,0
Netto, övriga tillgångar och skulder		287 200	100,0
Total summa fondförmögenhet		287 200	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.

Fonden är inte i något avseende garanterad, godkänd, emitterad eller understödd av NASDAQ OMX Group. ("NASDAQ OMX") och NASDAQ OMX lämnar inga, vare sig uttryckliga eller implicita, garantier med avseende på de resultat som användningen av OMXS30™ index kan ge upphov till eller med avseende på värdet av OMXS30™ index vid viss tidpunkt. NASDAQ OMX skall i intet fall vara ansvarig för fel i OMXS30™ index och skall inte heller vara skyldig att meddela eller offentliggöra eventuella fel i OMXS30™ index. OMX™, OMXS30™ och OMXS30™ index är varumärken tillhörande NASDAQ OMX och används enligt licens från NASDAQ OMX.

XACT BEAR (ETF)

Om hållbarhet i fondens förvaltning

Hållbarhetsaspekter beaktas inte i förvaltningen av fonden. Det beror på att fonden endast placerar i standardiserade derivatinstrument (indexterminer) samt statsskuldväxlar och likvida medel. Att hållbarhetsaspekter inte beaktas i förvaltningen ska inte likställas med att fonden inte är hållbar.

Uppföljning av hållbarhetsarbetet

Information om EU:s taxonomi för miljömässigt hållbara verksamheter

EU-taxonomin är ett klassifikationssystem som syftar till att etablera gemensamma kriterier för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Denna fonds underliggande investeringar beaktar inte EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Revisionsberättelse

Till andelsägarna i specialfonden XACT BEAR (ETF), org.nr 515602-0017

Rapport om årsberättelse

Uttalande

Vi har i egenskap av revisorer i förvaltaren av specialfonden Handelsbanken Fonder AB (AIF-förvaltaren), organisationsnummer 556418-8851, utfört en revision av årsberättelsen för specialfonden XACT BEAR (ETF) för år 2021 med undantag för hållbarhetsinformationen ("hållbarhetsinformationen").

Enligt vår uppfattning har årsberättelsen upprättats i enlighet med lagen om förvaltare av alternativa investeringsfonder samt Finansinspektionens föreskrifter om förvaltare av alternativa investeringsfonder och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av specialfonden XACT BEAR (ETF)s finansiella ställning per den 31 december 2021 och av dess finansiella resultat för året enligt lagen om förvaltare av alternativa investeringsfonder samt Finansinspektionens föreskrifter om förvaltare av alternativa investeringsfonder. Våra uttalanden omfattar inte hållbarhetsinformationen.

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 AIF-förvaltaren enligt god revisionssed 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.

AIF-förvaltarens ansvar

Det är AIF-förvaltaren som har ansvaret för att årsberättelsen upprättas och att den ger en rättvisande bild enligt lagen om förvaltare av alternativa investeringsfonder samt Finansinspektionens föreskrifter om förvaltare av alternativa investeringsfonder. AIF-förvaltaren ansvarar även för den interna kontroll som de 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 att årsberättelsen som helhet inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, och att lämna en revisionsberättelse som innehåller våra uttalanden. Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men är ingen garanti för att en revision som utförs enligt ISA och god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka en väsentlig felaktighet om en sådan finns. Felaktigheter kan uppstå på grund av oegentligheter eller misstag och anses vara väsentliga om de enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användare fattar med grund i årsberättelsen.

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

- identifierar och bedömer vi riskerna för väsentliga felaktigheter i årsberättelsen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, utformar och utför granskningsåtgärder bland annat utifrån dessa risker och inhämtar revisionsbevis som är tillräckliga och ändamålsenliga för att utgöra en grund för våra uttalanden. Risken för att inte upptäcka en väsentlig felaktighet till följd av oegentligheter är högre än för en väsentlig felaktighet som beror på misstag, eftersom oegentligheter kan innefatta agerande i maskopi, förfälskning, avsiktliga utelämnanden, felaktig information eller åsidosättande av intern kontroll.
- skaffar vi oss en förståelse av den del av AIF-förvaltarens 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 AIF-förvaltarens 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 AIF-förvaltaren 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 AIF-förvaltaren som har ansvaret för hållbarhetsinformationen och för att den är upprättad i enlighet med lag om förvaltare av alternativa investeringsfonder.

Vår granskning av hållbarhetsinformationen för fonden har skett med vägledning i tillämpliga fall av FARs uttalande 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 14 mars 2022

Ernst & Young AB

Jesper Nilsson
Auktoriserad revisor



XACT BEAR 2 (ETF)

Börshandlad indexfond med hävstång, noterad på Stockholmsbörsen

Förvaltningsberättelse

Placeringsinriktning

Fonden är en börshandlad specialfond med hävstång och skiljer sig därför från en värdepappersfond. Fonden har som mål att ge en daglig avkastning som, före förvaltningsavgifter och andra transaktionskostnader, motsvarar cirka 200% av den dagliga motsatta förändringen i OMXS30T-indexet (med OMXS30 avses det index som inkluderar utdelningar, OMXS30GI). Detta innebär att när OMXS30T faller med 1% en börsdag, stiger XACT Bear 2 med cirka 2%. Indexet består av de 30 mest omsatta aktierna på OMX Nordic Exchange Stockholm. Fondens förmögenhet består av likvida medel och sålda terminskontrakt (OMXS30T-futures) motsvarande cirka 200% av fondens värde. För att fonden ska bibehålla en exponering på -200% av fondförmögenheten, sker en daglig ombalansering av fondens terminsinnehav. Fonden får placera i derivatinstrument som ett led i fondens placeringsinriktning.

Aktivitetsgrad

Fonden har en daglig negativ exponering om 200% mot OMXS30TM-index. Storleken på fondens aktiva risk beror dels på hävstången gentemot jämförelseindex, dels på hur mycket jämförelseindex rör sig varje dag under året. Ju mer jämförelseindexet rör sig (högre volatilitet), desto högre kommer den aktiva risken att vara.

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

Portföljen

Fonden sjönk med -46,7% under 2021*. Portföljen består av två tillgångsslag: sålda terminer samt likvida medel som är placerade på räntebärande konto. Portföljen ombalanseras dagligen för att behålla samma hävstång och riskprofil.

* För jämförelseindex se fondens fondfakta.

Väsentliga risker

Fondens placeringar sker främst på konto och i derivat och ger en negativ exponering mot Nasdaq OMXS30™ motsvarande 200% av fondens värde. Detta innebär att den dagliga förväntade utvecklingen i fonden motsvarar 200% av rörelsen i index fast i motsatt riktning. En investering i fonden kännetecknas därmed av hög risk men också möjlighet till hög avkastning

och värdet på fonden kan komma att variera kraftigt över tid. Fondens placeringar är koncentrerade geografiskt till aktier utgivna av företag i Sverige. Detta innebär att risken i fonden normalt är högre än en investering i en diversifierad global aktiefond som fördelar sina investeringar över flera regioner. Fondens placeringar sker i företag i flera sektorer eller branscher vilket minskar risken i fonden. Fonden får som en del i sin placeringsinriktning investera i derivat i syfte att skapa avkastningen i fonden eller för skapa hävstång. Investeringar i derivat innebär att fonden har en ökad känslighet för marknadsförändringar.

Handel med derivatinstrument m.m

Fonden får enligt sina fondbestämmelser handla med derivat som ett led i fondens placeringsinriktning. Under 2021 har fonden utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att låna ut värdepapper. Under 2021 har fonden inte utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att använda andra tekniker och instrument. Under 2021 har fonden inte utnyttjat denna möjlighet.

- Högsta hävstång under räkenskapsåret 209,0%
- Lägst hävstång under räkenskapsåret 189,3%
- Genomsnittlig hävstång under räkenskapsåret 200,0%

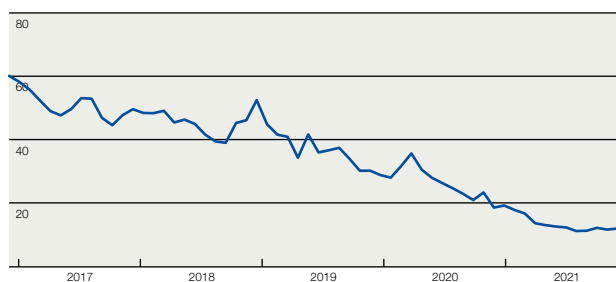
Information

Information om ersättning till anställda se Ersättning till anställda på fondbolagets hemsida samt även i slutet av fondrapporten.

Väsentliga händelser efter balansdagen

Med anledning av Rysslands invasion av Ukraina råder osäkerhet på världens finansiella marknader. Detta medför risk för högre kurssvängningar i fonden.

Fondens utveckling*



* Utvecklingen visas i fondens basvaluta.

Fondfakta - historik

	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
Andelsvärde, SEK	11,84	22,21	33,22	60,33	57,05	69,09	97,45	114,56	154,46	82,71
Fondens totala nettoflöde, mnSEK	222	527	334	5	136	442	-126	299	354	238
Fondförmögenhet, mnSEK	521	748	643	709	616	573	448	676	618	513
Antal andelar, tusental	44 000	33 650	19 350	11 750	10 800	8 300	4 600	5 900	4 000	6 200
Total avkastning i %	-46,7	-33,1	-44,9	5,7	-17,4	-29,1	-14,9	-25,8	-37,8	-30,3
Jämförelseindex inklusive utdelning i %	33,9	7,4	30,7	-7,0	7,7	9,4	2,2	14,0	25,5	16,3
Aktiv risk 2 år, % (Tracking error)	49,5	55,5	47,2	33,8	29,3	44,2	42,1	27,2	36,0	45,2
Genomsnittlig årsavkastning 2 år, %	-40,3	-39,3	-23,7	-6,6	-23,5	-22,3	-20,6	-32,1	-34,1	-14,0
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %	19,9	18,5	10,2	0,0	8,5	5,8	7,9	19,6	20,8	1,4
Genomsnittlig årsavkastning 5 år, %	-29,7	-25,6	-21,9	-17,1	-25,5	-28,0	-21,9	-27,6	-	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %	13,5	9,0	7,9	5,0	11,5	13,2	8,5	12,9	-	-
Genomsnittlig årsavkastning 10 år, %	-28,9	-23,8	-24,8	-	-	-	-	-	-	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %	13,3	8,7	10,4	-	-	-	-	-	-	-
Utdelning per andel, SEK	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,83

Jämförelseindex: OMXS30™ Gross Index

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

För definitioner, se under allmänna sidor i slutet av den samlade fondrapporten.

XACT BEAR 2 (ETF), forts.

Fondfakta - kostnader

Max tillåten förvaltningskostnad i % enligt fondbestämmelser	0,60
Uttagen förvaltningskostnad i % av genomsnittlig fondförmögenhet	0,60
Årlig avgift, %	0,60
Transaktionskostnader, tSEK	989
Transaktionskostnader i % av omsättningen	-
Förvaltningskostnad vid engångsinsättning 10 000 SEK	41,09
Förvaltningskostnad vid månadssparande 100 SEK	3,30

Fondfakta - övriga nyckeltal

Omsättningshastighet, ggr ¹⁾	-
Omsättningshastighet, ggr ¹⁾	-1,0
Andel av omsättning som skett genom närstående vp-institut, %	0,1
Andel av oms. som skett mellan fonder förvaldade av Handelsbanken Fonder AB, %	0,0

¹⁾ Måttan är missvisande då fonden till övervägande del handlar i terminkontrakt på OMX Index. Skillnaden mellan de båda omsättningshastighetsmåttan beror på att det översta endast visar gjorda affärer i finansiella instrument. I det understa tas även hänsyn till köpta och sålda andelar i fonden.

Risk- och avkastningsmått *

Total risk %	32,3	Informationskvot	Negativ
Total risk i index %	17,5	Sharpekvot	-1,2
Jämförelseindex	OMXS30™ Gross Index	Sharpekvot i index	1,2
Aktiv avkastning %	-60,2		

* Risksiffrorna är baserade på två års historisk månadsavkastning. För definitioner, se under allmänna sidor i slutet av den samlade fondrapporten.
De sammanlagda exponeringarna i fonden beräknas enligt åtagandemetoden

Resultaträkning, tSEK

	2021	2020
INTÄKTER OCH VÄRDEFÖRÄNDRING		
Värdeförändring på övriga derivatinstrument *	-440 647	-410 022
Ränteeintäkter	309	-312
Summa intäkter och värdeförändring	-440 338	-410 334
KOSTNADER		
Förvaltningskostnader:		
- Ersättning till fondbolaget	4 098	5 905
Räntekostnader	2 810	3 618
Övriga kostnader	1 027	2 270
Summa kostnader	7 935	11 793
Årets resultat	-448 273	-422 128
* Specifikation av värdeförändring		
Realisationsvinster	102 163	602 345
Realisationsförluster	-493 141	-1 011 029
Realiserade vinster/förluster	-49 670	-1 339
Summa	-440 647	-410 022

Balansräkning, tSEK

	31 dec. 2021	% av fondförm.	31 dec. 2020	% av fondförm.
TILLGÅNGAR				
Bankmedel och övriga likvida medel	521 217	100,1	748 235	100,1
Summa tillgångar	521 217	100,1	748 235	100,1
SKULDER				
Upplöpna kostnader och förutbetalda intäkter	439	0,1	704	0,1
Summa skulder	439	0,1	704	0,1
Fondförmögenhet ^{Not 1)}	520 778	100,0	747 531	100,0
Ställda säkerheter för övriga derivatinstrument ¹⁾	89 198	17,1	203 621	27,2

¹⁾ Likvida medel 89 198 tSEK

Not 1) till balansräkning

Förändring av fondförmögenhet, tSEK

	2021	2020
Fondförmögenhet vid periodens början	747 531	642 770
Andelsutgivning	446 277	1 129 154
Andelsinlösen	-224 756	-602 265
Resultat enligt resultaträkning	-448 273	-422 128
Utdelning till andelsägarna	-	-
Fondförmögenhet vid periodens slut	520 778	747 531

Not 2) till balansräkning

Fondens innehav av finansiella instrument

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

	Underliggande exponering tSEK	Marknadsvärde tSEK	% av fondförm.
AKTIEINDEXTERMINER			
OMXS30 Index Future Jan 2022	-1 043 181	0	0,0
Aktieindexterminer		0	0,0

Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde	0	0,0
Summa finansiella instrument med negativt marknadsvärde	0	0,0
Netto, övriga tillgångar och skulder	520 778	100,0
Total summa fondförmögenhet	520 778	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.

Fonden är inte i något avseende garanterad, godkänd, emitterad eller understödd av NASDAQ OMX Group. ("NASDAQ OMX") och NASDAQ OMX lämnar inga, vare sig uttryckliga eller implicita, garantier med avseende på de resultat som användningen av OMXS30™ index kan ge upphov till eller med avseende på värdet av OMXS30™ index vid viss tidpunkt. NASDAQ OMX skall i intet fall vara ansvarig för fel i OMXS30™ index och skall inte heller vara skyldig att meddela eller offentliggöra eventuella fel i OMXS30™ index. OMX™, OMXS30™ och OMXS30™ index är varumärken tillhörande NASDAQ OMX och används enligt licens från NASDAQ OMX.

XACT BEAR 2 (ETF)

Om hållbarhet i fondens förvaltning

Hållbarhetsaspekter beaktas inte i förvaltningen av fonden. Det beror på att fonden endast placerar i standardiserade derivatinstrument (indexterminer) samt statsskuldväxlar och likvida medel. Att hållbarhetsaspekter inte beaktas i förvaltningen ska inte likställas med att fonden inte är hållbar.

Uppföljning av hållbarhetsarbetet

Information om EU:s taxonomi för miljömässigt hållbara verksamheter

EU-taxonomin är ett klassifikationssystem som syftar till att etablera gemensamma kriterier för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Denna fonds underliggande investeringar beaktar inte EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Revisionsberättelse

Till andelsägarna i specialfonden XACT BEAR 2 (ETF), org.nr 515602-3615

Rapport om årsberättelse

Uttalande

Vi har i egenskap av revisorer i förvaltaren av specialfonden Handelsbanken Fonder AB (AIF-förvaltaren), organisationsnummer 556418-8851, utfört en revision av årsberättelsen för specialfonden XACT BEAR 2 (ETF) för år 2021 med undantag för hållbarhetsinformationen ("hållbarhetsinformationen").

Enligt vår uppfattning har årsberättelsen upprättats i enlighet med lagen om förvaltare av alternativa investeringsfonder samt Finansinspektionens föreskrifter om förvaltare av alternativa investeringsfonder och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av specialfonden XACT BEAR 2 (ETF)s finansiella ställning per den 31 december 2021 och av dess finansiella resultat för året enligt lagen om förvaltare av alternativa investeringsfonder samt Finansinspektionens föreskrifter om förvaltare av alternativa investeringsfonder. Våra uttalanden omfattar inte hållbarhetsinformationen.

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 AIF-förvaltaren 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.

AIF-förvaltarens ansvar

Det är AIF-förvaltaren som har ansvaret för att årsberättelsen upprättas och att den ger en rättvisande bild enligt lagen om förvaltare av alternativa investeringsfonder samt Finansinspektionens föreskrifter om förvaltare av alternativa investeringsfonder. AIF-förvaltaren ansvarar även för den interna kontroll som de 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 att 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, förfälskning, avsiktliga utelämnanden, felaktig information eller åsidosättande av intern kontroll.
- skaffar vi oss en förståelse av den del av AIF-förvaltarens 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 AIF-förvaltarens 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 AIF-förvaltaren 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 AIF-förvaltaren som har ansvaret för hållbarhetsinformationen och för att den är upprättad i enlighet med lag om förvaltare av alternativa investeringsfonder.

Vår granskning av hållbarhetsinformationen för fonden har skett med vägledning i tillämpliga fall av FARs uttalande 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 14 mars 2022

Ernst & Young AB

Jesper Nilsson

Auktoriserad revisor



XACT BULL (ETF)

Börshandlad indexfond med hävstång, noterad på Stockholmsbörsen

Förvaltningsberättelse

Placeringsinriktning

Fonden är en börshandlad specialfond med hävstång och skiljer sig därför från en värdepappersfond. Fonden har som mål att ge en daglig avkastning som, före förvaltningsavgifter och andra transaktionskostnader, motsvarar cirka 150% av den dagliga positiva förändringen i OMXS30T-indexet (med OMXS30 avses det index som inkluderar utdelningar, OMXS30GI). Detta innebär att när OMXS30T, stiger med 1% en börsdag, stiger XACT Bull med cirka 1,5%. Indexet består av de 30 mest omsatta aktierna på OMX Nordic Exchange Stockholm. Fondens förmögenhet består av likvida medel och terminskontrakt (OMXS30T-futures) motsvarande cirka 150% av fondens värde. För att fonden ska bibehålla en exponering på 150% av fondförmögenheten, sker en daglig ombalansering av fondens terminsinnehav. Fonden får placera i derivatinstrument som ett led i fondens placeringsinriktning.

Aktivitetsgrad

Fonden har en daglig exponering om 150% mot OMXS30™-index. Storleken på fondens aktiva risk beror dels på hävstången gentemot jämförelseindex, dels på hur mycket jämförelseindex rör sig varje dag under året. Ju mer jämförelseindexet rör sig (högre volatilitet), desto högre kommer den aktiva risken att vara.

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

Portföljen

Fonden steg med 48,5% under 2021*. Portföljen består av två tillgångsslag: köpta terminer samt likvida medel som är placerade på räntebärande konto. Portföljen ombalanseras dagligen för att behålla samma hävstång och riskprofil.

* För jämförelseindex se fondens fondfakta.

Väsentliga risker

Fondens placeringar sker främst på konto och i derivat och ger en exponering mot Nasdaq OMX30™ motsvarande 150% av fondens värde. Detta innebär att den dagliga förväntade utvecklingen i fonden motsvarar 150% av rörelsen i index. En investering i fonden kännetecknas därmed av hög risk men också möjlighet till hög avkastning och värdet på fonden kan

komma att variera kraftigt över tid. Fondens placeringar är koncentrerade geografiskt till aktier utgivna av företag i Sverige. Detta innebär att risken i fonden normalt är högre än en investering i en diversifierad global aktiefond som fördelar sina investeringar över flera regioner. Fondens placeringar sker dock i företag i flera sektorer eller branscher vilket minskar risken i fonden. Fonden får som en del i sin placeringsinriktning investera i derivat i syfte att skapa avkastningen i fonden eller för skapa hävstång. Investeringar i derivat innebär att fonden har en ökad känslighet för marknadsförändringar.

Handel med derivatinstrument m.m

Fonden får enligt sina fondbestämmelser handla med derivat som ett led i fondens placeringsinriktning. Under 2021 har fonden utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att låna ut värdepapper. Under 2021 har fonden inte utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att använda andra tekniker och instrument. Under 2021 har fonden inte utnyttjat denna möjlighet.

- Högsta hävstång under räkenskapsåret 151,0%
- Lägst hävstång under räkenskapsåret 149,1%
- Genomsnittlig hävstång under räkenskapsåret 150,0%

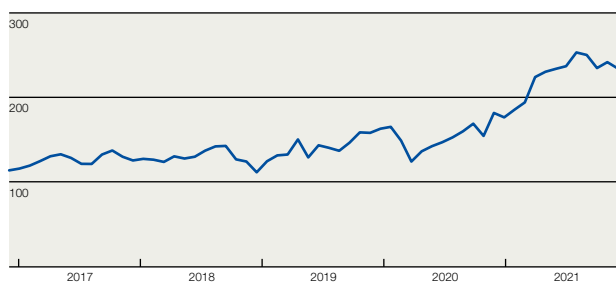
Information

Information om ersättning till anställda se Ersättning till anställda på fondbolagets hemsida samt även i slutet av fondrapporten.

Väsentliga händelser efter balansdagen

Med anledning av Rysslands invasion av Ukraina råder osäkerhet på världens finansiella marknader. Detta medför risk för högre kurssvängningar i fonden.

Fondens utveckling*



* Utvecklingen visas i fondens basvaluta.

Fondfakta - historik

	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
Andelsvärde, SEK	722,62	486,67	449,71	307,91	346,43	314,17	278,70	274,85	230,71	168,06
Fondens totala nettoflöde, mnSEK	-	-49	-60	-119	-2	-119	-314	-569	-37	-322
Fondförmögenhet, mnSEK	434	292	292	246	381	346	418	673	1 096	815
Antal andelar, tusental	600	600	650	800	1 100	1 100	1 500	2 450	4 750	4 850
Total avkastning i %	48,5	8,2	46,1	-11,1	10,3	12,7	1,4	19,1	37,3	21,2
Jämförelseindex inklusive utdelning i %	33,9	7,4	30,7	-7,0	7,7	9,4	2,2	14,0	25,5	16,3
Aktiv risk 2 år, % (Tracking error)	9,5	9,9	8,1	5,9	5,6	8,0	7,4	4,9	6,8	8,8
Genomsnittlig årsavkastning 2 år, %	26,8	25,7	13,9	-1,0	11,5	6,9	9,9	27,9	29,0	-2,1
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %	19,9	18,5	10,2	0,0	8,5	5,8	7,9	19,6	20,8	1,4
Genomsnittlig årsavkastning 5 år, %	18,1	11,8	10,3	5,9	15,6	17,8	9,7	16,2	25,6	0,9
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %	13,5	9,0	7,9	5,0	11,5	13,2	8,5	12,9	19,2	4,1
Genomsnittlig årsavkastning 10 år, %	18,0	10,7	13,2	15,3	8,0	5,8	7,5	-	-	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %	13,3	8,7	10,4	11,9	7,7	6,6	7,8	-	-	-
Utdelning per andel, SEK	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,58

Jämförelseindex: OMXS30™ Gross Index

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

För definitioner, se under allmänna sidor i slutet av den samlade fondrapporten.

XACT BULL (ETF), forts.

Fondfakta - kostnader

Max tillåten förvaltningskostnad i % enligt fondbestämmelser	0,60
Uttagen förvaltningskostnad i % av genomsnittlig fondförmögenhet	0,60
Årlig avgift, %	0,60
Transaktionskostnader, tSEK	310
Transaktionskostnader i % av omsättningen	-
Förvaltningskostnad vid engångsinsättning 10 000 SEK	77,94
Förvaltningskostnad vid månadssparande 100 SEK	4,41

Fondfakta - övriga nyckeltal

Omsättningshastighet, ggr	-
Andel av omsättning som skett genom närstående vp-institut, %	0,1
Andel av oms. som skett mellan fonder förvaldade av Handelsbanken Fonder AB, %	0,0

Risk- och avkastningsmått *

Total risk %	26,7	Informationskvot	0,7
Total risk i index %	17,5	Sharpekvot	1,0
Jämförelseindex	OMXS30™ Gross Index	Sharpekvot i index	1,2
Aktiv avkastning %	6,8		

* Risksiffrorna är baserade på två års historisk månadsavkastning. För definitioner, se under allmänna sidor i slutet av den samlade fondrapporten.

De sammanlagda exponeringarna i fonden beräknas enligt åtagandemetoden

Resultaträkning, tSEK

	2021	2020
INTÄKTER OCH VÄRDEFÖRÄNDRING		
Värdeförändring på övriga derivatinstrument ¹	145 499	51 707
Ränteintäkter	184	-158
Summa intäkter och värdeförändring	145 683	51 549
KOSTNADER		
Förvaltningskostnader:		
- Ersättning till fondbolaget	2 305	1 815
Räntekostnader	1 481	960
Övriga kostnader	330	374
Summa kostnader	4 115	3 149
Årets resultat	141 568	48 400
* Specifikation av värdeförändring		
Realisationsvinster	172 137	191 355
Realisationsförluster	-52 331	-140 949
Realiserade vinster/förluster	25 692	1 302
Summa	145 499	51 707

Balansräkning, tSEK

	31 dec. 2021	% av fondförm.	31 dec. 2020	% av fondförm.
TILLGÅNGAR				
Bankmedel och övriga likvida medel	433 855	100,1	292 261	100,1
Summa tillgångar	433 855	100,1	292 261	100,1
SKULDER				
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	283	0,1	256	0,1
Summa skulder	283	0,1	256	0,1
Fondförmögenhet ¹⁾	433 572	100,0	292 004	100,0
Ställda säkerheter för övriga derivatinstrument ¹⁾	54 932	12,7	51 745	17,7

1) Likvida medel 54 932 tSEK

Not 1) till balansräkning

Förändring av fondförmögenhet, tSEK

	2021	2020
Fondförmögenhet vid periodens början	292 004	292 314
Andelsutgivning	-	75 879
Andelsinlösen	-	-124 589
Resultat enligt resultaträkning	141 568	48 400
Utdelning till andelsägarna	-	-
Fondförmögenhet vid periodens slut	433 572	292 004

Not 2) till balansräkning

Fondens innehav av finansiella instrument

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

	Underliggande exponering tSEK	Marknadsvärde tSEK	% av fondförm.
AKTIEINDEXTERMINER			
OMXS30 Index Future Jan 2022	650 294	0	0,0
Aktieindexterminer		0	0,0

Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde	0	0,0
Summa finansiella instrument med negativt marknadsvärde	0	0,0
Netto, övriga tillgångar och skulder	433 572	100,0
Total summa fondförmögenhet	433 572	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.

Fonden är inte i något avseende garanterad, godkänd, emitterad eller understödd av NASDAQ OMX Group. ("NASDAQ OMX") och NASDAQ OMX lämnar inga, vare sig uttryckliga eller implicita, garantier med avseende på de resultat som användningen av OMXS30™ index kan ge upphov till eller med avseende på värdet av OMXS30™ index vid viss tidpunkt. NASDAQ OMX skall i intet fall vara ansvarig för fel i OMXS30™ index och skall inte heller vara skyldig att meddela eller offentliggöra eventuella fel i OMXS30™ index. OMX™, OMXS30™ och OMXS30™ index är varumärken tillhörande NASDAQ OMX och används enligt licens från NASDAQ OMX.

XACT BULL (ETF)

Om hållbarhet i fondens förvaltning

Hållbarhetsaspekter beaktas inte i förvaltningen av fonden. Det beror på att fonden endast placerar i standardiserade derivatinstrument (indexterminer) samt statsskuldväxlar och likvida medel. Att hållbarhetsaspekter inte beaktas i förvaltningen ska inte likställas med att fonden inte är hållbar.

Uppföljning av hållbarhetsarbetet

Information om EU:s taxonomi för miljömässigt hållbara verksamheter

EU-taxonomin är ett klassifikationssystem som syftar till att etablera gemensamma kriterier för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Denna fonds underliggande investeringar beaktar inte EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Revisionsberättelse

Till andelsägarna i specialfonden XACT BULL (ETF), org.nr 515602-0025

Rapport om årsberättelse

Uttalande

Vi har i egenskap av revisorer i förvaltaren av specialfonden Handelsbanken Fonder AB (AIF-förvaltaren), organisationsnummer 556418-8851, utfört en revision av årsberättelsen för specialfonden XACT BULL (ETF) för år 2021 med undantag för hållbarhetsinformationen ("hållbarhetsinformationen").

Enligt vår uppfattning har årsberättelsen upprättats i enlighet med lagen om förvaltare av alternativa investeringsfonder samt Finansinspektionens föreskrifter om förvaltare av alternativa investeringsfonder och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av specialfonden XACT BULL (ETF)s finansiella ställning per den 31 december 2021 och av dess finansiella resultat för året enligt lagen om förvaltare av alternativa investeringsfonder samt Finansinspektionens föreskrifter om förvaltare av alternativa investeringsfonder. Våra uttalanden omfattar inte hållbarhetsinformationen.

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 AIF-förvaltaren enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkes-etiska ansvar enligt dessa krav.

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

AIF-förvaltarens ansvar

Det är AIF-förvaltaren som har ansvaret för att årsberättelsen upprättas och att den ger en rättvisande bild enligt lagen om förvaltare av alternativa investeringsfonder samt Finansinspektionens föreskrifter om förvaltare av alternativa investeringsfonder. AIF-förvaltaren ansvarar även för den interna kontroll som de 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 att 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. Riskerna 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, förfälskning, avsiktliga utelämnanden, felaktig information eller åsidosättande av intern kontroll.
- skaffar vi oss en förståelse av den del av AIF-förvaltarens 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 AIF-förvaltarens 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 AIF-förvaltaren 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 AIF-förvaltaren som har ansvaret för hållbarhetsinformationen och för att den är upprättad i enlighet med lag om förvaltare av alternativa investeringsfonder.

Vår granskning av hållbarhetsinformationen för fonden har skett med vägledning i tillämpliga fall av FARs uttalande 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 14 mars 2022

Ernst & Young AB

Jesper Nilsson

Auktoriserad revisor



XACT BULL 2 (ETF)

Börshandlad indexfond med hävstång, noterad på Stockholmsbörsen

Förvaltningsberättelse

Placeringsinriktning

Fonden är en börshandlad specialfond med hävstång och skiljer sig därför från en värdepappersfond. Fonden har som mål att ge en daglig avkastning som, före förvaltningsavgifter och andra transaktionskostnader, motsvarar cirka 200% av den dagliga positiva förändringen i OMXS30T-indexet (med OMXS30 avses det index som inkluderar utdelningar, OMXS30GI). Detta innebär att när OMXS30T stiger med 1% en börsdag, stiger XACT Bull 2 med cirka 2%. Indexet består av de 30 mest omsatta aktierna på OMX Nordic Exchange Stockholm. Fondens förmögenhet består av likvida medel och terminskontrakt (OMXS30T-futures) motsvarande cirka 200% av fondens värde. För att fonden ska bibehålla en exponering på 200% av fondförmögenheten, sker en daglig om balansering av fondens terminsinnehav. Fonden får placera i derivatinstrument som ett led i fondens placeringsinriktning.

Aktivitetsgrad

Fonden har en daglig exponering om 200% mot OMXS30™-index. Storleken på fondens aktiva risk beror dels på hävstången gentemot jämförelseindex, dels på hur mycket jämförelseindex rör sig varje dag under året. Ju mer jämförelseindexet rör sig (högre volatilitet), desto högre kommer den aktiva risken att vara.

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

Portföljen

Fonden steg med 68,0% under 2021*. Portföljen består av två tillgångsslag: köpta terminer samt likvida medel som är placerade på räntebärande konto. Portföljen om balanseras dagligen för att behålla samma hävstång och riskprofil.

* För jämförelseindex se fondens fondfakta.

Väsentliga risker

Fondens placeringar sker främst på konto och i derivat och ger en exponering mot Nasdaq OMX30™ motsvarande 200% av fondens värde. Detta innebär att den dagliga förväntade utvecklingen i fonden motsvarar 200% av rörelsen i index. En investering i fonden kännetecknas därmed av hög risk men också möjlighet till hög avkastning och värdet på fonden kan

komma att variera kraftigt över tid. Fondens placeringar är koncentrerade geografiskt till aktier utgivna av företag i Sverige. Detta innebär att risken i fonden normalt är högre än en investering i en diversifierad global aktiefond som fördelar sina investeringar över flera regioner. Fondens placeringar sker dock i företag i flera sektorer eller branscher vilket minskar risken i fonden. Fonden får som en del i sin placeringsinriktning investera i derivat i syfte att skapa avkastningen i fonden eller för skapa hävstång. Investeringar i derivat innebär att fonden har en ökad känslighet för marknadsförändringar.

Handel med derivatinstrument m.m

Fonden får enligt sina fondbestämmelser handla med derivat som ett led i fondens placeringsinriktning. Under 2021 har fonden utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att låna ut värdepapper. Under 2021 har fonden inte utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att använda andra tekniker och instrument. Under 2021 har fonden inte utnyttjat denna möjlighet.

- Högsta hävstång under räkenskapsåret 201,7%
- Lägst hävstång under räkenskapsåret 198,4%
- Genomsnittlig hävstång under räkenskapsåret 200,0%

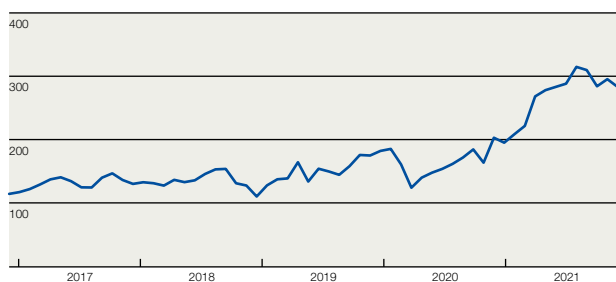
Information

Information om ersättning till anställda se Ersättning till anställda på fondbolagets hemsida samt även i slutet av fondrapporten.

Väsentliga händelser efter balansdagen

Med anledning av Rysslands invasion av Ukraina råder osäkerhet på världens finansiella marknader. Detta medför risk för högre kurssvängningar i fonden.

Fondens utveckling*



* Utvecklingen visas i fondens basvaluta.

Fondfakta - historik

	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
Andelsvärde, SEK	1 617,31	962,81	898,97	545,58	643,27	565,76	492,08	490,91	392,13	259,55
Fondens totala nettotillföde, mnSEK	-162	71	-297	21	-238	-345	130	-460	-267	-97
Fondförmögenhet, mnSEK	970	674	494	518	579	707	960	835	1 059	921
Antal andelar, tusental	600	700	550	950	900	1 250	1 950	1 700	2 700	3 550
Total avkastning i %	68,0	7,1	64,8	-15,2	13,7	15,0	0,2	25,2	51,1	26,7
Jämförelseindex inklusive utdelning i %	33,9	7,4	30,7	-7,0	7,7	9,4	2,2	14,0	25,5	16,3
Aktiv risk 2 år, % (Tracking error)	18,9	20,3	16,2	11,7	11,0	15,9	14,6	9,6	13,1	17,2
Genomsnittlig årsavkastning 2 år, %	34,1	32,8	18,2	-1,8	14,3	7,4	12,0	37,5	38,3	-5,8
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %	19,9	18,5	10,2	0,0	8,5	5,8	7,9	19,6	20,8	1,4
Genomsnittlig årsavkastning 5 år, %	23,4	14,4	12,9	6,8	19,9	22,5	11,0	19,7	-	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %	13,5	9,0	7,9	5,0	11,5	13,2	8,5	12,9	-	-
Genomsnittlig årsavkastning 10 år, %	22,9	12,6	16,2	-	-	-	-	-	-	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %	13,3	8,7	10,4	-	-	-	-	-	-	-
Utdelning per andel, SEK	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2,30

Jämförelseindex: OMXS30™ Gross Index

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

För definitioner, se under allmänna sidor i slutet av den samlade fondrapporten.

XACT BULL 2 (ETF), forts.

Fondfakta - kostnader

Max tillåten förvaltningskostnad i % enligt fondbestämmelser	0,60
Uttagen förvaltningskostnad i % av genomsnittlig fondförmögenhet	0,60
Årlig avgift, %	0,60
Transaktionskostnader, tSEK	1 065
Transaktionskostnader i % av omsättningen	-
Förvaltningskostnad vid engångsinsättning 10 000 SEK	84,85
Förvaltningskostnad vid månadssparande 100 SEK	4,58

Fondfakta - övriga nyckeltal

Omsättningshastighet, ggr ¹⁾	-
Omsättningshastighet, ggr ¹⁾	-1,2
Andel av omsättning som skett genom närstående vp-institut, %	0,7
Andel av oms. som skett mellan fonder förvaltade av Handelsbanken Fonder AB, %	0,0

¹⁾ Måttan är missvisande då fonden till övervägande del handlar i terminskontrakt på OMX Index. Skillnaden mellan de båda omsättningshastighetsmåttan beror på att det översta endast visar gjorda affärer i finansiella instrument. I det understa tas även hänsyn till köpta och sålda andelar i fonden.

Risk- och avkastningsmått *

Total risk %	36,2	Informationskvot	0,8
Total risk i index %	17,5	Sharpekvot	0,9
Jämförelseindex	OMXS30™ Gross Index	Sharpekvot i index	1,2
Aktiv avkastning %	14,2		

* Riskisiffrorna är baserade på två års historisk månadsavkastning. För definitioner, se under allmänna sidor i slutet av den samlade fondrapporten.
De sammanlagda exponeringarna i fonden beräknas enligt åtagandemetoden

Resultaträkning, tSEK

	2021	2020
INTÄKTER OCH VÄRDEFÖRÄNDRING		
Värdeförändring på övriga derivatinstrument *	467 849	115 478
Räntetäckningar	433	-302
Summa intäkter och värdeförändring	468 282	115 176
KOSTNADER		
Förvaltningskostnader:		
- Ersättning till fondbolaget	5 378	3 558
Räntekostnader	3 758	2 121
Övriga kostnader	1 087	985
Summa kostnader	10 223	6 664
Årets resultat	458 059	108 512
* Specifikation av värdeförändring		
Realisationsvinster	541 320	472 691
Realisationsförluster	-149 335	-357 898
Orealiserade vinster/förluster	75 864	685
Summa	467 849	115 478

Balansräkning, tSEK

	31 dec. 2021	% av fondförm.	31 dec. 2020	% av fondförm.
TILLGÅNGAR				
Bankmedel och övriga likvida medel	971 038	100,1	674 517	100,1
Summa tillgångar	971 038	100,1	674 517	100,1
SKULDER				
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	653	0,1	552	0,1
Summa skulder	653	0,1	552	0,1
Fondförmögenhet ^{Not 1)}	970 385	100,0	673 965	100,0
Ställda säkerheter för övriga derivatinstrument ¹⁾	164 060	16,9	159 434	23,7

¹⁾ Likvida medel 164 060 tSEK

Not 1) till balansräkning

Förändring av fondförmögenhet, tSEK

	2021	2020
Fondförmögenhet vid periodens början	673 965	494 434
Andelsutgivning	436 839	273 680
Andelsinlösen	-598 478	-202 661
Resultat enligt resultaträkning	458 059	108 512
Utdelning till andelsägarna	-	-
Fondförmögenhet vid periodens slut	970 385	673 965

Not 2) till balansräkning

Fondens innehav av finansiella instrument

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

	Underliggande exponering tSEK	Marknadsvärde tSEK	% av fondförm.
AKTIEINDEXTERMINER			
OMXS30 Index Future Jan 2022	1 942 174	0	0,0
Aktieindexterminer		0	0,0
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde		0	0,0
Summa finansiella instrument med negativt marknadsvärde		0	0,0
Netto, övriga tillgångar och skulder		970 385	100,0
Total summa fondförmögenhet		970 385	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.

Fonden är inte i något avseende garanterad, godkänd, emitterad eller understödd av NASDAQ OMX Group. ("NASDAQ OMX") och NASDAQ OMX lämnar inga, vare sig uttryckliga eller implicita, garantier med avseende på de resultat som användningen av OMXS30™ index kan ge upphov till eller med avseende på värdet av OMXS30™ index vid viss tidpunkt. NASDAQ OMX skall i intet fall vara ansvarig för fel i OMXS30™ index och skall inte heller vara skyldig att meddela eller offentliggöra eventuella fel i OMXS30™ index. OMX™, OMXS30™ och OMXS30™ index är varumärken tillhörande NASDAQ OMX och används enligt licens från NASDAQ OMX.

XACT BULL 2 (ETF)

Om hållbarhet i fondens förvaltning

Hållbarhetsaspekter beaktas inte i förvaltningen av fonden. Det beror på att fonden endast placerar i standardiserade derivatinstrument (indexterminer) samt statsskuldväxlar och likvida medel. Att hållbarhetsaspekter inte beaktas i förvaltningen ska inte likställas med att fonden inte är hållbar.

Uppföljning av hållbarhetsarbetet

Information om EU:s taxonomi för miljömässigt hållbara verksamheter

EU-taxonomin är ett klassifikationssystem som syftar till att etablera gemensamma kriterier för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Denna fonds underliggande investeringar beaktar inte EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Revisionsberättelse

Till andelsägarna i specialfonden XACT BULL 2 (ETF), org.nr 515602-3607

Rapport om årsberättelse

Uttalande

Vi har i egenskap av revisorer i förvaltaren av specialfonden Handelsbanken Fonder AB (AIF-förvaltaren), organisationsnummer 556418-8851, utfört en revision av årsberättelsen för specialfonden XACT BULL 2 (ETF) för år 2021 med undantag för hållbarhetsinformationen ("hållbarhetsinformationen").

Enligt vår uppfattning har årsberättelsen upprättats i enlighet med lagen om förvaltare av alternativa investeringsfonder samt Finansinspektionens föreskrifter om förvaltare av alternativa investeringsfonder och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av specialfonden XACT BULL 2 (ETF)s finansiella ställning per den 31 december 2021 och av dess finansiella resultat för året enligt lagen om förvaltare av alternativa investeringsfonder samt Finansinspektionens föreskrifter om förvaltare av alternativa investeringsfonder. Våra uttalanden omfattar inte hållbarhetsinformationen.

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 AIF-förvaltaren enligt god revisionssed 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.

AIF-förvaltarens ansvar

Det är AIF-förvaltaren som har ansvaret för att årsberättelsen upprättas och att den ger en rättvisande bild enligt lagen om förvaltare av alternativa investeringsfonder samt Finansinspektionens föreskrifter om förvaltare av alternativa investeringsfonder. AIF-förvaltaren ansvarar även för den interna kontroll som de 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 att 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 AIF-förvaltarens 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 AIF-förvaltarens 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 AIF-förvaltaren 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 AIF-förvaltaren som har ansvaret för hållbarhetsinformationen och för att den är upprättad i enlighet med lag om förvaltare av alternativa investeringsfonder.

Vår granskning av hållbarhetsinformationen för fonden har skett med vägledning i tillämpliga fall av FARs uttalande 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 14 mars 2022

Ernst & Young AB

Jesper Nilsson
Auktoriserad revisor



XACT Norden (UCITS ETF)

Börshandlad indexfond, noterad på Stockholmsbörsen

Förvaltningsberättelse

Placeringsinriktning

Fonden är en börshandlad indexfond och har som mål att följa utvecklingen i indexet Handelsbanken Nordic ESG Index så nära som möjligt. Indexet består av de omkring 30 mest omsatta aktierna på de nordiska börserna vilka möter hållbarhetskraven i index. Det index som fonden följer innefattar hållbarhetskrav. Hållbarhetskraven innefattar att index väljer bort bolag som är involverade i verifierade kränkningar av internationella normer samt bolag som är verksamma inom kontroversiella sektorer såsom förbjudna vapen, kärnvapen, krigsmaterial, tobak, alkohol, cannabis, kommersiell spelverksamhet och pornografi. Hållbarhetskraven innefattar även att index väljer in bolag med höga hållbarhetsbetyg. Minst 75% av indexbolagen, mätt i totalt marknadsvärde av index, ska vara bedömda som ledare inom hållbarhet. Fonden placerar i aktier som ingår i detta index. Fonden är Svanenmärkt, vilket innebär att fonden uppfyller de krav och kriterier som Svanenmärkningen innebär. För detaljerad information om de krav och regler som gäller, se svanen.se/spararen. Fonden får placera i derivatinstrument som ett led i fondens placeringsinriktning. Användningen av derivatinstrument är dock inte av sådan karaktär att den påverkar fondens risknivå annat än marginellt. För mer information om hållbarhetsarbetet och fondens index hänvisas till informationsbroschyren.

Aktivitetsgrad

Fonden eftersträvar att ha så låga avvikelser mot index som möjligt (för uppgift om förväntad aktiv risk under normala marknadsförhållanden, se ovan under rubriken "Placeringsinriktning"). Indexet efterbildas genom full fysisk replikering, vilket innebär att fonden placerar direkt i de 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.

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

Portföljen

Fonden steg med 41,3% under 2021*. Fonden är Svanenmärkt. Hållbarhetskraven i index innebär dels att bolag med höga hållbarhetsbetyg ingår (väljs in), dels att bolag som är involverade i kontroversiella verksamheter inte får ingå (väljs bort). Portföljen består av samtliga aktier som ingår i indexet Handelsbanken Nordic ESG Index. Vid helårsskiftet var fondens största innehav Novo Nordisk, Investor och Atlas Copco. Största sektorvikter var industrivaror och -tjänster, hälsovård och finans.

* För jämförelseindex se fondens fondfakta.

Väsentliga risker

En investering i en aktiefond kännetecknas av hög risk men också möjlighet till hög avkastning. Värdet på fonden kan därmed variera kraftigt över tid. Fondens placeringar är koncentrerade geografiskt till aktier utgivna av företag i Norden. Detta innebär att risken i fonden normalt är högre än en investering i en diversifierad global aktiefond som fördelar sina investeringar över flera regioner. Fondens placeringar sker dock i företag i flera sektorer eller branscher vilket minskar risken i fonden. Då fondens investeringar sker i utländska aktier denominerade i annan valuta än fondens basvaluta är en investering i fonden förenad med valutarisk. Fonden får placera i derivat och gör det i syfte att skydda värdet på fondens underliggande tillgångar, upprätthålla önskad risknivå i fondportföljen eller för att minimera kostnaderna för förvaltningen. Omfattningen av handeln är i förekommande fall begränsad och förväntas ha marginell inverkan på fondens riskprofil.

Handel med derivatinstrument m.m

Fonden får enligt sina fondbestämmelser handla med derivat som ett led i fondens placeringsinriktning. Under 2021 har fonden utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att låna ut värdepapper. Under 2021 har fonden utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att använda andra tekniker och instrument. Under 2021 har fonden inte utnyttjat denna möjlighet.

• Högsta hävstång under räkenskapsåret	0,4%
• Lägsta hävstång under räkenskapsåret	0,1%
• Genomsnittlig hävstång under räkenskapsåret	0,2%

Information

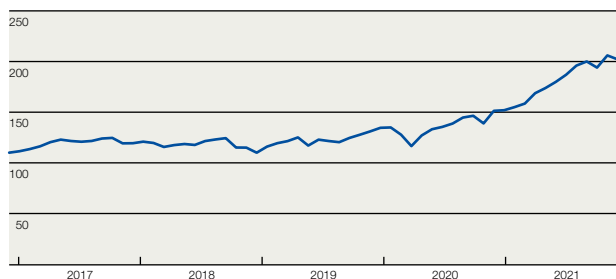
Sedan förändringen av skatteregler för svenska fonder (2012) och med anledning av utvecklingen av praxis på skatteområdet, råder osäkerhet om beskattningen av utländska utdelningar. För ytterligare information, se under allmänna sidor i slutet av fondrapporten.

Information om ersättning till anställda se Ersättning till anställda på fondbolagets hemsida samt även i slutet av fondrapporten.

Väsentliga händelser efter balansdagen

Med anledning av Rysslands invasion av Ukraina råder osäkerhet på världens finansiella marknader. Detta medför risk för högre kurssvängningar i fonden.

Fondens utveckling*



* Utvecklingen visas i fondens basvaluta.

XACT Norden (UCITS ETF), forts.

Fondfakta - historik

	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
Andelsvärde, EUR	20,31	14,38	12,74	10,42	11,31	10,43	10,77	9,42	8,64	7,05
Fondens totala nettoflöde, mnEUR	-182	-146	188	113	44	121	47	163	-74	-2
Fondförmögenhet, mnEUR	1 662	1 338	1 322	915	880	768	662	549	351	352
Antal andelar, tusental	81 850	93 050	103 800	87 800	77 800	73 650	61 500	58 300	40 650	49 950
Total avkastning i %	41,3	12,8	22,2	-7,8	8,4	-3,2	14,3	9,1	22,5	21,3
Jämförelseindex inklusive utdelning i %	41,3	12,8	22,1	-8,0	8,4	-3,0	14,6	9,5	23,4	21,4
Aktiv risk 2 år, % (Tracking error)	0,1	0,1	0,2	0,2	0,1	0,1	0,1	0,2	0,3	0,3
Genomsnittlig årsavkastning 2 år, %	26,3	17,4	6,1	0,0	2,5	5,2	11,7	21,4	21,5	-0,8
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %	26,2	17,3	6,0	-0,1	2,6	5,4	12,0	22,2	22,0	-0,7
Genomsnittlig årsavkastning 5 år, %	14,3	5,9	6,2	3,8	9,9	12,4	9,6	11,1	13,1	-3,4
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %	14,2	5,9	6,2	4,0	10,2	12,8	9,9	11,5	13,6	-3,2
Genomsnittlig årsavkastning 10 år, %	13,3	7,7	9,5	10,8	4,0	4,1	-	-	-	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %	13,5	7,9	9,7	11,0	4,3	4,4	-	-	-	-
Utdelning per andel, EUR	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,06
Omräkningskurs EUR/SEK	10,30	10,05	10,51	10,13	9,83	9,58	9,16	9,47	-	-

Jämförelseindex: Handelsbanken Nordic ESG Index

T o m 2019-06-19: VINX30™ Net

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

För definitioner, se under allmänna sidor i slutet av den samlade fondrapporten.

Fondfakta - kostnader

Max tillåten förvaltningskostnad i % enligt fondbestämmelser	0,15
Uttagen förvaltningskostnad i % av genomsnittlig fondförmögenhet	0,15
Årlig avgift, %	0,15
Transaktionskostnader, tEUR	101
Transaktionskostnader i % av omsättningen	0,01
Förvaltningskostnad vid engångsinsättning 1 000 EUR	1,80
Förvaltningskostnad vid månadssparande 10 EUR	0,11

Fondfakta - övriga nyckeltal

Omsättningshastighet, ggr	0,3
Andel av omsättning som skett genom närstående vp-institut, %	12,8
Andel av oms. som skett mellan fonder förvaltade av Handelsbanken Fonder AB, %	0,0

Risk- och avkastningsmått *

Total risk %	15,2	Informationskvot	0,1
Total risk i index %	15,2	Sharpekvot	1,8
Jämförelseindex Handelsbanken Nordic		Sharpekvot i index	1,8
ESG Index			
Aktiv avkastning %	0,0		

* Risksiffrorna är baserade på två års historisk månadsavkastning. För definitioner, se under allmänna sidor i slutet av den samlade fondrapporten.

De sammanlagda exponeringarna i fonden beräknas enligt åtagandemetoden

Resultaträkning, tEUR

	2021	2020
INTÄKTER OCH VÄRDEFÖRÄNDRING		
Värdeförändring på överlåtbara värdepapper *	465 336	144 195
Värdeförändring på övriga derivatinstrument **	942	-506
Räntelåntäkter	1	-
Utdelningar	41 215	19 031
Valutakursvinster och -förluster netto	-193	773
Övriga finansiella intäkter ¹⁾	34	80
Övriga intäkter	224	732
Summa intäkter och värdeförändring	507 559	164 305
KOSTNADER		
Förvaltningskostnader:		
- Ersättning till fondbolaget	2 223	1 986
Räntekostnader	25	13
Övriga finansiella kostnader ²⁾	7	16
Övriga kostnader	-1 546	614
Summa kostnader	709	2 629
Årets resultat	506 850	161 676
* Specifikation av värdeförändring		
Realisationsvinster	161 155	89 183
Realisationsförluster	-5 040	-60 674
Orealiserade vinster/förluster	309 220	115 687
Summa	465 336	144 195
** Specifikation av värdeförändring		
Realisationsvinster	1 139	573
Realisationsförluster	-311	-1 081
Orealiserade vinster/förluster	114	3
Summa	942	-506

¹⁾ Posten består huvudsakligen av premier för utlånade värdepapper.²⁾ Posten består huvudsakligen av kostnader för utlånade värdepapper.

Balansräkning, tEUR

	31 dec. 2021	% av fondförm.	31 dec. 2020	% av fondförm.
TILLGÅNGAR				
Överlåtbara värdepapper	1 656 675	99,7	1 335 530	99,8
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde ^{Not 2)}	1 656 675	99,7	1 335 530	99,8
Bankmedel och övriga likvida medel	3 367	0,2	943	0,1
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	2 276	0,1	1 440	0,1
Summa tillgångar	1 662 319	100,0	1 337 913	100,0
SKULDER				
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	208	0,0	173	0,0
Övriga skulder	-	-	100	0,0
Summa skulder	208	0,0	273	0,0
Fondförmögenhet ^{Not 1)}	1 662 111	100,0	1 337 639	100,0
Utlånade finansiella instrument	7 771	0,5	60 733	4,5
Mottagna säkerheter för utlånade finansiella instrument	10 485	0,6	66 562	5,0
Ställda säkerheter för övriga derivatinstrument ¹⁾	36 973	2,2	69 487	5,2

¹⁾ Likvida medel 36 973 tEUR

Not 1) till balansräkning

Förändring av fondförmögenhet, tEUR

	2021	2020
Fondförmögenhet vid periodens början	1 337 639	1 322 409
Andelsutgivning	109 965	31 728
Andelsinlösen	-292 343	-178 174
Resultat enligt resultaträkning	506 850	161 676
Utdelning till andelsägarna	-	-
Fondförmögenhet vid periodens slut	1 662 111	1 337 639

XACT Norden (UCITS ETF), 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 99,7

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknads-värde tEUR	% av fondförm.
NOTERADE AKTIER			
DANMARK			
A.P. Møller-Mærsk B	11 459	36 129	2,2
Coloplast B	242 276	37 493	2,3
DSV A/S Ord Shs	342 133	70 266	4,2
Genmab	119 501	42 257	2,5
Novo Nordisk	3 136 492	309 956	18,6
Novozymes	443 627	32 042	1,9
Pandora Holding	198 077	21 716	1,3
		549 859	33,1
FINLAND			
KONE Corporation	761 205	47 986	2,9
Nokia SEK	9 219 584	51 390	3,1
Sampo Plc A	772 664	34 044	2,0
Stora Enso Oyj R	1 396 361	22 537	1,4
UPM-Kymmene Corporation	996 933	33 357	2,0
		189 315	11,4
NORGE			
DNB Bank ASA	1 684 473	33 931	2,0
		33 931	2,0
SVERIGE			
Assa Abloy B	1 846 536	49 535	3,0
AstraZeneca PLC	608 964	62 860	3,8
Atlas Copco A	1 532 232	93 130	5,6
Epiroc AB Ord Sh Class A	1 578 068	35 129	2,1
EQT	625 334	29 943	1,8
Ericsson, Telefonaktiebolaget LM B	5 555 978	53 849	3,2
Essity B	1 199 921	34 427	2,1
Handelsbanken A	2 804 181	26 653	1,6
Hennes & Mauritz B	1 404 546	24 293	1,5
Hexagon AB ser. B	3 892 786	54 312	3,3
Investor B	5 204 023	115 114	6,9
NIBE Industrier AB B	3 390 227	45 028	2,7
Nordea Bank	6 459 602	69 326	4,2
Sandvik AB	1 912 016	46 909	2,8
Skandinaviska Enskilda Banken ser. A	2 907 312	35 537	2,1
Swedbank AB A	2 082 264	36 828	2,2
Volvo, AB ser. B	3 472 077	70 699	4,3
		883 571	53,2
Noterade aktier		1 656 675	99,7

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

	Underliggande exponering tEUR	Marknads-värde tEUR	% av fondförm.
AKTIEINDEXTERMINER			
OMXS30 ESG Future Jan 2022	4 751	0	0,0
Aktieindexterminer		0	0,0
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde 1 656 675 99,7			
Summa finansiella instrument med negativt marknadsvärde 0 0,0			
Netto, övriga tillgångar och skulder 5 436 0,3			
Total summa fondförmögenhet 1 662 111 100,0			

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.

Tilläggsupplysningar om utlånade värdepapper

Volym utlånade värdepapper, tEUR	7 771
Volym utlånade värdepapper i % av totala utlåningsbara tillgångar	0,51

De tio största utfärdarna av säkerheter för värdepapperslån per emittent, tEUR:	
Amerikanska staten	2 583
Glaxosmithkline Plc	366
Legal & General Group Plc	366
BP Plc	366
RELX Plc	366
Royal Dutch Shell Plc	366
Rio Tinto Plc	366
Valmet Oyj	366
Capgemini SE	366
Legrand Sa	366

De största motparterna för värdepapperslån, tEUR:	
Svenska Handelsbanken AB (Publ)	7 318
Credit Suisse AG, Dublin Branch	3 166

Typ av och kvalitet på säkerheten, tEUR:	
Aktier	7 318
Obligationer och andra räntebärande instrument	3 166
	10 485

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, tEUR:	
Mindre än en dag	-
En dag till en vecka	-
En vecka till en månad	134
En till tre månader	357
Tre månader till ett år	940
Mer än ett år	1 735
Obestämd löptid	7 318
	10 485

Motparternas hemvist, tEUR	
Irland	3 166
Sverige	7 318
	10 485

Säkerheternas valuta, tEUR	
DKK	234
EUR	2 647
GBP	4 737
SEK	283
USD	2 583
	10 485

Avveckling och clearing, tEUR	
Tredje part	10 485
	10 485
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 34 tEUR, 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:
-Credit Suisse AG, Dublin Branch
-Credit Suisse International
-Credit Suisse Securities (Europe) Ltd
-Goldman Sachs International
-HSBC Bank Plc
-J.P. Morgan Securities Plc
-Merrill Lynch International
-Morgan Stanley & Co Intl Plc
-Skandinaviska Enskilda Banken AB (Publ)
-Svenska Handelsbanken (Publ)
-UBS AG London Branch

Svenska Handelsbanken AB (publ) ("Indexägaren") är inte ansvarig för förlust eller skada till följd av svensk eller utländsk lagstiftning, åtgärder från svenska eller utländska myndigheter, krig, strömavbrott, telekommunikationsfel, brand, vattenskada, strejk, blockad, lockout, bojkott eller andra liknande omständigheter utanför indexägarens kontroll. Reservationen med avseende på strejk, blockad, lockout och bojkott gäller också om indexägaren vidtar eller är föremål för sådana konfliktåtgärder.

Indexägaren ansvarar inte under några omständigheter för förlust av data, utebliven vinst eller annan indirekt skada. Indexägaren ger inga uttryckliga eller implicita garantier angående resultaten som kan erhållas till följd av användningen av indexet eller angående indexets värde vid varje given tillfälle.

Indexägaren ska under inga omständigheter hållas ansvarig för fel i indexet och är ej skyldig att meddela eller publicera fel i indexet.

XACT Norden (UCITS ETF)

Hållbarhetsrelaterade egenskaper som främjas i fondens förvaltning

Fonden är en indexfond och följer ett index som tar hänsyn till hållbarhetskriterier. Dessa kriterier inkluderar såväl miljö-, sociala- som bolagsstyrningsaspekter.

Indexet och fonden väljer in bolag baserat på bolagens hållbarhetsbetyg.

Indexet och fonden väljer bort bolag vilka agerar i strid med internationella normer och konventioner samt bolag vilka är verksamma inom kontroversiella branscher enligt kriterierna specificerade nedan.

Fondbolaget bedriver även för fondens räkning ett påverkansarbete som omfattar dialoger med företag och röstning på bolagsstämmor samt arbete i valberedningar.

Fonden är Svanenmärkt och uppfyller därmed Svanenmärkningens 25 obligatoriska krav, läs mer på [svanen.se/spararen](#).

Metoder för hållbarhetsarbetet

Fonden väljer in

Fondens index och således även fonden tar hänsyn till hållbarhetsaspekter vid valet av bolag. 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. ISS-Oekom Corporate Rating utvärderar företags hållbarhetsprestanda på basis av en "best-in-class" metod. Betygsskalan sträcker sig från D- (svag) till A+ (utmärkt). Varje rating kompletteras av en analytikers åsikt som tillför en kvalitativ kommentar gällande viktiga ratingsresultat över tre dimensioner: hållbarhetsmöjligheter, hållbarhetsrisker och styrning. Företag som framgångsrikt hanterar hållbarhetsrelaterade risker och möjligheter tilldelas Prime status. Fonden och dess index måste ha minst 75% av sitt marknadsvärde i bolag med Prime status.

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.

Fonden väljer bort

Fonden och dess index väljer helt bort företag som är inblandade i tillverkning eller distribution av enligt internationell rätt förbjudna vapen, till exempel klustervapen, personminor, biologiska och kemiska vapen. Även företag involverade i produktion eller distribution av kärnvapen väljs bort.

Fonden och dess index väljer även bort* kontroversiella branscher som alkohol, tobak, cannabis, kommersiell spelverksamhet, vapen och krigsmateriel, uran, pornografi samt fossila bränslen.

Fonden och dess index väljer också bort företag som anses agera i strid med internationella normer och konventioner avseende mänskliga rättigheter, arbetsrätt, miljö och antikorrupcion.

Uppföljning sker på daglig basis av fondbolagets oberoende riskkontrollfunktion.

För att hantera utdelningar, företagshändelser samt även uttag och insättningar i fonderna kan förvaltningen använda ETF:er och terminer som inte är analyserade ur

ett hållbarhetsperspektiv, dock till högst 0,5% av fondens värde.

Fondbolagets påverkansarbete - Dialoger

En viktig del av att ta ansvar som investerare är att påverka de företag vi investerar i. Utgångspunkten för vårt påverkansarbete är Handelsbankens och fondbolagets värdegrund, våra åtaganden samt de internationella normer och konventioner vi stödjer. Vi för dialog i syfte att uppmuntra företagen att förbättra sitt hållbarhetsarbete, och med företag där vi bedömer att de inte lever upp till de internationella normer och konventioner som vi värnar om. Påverkansarbete utför vi framför allt genom:

Bolagspåverkan i samarbete med andra investerare

Tillsammans med andra investerare, genom en extern part (ISS ESG) deltar fondbolaget i dialoger med bolag så kallade Pooled Engagement. Grunden för dessa dialoger är en normbaserad analys och riktar sig primärt mot bolag med misstänka eller bekräftade kränkningar avseende internationella normer och konventioner inom mänskliga rättigheter, arbetsrätt, miljö och antikorrupcion. Dialogprocessen omfattar kontakt mellan ISS ESG och bolaget, och i vissa fall även möten eller telefonkonferenser där vi som investerare kan delta.

Bolagspåverkan genom externa leverantörer/konsulter

Fondbolaget deltar för fondernas räkning i tematiska proaktiva dialoger ledda av Sustainabilitys. I dagsläget är fondbolaget aktiva i två tematiska dialoger, en kopplad till mänskliga rättigheter och Modern Slavery samt ett initiativ kopplat till skatt. Dialogprocessen omfattar såväl fysiska som digitala möten med berörda företag där vi som investerare har möjlighet att delta.

Samarbeten och branschinitiativ

Fondbolaget deltar i flera internationella initiativ och samarbeten med fokus på specifika hållbarhetsfrågor. Dessa initiativ är ofta tematiska eller inriktade på hållbarhetsfrågor inom en viss sektor. Exempel på initiativ vi deltagit i under året är: Climate Action 100+, PRI Sustainable Palm Oil och PRI-Ceres Sustainable Forests.

Fondbolagets påverkansarbete – Ägarstyrning

Bolagsstämmor och valberedningar

Fondbolaget röstar normalt på bolagsstämmor där fondbolaget äger över 0,5% eller på bolagsstämmor där bolaget i fråga har identifierade brister i sitt hållbarhets/ägarstyrningsarbete. Fondbolaget stödjer också generellt aktieägar motioner vilka söker främja hållbart företagande, bland annat större öppenhet i redovisning och rapportering av bolagets klimatpåverkan, arbete med mänskliga rättigheter och arbetsrätt.

Handelsbanken Fonder deltar i alla 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.

** Enligt Fondbolagets förenings definition av Välja bort får högst 5% av omsättningen i det bolag där placeringen sker avse verksamhet som gäller den angivna produkten eller tjänsten.*

Uppföljning av hållbarhetsarbetet

Fonden väljer in

Ett exempel på företag som valts in i fonden är Essity AB. Bolaget uppvisar ett högt hållbarhetsbetyg relativt jämbördiga bolag och god hantering av de hållbarhetsrisker som är relevanta för den sektor man verkar i. Essity bidrar även positivt till Globala målen; främst mål 6 "Rent vatten och sanitet för alla".

Fonden väljer bort

Fonden och dess index har under året valt bort flertalet bolag baserat på ovanstående exkluderingskriterier.

Fondbolagets påverkansarbete - Dialoger

Bolagspåverkan i samarbete med andra investerare

Under 2021 deltog fondbolaget i totalt 101 bolagsdialoger tillsammans med andra investerare. Fonden har investerat i 1 av dessa bolag.

Dialog har förts med Ericsson angående att stärka det förebyggande arbetet mot korrupcion.

Samarbeten och branschinitiativ

2021 deltog fondbolaget i initiativ och samarbeten som omfattar totalt över 207 bolag.

Fondbolagets påverkansarbete – Ägarstyrning

Bolagsstämmor och valberedningar

För fondens räkning har fondbolaget under året röstat på 35 bolagsstämmor.

Fondbolaget har genom sin ägarandel fått plats i 47 valberedningar och arbetat för att lägga fram förslag på styrelser med god kompetens och mångfald.

Information om EU:s taxonomi för miljömässigt hållbara verksamheter

EU-taxonomin är ett klassifikationssystem som syftar till att etablera gemensamma kriterier för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Enligt regelverket ska det för varje fond redovisas hur stor del av fondens investeringar som är förenliga med taxonomin.

Taxonomin håller på att utvecklas och kriterier för samtliga miljömål är ännu inte klara. Det saknas också en fastslagen beräkningsmodell för hur stor andel av fondens investeringar som är förenliga med taxonomin. De bolag som fonden investerar i har ännu inte börjat rapportera i vilken utsträckning som deras verksamhet är förenlig med EU-taxonomin. Därför bedömer fondbolaget att det i dagsläget inte är möjligt att lämna tillförlitliga uppgifter om hur stor andel av fondens investeringar som är förenliga med taxonomin.

I regelverket finns en princip, "orsaka inte betydande skada", som innebär att investeringar som bidrar till ett hållbarhetsmål samtidigt inte får innebära betydande skada för något annat hållbarhetsmål. Principen "orsaka inte betydande skada" är endast tillämplig på den del av fonden som utgörs av investeringar som antingen räknas som hållbara enligt förordningen om hållbarhetsrelaterade upplysningar eller enligt EU-taxonomin. Den återstående delen av denna fond har underliggande investeringar som inte beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Revisionsberättelse

Till andelsägarna i värdepappersfonden XACT Norden (UCITS ETF), org.nr 515602-1007

Rapport om årsberättelse

Uttalande

Vi har i egenskap av revisorer i fondbolaget i Handelsbanken Fonder AB (fondbolaget), organisationsnummer 556418-8851, utfört en revision av årsberättelsen för värdepappersfonden XACT Norden (UCITS ETF) för år 2021 med undantag för hållbarhetsinformationen ("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 värdepappersfonden XACT Norden (UCITS ETF)s finansiella ställning per den 31 december 2021 och av dess finansiella resultat för året enligt lagen om värdepappersfonder samt Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersfonder. Våra uttalanden omfattar inte hållbarhetsinformationen.

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 revisionssed 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.

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

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

- identifierar och bedömer vi riskerna för väsentliga felaktigheter i årsberättelsen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, utformar och utför granskningsåtgärder bland annat utifrån dessa risker och inhämtar revisionsbevis som är tillräckliga och ändamålsenliga för att utgöra en grund för våra uttalanden. Risken för att inte upptäcka en väsentlig felaktighet till följd av oegentligheter är högre än för en väsentlig felaktighet som beror på misstag, eftersom oegentligheter kan innefatta agerande i maskopi, förfälskning, 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 och för att den är upprättad i enlighet med lagen om värdepappersfonder.

Vår granskning av hållbarhetsinformationen för fonden har skett med vägledning i tillämpliga fall av FARs uttalande 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 14 mars 2022

Ernst & Young AB

Jesper Nilsson
Auktoriserad revisor



XACT Nordic High Dividend Low Volatility (UCITS ETF)

Börshandlad indexfond, noterad på Stockholmsbörsen

Förvaltningsberättelse

Placeringsinriktning

Fonden är en börshandlad indexfond och har som mål att följa utvecklingen i indexet SHB Nordic High Div Low Vol så nära som möjligt. Handelsbanken Nordic High Dividend Low Volatility Criteria Index (SEK) består av aktier i nordiska bolag som väljs utifrån direktavkastning samt aktiernas risk och likviditet. Det index som fonden följer innefattar hållbarhetskrav. Bolag som inte uppfyller definierade krav avseende hållbarhet får inte ingå i index. Det index som fonden följer innefattar hållbarhetskrav. Hållbarhetskraven innefattar att index väljer bort bolag som är involverade i verifierade kränkningar av internationella normer samt bolag som är verksamma inom kontroversiella sektorer såsom förbjudna vapen, kärnvapen, krigsmaterial, tobak, alkohol, cannabis, kommersiell spelverksamhet och pornografi. Fonden får placera i derivatinstrument som ett led i fondens placeringsinriktning. Användningen av derivatinstrument är dock inte av sådan karaktär att den påverkar fondens risknivå annat än marginellt. För mer information om hållbarhetsarbetet och fondens index hänvisas till informationsbroschyren.

Aktivitetsgrad

Fonden eftersträvar att ha så låga avvikelser mot index som möjligt (för uppgift om förväntad aktiv risk under normala marknadsförhållanden, se ovan under rubriken "Placeringsinriktning"). Indexet efterbildas genom full fysisk replikering, vilket innebär att fonden placerar direkt i de 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.

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

Portföljen

Fonden steg med 27,0% under 2021*. Fonden består av samtliga aktier som ingår i indexet SHB Nordic High Dividend Low Volatility Criteria Index. I indexet ingår de 45 nordiska bolag som rankas bäst utifrån direktavkastning och låg volatilitet i aktiekursen. Det sammanvägda betyget bestämmer bolagens vikt till skillnad från traditionella index där börsvärdet bestämmer vikten. Vid helårsskiftet var fondens största sektorvikt finans och industrivaror- och tjänster. Fondens största innehav var teleoperatörerna Telenor och Telia.

* För jämförelseindex se fondens fondfakta.

Väsentliga risker

En investering i en aktiefond kännetecknas av hög risk men också möjlighet till hög avkastning. Värdet på fonden kan därmed variera kraftigt över tid. Fondens placeringar är koncentrerade geografiskt till de nordiska länderna. Detta innebär att risken i fonden normalt är högre än en investering i en diversifierad global aktiefond som fördelar sina investeringar över flera regioner. Då fondens investeringar sker i utländska aktier denominerade i annan valuta än fondens basvaluta är en investering i fonden förenad med valutarisk. Fonden får placera i derivat som ett led i placeringsinriktningen men användningen av derivat är inte av sådan karaktär att den påverkar fondens risknivå annat än marginellt.

Handel med derivatinstrument m.m

Fonden får enligt sina fondbestämmelser handla med derivat som ett led i fondens placeringsinriktning. Under 2021 har fonden utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att låna ut värdepapper. Under 2021 har fonden utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att använda andra tekniker och instrument. Under 2021 har fonden inte utnyttjat denna möjlighet.

• Högsta hävstång under räkenskapsåret	0,6%
• Lägsta hävstång under räkenskapsåret	0,0%
• Genomsnittlig hävstång under räkenskapsåret	0,0%

Information

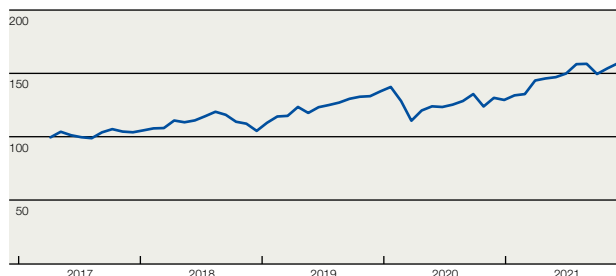
Sedan förändringen av skatteregler för svenska fonder (2012) och med anledning av utvecklingen av praxis på skatteområdet, råder osäkerhet om beskattningen av utländska utdelningar. För ytterligare information, se under allmänna sidor i slutet av fondrapporten.

Information om ersättning till anställda se Ersättning till anställda på fondbolagets hemsida samt även i slutet av fondrapporten.

Väsentliga händelser efter balansdagen

Med anledning av Rysslands invasion av Ukraina råder osäkerhet på världens finansiella marknader. Detta medför risk för högre kurssvängningar i fonden.

Fondens utveckling *



* Utvecklingen visas i fondens basvaluta.

XACT Nordic High Dividend Low Volatility (UCITS ETF), forts.

Fondfakta - historik

	2021	2020	2019	2018	31/3-31/12 2017	2016	2015	2014	2013	2012
Andelsvärde, SEK	144,37	118,31	130,17	105,19	108,68	-	-	-	-	-
Fondens totala nettoflöde, mnSEK	1 050	67	7 086	1 510	1 444	-	-	-	-	-
Fondförmögenhet, mnSEK	13 967	10 530	11 514	2 830	1 489	-	-	-	-	-
Antal andelar, tusental	96 750	89 000	88 450	26 900	13 700	-	-	-	-	-
Total avkastning i %	27,0	-5,0	29,7	1,1	8,7	-	-	-	-	-
Jämförelseindex inklusive utdelning i %	27,5	-4,7	30,0	1,3	9,1	-	-	-	-	-
Aktiv risk 2 år, % (Tracking error)	0,1	0,1	0,1	-	-	-	-	-	-	-
Genomsnittlig årsavkastning 2 år, %	9,8	11,0	14,5	-	-	-	-	-	-	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %	10,2	11,3	14,8	-	-	-	-	-	-	-
Utdelning per andel, SEK ¹⁾	5,36	5,20	5,60	5,00	-	-	-	-	-	-

1) Fonden har haft utdelning fyra gånger under 2021.

Jämförelseindex: SHB Nordic High Div Low Vol

T o m 2018-06-27: SHB Nordic Smart Beta Index

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

För definitioner, se under allmänna sidor i slutet av den samlade fondrapporten.

Fondfakta - kostnader

Max tillåten förvaltningskostnad i % enligt fondbestämmelser	0,30
Uttagen förvaltningskostnad i % av genomsnittlig fondförmögenhet	0,30
Årlig avgift, %	0,30
Transaktionskostnader, tSEK	2 541
Transaktionskostnader i % av omsättningen	0,02
Förvaltningskostnad vid engångsinsättning 10 000 SEK	35,27
Förvaltningskostnad vid månadssparande 100 SEK	2,21

Fondfakta - övriga nyckeltal

Omsättningshastighet, ggr	0,6
Andel av omsättning som skett genom närstående vp-institut, %	41,1
Andel av oms. som skett mellan fonder förvaltade av Handelsbanken Fonder AB, %	0,0

Risk- och avkastningsmått *

Total risk %	16,9	Informationskvot	Negativ
Total risk i index %	16,9	Sharpekvot	0,6
Jämförelseindex	SHB Nordic High Div Low Vol	Sharpekvot i index	0,6
Aktiv avkastning %	-0,4		

* Risksiffrorna är baserade på två års historisk månadsavkastning. För definitioner, se under allmänna sidor i slutet av den samlade fondrapporten.

De sammanlagda exponeringarna i fonden beräknas enligt åtagandemetoden

Resultaträkning, tSEK

	2021	2020
INTÄKTER OCH VÄRDEFÖRÄNDRING		
Värdeförändring på överlåtbara värdepapper	2 469 137	-811 820
Ränteintäkter	10	-
Utdelningar	441 724	291 906
Valutakursvinster och -förluster netto	2 808	-3 128
Övriga finansiella intäkter ¹⁾	337	1 065
Summa intäkter och värdeförändring	2 914 017	-521 977
KOSTNADER		
Förvaltningskostnader:		
- Ersättning till fondbolaget	36 476	33 197
Räntekostnader	252	267
Övriga finansiella kostnader ²⁾	67	213
Övriga kostnader	2 543	3 210
Summa kostnader	39 339	36 888
Årets resultat	2 874 678	-558 865
* Specifikation av värdeförändring		
Realisationsvinster	1 348 962	789 217
Realisationsförluster	-196 947	-951 366
Orealiserade vinster/förluster	1 317 122	-649 671
Summa	2 469 137	-811 820

1) Posten består huvudsakligen av premior för utlånade värdepapper.

2) Posten består huvudsakligen av kostnader för utlånade värdepapper.

Balansräkning, tSEK

	31 dec. 2021	% av fondförm.	31 dec. 2020	% av fondförm.
TILLGÅNGAR				
Överlåtbara värdepapper	13 927 363	99,7	10 499 231	99,7
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde ^{Not 2)}	13 927 363	99,7	10 499 231	99,7
Bankmedel och övriga likvida medel	22 408	0,2	11 429	0,1
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	21 147	0,2	21 991	0,2
Summa tillgångar	13 970 918	100,0	10 532 651	100,0
SKULDER				
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	3 465	0,0	2 725	0,0
Summa skulder	3 465	0,0	2 725	0,0
Fondförmögenhet ^{Not 1)}	13 967 452	100,0	10 529 926	100,0
Utlånade finansiella instrument	126 829	0,9	305 082	2,9
Mottagna säkerheter för utlånade finansiella instrument	150 782	1,1	338 150	3,2

Not 1) till balansräkning

Förändring av fondförmögenhet, tSEK

	2021	2020
Fondförmögenhet vid periodens början	10 529 926	11 513 906
Andelsutgivning	2 198 946	2 258 753
Andelsinlösen	-1 148 471	-2 192 208
Resultat enligt resultaträkning	2 874 678	-558 865
Utdelning till andelsägarna	-487 626	-491 660
Fondförmögenhet vid periodens slut	13 967 452	10 529 926

XACT Nordic High Dividend Low Volatility (UCITS ETF), 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 99,7

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknads-värde tSEK	% av fondförm.
NOTERADE AKTIER			
DANMARK			
Novo Nordisk	239 940	244 134	1,7
Novozymes	297 990	221 604	1,6
Tryg A/S	1 629 270	364 254	2,6
		829 992	5,9
FINLAND			
Elisa Oyj	661 770	368 753	2,6
Huhtamäki	797 220	319 217	2,3
Kesko Oyj B	702 405	212 187	1,5
Kojamo Plc	1 275 165	278 863	2,0
KONE Corporation	445 050	288 865	2,1
Nokian Tyres	746 910	256 084	1,8
Orion Corporation B	1 004 265	377 615	2,7
Sampo Plc A	814 635	369 554	2,6
TietoEvry	1 261 620	356 957	2,6
UPM-Kymmene Corporation	984 915	339 309	2,4
Valmet	642 420	249 494	1,8
		3 416 897	24,5
NORGE			
DNB Bank ASA	1 702 800	353 153	2,5
Gjensidige Forsikring	1 745 370	383 486	2,7
Mowi	1 089 405	233 432	1,7
Orkla	4 115 745	373 381	2,7
SailMar	489 555	305 600	2,2
Storebrand	3 568 140	324 289	2,3
Telenor	2 838 645	403 945	2,9
Yara International	715 950	327 108	2,3
		2 704 395	19,4
SVERIGE			
AarhusKarlshamn	1 451 250	283 429	2,0
ABB Ltd	901 710	311 451	2,2
Assa Abloy B	841 725	232 484	1,7
AstraZeneca PLC	236 070	250 895	1,8
Axfood	1 406 745	366 316	2,6
BillerudKorsnäs	1 503 495	256 647	1,8
Castellum AB	1 164 870	283 995	2,0
Electrolux AB B	1 445 445	317 275	2,3
Essity B	1 101 015	325 240	2,3
Handelsbanken A	3 128 895	306 194	2,2
Holmen B1	694 665	301 971	2,2
Industrivärden AB ser. A	1 066 185	307 488	2,2
Intrum Justitia AB	1 172 610	273 687	2,0
Investor B	1 064 250	242 383	1,7
JM AB	588 240	240 355	1,7
Nordea Bank	2 919 915	322 651	2,3
Securitas AB	2 623 860	327 064	2,3
Skandinaviska Enskilda Banken ser. A	2 236 860	281 509	2,0
Skanska AB ser. B	1 226 790	287 314	2,1
Swedbank AB A	1 938 870	353 068	2,5
Tele2 B	2 888 955	372 964	2,7
Telia Company	11 236 545	397 830	2,8
Volvo, AB ser. B	1 592 505	333 869	2,4
		6 976 079	49,9
Noterade aktier		13 927 363	99,7
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde		13 927 363	99,7
Summa finansiella instrument med negativt marknadsvärde		0	0,0
Netto, övriga tillgångar och skulder		40 089	0,3
Total summa fondförmögenhet		13 967 452	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.

Tilläggsupplysningar om utlånade värdepapper

Volym utlånade värdepapper, tSEK	126 829
Volym utlånade värdepapper i % av totala utlåningsbara tillgångar	1,08

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

Amerikanska staten	36 064
Tyska staten	20 319
Nederländska staten	19 290
Franska staten	8 829
Belgiska staten	8 645
Glaxosmithkline Plc	2 785
Legal & General Group Plc	2 785
BP Plc	2 785
RELX Plc	2 785
Royal Dutch Shell Plc	2 785

De största motparterna för värdepapperslån, tSEK:

Merrill Lynch International	57 118
Svenska Handelsbanken AB (Publ)	55 701
Goldman Sachs International	32 674
Credit Suisse AG, Dublin Branch	4 081
HSBC Bank Plc	1 208

Typ av och kvalitet på säkerheten, tSEK:

Aktier	55 792
Obligationer och andra räntebärande instrument	94 990
	150 782

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	172
En till tre månader	520
Tre månader till ett år	6 309
Mer än ett år	87 989
Obestämd löptid	55 792
	150 782

Motparternas hemvist, tSEK

Irland	4 081
Storbritannien	91 000
Sverige	55 701
	150 782

Säkerheternas valuta, tSEK

AUD	-
DKK	1 781
EUR	73 662
GBP	37 027
SEK	2 157
USD	36 155
	150 782

Avveckling och clearing, tSEK

Tredje part	150 782
	150 782

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 337 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:

-Credit Suisse AG, Dublin Branch
 -Credit Suisse International
 -Goldman Sachs International
 -HSBC Bank Plc
 -J.P. Morgan Securities Plc
 -Merrill Lynch International
 -Morgan Stanley & Co Intl Plc
 -Svenska Handelsbanken (Publ)
 -UBS AG London Branch

Svenska Handelsbanken AB (publ) ("Indexägaren") är inte ansvarig för förlust eller skada till följd av svensk eller utländsk lagstiftning, åtgärder från svenska eller utländska myndigheter, krig, strömbrott, telekommunikationsfel, brand, vattenskada, strejk, blockad, lockout, bojkott eller andra liknande omständigheter utanför indexägarens kontroll. Reservationen med avseende på strejk, blockad, lockout och bojkott gäller också om indexägaren vidtar eller är föremål för sådana konfliktåtgärder.

Indexägaren ansvarar inte under några omständigheter för förlust av data, utebliven vinst eller annan indirekt skada. Indexägaren ger inga uttryckliga eller implicita garantier angående resultaten som kan erhållas till följd av användningen av indexet eller angående indexets värde vid varje given tillfälle.

Indexägaren ska under inga omständigheter hållas ansvarig för fel i indexet och är ej skyldig att meddela eller publicera fel i indexet.

XACT Nordic High Dividend Low Volatility (UCITS ETF)

Hållbarhetsrelaterade egenskaper som främjas i fondens förvaltning

Fonden är en indexfond och följer ett index som tar hänsyn till hållbarhetskriterier. Dessa kriterier inkluderar såväl miljö-, sociala- som bolagsstyrningsaspekter.

Indexet och fonden väljer bort bolag vilka agerar i strid med internationella normer och konventioner samt bolag vilka är verksamma inom kontroversiella branscher enligt kriterierna specificerade nedan.

Fondbolaget bedriver även för fondens räkning ett påverkansarbete som omfattar dialoger med företag och röstning på bolagsstämmor samt arbete i valberedningar.

Metoder för hållbarhetsarbetet

Fonden väljer bort

Fonden och dess index väljer helt bort företag som är inblandade i tillverkning eller distribution av enligt internationell rätt förbjudna vapen, till exempel klustervapen, personminor, biologiska och kemiska vapen. Även företag involverade i produktion eller distribution av kärnvapen väljs bort.

Fonden och dess index väljer även bort* kontroversiella branscher som alkohol, tobak, cannabis, kommersiell spelverksamhet, vapen och krigsmateriel, pornografi samt fossila bränslen.

Fonden och dess index väljer också bort företag som anses agera i strid med internationella normer och konventioner avseende mänskliga rättigheter, arbetsrätt, miljö och antikorrupktion.

Uppföljning sker på daglig basis av fondbolagets oberoende riskkontrollfunktion.

För att hantera utdelningar, företagshändelser samt även uttag och insättningar i fonderna kan förvaltningen använda ETF:er och terminer som inte är analyserade ur ett hållbarhetsperspektiv, dock till högst 3% av fondens värde.

Fondbolagets påverkansarbete - Dialoger

En viktig del av att ta ansvar som investerare är att påverka de företag vi investerar i. Utgångspunkten för vårt påverkansarbete är Handelsbankens och fondbolagets värdegrund, våra åtaganden samt de internationella normer och konventioner vi stödjer. Vi för dialog i syfte att uppmuntra företagen att förbättra sitt hållbarhetsarbete, och med företag där vi bedömer att de inte lever upp till de internationella normer och konventioner som vi värnar om. Påverkansarbete utför vi framför allt genom;

Bolagspåverkan i samarbete med andra investerare

Tillsammans med andra investerare, genom en extern part (ISS ESG) deltar fondbolaget i dialoger med bolag så kallade Pooled Engagement. Grunden för dessa dialoger är en normbaserad analys och riktar sig primärt mot bolag med misstänka eller bekräftade kränkningar avseende internationella normer och konventioner inom mänskliga rättigheter, arbetsrätt, miljö och antikorrupktion. Dialogprocessen omfattar kontakt mellan ISS ESG och bolaget, och i vissa fall även möten eller telefonkonferenser där vi som investerare kan delta.

Bolagspåverkan genom externa leverantörer/konsulter

Fondbolaget deltar för fondernas räkning i tematiska proaktiva dialoger ledda av Sustainalytics. I dagsläget är fondbolaget aktiva i två tematiska dialoger, en kopplad till mänskliga rättigheter och Modern Slavery samt ett initiativ kopplat till skatt. Dialogprocessen omfattar såväl fysiska som digitala möten med berörda företag där vi som investerare har möjlighet att deltaga.

Samarbeten och branschinitiativ

Fondbolaget deltar i flera internationella initiativ och samarbeten med fokus på specifika hållbarhetsfrågor. Dessa initiativ är ofta tematiska eller inriktade på hållbarhetsfrågor inom en viss sektor. Exempel på initiativ vi deltagit i under året är: Climate Action 100+, PRI Sustainable Palm Oil och PRI-Ceres Sustainable Forests.

Fondbolagets påverkansarbete – Ägarstyrning

Bolagsstämmor och valberedningar

Fondbolaget röstar normalt på bolagsstämmor där fondbolaget äger över 0,5% eller på bolagsstämmor där bolaget i fråga har identifierade brister i sitt hållbarhets/ägarstyrningsarbete. Fondbolaget stödjer också generellt aktieägar motioner vilka söker främja hållbart företagande, bland annat större öppenhet i redovisning och rapportering av bolagets klimatpåverkan, arbete med mänskliga rättigheter och arbetsrätt.

Handelsbanken Fonder deltar i alla 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.

** Enligt Fondbolagets förenings definition av Välja bort får högst 5% av omsättningen i det bolag där placeringen sker avse verksamhet som gäller den angivna produkten eller tjänsten.*

Uppföljning av hållbarhetsarbetet

Fonden väljer bort

Fonden och dess index väljer helt bort företag som är inblandade i tillverkning eller distribution av enligt internationell rätt förbjudna vapen; till exempel klustervapen, personminor, biologiska och kemiska vapen. Även företag involverade i produktion eller distribution av kärnvapen väljs bort. Fonden och dess index väljer också bort kontroversiella branscher som alkohol, tobak, cannabis, kommersiell spelverksamhet, vapen och krigsmateriel, pornografi samt fossila bränslen. Fonden och dess index väljer dessutom bort företag som anses agera i strid med internationella normer och konventioner avseende mänskliga rättigheter, arbetsrätt, miljö och antikorrupktion. Uppföljning sker på daglig basis av fondbolagets oberoende riskkontrollfunktion. För att hantera utdelningar, företagshändelser samt även uttag och insättningar i fonderna kan förvaltningen använda ETF:er och terminer som inte är analyserade ur ett hållbarhetsperspektiv, dock till högst 3% av fondens värde.

Fondbolagets påverkansarbete - Dialoger

Bolagspåverkan i samarbete med andra investerare

Under 2021 deltog fondbolaget i totalt 101 bolagsdialoger tillsammans med andra investerare. Fonden har investerat i 1 av dessa bolag.

Dialog har förts med Ericsson angående att stärka det förebyggande arbetet mot korrupktion.

Samarbeten och branschinitiativ

2021 deltog fondbolaget i initiativ och samarbeten som omfattar totalt över 207 bolag.

Fondbolagets påverkansarbete – Ägarstyrning

Bolagsstämmor och valberedningar

För fondens räkning har fondbolaget under året röstat på 50 bolagsstämmor.

Fondbolaget har genom sin ägarandel fått plats i 47 valberedningar och arbetat för att lägga fram förslag på styrelser med god kompetens och mångfald.

Information om EU:s taxonomi för miljömässigt hållbara verksamheter

EU-taxonomin är ett klassifikationssystem som syftar till att etablera gemensamma kriterier för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Enligt regelverket ska det för varje fond redovisas hur stor del av fondens investeringar som är förenliga med taxonomin.

Taxonomin håller på att utvecklas och kriterier för samtliga miljömål är ännu inte klara. Det saknas också en fastslagen beräkningsmodell för hur stor andel av fondens investeringar som är förenliga med taxonomin. De bolag som fonden investerar i har ännu inte börjat rapportera i vilken utsträckning som deras verksamhet är förenlig med EU-taxonomin. Därför bedömer fondbolaget att det i dagsläget inte är möjligt att lämna tillförlitliga uppgifter om hur stor andel av fondens investeringar som är förenliga med taxonomin.

I regelverket finns en princip, "orsaka inte betydande skada", som innebär att investeringar som bidrar till ett hållbarhetsmål samtidigt inte får innebära betydande skada för något annat hållbarhetsmål. Principen "orsaka inte betydande skada" är endast tillämplig på den del av fonden som utgörs av investeringar som antingen räknas som hållbara enligt förordningen om hållbarhetsrelaterade upplysningar eller enligt EU-taxonomin. Den återstående delen av denna fond har underliggande investeringar som inte beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Revisionsberättelse

Till andelsägarna i värdepappersfonden XACT Nordic High Dividend Low Volatility (UCITS ETF), org.nr 515602-9000

Rapport om årsberättelse

Uttalande

Vi har i egenskap av revisorer i fondbolaget i Handelsbanken Fonder AB (fondbolaget), organisationsnummer 556418-8851, utfört en revision av årsberättelsen för värdepappersfonden XACT Nordic High Dividend Low Volatility (UCITS ETF) för år 2021 med undantag för hållbarhetsinformationen ("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 värdepappersfonden XACT Nordic High Dividend Low Volatility (UCITS ETF)s finansiella ställning per den 31 december 2021 och av dess finansiella resultat för året enligt lagen om värdepappersfonder samt Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersfonder. Våra uttalanden omfattar inte hållbarhetsinformationen.

Grund för uttalande

Vi har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing (ISA) och god revisionsd i Sverige. Vårt ansvar enligt dessa standarder beskrivs närmare i avsnittet *Revisorns ansvar*. Vi är oberoende i förhållande till fondbolaget enligt god revisionsd 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.

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 de 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 att 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 revisionsd 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. Riskerna 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, förfälskning, 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 och för att den är upprättad i enlighet med lagen om värdepappersfonder.

Vår granskning av hållbarhetsinformationen för fonden har skett med vägledning i tillämpliga fall av FARs uttalande 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 revisionsd i Sverige har. Vi anser att denna granskning ger oss tillräcklig grund för vårt uttalande.

Hållbarhetsinformation har lämnats i årsberättelsen.

Stockholm den 14 mars 2022

Ernst & Young AB

Jesper Nilsson
Auktoriserad revisor

XACT Obligation (UCITS ETF)

Börshandlad indexfond, noterad på Stockholmsbörsen

Förvaltningsberättelse

Placeringsinriktning

Fonden är en börshandlad indexfond och har som mål att följa utvecklingen i indexet Handelsbanken Sweden All Bond Tradable Index så nära som möjligt. Indexet efterbildar utvecklingen av en korg av obligationer som representerar den svenska marknaden för säkerställda bostadsobligationer samt obligationer emitterade av stat och kommun, med benchmarkstatus. Mer information om indexet finns på www.handelsbanken.se/index. Där återfinns bl.a. ytterligare uppgifter om sammansättningen av index samt metoden för viktning och rebalansering. Fonden kan placera i OTC-derivat (såsom swappar och terminer) för att få en så god följsamhet som möjligt mot detta index. Fonden har genom placeringsinriktningen inte möjlighet att investera i företagsobligationer vilket gör att kontroversiella branscher per definition är exkluderade. Fonden får placera i derivatinstrument som ett led i fondens placeringsinriktning. Användningen av derivatinstrument är dock inte av sådan karaktär att den påverkar fondens risknivå annat än marginellt. För mer information om hållbarhetsarbetet och fondens index hänvisas till informationsbroschyren.

Aktivitetsgrad

Fonden eftersträvar att ha så låga avvikelser mot index som möjligt (för uppgift om förväntad aktiv risk under normala marknadsförhållanden, se ovan under rubriken "Placeringsinriktning"). Indexet efterbildas genom full fysisk replikering, vilket innebär att fonden placerar direkt i de värdepapper som ingår i indexet. Förvaltningsavgift, kundflöden och indexrebalansering 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.

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

Portföljen

Fonden sjönk med -1,1% under 2021*. Fonden följer indexet Handelsbanken Sweden All Bond Tradable Index vars syfte är att spegla den svenska marknaden för säkerställda bostadsobligationer samt obligationer emitterade av stat och kommun, med benchmarkstatus. Fondens största samlade innehav var vid årsskiftet obligationer emitterade av Svenska staten samt säkerställda obligationer från SHB Stadshypotek samt Kommuninvest.

* För jämförelseindex se fondens fondfakta.

Väsentliga risker

En investering i fonden kännetecknas av låg risk men också lägre förväntad avkastning. En placering i räntebärande värdepapper eller i en räntefond är i första hand förenat med ränterisk vilket innebär att när den allmänna räntenivån stiger sjunker värdet på ett räntebärande värdepapper vilket påverkar fondens avkastning negativt. En fond som placerar i räntebärande instrument med lång återstående räntebindningstid har en

högre ränterisk än en fond som placerar i räntebärande instrument med kortare återstående räntebindningstid. Fondens genomsnittliga återstående räntebindningstid kan variera väsentligt över tid. Fonden följer Handelsbanken Sweden All Bond Tradable Index. Handelsbanken Sweden All Bond Tradable Index är ett marknadsviktat index vars syfte är att spegla den svenska marknaden för säkerställda bostadsobligationer samt obligationer emitterade av stat och kommun. Fondens geografiska koncentration innebär att risken i fonden normalt är högre än en investering i en diversifierad global räntefond som fördelar sina investeringar över flera regioner. Fonden får placera i derivat och gör det i syfte att skydda värdet på fondens underliggande tillgångar, upprätthålla önskad risknivå i fondportföljen eller för att minimera kostnaderna för förvaltningen. En placering i ett räntebärande instrument innebär en kreditrisk då fonden kan drabbas av en förlust till följd av att en emittent inte fullföljer sina förpliktelser. Kreditrisken är högre när fondens andel av tillgångar i räntebärande värdepapper emitterade av företag eller stater med lägre kreditkvalitet ökar. Fonden investerar endast i räntebärande placeringar av hög kreditvärdighet, s.k. investment grade.

Handel med derivatinstrument m.m

Fonden får enligt sina fondbestämmelser handla med derivat som ett led i fondens placeringsinriktning. Under 2021 har fonden inte utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att låna ut värdepapper. Under 2021 har fonden inte utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att använda andra tekniker och instrument. Under 2021 har fonden inte utnyttjat denna möjlighet.

• Högsta hävstång under räkenskapsåret	0.0%
• Lägst hävstång under räkenskapsåret	0.0%
• Genomsnittlig hävstång under räkenskapsåret	0.0%

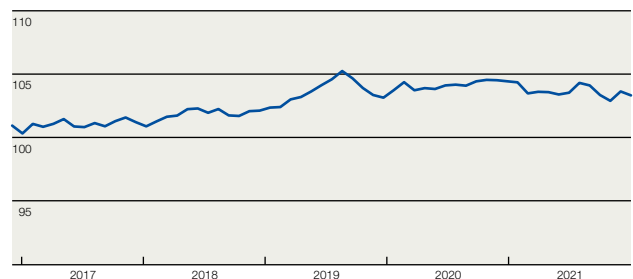
Information

Information om ersättning till anställda se Ersättning till anställda på fondbolagets hemsida samt även i slutet av fonddrapporten.

Väsentliga händelser efter balansdagen

Med anledning av Rysslands invasion av Ukraina råder osäkerhet på världens finansiella marknader. Detta medför risk för högre kursvängningar i fonden.

Fondens utveckling*



* Utvecklingen visas i fondens basvaluta.

XACT Obligation (UCITS ETF), forts.

Fondfakta - historik

	2021	2020	2019	2018	2017	9/2-31/12 2016	2015	2014	2013	2012
Andelsvärde, SEK	103,52	104,64	103,34	102,32	101,40	101,13	-	-	-	-
Fondens totala nettoflöde, mnSEK	1 432	788	493	102	-	405	-	-	-	-
Fondförmögenhet, mnSEK	3 220	1 815	1 013	517	411	410	-	-	-	-
Antal andelar, tusental	31 100	17 350	9 800	5 050	4 050	4 050	-	-	-	-
Total avkastning i %	-1,1	1,3	1,0	0,9	0,3	1,1	-	-	-	-
Jämförelseindex inklusive utdelning i %	-1,0	1,3	1,1	1,0	0,4	1,2	-	-	-	-
Aktiv risk 2 år, % (Tracking error)	0,0	0,1	0,1	0,0	-	-	-	-	-	-
Genomsnittlig årsavkastning 2 år, %	0,1	1,1	1,0	0,6	-	-	-	-	-	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %	0,1	1,2	1,1	0,7	-	-	-	-	-	-
Genomsnittlig årsavkastning 5 år, %	0,5	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %	0,6	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Jämförelseindex: Handelsbanken Sweden All Bond Tradable Index

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

För definitioner, se under allmänna sidor i slutet av den samlade fondrapporten.

Fondfakta - kostnader

Max tillåten förvaltningskostnad i % enligt fondbestämmelser	0,10
Uttagen förvaltningskostnad i % av genomsnittlig fondförmögenhet	0,10
Årlig avgift, %	0,10
Transaktionskostnader, tSEK	-
Transaktionskostnader i % av omsättningen	-
Förvaltningskostnad vid engångsinsättning 10 000 SEK	9,93
Förvaltningskostnad vid månadssparande 100 SEK	0,65

Fondfakta - övriga nyckeltal

Omsättningshastighet, ggr	0,3
Andel av omsättning som skett genom närstående vp-institut, %	45,8
Andel av oms. som skett mellan fonder förvaltade av Handelsbanken Fonder AB, %	0,0

Risk- och avkastningsmått *

Total risk %	1,4	Sharpekvot	0,2
Total risk i index %	1,4	Sharpekvot i index	0,2
Jämförelseindex	Handelsbanken Sweden	Duration, år	4,3
	All Bond Tradable Index	Spreadexponering %	1,2
Aktiv avkastning %	-0,1		
Informationskvot	Negativ		

* Risksiffrorna är baserade på två års historisk månadsavkastning. För definitioner, se under allmänna sidor i slutet av den samlade fondrapporten.

De sammanlagda exponeringarna i fonden beräknas enligt åtagandemetoden

Balansräkning, tSEK

	31 dec. 2021	% av fondförm.	31 dec. 2020	% av fondförm.
TILLGÅNGAR				
Överlåtbara värdepapper	3 200 234	99,4	1 804 846	99,4
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde ^{Not 2)}	3 200 234	99,4	1 804 846	99,4
Bankmedel och övriga likvida medel	4 630	0,1	588	0,0
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	15 004	0,5	10 192	0,6
Summa tillgångar	3 219 868	100,0	1 815 626	100,0
SKULDER				
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	277	0,0	154	0,0
Summa skulder	277	0,0	154	0,0
Fondförmögenhet ^{Not 1)}	3 219 591	100,0	1 815 472	100,0

Not 1) till balansräkning

Förändring av fondförmögenhet, tSEK

	2021	2020
Fondförmögenhet vid periodens början	1 815 472	1 012 757
Andelsutgivning	1 442 379	787 632
Andelsinlösen	-10 331	-
Resultat enligt resultaträkning	-27 928	15 083
Utdelning till andelsägarna	-	-
Fondförmögenhet vid periodens slut	3 219 591	1 815 472

Resultaträkning, tSEK

	2021	2020
INTÄKTER OCH VÄRDEFÖRÄNDRING		
Värdeförändring på överlåtbara värdepapper *	-58 788	-3 398
Ränteintäkter	33 576	19 916
Övriga intäkter	44	-
Summa intäkter och värdeförändring	-25 168	16 518
KOSTNADER		
Förvaltningskostnader:		
- Ersättning till fondbolaget	2 741	1 428
Räntekostnader	19	7
Summa kostnader ¹⁾	2 760	1 435
Årets resultat	-27 928	15 083
* Specifikation av värdeförändring		
Realisationsvinster	10	-
Realisationsförluster	-12 999	-2 290
Realiserade vinster/förluster	-45 800	-1 108
Summa	-58 788	-3 398

1) Posten består huvudsakligen av kostnader för utlånade värdepapper.

XACT Obligation (UCITS ETF), 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	Marknads-värde tSEK	% av fondförm.
NOTERADE RÄNTEBÄRANDE VÄRDEPAPPER			
BOSTAD			
Danske Hypotek 2312 1% 2023-12-20	42 000	42 750	1,3
Danske Hypotek 2412 1% 2024-12-18	24 000	24 482	0,8
Danske Hypotek 2512 1% 2025-12-17	26 000	26 479	0,8
Danske Hypotek AB 0,5% 2026-12-16	10 000	9 886	0,3
Länsförsäkringar Hyp 516 1,25%2023-09-20	41 700	42 582	1,3
Länsförsäkringar Hyp 517 1,5%2024-09-18	38 300	39 579	1,2
Länsförsäkringar Hyp 518 1,25%2025-09-17	38 900	39 989	1,2
Länsförsäkringar Hyp 519 1,5%2026-09-16	33 300	34 530	1,1
Länsförsäkringar Hyp 520 1% 2027-09-15	27 500	27 753	0,9
Länsförsäkringar Hyp 521 0,5% 2028-09-20	16 600	16 081	0,5
Nordea Hypotek 5533 1,25% 2023-09-20	87 500	89 350	2,8
Nordea Hypotek 5534 1% 2024-09-18	116 100	118 414	3,7
Nordea Hypotek 5535 1% 2025-09-17	83 200	84 768	2,6
Nordea Hypotek 5536 0,5% 2026-09-16	28 500	28 242	0,9
SBAB 1% 2023-06-21	44 000	44 676	1,4
SCBC 145 1% 2024-06-12	50 000	50 994	1,6
SCBC 146 0,5% 2025-06-11	64 000	64 109	2,0
SCBC 147 2% 2026-06-17	62 000	65 695	2,0
SCBC 148 0,25% 2027-06-09	12 000	11 644	0,4
SCBC 151 1% 2030-06-12	20 000	19 828	0,6
SCBC 153 0,75% 2032-06-09	6 000	5 714	0,2
Stadshypotek 1587 1,5% 2023-06-01	103 000	105 238	3,3
Stadshypotek 1588 1,5% 2024-03-01	98 000	100 903	3,1
Stadshypotek 1589 1,5% 2024-12-03	102 000	105 507	3,3
Stadshypotek 1590 1% 2025-09-03	92 000	93 733	2,9
Stadshypotek 1591 0,5% 2026-06-01	92 000	91 442	2,8
Stadshypotek 1592 1% 2027-03-01	20 000	20 240	0,6
Stadshypotek 1594 2% 2028-09-01	42 000	44 846	1,4
Swedbank Hypotek 1% 2027-03-17	13 500	13 654	0,4
Swedbank Hypotek 192 1% 2023-03-15	81 200	82 236	2,6
Swedbank Hypotek 193 1% 2023-12-20	26 900	27 382	0,9
Swedbank Hypotek 194 1% 2024-09-18	96 600	98 525	3,1
Swedbank Hypotek 195 1% 2025-06-18	46 700	47 570	1,5
Swedbank Hypotek 196 1% 2026-03-18	26 400	26 813	0,8
	1 745 634	54,2	
STAT OCH KOMMUN			
Kommuninvest 0,75% 2023-02-22	41 790	42 198	1,3
Kommuninvest 1% 2024-10-02	64 880	66 245	2,1
Kommuninvest 1% 2025-05-12	62 760	64 119	2,0
Kommuninvest 1% 2026-11-12	67 430	68 700	2,1
Statsobligation 1053 3,5% 2039-03-30	60 400	90 358	2,8
Statsobligation 1056 2,25% 2032-06-01	63 930	76 831	2,4
Statsobligation 1057 1,5% 2023-11-13	147 620	152 298	4,7
Statsobligation 1058 2,5% 2025-05-12	104 430	113 394	3,5
Statsobligation 1059 1% 2026-11-12	114 770	119 999	3,7
Statsobligation 1060 0,75% 2028-05-12	94 260	97 994	3,0
Statsobligation 1061 0,75% 2029-11-12	103 705	108 444	3,4
Statsobligation 1062 0,125% 2031-05-12	64 450	63 914	2,0
Statsobligation 1063 0,5% 2045-11-24	19 205	18 396	0,6
Statsobligation 1064 1,375% 2071-06-23	14 990	15 245	0,5
	1 098 136	34,1	
ÖVRIGA			
Kommuninvest 0,5% 2027-06-15	2 000	1 979	0,1
Kommuninvest 0,75% 2026-02-04	49 160	49 689	1,5
Kommuninvest 0,75% 2028-05-12	27 050	26 925	0,8
Kommuninvest 1% 2023-11-13	46 460	47 288	1,5
SEB Bolån 576 1% 2023-12-20	62 000	63 110	2,0
SEB Bolån 579 1% 2024-12-18	66 000	67 324	2,1
SEB Bolån 580 1% 2025-12-17	42 000	42 778	1,3
SEB Bolån 581 0,5% 2026-12-16	54 000	53 385	1,7
SEB Bolån 584 1% 2029-12-19	4 000	3 986	0,1
	356 465	11,1	
Noterade räntebärande värdepapper	3 200 234	99,4	
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde	3 200 234	99,4	
Summa finansiella instrument med negativt marknadsvärde	0	0,0	
Netto, övriga tillgångar och skulder		19 357	0,6
Total summa fondförmögenhet	3 219 591	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
Svenska staten	26,6	The Swedish Covered Bond Corporation	8,2
Stadshypotek AB	17,5	Skandinaviska Enskilda Banken AB	7,2
Kommuninvest i Sverige AB	11,4	Länsförsäkringar Hypotek AB	6,2
Nordea Hypotek	10,0	Danske Hypotek AB	3,2
Swedbank Hypotek	9,2		

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

Svenska Handelsbanken AB (publ) ("Indexägaren") är inte ansvarig för förlust eller skada till följd av svensk eller utländsk lagstiftning, åtgärder från svenska eller utländska myndigheter, krig, strömavbrott, telekommunikationsfel, brand, vattenskada, strejk, blockad, lockout, bojkott eller andra liknande omständigheter utanför indexägarens kontroll. Reservationen med avseende på strejk, blockad, lockout och bojkott gäller också om indexägaren vidtar eller är föremål för sådana konfliktåtgärder.

Indexägaren ansvarar inte under några omständigheter för förlust av data, utebliven vinst eller annan indirekt skada. Indexägaren ger inga uttryckliga eller implicita garantier angående resultaten som kan erhållas till följd av användningen av indexet eller angående indexets värde vid varje given tillfälle.

Indexägaren ska under inga omständigheter hållas ansvarig för fel i indexet och är ej skyldig att meddela eller publicera fel i indexet.

XACT OBLIGATION (UCITS ETF)

Om hållbarhet i fondens förvaltning

Hållbarhetsaspekter beaktas inte i förvaltningen av fonden. Detta beror på fondens placeringsinriktning då den endast placerar i svenska statsobligationer och säkerställda bostadsobligationer.

Metoder som använts för hållbarhetsarbetet

Fonden väljer bort

Mot bakgrund av fondens placeringsinriktning har fonden under 2021 inte placerat i obligationer utgivna av företag som är inblandade i tillverkning eller distribution av enligt internationell rätt förbjudna vapen, till exempel klustervapen, personminor, biologiska och kemiska vapen.

Ej heller har fonden placerat i obligationer utgivna av företag involverade i produktion eller distribution av kärnvapen eller företag där huvudverksamheten finns inom kontroversiella branscher som alkohol, tobak, kommersiell spelverksamhet, vapen och krigsmateriel, pornografi, cannabis, fossila bränslen, samt företag som anses agera i strid med internationella normer och konventioner avseende mänskliga rättigheter, arbetsrätt, miljö eller antikorrupcion.

Uppföljning av hållbarhetsarbetet

Information om EU:s taxonomi för miljömässigt hållbara verksamheter

EU-taxonomi är ett klassifikationssystem som syftar till att etablera gemensamma kriterier för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Denna fonds underliggande investeringar beaktar inte EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Revisionsberättelse

Till andelsägarna i värdepappersfonden XACT Obligation (UCITS ETF), org.nr 515602-7830

Rapport om årsberättelse

Uttalande

Vi har i egenskap av revisorer i fondbolaget i Handelsbanken Fonder AB (fondbolaget), organisationsnummer 556418-8851, utfört en revision av årsberättelsen för värdepappersfonden XACT Obligation (UCITS ETF) för år 2021 med undantag för hållbarhetsinformationen ("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 värdepappersfonden XACT Obligation (UCITS ETF)s finansiella ställning per den 31 december 2021 och av dess finansiella resultat för året enligt lagen om värdepappersfonder samt Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersfonder. Våra uttalanden omfattar inte hållbarhetsinformationen.

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.

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

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

- identifierar och bedömer vi riskerna för väsentliga felaktigheter i årsberättelsen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, utformar och utför granskningsåtgärder bland annat utifrån dessa risker och inhämtar revisionsbevis som är tillräckliga och ändamålsenliga för att utgöra en grund för våra uttalanden. Risken för att inte upptäcka en väsentlig felaktighet till följd av oegentligheter är högre än för en väsentlig felaktighet som beror på misstag, eftersom oegentligheter kan innefatta agerande i maskopi, förfälskning, 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 och för att den är upprättad i enlighet med lagen om värdepappersfonder.

Vår granskning av hållbarhetsinformationen för fonden har skett med vägledning i tillämpliga fall av FARs uttalande 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 14 mars 2022

Ernst & Young AB

Jesper Nilsson
Auktoriserad revisor

Förvaltare: CHRISTIAN SOPOV

BASVALUTA



XACT OMXC25 (UCITS ETF)

Börshandlad indexfond, noterad på Köpenhamnsbörsen

Förvaltningsberättelse

Placeringsinriktning

Fonden är en börshandlad indexfond och har som mål att följa utvecklingen i indexet OMX C25 GI så nära som möjligt. OMX Copenhagen 25 GI Index är ett marknadsvärdesviktat index bestående av de 25 mest omsatta aktierna på Copenhagen Stock Exchange. Fonden placerar i aktier som ingår i detta index. Inom ramen för fondens placeringsinriktning beaktas internationella normer och riktlinjer för miljö, socialt ansvar och ägarstyrning. 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 fondens index hänvisas till informationsbroschyren.

Aktivitetsgrad

Fonden eftersträvar att ha så låga avvikelser mot index som möjligt (för uppgift om förväntad aktiv risk under normala marknadsförhållanden, se ovan under rubriken "Placeringsinriktning"). Indexet efterbildas genom full fysisk replikering, vilket innebär att fonden placerar direkt i de 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.

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

Portföljen

Fonden steg med 18,0% under 2021*. Portföljen består av samtliga aktier som ingår i indexet OMX Copenhagen 25 Index GI. Index viktas om två gånger per år, i juni och december. Vid indexomviktningen i december tillkom Jyske Bank medan SimCorp åkte ur. Vid årsskiftet var Novo Nordisk, DSV och Vestas Wind Systems största innehav i fonden.

* För jämförelseindex se fondens fondfakta.

Väsentliga risker

En investering i en aktiefond kännetecknas av hög risk men också möjlighet till hög avkastning. Värde på fonden kan därmed variera kraftigt över tid. Fondens placeringar är koncentrerade geografiskt till ett begränsat antal aktier utgivna i Danmark. Detta innebär att risken i fonden normalt är högre än en investering i en diversifierad global aktiefond som fördelar sina investeringar över flera regioner. Fonden får placera i derivat som ett led i placeringsinriktningen men användningen av derivat är inte av sådan karaktär att den påverkar fondens risknivå annat än marginellt.

Handel med derivatinstrument m.m

Fonden får enligt sina fondbestämmelser handla med derivat som ett led i fondens placeringsinriktning. Under 2021 har fonden utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att låna ut värdepapper. Under 2021 har fonden utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att använda andra tekniker och instrument. Under 2021 har fonden inte utnyttjat denna möjlighet.

• Högsta hävstång under räkenskapsåret	0,4%
• Lägsta hävstång under räkenskapsåret	0,0%
• Genomsnittlig hävstång under räkenskapsåret	0,1%

Information

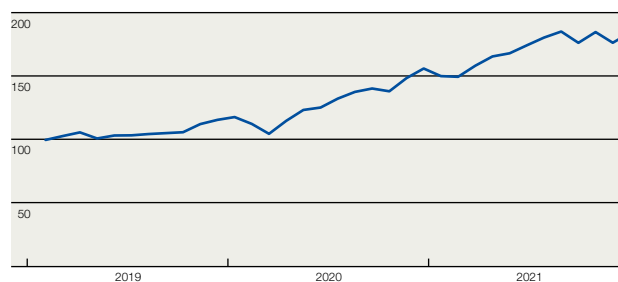
Sedan förändringen av skatteregler för svenska fonder (2012) och med anledning av utvecklingen av praxis på skatteområdet, råder osäkerhet om beskattningen av utländska utdelningar. För ytterligare information, se under allmänna sidor i slutet av fondrapporten.

Information om ersättning till anställda se Ersättning till anställda på fondbolagets hemsida samt även i slutet av fondrapporten.

Väsentliga händelser efter balansdagen

Med anledning av Rysslands invasion av Ukraina råder osäkerhet på världens finansiella marknader. Detta medför risk för högre kurssvängningar i fonden.

Fondens utveckling *



* Utvecklingen visas i fondens basvaluta.

Fondfakta - historik

	2021	2020	4/2-31/12 2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
Andelsvärde, DKK	193,64	164,03	121,51	-	-	-	-	-	-	-
Fondens totala nettoflöde, mnDKK	551	566	121	-	-	-	-	-	-	-
Fondförmögenhet, mnDKK	1 656	894	140	-	-	-	-	-	-	-
Antal andelar, tusental	8 550	5 450	1 150	-	-	-	-	-	-	-
Total avkastning i %	18,0	35,0	21,5	-	-	-	-	-	-	-
Jämförelseindex inklusive utdelning i %	18,6	35,6	21,9	-	-	-	-	-	-	-
Aktiv risk 2 år, % (Tracking error)	0,1	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Genomsnittlig årsavkastning 2 år, %	26,2	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %	26,8	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Omräkningskurs DKK/SEK	1,38	1,35	1,41	-	-	-	-	-	-	-
Jämförelseindex: OMX C25 GI	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Fondens jämförelsenorm utgör en relevant referens i förhållande till fondens placeringsinriktning, tillgångsslag, marknader och i de fall det är relevant branscher. Om fonden lämnar utdelning är utvecklingen beräknad med utdelningen återlagd.
För definitioner, se under allmänna sidor i slutet av den samlade fondrapporten.

XACT OMXC25 (UCITS ETF), forts.

Fondfakta - kostnader

Max tillåten förvaltningskostnad i % enligt fondbestämmelser	0,20
Uttagen förvaltningskostnad i % av genomsnittlig fondförmögenhet	0,20
Årlig avgift, %	0,20
Transaktionskostnader, tDKK	86
Transaktionskostnader i % av omsättningen	0,01
Förvaltningskostnad vid engångsinsättning 10 000 DKK	21,59
Förvaltningskostnad vid månadssparande 100 DKK	1,41

Fondfakta - övriga nyckeltal

Omsättningshastighet, ggr	0,2
Andel av omsättning som skett genom närstående vp-institut, %	16,2
Andel av oms. som skett mellan fonder förvaltade av Handelsbanken Fonder AB, %	0,0

Risk- och avkastningsmått *

Total risk %	15,3	Informationskvot	Negativ
Total risk i index %	15,2	Sharpekvot	1,7
Jämförelseindex	OMX C25 GI	Sharpekvot i index	1,7
Aktiv avkastning %	-0,6		

* Risksiffrorna är baserade på två års historisk månadssavkastning. För definitioner, se under allmänna sidor i slutet av den samlade fondrapporten.
De sammanlagda exponeringarna i fonden beräknas enligt åtagandemetoden

Resultaträkning, tDKK

	2021	2020
INTÄKTER OCH VÄRDEFÖRÄNDRING		
Värdetförändring på överlåtbara värdepapper *	200 534	184 687
Värdetförändring på övriga derivatinstrument **	357	314
Utdelningar	12 553	4 447
Valutakursvinster och -förluster netto	-1	1
Övriga finansiella intäkter 1)	144	72
Summa intäkter och värdeförändring	213 588	189 520
KOSTNADER		
Förvaltningskostnader:		
- Ersättning till fondbolaget	2 621	1 009
Räntekostnader	31	9
Övriga finansiella kostnader 2)	29	14
Övriga kostnader	86	26
Summa kostnader	2 767	1 058
Årets resultat	210 821	188 462
* Specifikation av värdeförändring		
Realisationsvinster	69 056	8 764
Realisationsförluster	-1 802	-634
Orealiserade vinster/förluster	133 281	176 557
Summa	200 534	184 687
** Specifikation av värdeförändring		
Realisationsvinster	476	366
Realisationsförluster	-292	-69
Orealiserade vinster/förluster	173	17
Summa	357	314

1) Posten består huvudsakligen av premier för utlånade värdepapper.
2) Posten består huvudsakligen av kostnader för utlånade värdepapper.

Balansräkning, tDKK

	31 dec. 2021	% av fondförm.	31 dec. 2020	% av fondförm.
TILLGÅNGAR				
Överlåtbara värdepapper	1 649 457	99,6	893 065	99,9
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde ^{Not 2)}	1 649 457	99,6	893 065	99,9
Bankmedel och övriga likvida medel	3 942	0,2	251	0,0
Förtutbetalda kostnader och upplupna intäkter	2 476	0,1	798	0,1
Summa tillgångar	1 655 875	100,0	894 114	100,0
SKULDER				
Upplupna kostnader och förtutbetalda intäkter	277	0,0	145	0,0
Summa skulder	277	0,0	145	0,0
Fondförmögenhet ^{Not 1)}	1 655 598	100,0	893 970	100,0
Utlånade finansiella instrument	49 792	3,0	24 754	2,8
Mottagna säkerheter för utlånade finansiella instrument	57 044	3,4	27 923	3,1
Ställda säkerheter för övriga derivatinstrument 1)	346	0,0	34	0,0

1) Likvida medel 346 tDKK

Not 1) till balansräkning

Förändring av fondförmögenhet, tDKK

	2021	2020
Fondförmögenhet vid periodens början	893 970	139 738
Andelsutgivning	550 807	565 770
Andelsinlösen	-	-
Resultat enligt resultaträkning	210 821	188 462
Utdelning till andelsägarna	-	-
Fondförmögenhet vid periodens slut	1 655 598	893 970

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 99,6

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknads-värde tDKK	% av fondförm.
NOTERADE AKTIER			
DAGLIGVAROR			
Carlsberg A/S B	73 530	83 052	5,0
Royal Unibrew	30 438	22 439	1,4
		105 491	6,4
FINANS OCH FASTIGHET			
Danske Bank	498 636	56 321	3,4
Jyske Bank A/S	39 843	13 427	0,8
Tryk A/S	263 682	42 585	2,6
		112 333	6,8

HÄLSOVÅRD			
Ambu B Ord	140 733	24 347	1,5
Bavarian Nordic	42 237	11 353	0,7
Coloplast B	98 496	113 369	6,8
Genmab	44 802	117 829	7,1
GN Store Nord	90 972	37 417	2,3
Lundbeck	45 144	7 623	0,5
Novo Nordisk	314 127	230 883	13,9
William Demant	73 872	24 755	1,5
		567 575	34,3

INDUSTRIVAROR OCH –TJÄNSTER			
A.P. Møller-Mærsk A	2 223	48 417	2,9
A.P. Møller-Mærsk B	4 446	104 259	6,3
DSV A/S Ord Shs	144 153	220 194	13,3
FLSmidth	37 962	9 274	0,6
ISS	97 812	12 227	0,7
Rockwool International B	7 695	22 008	1,3
Vestas Wind Systems	702 468	140 494	8,5
		556 871	33,6

INFORMATIONSTEKNIK			
Netcompany Group A/S	29 241	20 600	1,2
		20 600	1,2

KRAFTFÖRSÖRJNING			
Dong Energy	138 510	115 684	7,0
		115 684	7,0

MATERIAL			
Chr. Hansen Holding A/S	70 452	36 311	2,2
Novozymes	153 729	82 583	5,0
		118 894	7,2

ÖVRIGT			
Pandora Holding	63 783	52 009	3,1
		52 009	3,1
Noterade aktier		1 649 457	99,6

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

	Underliggande exponering tDKK	Marknads-värde tDKK	% av fondförm.
AKTIEINDEXTERMINER			
OMX Copenhagen 25 Future Jan 2022	3 747	0	0,0
Aktieindexterminer		0	0,0

Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde	1 649 457	99,6
Summa finansiella instrument med negativt marknadsvärde	0	0,0
Netto, övriga tillgångar och skulder	6 141	0,4
Total summa fondförmögenhet	1 655 598	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
AP Möller Maersk	9,2

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

XACT OMXC25 (UCITS ETF), forts.

Tilläggsupplysningar om utlånade värdepapper

Volym utlånade värdepapper, tDKK	49 792
---	---------------

Volym utlånade värdepapper i % av totala utlåningsbara tillgångar	3,01
--	-------------

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

Amerikanska staten	21 365
Brittiska staten	9 501
Franska staten	1 169
Nederländska staten	977
Tyska staten	943
Belgiska staten	918
Österrikiska staten	909
Rio Tinto Plc	697
Capgemini SE	693
Royal Dutch Shell Plc	693

De största motparterna för värdepapperslån, tDKK:

Credit Suisse AG, Dublin Branch	15 154
Svenska Handelsbanken AB (Publ)	13 864
Morgan Stanley & Co. International Plc	11 940
Goldman Sachs International	8 962
J.P. Morgan Securities Plc	3 880
Merrill Lynch International	2 767
HSBC Bank Plc	381
Credit Suisse International	96

Typ av och kvalitet på säkerheten, tDKK:

Obligationer och andra räntebärande instrument	35 783
Aktier	21 261

57 044

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, tDKK:

Mindre än en dag	-
En dag till en vecka	-
En vecka till en månad	446
En till tre månader	1 196
Tre månader till ett år	3 378
Mer än ett år	30 763
Obestämmd löptid	21 261

57 044**Motparternas hemvist, tDKK**

Irland	15 154
Storbritannien	28 026
Sverige	13 864

57 044**Säkerheternas valuta, tDKK**

AUD	2 459
CAD	94
CHF	10
DKK	451
EUR	9 454
GBP	18 723
HKD	1 069
JPY	1 668
NZD	24
SEK	703
SGD	74
USD	22 316

57 044**Avveckling och clearing, tDKK**

Tredje part	57 044
-------------	--------

57 044

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

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

Uppgifter om avkastning och kostnad:

Värdepappersutlåningen har under året totalt genererat intäkter på 144 tDKK, 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:

-Credit Suisse AG, Dublin Branch
 -Credit Suisse International
 -Goldman Sachs International
 -HSBC Bank Plc
 -J.P. Morgan Securities Plc
 -Merrill Lynch International
 -Morgan Stanley & Co Intl Plc
 -Svenska Handelsbanken (Publ)
 -UBS AG London Branch

Fonden är inte i något avseende garanterad, godkänd, emitterad eller understödd av Nasdaq, Inc. eller dess dotterbolag ("bolagen"). Bolagen lämnar inga, vare sig uttryckliga eller implicita, garantier med avseende på de resultat som användningen av OMX Copenhagen 25 Index kan ge upphov till eller med avseende på värdet av indexet vid viss tidpunkt. Bolagen skall i intet fall vara ansvariga för fel i OMX Copenhagen 25 Index och skall inte heller vara skyldiga att meddela eller offentliggöra eventuella fel i indexet.

OMX Copenhagen 25 Index är varumärke tillhörande Nasdaq, Inc. och används enligt licens från Nasdaq, Inc.

XACT OMXC25 (UCITS ETF)

Om hållbarhet i fondens förvaltning

Fonden beaktar hållbarhetsaspekter som miljö-, sociala- samt bolagsstyrningsaspekter. Fondbolaget bedriver även för fondens räkning ett påverkansarbete som omfattar dialoger med företag och röstning på bolagsstämmor samt arbete i valberedningar.

I det index fonden följer finns idag inga bolag som inte lever upp till fondbolagets krav på hållbarhetsområdet. Skulle ett nytt eller befintligt indexbolag i framtiden inte leva upp till dessa krav så kommer fondbolaget att byta index. Det kan få till följd att det under en övergångsperiod, fram till dess att indexbyte har kunnat ske, finns bolag i index som inte lever upp till fondbolagets krav på hållbarhetsområdet (se närmare fondbolagets Policy för aktieägarengagemang och ansvarsfulla investeringar samt informationsbroschyrens allmänna del, www.handelsbanken.se/fonder).

Metoder för hållbarhetsarbetet

Fonden väljer bort

I enlighet med fondbolagets övergripande Policy för aktieägarengagemang och ansvarsfulla investeringar har fonden valt bort placeringar i;

- Företag som är inblandade i tillverkning eller distribution av enligt internationell rätt förbjudna vapen, till exempel klustervapen, personminor, biologiska och kemiska vapen.
- Företag involverade i produktion eller distribution av kärnvapen.
- Företag vars omsättning till mer än 5% kommer från utvinning av förbränningskol eller vars omsättning till mer än 30% kommer från kolkraftsgenerering.

Under förutsättning att fonden ser en förändringsvilja och bedömningen har gjorts att bolaget kommer att komma tillrätta med problemet under en acceptabel tidshorisont har fonden möjlighet att investera i bolag som är involverade i kränkningar av internationella normer och konventioner. Under året har fonden inte utnyttjat denna möjlighet. Fonden har således under året inte ägt något bolag involverad i kränkningar av internationella normer och konventioner.

Uppföljning sker på daglig basis av fondbolagets oberoende riskkontrollfunktion.

Fondbolagets påverkansarbete - Dialoger

En viktig del av att ta ansvar som investerare är att påverka de företag vi investerar i. Utgångspunkten för vårt påverkansarbete är Handelsbankens och fondbolagets värdegrund, våra åtaganden samt de internationella normer och konventioner vi stödjer. Vi för dialog i syfte att uppmuntra företagen att förbättra sitt hållbarhetsarbete, och med företag där vi bedömer att de inte lever upp till

de internationella normer och konventioner som vi värnar om. Påverkansarbetet utförs framförallt genom;

Bolagspåverkan i samarbete med andra investerare

Tillsammans med andra investerare, genom en extern part (ISS ESG) deltar fondbolaget i dialoger med bolag så kallade Pooled Engagement. Grunden för dessa dialoger är en normbaserad analys och riktar sig primärt mot bolag med misstänka eller bekräftade kränkningar avseende internationella normer och konventioner inom mänskliga rättigheter, arbetsrätt, miljö och antikorrupcion. Dialogprocessen omfattar kontakt mellan ISS ESG och bolaget, och i vissa fall även möten eller telefonkonferenser där vi som investerare kan delta.

Bolagspåverkan genom externa leverantörer/konsulter

Fondbolaget deltar för fondernas räkning i tematiska proaktiva dialoger ledda av Sustainability. I dagsläget är fondbolaget aktiva i två tematiska dialoger, en kopplad till mänskliga rättigheter och Modern Slavery samt ett initiativ kopplat till skatt. Dialogprocessen omfattar såväl fysiska som digitala möten med berörda företag där vi som investerare har möjlighet att deltaga.

Samarbeten och branschinitiativ

Fondbolaget deltar i flera internationella initiativ och samarbeten med fokus på specifika hållbarhetsfrågor. Dessa initiativ är ofta tematiska eller inriktade på hållbarhetsfrågor inom en viss sektor. Exempel på initiativ vi deltagit i under året är: Climate Action 100+, PRI Sustainable Palm Oil och PRI-Ceres Sustainable Forests.

Fondbolagets påverkansarbete – Ägarstyrning

Bolagsstämmor och valberedningar

Fondbolaget röstar normalt på bolagsstämmor där fondbolaget äger över 0,5% eller på bolagsstämmor där bolaget i fråga har identifierade brister i sitt hållbarhets/ägarstyrningsarbete. Fondbolaget stödjer också generellt aktieägarmotioner vilka söker främja hållbart företagande, bland annat större öppenhet i redovisning och rapportering av bolagets klimatpåverkan, arbete med mänskliga rättigheter och arbetsrätt.

Handelsbanken Fonder deltar i alla 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.

Uppföljning av hållbarhetsarbetet

Fonden väljer bort

Under året har det ej funnits några bolag i fonden eller fondens index som inte uppfyller våra hållbarhetskrav.

Fondbolagets påverkansarbete

Bolagspåverkan i samarbete med andra investerare

Under 2021 deltog fondbolaget i totalt 101 bolagsdialoger tillsammans med andra investerare. Fonden har inte investerat i något av dessa bolag.

Samarbeten och branschinitiativ

2021 deltog fondbolaget i initiativ och samarbeten som omfattar totalt över 207 bolag.

Fondbolagets påverkansarbete – Ägarstyrning

Bolagsstämmor och valberedningar

För fondens räkning har fondbolaget under året röstat på 11 bolagsstämmor.

Fondbolaget har genom sin ägarandel fått plats i 47 valberedningar och arbetat för att lägga fram förslag på styrelser med god kompetens och mångfald.

Information om EU:s taxonomi för miljömässigt hållbara verksamheter

EU-taxonomin är ett klassifikationssystem som syftar till att etablera gemensamma kriterier för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Denna fonds underliggande investeringar beaktar inte EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Revisionsberättelse

Till andelsägarna i värdepappersfonden XACT OMXC25 (UCITS ETF), org.nr 515602-9067

Rapport om årsberättelse

Uttalande

Vi har i egenskap av revisorer i fondbolaget i Handelsbanken Fonder AB (fondbolaget), organisationsnummer 556418-8851, utfört en revision av årsberättelsen för värdepappersfonden XACT OMXC25 (UCITS ETF) för år 2021 med undantag för hållbarhetsinformationen ("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 värdepappersfonden XACT OMXC25 (UCITS ETF)s finansiella ställning per den 31 december 2021 och av dess finansiella resultat för året enligt lagen om värdepappersfonder samt Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersfonder. Våra uttalanden omfattar inte hållbarhetsinformationen.

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 revisionssed 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.

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

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

- identifierar och bedömer vi riskerna för väsentliga felaktigheter i årsberättelsen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, utformar och utför granskningsåtgärder bland annat utifrån dessa risker och inhämtar revisionsbevis som är tillräckliga och ändamålsenliga för att utgöra en grund för våra uttalanden. Risken för att inte upptäcka en väsentlig felaktighet till följd av oegentligheter är högre än för en väsentlig felaktighet som beror på misstag, eftersom oegentligheter kan innefatta agerande i maskopi, förfälskning, 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 och för att den är upprättad i enlighet med lagen om värdepappersfonder.

Vår granskning av hållbarhetsinformationen för fonden har skett med vägledning i tillämpliga fall av FARs uttalande 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 14 mars 2022

Ernst & Young AB

Jesper Nilsson
Auktoriserad revisor

XACT OMXS30 ESG (UCITS ETF)

Börshandlad indexfond, noterad på Stockholmsbörsen

Förvaltningsberättelse

Placeringsinriktning

Fonden är en börshandlad indexfond och har som mål att följa utvecklingen i indexet OMX Stockholm 30 ESG Responsible Index så nära som möjligt. Indexet består av de 30 mest omsatta aktierna på Nasdaq Stockholm (Stockholmsbörsen) exklusive de bolag som inte uppfyller index hållbarhetskrav. Det index som fonden följer innefattar hållbarhetskrav. Hållbarhetskraven innefattar att index väljer bort bolag som är involverade i verifierade kränkningar av internationella normer samt bolag som är verksamma inom kontroversiella sektorer såsom förbjudna vapen, kärnvapen, krigsmaterial, tobak, alkohol, cannabis, kommersiell spelverksamhet och pornografi. Fonden får placera i derivatinstrument som ett led i fondens placeringsinriktning. Användningen av derivatinstrument är dock inte av sådan karaktär att den påverkar fondens risknivå annat än marginellt. För mer information om hållbarhetsarbetet och fondens index hänvisas till informationsbroschyren.

Aktivitetsgrad

Fonden eftersträvar att ha så låga avvikelser mot index som möjligt (för uppgift om förväntad aktiv risk under normala marknadsförhållanden, se ovan under rubriken "Placeringsinriktning"). Indexet efterbildas genom full fysisk replikering, vilket innebär att fonden placerar direkt i de 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.

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

Portföljen

Fonden steg med 33,7% under 2021*. Portföljen består av samtliga aktier som ingår i indexet. Vid årsskiftet var de tre största innehaven Atlas Copco, Investor och Hexagon. NASDAQ OMXS30™ omvikas två gånger per år: sista juni och sista december.

* För jämförelseindex se fondens fondfakta.

Väsentliga risker

En investering i en aktiefond kännetecknas av hög risk men också möjlighet till hög avkastning. Värdet på fonden kan därmed variera kraftigt över tid. Fondens placeringar är koncentrerade geografiskt till aktier utgivna av företag i Sverige. Detta innebär att risken i fonden normalt är högre än en investering i en diversifierad global aktiefond som fördelar sina investeringar över flera regioner. Fondens placeringar sker dock i företag i flera sektorer eller branscher vilket över tid bidrar till att minska risken i fonden. Fonden får placera i derivat och gör det i syfte att skydda värdet

på fondens underliggande tillgångar, upprätthålla önskad risknivå i fondportföljen eller för att minimera kostnaderna för förvaltningen. Omfattningen av handeln är i förekommande fall begränsad och förväntas ha marginell inverkan på fondens riskprofil.

Handel med derivatinstrument m.m

Fonden får enligt sina fondbestämmelser handla med derivat som ett led i fondens placeringsinriktning. Under 2021 har fonden utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att låna ut värdepapper. Under 2021 har fonden utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att använda andra tekniker och instrument. Under 2021 har fonden inte utnyttjat denna möjlighet.

- Högsta hävstång under räkenskapsåret 0,8%
- Lägsta hävstång under räkenskapsåret 0,0%
- Genomsnittlig hävstång under räkenskapsåret 0,1%

Information

1 juli 2021 ändrades fondens jämförelseindex från OMXS30 TM till OMX Stockholm 30 ESG Responsible Index TM (OMXS30ESG).

1 juli 2021 bytte fonden namn från XACT OMXS30 (UCITS ETF) till XACT OMXS30 ESG (UCITS ETF) med anledning av indexbytet. Även fondbestämmelserna ändrades.

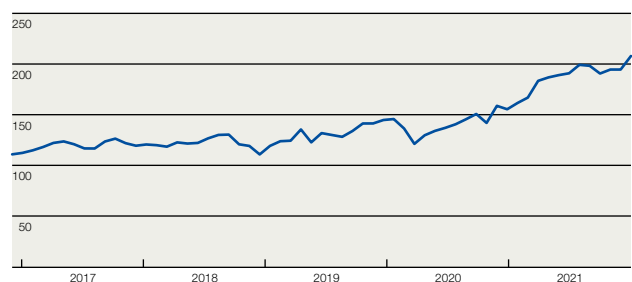
Sedan förändringen av skatteregler för svenska fonder (2012) och med anledning av utvecklingen av praxis på skatteområdet, råder osäkerhet om beskattningen av utländska utdelningar. För ytterligare information, se under allmänna sidor i slutet av fonddrapporten.

Information om ersättning till anställda se Ersättning till anställda på fondbolagets hemsida samt även i slutet av fonddrapporten.

Väsentliga händelser efter balansdagen

Med anledning av Rysslands invasion av Ukraina råder osäkerhet på världens finansiella marknader. Detta medför risk för högre kursvängningar i fonden.

Fondens utveckling *



* Utvecklingen visas i fondens basvaluta.

XACT OMXS30 ESG (UCITS ETF), forts.

Fondfakta - historik

	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
Andelsvärde, SEK	318,55	238,29	222,10	170,20	183,32	170,31	155,94	152,73	134,42	107,48
Fondens totala nettoflöde, mnSEK	-980	-2 265	-2 096	-1 243	318	-162	-187	-3 179	566	358
Fondförmögenhet, mnSEK	9 190	7 613	9 461	9 378	11 494	10 380	9 754	9 821	11 668	8 873
Antal andelar, tusental	28 850	31 950	42 600	55 100	62 700	60 950	62 550	64 300	86 800	82 550
Total avkastning i %	33,7	7,3	30,5	-7,2	7,6	9,2	2,1	13,6	25,1	16,0
Jämförelseindex inklusive utdelning i %	33,9	7,4	30,7	-7,0	7,7	9,4	2,2	14,0	25,5	16,3
Aktiv risk 2 år, % (Tracking error)	0,1	0,1	0,1	0,1	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Genomsnittlig årsavkastning 2 år, %	19,8	18,3	10,1	0,0	8,4	5,6	7,7	19,2	20,4	1,1
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %	19,9	18,5	10,2	0,0	8,5	5,8	7,9	19,6	20,8	1,4
Genomsnittlig årsavkastning 5 år, %	13,3	8,9	7,8	4,8	11,3	12,9	8,2	12,6	18,9	3,8
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %	13,5	9,0	7,9	5,0	11,5	13,2	8,5	12,9	19,2	4,1
Genomsnittlig årsavkastning 10 år, %	13,1	8,5	10,1	11,6	7,5	6,3	7,5	10,4	10,9	11,6
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %	13,3	8,7	10,4	11,9	7,7	6,6	7,8	10,8	11,3	12,0
Utdelning per andel, SEK	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,64

Jämförelseindex: OMXS30™ Gross Index

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

För definitioner, se under allmänna sidor i slutet av den samlade fondrapporten.

Fondfakta - kostnader

Max tillåten förvaltningskostnad i % enligt fondbestämmelser	0,10
Uttagen förvaltningskostnad i % av genomsnittlig fondförmögenhet	0,10
Årlig avgift, %	0,10
Transaktionskostnader tSEK	442
Transaktionskostnader i % av omsättningen	-
Förvaltningskostnad vid engångsinsättning 10 000 SEK	12,00
Förvaltningskostnad vid månadssparande 100 SEK	0,71

Fondfakta - övriga nyckeltal

Omsättningshastighet, ggr	0,5
Andel av omsättning som skett genom närstående vp-institut, %	12,8
Andel av oms. som skett mellan fonder förvaltade av Handelsbanken Fonder AB, %	0,0

Risk- och avkastningsmått *

Total risk %	17,5	Informationskvot	Negativ
Total risk i index %	17,5	Sharpekvot	1,1
Jämförelseindex OMXS30™ Gross Index		Sharpekvot i index	1,2
Aktiv avkastning %	-0,2		

* Riskciffrorna är baserade på två års historisk månadsavkastning. För definitioner, se under allmänna sidor i slutet av den samlade fondrapporten.

De sammanlagda exponeringarna i fonden beräknas enligt åtagandemetoden

Resultaträkning, tSEK

	2021	2020
INTÄKTER OCH VÄRDEFÖRÄNDRING		
Värdetförändring på överlåtbara värdepapper	2 239 405	307 158
Värdetförändring på övriga derivatinstrument **	5 074	1 425
Räntetäkter	2	-1
Utdelningar	321 638	116 072
Övriga finansiella intäkter ¹⁾	321	745
Övriga intäkter	-	353
Summa intäkter och värdeförändring	2 566 439	425 752

KOSTNADER

Förvaltningskostnader:		
- Ersättning till fondbolaget	9 092	8 286
Räntekostnader	95	65
Övriga finansiella kostnader ²⁾	64	149
Övriga kostnader	442	170
Summa kostnader	9 693	8 670
Årets resultat	2 556 746	417 082

* Specifikation av värdeförändring

Realisationsvinster	1 180 566	718 831
Realisationsförluster	-34 282	-314 921
Realiserade vinster/förluster	1 093 120	-96 751
Summa	2 239 405	307 158

** Specifikation av värdeförändring

Realisationsvinster	6 430	3 514
Realisationsförluster	-1 559	-2 089
Realiserade vinster/förluster	203	-
Summa	5 074	1 425

1) Posten består huvudsakligen av premier för utlånade värdepapper.

2) Posten består huvudsakligen av kostnader för utlånade värdepapper.

Balansräkning, tSEK

	31 dec. 2021	% av fondförm.	31 dec. 2020	% av fondförm.
TILLGÅNGAR				
Överlåtbara värdepapper	9 182 150	99,9	7 628 136	100,2
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde ^{Not 2)}	9 182 150	99,9	7 628 136	100,2
Bankmedel och övriga likvida medel	1 279	0,0	21 958	0,3
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	4 292	0,0	47	0,0
Övriga tillgångar	38 101	0,4	266 806	3,5
Summa tillgångar	9 225 822	100,4	7 916 947	104,0

SKULDER

Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	765	0,0	706	0,0
Övriga skulder	34 849	0,4	302 828	4,0
Summa skulder	35 614	0,4	303 534	4,0
Fondförmögenhet ^{Not 1)}	9 190 208	100,0	7 613 413	100,0
Utlånade finansiella instrument	205 140	2,2	213 550	2,8
Mottagna säkerheter för utlånade finansiella instrument	230 172	2,5	279 658	3,7
Ställda säkerheter för övriga derivatinstrument ¹⁾	422	0,0	1 975	0,0

1) Likvida medel 422 tSEK

Not 1) till balansräkning

Förändring av fondförmögenhet, tSEK

	2021	2020
Fondförmögenhet vid periodens början	7 613 413	9 461 278
Andelsutgivning	3 188 708	3 174 803
Andelsinlösen	-4 168 659	-5 439 750
Resultat enligt resultaträkning	2 556 746	417 082
Utdelning till andelsägarna	-	-
Fondförmögenhet vid periodens slut	9 190 208	7 613 413

XACT OMXS30 ESG (UCITS ETF), 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 99,9

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknads-värde tSEK	% av fondförm.
NOTERADE AKTIER			
DAGLIGVAROR			
Essity B	1 057 641	312 427	3,4
		312 427	3,4
FINANS OCH FASTIGHET			
Handelsbanken A	3 210 428	314 172	3,4
Investor B	3 007 324	684 918	7,5
Kinnevik B	399 861	129 055	1,4
Nordea Bank	2 757 483	304 702	3,3
Skandinaviska Enskilda Banken ser. A	3 582 016	450 797	4,9
Swedbank AB A	1 868 326	340 222	3,7
		2 223 866	24,2
HÄLSOVÄRD			
AstraZeneca PLC	272 921	290 060	3,2
Gething AB ser. B	419 479	165 736	1,8
		455 797	5,0
INDUSTRIVAROR OCH –TJÄNSTER			
ABB Ltd	811 839	280 409	3,1
Alfa Laval	692 400	252 311	2,7
Assa Abloy B	1 741 386	480 971	5,2
Atlas Copco A	1 385 377	866 969	9,4
Atlas Copco B	643 932	342 701	3,7
Sandvik AB	2 070 853	523 097	5,7
Skanska AB ser. B	660 665	154 728	1,7
SKF, AB ser. B	701 055	150 376	1,6
Volvo, AB ser. B	2 621 888	549 679	6,0
		3 601 240	39,2
INFORMATIONSTEKNIK			
Ericsson, Telefonaktiebolaget LM B	5 071 830	506 118	5,5
Hexagon AB ser. B	4 283 648	615 346	6,7
Sinch AB Ord Shs	1 233 626	141 990	1,5
		1 263 454	13,7
MATERIAL			
Boliden Ltd	451 214	157 925	1,7
Svenska Cellulosa AB SCA ser. B	1 052 448	169 181	1,8
		327 106	3,6
SÄLLANKÖPSVAROR OCH –TJÄNSTER			
Autoliv Inc. SDB	83 665	78 645	0,9
Electrolux AB B	496 220	108 920	1,2
Hennes & Mauritz B	2 411 283	429 401	4,7
		616 967	6,7
TELEKOMOPERATÖRER			
Tele2 B	1 102 070	142 277	1,5
Telia Company	6 750 900	239 016	2,6
		381 293	4,1
Noterade aktier		9 182 150	99,9

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

	Underliggande exponering tSEK	Marknads-värde tSEK	% av fondförm.
AKTIEINDEXTERMINER			
OMXS30 ESG Future Jan 2022	6 853	0	0,0
Aktieindexterminer		0	0,0
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde			
		9 182 150	99,9
Summa finansiella instrument med negativt marknadsvärde			
		0	0,0
Netto, övriga tillgångar och skulder			
		8 058	0,1
Total summa fondförmögenhet			
		9 190 208	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
Atlas Copco	13,2

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

Tilläggsupplysningar om utlånade värdepapper

Volym utlånade värdepapper, tSEK	205 140
Volym utlånade värdepapper i % av totala utlåningsbara tillgångar	2,87

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

Amerikanska staten	23 526
Tyska staten	14 840
Nederländska staten	14 083
Brittiska staten	8 826
Royal Dutch Shell Plc	7 740
ReneSas Electronics Corp	7 722
Novartis AG	7 710
AstraZeneca Plc	7 710
Nestle SA	7 710
Rio Tinto Plc	7 710

De största motparterna för värdepapperslån, tSEK:

UBS AG London Branch	154 197
Merrill Lynch International	41 716
Goldman Sachs International	20 679
Morgan Stanley & Co. International Plc	11 628
Skandinaviska Enskilda Banken AB (Publ)	1 953

Typ av och kvalitet på säkerheten, tSEK:

Aktier	156 150
Obligationer och andra räntebärande instrument	74 023
	230 172

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

Säkerheternas löptidsprofil, tSEK:

Mindre än en dag	-
En dag till en vecka	-
En vecka till en månad	-
En till tre månader	44
Tre månader till ett år	3 725
Mer än ett år	70 254
Obestäm löptid	156 150
	230 172

Motparternas hemvist, tSEK

Storbritannien	228 219
Sverige	1 953
	230 172

Säkerheternas valuta, tSEK

AUD	306
CHF	18 334
DKK	4 275
EUR	48 990
GBP	109 886
JPY	15 430
SEK	649
USD	32 301
	230 172

Avveckling och clearing, tSEK

Tredje part	230 172
	230 172

Löptidsprofilen för värdepapperslånen är obestäm 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 321 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:

- Credit Suisse International
- Credit Suisse Securities (Europe) Ltd
- Goldman Sachs International
- J.P. Morgan Securities Plc
- Merrill Lynch International
- Morgan Stanley & Co Intl Plc
- Skandinaviska Enskilda Banken AB (Publ)
- Svenska Handelsbanken (Publ)
- UBS AG London Branch

Fonden är inte i något avseende garanterad, godkänd, emitterad eller understödd av Nasdaq OMX Group, Inc. ("OMX") och OMX lämnar inga, vare sig uttryckliga eller implicita, garantier med avseende på de resultat som användningen av OMXS30™ index kan ge upphov till eller med avseende på värdet av nämnda index vid viss tidpunkt. OMX skall i intet fall vara ansvarig för fel i OMXS30™ index och skall inte heller vara skyldig att meddela eller offentliggöra eventuella fel i detta index. OMX och OMXS30™ index är varumärken tillhörande OMX och används enligt licens från OMX.

XACT OMXS30 ESG (UCITS ETF)

Hållbarhetsrelaterade egenskaper som främjas i fondens förvaltning

Fonden främjar miljömässiga egenskaper genom att välja bort investeringar i bolag med verksamhet kopplat till fossila bränslen och bolag som bryter mot internationella normer och konventioner relaterade till miljöfrågor.

Fondens miljömässigt hållbara investeringar bidrar till följande miljömål definierade i EU-taxonomin för miljömässigt hållbara verksamheter: begränsning av och anpassning till klimatförändringarna, 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.

Fonden främjar sociala egenskaper genom att välja bort investeringar i bolag med verksamhet kopplat till förbjudna vapen, kärnvapen, vapen och krigsmateriel, alkohol, tobak, cannabis, pornografi och kommersiell spelverksamhet samt genom att välja bort bolag som bryter mot internationella normer och konventioner relaterade till mänskliga rättigheter, arbetsrätt eller bekämpning av korruption och mutor.

Fondbolaget bedriver även för fondens räkning ett påverkansarbete som omfattar dialoger med företag och röstning på bolagsstämmor samt arbete i valberedningar.

Metoder för hållbarhetsarbetet

Fonden väljer bort

I enlighet med fondbolagets övergripande Policy för aktieägarengagemang och ansvarsfulla investeringar har fonden valt bort placeringar i;

- Företag som är inblandade i tillverkning eller distribution av enligt internationell rätt förbjudna vapen, till exempel klustervapen, personminor, biologiska och kemiska vapen.
- Företag involverade i produktion eller distribution av kärnvapen.
- Företag vars omsättning till mer än 5% kommer från utvinning av förbränningskol eller vars omsättning till mer än 30% kommer från kolkraftsgenerering.

Under förutsättning att fonden ser en förändringsvilja och bedömningen har gjorts att bolaget kommer att komma tillrätta med problemet under en acceptabel tidshorisont har fonden möjlighet att investera i bolag som är involverade i kränkningar av internationella normer och konventioner. Under året har fonden inte utnyttjat denna möjlighet. Fonden har således under året inte ägt något bolag involverad i kränkningar av internationella normer och konventioner.

Uppföljning sker på daglig basis av fondbolagets oberoende riskkontrollfunktion.

Fondbolagets påverkansarbete - Dialoger

En viktig del av att ta ansvar som investerare är att påverka de företag vi investerar i. Utgångspunkten för vårt påverkansarbete är Handelsbankens och fondbolagets värdegrund, våra åtaganden samt de internationella normer och konventioner vi stödjer. Vi för dialog i syfte att uppmuntra företagen att förbättra sitt hållbarhetsarbete, och med företag där vi bedömer att de inte lever upp till de internationella normer och konventioner som vi värnar om. Påverkansarbetet utförs framförallt genom;

Bolagspåverkan i samarbete med andra investerare

Tillsammans med andra investerare, genom en extern part (ISS ESG) deltar fondbolaget i dialoger med bolag så kallade Pooled Engagement. Grunden för dessa dialoger är en normbaserad analys och riktar sig primärt mot bolag med misstänka eller bekräftade kränkningar avseende internationella normer och konventioner inom mänskliga rättigheter, arbetsrätt, miljö och antikorruption. Dialogprocessen omfattar kontakt mellan ISS ESG och bolaget, och i vissa fall även möten eller telefonkonferenser där vi som investerare kan delta.

Bolagspåverkan genom externa leverantörer/konsulter

Fondbolaget deltar för fondernas räkning i tematiska proaktiva dialoger ledda av Sustainabilitys. I dagsläget är fondbolaget aktiva i två tematiska dialoger, en kopplad till mänskliga rättigheter och Modern Slavery samt ett initiativ kopplat till skatt. Dialogprocessen omfattar såväl fysiska som digitala möten med berörda företag där vi som investerare har möjlighet att delta.

Samarbeten och branschinitiativ

Fondbolaget deltar i flera internationella initiativ och samarbeten med fokus på specifika hållbarhetsfrågor. Dessa initiativ är ofta tematiska eller inriktade på hållbarhetsfrågor inom en viss sektor. Exempel på initiativ vi deltagit i under året är: Climate Action 100+, PRI Sustainable Palm Oil och PRI-Ceres Sustainable Forests.

Fondbolagets påverkansarbete – Ägarstyrning

Bolagsstämmor och valberedningar

Fondbolaget röstar normalt på bolagsstämmor där fondbolaget äger över 0,5% eller på bolagsstämmor där bolaget i fråga har identifierade brister i sitt hållbarhets/ägarstyrningsarbete. Fondbolaget stödjer också generellt aktieägarmotioner vilka söker främja hållbart företagande, bland annat större öppenhet i redovisning och rapportering av bolagets klimatpåverkan, arbete med mänskliga rättigheter och arbetsrätt.

Handelsbanken Fonder deltar i alla 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.

Uppföljning av hållbarhetsarbetet

Fonden väljer bort

Under året har det ej funnits några bolag i fonden eller fondens index som inte uppfyller våra hållbarhetskrav.

Fondbolagets påverkansarbete

Bolagspåverkan i samarbete med andra investerare

Under 2021 deltog fondbolaget i totalt 101 bolagsdialoger tillsammans med andra investerare. Fonden har investerat i 1 av dessa bolag.

Dialog har förts med Ericsson angående att stärka det förebyggande arbetet mot korruption.

Samarbeten och branschinitiativ

2021 deltog fondbolaget i initiativ och samarbeten som omfattar totalt över 207 bolag.

Fondbolagets påverkansarbete – Ägarstyrning

Bolagsstämmor och valberedningar

För fondens räkning har fondbolaget under året röstat på 39 bolagsstämmor.

Fondbolaget har genom sin ägarandel fått plats i 47 valberedningar och arbetat för att lägga fram förslag på styrelser med god kompetens och mångfald.

Information om EU:s taxonomi för miljömässigt hållbara verksamheter

EU-taxonomin är ett klassifikationssystem som syftar till att etablera gemensamma kriterier för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Enligt regelverket ska det för varje fond redovisas hur stor del av fondens investeringar som är förenliga med taxonomin.

Taxonomin håller på att utvecklas och kriterier för samtliga miljömål är ännu inte klara. Det saknas också en fastslagen beräkningsmodell för hur stor andel av fondens investeringar som är förenliga med taxonomin. De bolag som fonden investerar i har ännu inte börjat rapportera i vilken utsträckning som deras verksamhet är förenlig med EU-taxonomin. Därför bedömer fondbolaget att det i dagsläget inte är möjligt att lämna tillförlitliga uppgifter om hur stor andel av fondens investeringar som är förenliga med taxonomin.

I regelverket finns en princip, "orsaka inte betydande skada", som innebär att investeringar som bidrar till ett hållbarhetsmål samtidigt inte får innebära betydande skada för något annat hållbarhetsmål. Principen "orsaka inte betydande skada" är endast tillämplig på den del av fonden som utgörs av investeringar som antingen räknas som hållbara enligt förordningen om hållbarhetsrelaterade upplysningar eller enligt EU-taxonomin. Den återstående delen av denna fond har underliggande investeringar som inte beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Revisionsberättelse

Till andelsägarna i värdepappersfonden XACT OMXS30 ESG (UCITS ETF), org.nr 504400-7747

Rapport om årsberättelse

Uttalande

Vi har i egenskap av revisorer i fondbolaget i Handelsbanken Fonder AB (fondbolaget), organisationsnummer 556418-8851, utfört en revision av årsberättelsen för värdepappersfonden XACT OMXS30 ESG (UCITS ETF) för år 2021 med undantag för hållbarhetsinformationen ("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 värdepappersfonden XACT OMXS30 ESG (UCITS ETF)s finansiella ställning per den 31 december 2021 och av dess finansiella resultat för året enligt lagen om värdepappersfonder samt Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersfonder. Våra uttalanden omfattar inte hållbarhetsinformationen.

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.

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

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

- identifierar och bedömer vi riskerna för väsentliga felaktigheter i årsberättelsen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, utformar och utför granskningsåtgärder bland annat utifrån dessa risker och inhämtar revisionsbevis som är tillräckliga och ändamålsenliga för att utgöra en grund för våra uttalanden. Risken för att inte upptäcka en väsentlig felaktighet till följd av oegentligheter är högre än för en väsentlig felaktighet som beror på misstag, eftersom oegentligheter kan innefatta agerande i maskopi, förfälskning, 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 och för att den är upprättad i enlighet med lagen om värdepappersfonder.

Vår granskning av hållbarhetsinformationen för fonden har skett med vägledning i tillämpliga fall av FARs uttalande 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 14 mars 2022

Ernst & Young AB

Jesper Nilsson
Auktoriserad revisor

Förvaltare: ANDERS DOLATA

BASVALUTA



XACT Svenska Småbolag (UCITS ETF)

Börshandlad indexfond, noterad på Stockholmsbörsen

Förvaltningsberättelse

Placeringsinriktning

Fonden är en börshandlad indexfond och har som mål att följa utvecklingen i indexet Solactive ISS ESG Sweden Small Cap Tradable Idx NR så nära som möjligt. Indexet syftar till att återspegla de omkring 100 mest likvida aktierna på den svenska småbolagsmarknaden exklusive de bolag som inte uppfyller index hållbarhetskrav. Det index som fonden följer innefattar hållbarhetskrav. Hållbarhetskraven innefattar att index väljer bort bolag som är involverade i verifierade kränkningar av internationella normer samt bolag som är verksamma inom kontroversiella sektorer såsom förbudna vapen, kärnvapen, krigsmaterial, tobak, alkohol, cannabis, kommersiell spelverksamhet och pornografi. Fonden får placera i derivatinstrument som ett led i fondens placeringsinriktning. Användningen av derivatinstrument är dock inte av sådan karaktär att den påverkar fondens risknivå annat än marginellt. För mer information om hållbarhetsarbetet och fondens index hänvisas till informationsbroschyren.

Aktivitetsgrad

Fonden eftersträvar att ha så låga avvikelser mot index som möjligt (för uppgift om förväntad aktiv risk under normala marknadsförhållanden, se ovan under rubriken "Placeringsinriktning"). Indexet efterbildas genom full fysisk replikering, vilket innebär att fonden placerar direkt i de 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.

Fondens aktiva risk ligger i linje med det förväntade resultatet vid förvaltningen av fonden. Noteras bör dock att fonden sedan hösten 2019 är en fysiskt replikerande indexfond och att den aktiva risken därför blivit väsentligt lägre sedan dess.

Portföljen

Fonden steg med 32,5% under 2021*. Portföljen förvaltas genom fysisk replikering och består av samtliga aktier som ingår i indexet Solactive ISS ESG Sweden Small Cap Tradable Index. Index viktades om i slutet av november då Bioarctic, Catena, Corem Fastighets AB, Heba Fastighets AB, Hexatronic, Kinnevik, New Wave, SCA B och SKF B tillkom. Biogaia, Camurus, Cint, Hemnet, Immunovia, Invisio, Nordnet och Skistar utgick. Vid årsskiftet var de tre största innehaven SCA B, SKF B och Boliden.

* För jämförelseindex se fondens fondfakta.

Väsentliga risker

En investering i en aktiefond kännetecknas av hög risk men också möjlighet till hög avkastning. Värdet på fonden kan därmed variera kraftigt över tid. Fondens placeringar är koncentrerade geografiskt till aktier utgivna av mindre företag i Sverige. Detta innebär att risken i fonden normalt är högre än en investering i en diversifierad global aktiefond som fördelar sina investeringar över flera regioner. Fondens placeringar sker i företag i flera sektorer eller branscher vilket minskar risken i fonden. Fondens likviditetsrisk bedöms vara medelhög till följd av fondens storlek i relation till storleken eller omsättningen på de marknader och värdepapper som fonden investerar i. Detta kan påverka fondens möjligheter att genomföra köp och försäljningar av värdepapper under stressade marknadsförhållanden. Fonden får placera i derivat och gör det i syfte att skydda värdet på fondens underliggande tillgångar, upprätthålla önskad risknivå i fondportföljen eller för att minimera kostnaderna för förvaltningen.

Handel med derivatinstrument m.m

Fonden får enligt sina fondbestämmelser handla med derivat som ett led i fondens placeringsinriktning. Under 2021 har fonden utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att låna ut värdepapper. Under 2021 har fonden utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att använda andra tekniker och instrument. Under 2021 har fonden inte utnyttjat denna möjlighet.

• Högsta hävstång under räkenskapsåret	0,1%
• Lägsta hävstång under räkenskapsåret	0,0%
• Genomsnittlig hävstång under räkenskapsåret	0,0%

Information

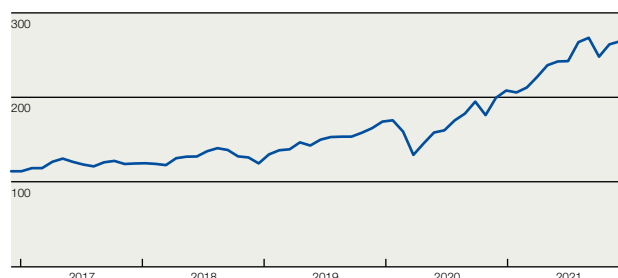
Sedan förändringen av skatteregler för svenska fonder (2012) och med anledning av utvecklingen av praxis på skatteområdet, råder osäkerhet om beskattningen av utländska utdelningar. För ytterligare information, se under allmänna sidor i slutet av fondrapporten.

Information om ersättning till anställda se Ersättning till anställda på fondbolagets hemsida samt även i slutet av fondrapporten.

Väsentliga händelser efter balansdagen

Med anledning av Rysslands invasion av Ukraina råder osäkerhet på världens finansiella marknader. Detta medför risk för högre kurssvängningar i fonden.

Fondens utveckling*



* Utvecklingen visas i fondens basvaluta.

XACT Svenska Småbolag (UCITS ETF), forts.

Fondfakta - historik

	2021	2020	2019	2018	2017	9/2-31/12 2016	2015	2014	2013	2012
Andelsvärde, SEK	315,06	237,79	195,91	139,54	139,40	128,90	-	-	-	-
Fondens totala nettoflöde, mnSEK	-845	-455	-502	-	-184	1 595	-	-	-	-
Fondförmögenhet, mnSEK	1 166	1 712	1 832	1 751	1 749	1 772	-	-	-	-
Antal andelar, tusental	3 700	7 200	9 350	12 550	12 550	13 750	-	-	-	-
Total avkastning i %	32,5	21,4	40,4	0,1	8,1	28,9	-	-	-	-
Jämförelseindex inklusive utdelning i %	32,8	21,7	41,1	-1,0	8,8	32,3	-	-	-	-
Aktiv risk 2 år, % (Tracking error)	0,1	1,3	1,4	0,9	-	-	-	-	-	-
Genomsnittlig årsavkastning 2 år, %	26,8	30,5	18,5	4,0	-	-	-	-	-	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %	27,1	31,0	18,2	3,8	-	-	-	-	-	-
Genomsnittlig årsavkastning 5 år, %	19,6	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %	19,7	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Jämförelseindex: Solactive ISS ESG Screened Sweden Small Cap Tradable Index										
T o m 2018-03-31: CSRXSE Carnegie Small Cap Return Index Gross										
T o m 2019-09-30: CSXSE100										

Fondens jämförelsenorm utgör en relevant referens i förhållande till fondens placeringsinriktning, tillgångsslag, marknader och i de fall det är relevant branscher. Om fonden lämnar utdelning är utvecklingen beräknad med utdelningen återlagd.
För definitioner, se under allmänna sidor i slutet av den samlade fondrapporten.

Fondfakta - kostnader

Max tillåten förvaltningskostnad i % enligt fondbestämmelser	0,30
Uttagen förvaltningskostnad i % av genomsnittlig fondförmögenhet	0,30
Årlig avgift, %	0,30
Transaktionskostnader, tSEK	120
Transaktionskostnader i % av omsättningen	0,01
Förvaltningskostnad vid engångsinsättning 10 000 SEK	35,15
Förvaltningskostnad vid månadssparande 100 SEK	2,17

Fondfakta - övriga nyckeltal

Omsättningshastighet, ggr	0,5
Andel av omsättning som skett genom närstående vp-institut, %	5,2
Andel av oms. som skett mellan fonder förvaltade av Handelsbanken Fonder AB, %	0,0

Risk- och avkastningsmått *

Total risk %	24,1	Aktiv avkastning %	-0,3
Total risk i index %	24,1	Informationskvot	Negativ
Jämförelseindex	Solactive ISS ESG	Sharpekvot	1,1
	Screened Sweden Small	Sharpekvot i index	1,1
	Cap Tradable Index		

* Riskefforma är baserade på två års historisk månadsavkastning. För definitioner, se under allmänna sidor i slutet av den samlade fondrapporten.
De sammanlagda exponeringarna i fonden beräknas enligt åtagandemetoden

Resultaträkning, tSEK

	2021	2020
INTÄKTER OCH VÄRDEFÖRÄNDRING		
Värdeförändring på överlåtbara värdepapper	279 763	317 311
Ränteutgifter	1	-1
Utdelningar	21 693	21 812
Övriga finansiella intäkter ¹⁾	396	2 085
Summa intäkter och värdeförändring	301 852	341 207
KOSTNADER		
Förvaltningskostnader:		
- Ersättning till fondbolaget	3 232	5 217
Räntekostnader	13	17
Övriga finansiella kostnader ²⁾	79	417
Övriga kostnader	120	202
Summa kostnader	3 444	5 853
Årets resultat	298 408	335 354
* Specifikation av värdeförändring		
Realisationsvinster	341 022	228 153
Realisationsförluster	-37 587	-43 264
Realiserade vinster/förluster	-23 673	132 422
Summa	279 763	317 311

1) Posten består huvudsakligen av premier för utlånade värdepapper.
2) Posten består huvudsakligen av kostnader för utlånade värdepapper.

Balansräkning, tSEK

	31 dec. 2021	% av fondförm.	31 dec. 2020	% av fondförm.
TILLGÅNGAR				
Överlåtbara värdepapper	1 165 566	100,0	1 711 872	100,0
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde ^{Not 2)}	1 165 566	100,0	1 711 872	100,0
Bankmedel och övriga likvida medel	260	0,0	196	0,0
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	178	0,0	473	0,0
Summa tillgångar	1 166 004	100,0	1 712 541	100,0
SKULDER				
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	288	0,0	459	0,0
Summa skulder	288	0,0	459	0,0
Fondförmögenhet ^{Not 1)}	1 165 716	100,0	1 712 082	100,0
Utlånade finansiella instrument	17 803	1,5	189 851	11,1
Mottagna säkerheter för utlånade finansiella instrument	19 907	1,7	209 704	12,2

Not 1) till balansräkning

Förändring av fondförmögenhet, tSEK

	2021	2020
Fondförmögenhet vid periodens början	1 712 082	1 831 724
Andelsutgivning	264 512	54 798
Andelsinlösen	-1 109 287	-509 794
Resultat enligt resultaträkning	298 408	335 354
Utdelning till andelsägarna	-	-
Fondförmögenhet vid periodens slut	1 165 716	1 712 082

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 100,0

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknads- värde tSEK	% av fondförm.
NOTERADE AKTIER			
DAGLIGVAROR			
AarhusKarlshamn	76 442	14 929	1,3
Axfood	43 586	11 350	1,0
Cloetta AB ser. B	79 920	2 094	0,2
		28 373	2,4

FINANS OCH FASTIGHET			
Atrium Ljungberg	7 400	1 478	0,1
Avanza Bank Holding	55 796	18 535	1,6
Balder B	44 548	29 036	2,5
Bure Equity	22 496	9 858	0,8
Castellum AB	110 704	26 990	2,3
Catena AB	12 210	6 886	0,6
Corem Property B	283 494	9 256	0,8
Diös Fastigheter	33 300	3 956	0,3
Fabege	109 224	16 553	1,4
Heba B	10 508	1 656	0,1
Hufvudstaden AB	46 398	6 273	0,5
Kinnevik B	106 190	34 273	2,9
Nyfosa AB	69 116	10 782	0,9
Pandox B	37 962	5 542	0,5
Ratos AB B	82 436	4 777	0,4
Resurs	50 394	1 916	0,2
Sagax AB B	72 964	22 254	1,9
Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB B	429 570	28 532	2,4
Solid Försäkring AB	5 032	296	0,0
VNV Global AB	44 918	4 703	0,4
Wallenstam B	72 890	12 246	1,1
Wihlborgs	56 758	11 658	1,0
		267 456	22,9

XACT Svenska Småbolag (UCITS ETF), forts.

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknads- värde tSEK	% av fondförm.
HÄLSOVÄRD			
AddLife AB	46 250	17 640	1,5
Ambea	26 344	1 596	0,1
Arjo B	86 802	9 618	0,8
BICO AB Ord Sh Class B	16 502	4 584	0,4
BioArctic B	15 096	1 799	0,2
Biotage AB	28 120	7 367	0,6
Calliditas Therapeutics AB	18 796	2 120	0,2
Cantargia	40 626	750	0,1
Elekta AB ser. B	153 106	17 538	1,5
Getinge AB ser. B	92 574	36 576	3,1
Hansa Medical	17 538	1 557	0,1
Oncopeptides	27 676	232	0,0
Sectra AB	26 862	5 378	0,5
Swedish Orphan Biovitrum	77 404	14 327	1,2
Vitrolife	26 566	14 877	1,3
		135 961	11,7
INDUSTRIVAROR OCH –TJÄNSTER			
Addtech AB B	102 268	22 090	1,9
AFRY AB	35 816	9 133	0,8
Beijer Ref AB Class B	149 332	29 553	2,5
Bravida Holding	85 470	10 855	0,9
Coor Service Management	38 258	3 162	0,3
Electrolux Professional AB	96 570	6 060	0,5
Eolus Vind	8 288	1 025	0,1
Hexatronic Group AB	12 728	6 415	0,6
Husqvarna AB ser. B	184 260	26 690	2,3
Indutrade Aktiebolag	113 590	31 487	2,7
Instalco	17 464	7 586	0,7
Intrum Justitia AB	31 006	7 237	0,6
Inwido	21 164	3 962	0,3
Lifco Ord B	93 018	25 180	2,2
Loomis AB	32 042	7 713	0,7
Munters Group B	77 478	5 420	0,5
NCC AB ser. B	36 260	6 081	0,5
Nobina	35 002	3 745	0,3
Nolato AB B	83 250	8 983	0,8
Peab B	74 592	8 518	0,7
SAS AB	1 591 666	2 030	0,2
Securitas AB	133 570	16 650	1,4
Skanska AB ser. B	151 108	35 389	3,0
SKF, AB ser. B	186 702	40 048	3,4
Sweco B	88 208	15 013	1,3
Trelleborg AB ser. B	101 232	24 073	2,1
		364 097	31,2
INFORMATIONSTEKNIK			
BHG Group	41 588	3 970	0,3
Fingerprint Cards B	101 824	2 106	0,2
G5 Entertainment	2 812	1 116	0,1
Mycronic AB	30 488	6 433	0,6
Sinch AB Ord Shs	227 846	26 225	2,2
Tobii AB	38 110	1 399	0,1
Tobii Dynavox AB Ord Sh	38 110	1 228	0,1
		42 476	3,6
MATERIAL			
BillerudKorsnäs	77 478	13 225	1,1
Boliden Ltd	114 478	40 067	3,4
Gränges	43 956	4 664	0,4
Hexpol B	109 520	13 285	1,1
Holmen B1	40 404	17 564	1,5
Lindab International	32 486	10 441	0,9
SSAB B	370 444	16 896	1,4
Svenska Cellulosa AB SCA ser. B	281 422	45 239	3,9
		161 380	13,8
SÄLLANKÖPSVAROR OCH –TJÄNSTER			
Billia A	32 856	5 264	0,5
Bonava AB B	34 262	2 681	0,2
Boozt	25 308	4 652	0,4
Byggmax Group AB	23 162	2 074	0,2
Clas Ohlson B	14 726	2 022	0,2
Dometic Group	135 272	16 091	1,4
Dustin Group AB	24 642	2 615	0,2
Electrolux AB B	121 952	26 768	2,3
JM AB	22 274	9 101	0,8
Mekonomen AB	14 726	2 313	0,2
Mips	10 878	12 912	1,1
Modern Times Group B	46 990	4 342	0,4
New Wave Group AB ser. B	19 906	3 340	0,3
Nobia AB	45 362	2 472	0,2
Scandic Hotels Group	60 754	2 217	0,2
Thule Group	44 030	24 128	2,1
		122 992	10,6
TELEKOMOPERATÖRER			
Nordic Entertainment	33 152	15 555	1,3
Tele2 B	211 270	27 275	2,3
		42 830	3,7
Noterade aktier		1 165 566	100,0
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde		1 165 566	100,0
Summa finansiella instrument med negativt marknadsvärde		0	0,0
Netto, övriga tillgångar och skulder		150	0,0
Totalt summa fondförmögenhet		1 165 716	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.

Tilläggsupplysningar om utlånade värdepapper

Volym utlånade värdepapper, tSEK **17 803**

Volym utlånade värdepapper i % av totala utlåningsbara tillgångar **2,13**

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

Amerikanska staten	9 153
Franska staten	937
Nederländska staten	781
Belgiska staten	623
Tyska staten	411
Alibaba Group Holding Ltd	213
Tencent Holdings Ltd	213
Toyota Motor Corp	213
Rio Tinto Plc	183
AstraZeneca Plc	179

De största motparterna för värdepapperslån, tSEK:

Goldman Sachs International	8 037
J.P. Morgan Securities Plc	4 202
Svenska Handelsbanken AB (Publ)	3 579
Merrill Lynch International	2 580
Credit Suisse AG, Dublin Branch	1 039
Citigroup Global Markets Ltd	456
HSBC Bank Plc	12

Typ av och kvalitet på säkerheten, tSEK:

Aktier	7 741
Obligationer och andra räntebärande instrument	12 165
	19 907

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

Säkerheternas löptidsprofil, tSEK:

Mindre än en dag	-
En dag till en vecka	-
En vecka till en månad	-
En till tre månader	78
Tre månader till ett år	111
Mer än ett år	11 976
Obestämd löptid	7 741
	19 907

Motparternas hemvist, tSEK

Irland	1 039
Storbritannien	15 288
Sverige	3 579
	19 907

Säkerheternas valuta, tSEK

AUD	620
CAD	94
CHF	11
DKK	116
EUR	4 208
GBP	2 582
HKD	819
JPY	1 235
NZD	5
SEK	281
SGD	81
USD	9 853
	19 907

Avveckling och clearing, tSEK

Tredje part	19 907
	19 907

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 396 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:

-Citigroup Global Markets Ltd
-Credit Suisse AG, Dublin Branch
-Credit Suisse International
-Credit Suisse Securities (Europe) Ltd
-Goldman Sachs International
-HSBC Bank Plc
-J.P. Morgan Securities Plc
-Merrill Lynch International
-Svenska Handelsbanken (Publ)
-UBS AG 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. Övsett skyldigheter gentemot fondens emittent har Solactive ingen skyldighet att påpeka fel i indexet till tredje part, inklusive men inte begränsat till investerare i fonden och/eller finansiella intermedärer i fonden. Varken offentliggörande av index eller licensering av index eller index varumärke för användning i samband med fonden utgör någon rekommendation från Solactive att investera kapital i fonden, ej heller utgör det inte på något sätt en försäkring eller åsikt från Solactive avseende eventuella investeringar i denna fond.

XACT Svenska Småbolag (UCITS ETF)

Hållbarhetsrelaterade egenskaper som främjas i fondens förvaltning

Fonden är en indexfond och följer ett index som tar hänsyn till hållbarhetskriterier. Dessa kriterier inkluderar såväl miljö-, sociala- som bolagsstyringsaspekter.

Indexet och fonden väljer bort bolag vilka agerar i strid med internationella normer och konventioner samt bolag vilka är verksamma inom kontroversiella branscher enligt kriterierna specificerade nedan.

Fondbolaget bedriver även för fondens räkning ett påverkansarbete som omfattar dialoger med företag och röstning på bolagsstämmor samt arbete i valberedningar.

Metoder för hållbarhetsarbetet

Fonden väljer bort

Fonden och dess index väljer helt bort företag som är inblandade i tillverkning eller distribution av enligt internationell rätt förbjudna vapen, till exempel klustervapen, personminor, biologiska och kemiska vapen. Även företag involverade i produktion eller distribution av kärnvapen väljs bort.

Fonden och dess index väljer även bort* kontroversiella branscher som alkohol, tobak, cannabis, kommersiell spelverksamhet, vapen och krigsmateriel, pornografi samt fossila bränslen.

Fonden och dess index väljer också bort företag som anses agera i strid med internationella normer och konventioner avseende mänskliga rättigheter, arbetsrätt, miljö och antikorrupcion.

Uppföljning sker på daglig basis av fondbolagets oberoende riskkontrollfunktion.

För att hantera utdelningar, företagshändelser samt även uttag och insättningar i fonderna kan förvaltningen använda ETF:er och terminer som inte är analyserade ur ett hållbarhetsperspektiv, dock till högst 3% av fondens värde.

Fondbolagets påverkansarbete - Dialoger

En viktig del av att ta ansvar som investerare är att påverka de företag vi investerar i. Utgångspunkten för vårt påverkansarbete är Handelsbankens och fondbolagets värdegrund, våra åtaganden samt de internationella normer och konventioner vi stödjer. Vi för dialog i syfte att uppmuntra företagen att förbättra sitt hållbarhetsarbete, och med företag där vi bedömer att de inte lever upp till de internationella normer och konventioner som vi värnar om. Påverkansarbete utför vi framför allt genom;

Bolagspåverkan i samarbete med andra investerare

Tillsammans med andra investerare, genom en extern part (ISS ESG) deltar fondbolaget i dialoger med bolag så kallade Pooled Engagement. Grunden för dessa dialoger är en normbaserad analys och riktar sig primärt mot bolag med misstänka eller bekräftade kränkningar avseende internationella normer och konventioner inom mänskliga rättigheter, arbetsrätt, miljö och antikorrupcion. Dialogprocessen omfattar kontakt mellan ISS ESG och bolaget, och i vissa fall även möten eller telefonkonferenser där vi som investerare kan delta.

Bolagspåverkan genom externa leverantörer/konsulter

Fondbolaget deltar för fondernas räkning i tematiska proaktiva dialoger ledda av Sustainalytics. I dagsläget är fondbolaget aktiva i två tematiska dialoger, en kopplad till mänskliga rättigheter och Modern Slavery samt ett initiativ kopplat till skatt. Dialogprocessen omfattar såväl fysiska som digitala möten med berörda företag där vi som investerare har möjlighet att delta.

Samarbeten och branschinitiativ

Fondbolaget deltar i flera internationella initiativ och samarbeten med fokus på specifika hållbarhetsfrågor. Dessa initiativ är ofta tematiska eller inriktade på hållbarhetsfrågor inom en viss sektor. Exempel på initiativ vi deltagit i under året är: Climate Action 100+, PRI Sustainable Palm Oil och PRI-Ceres Sustainable Forests.

Fondbolagets påverkansarbete – Ägarstyrning

Bolagsstämmor och valberedningar

Fondbolaget röstar normalt på bolagsstämmor där fondbolaget äger över 0,5% eller på bolagsstämmor där bolaget i fråga har identifierade brister i sitt hållbarhets/ägarstyrningsarbete. Fondbolaget stödjer också generellt aktieägar motioner vilka söker främja hållbart företagande, bland annat större öppenhet i redovisning och rapportering av bolagets klimatpåverkan, arbete med mänskliga rättigheter och arbetsrätt.

Handelsbanken Fonder deltar i alla 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.

** Enligt Fondbolagets förenings definition av Välja bort får högst 5% av omsättningen i det bolag där placeringen sker avse verksamhet som gäller den angivna produkten eller tjänsten.*

Uppföljning av hållbarhetsarbetet

Fonden väljer bort

Under året har det ej funnits några bolag i fonden eller fondens index som inte uppfyller våra hållbarhetskrav.

Fondbolagets påverkansarbete - Dialoger

Bolagspåverkan i samarbete med andra investerare

Under 2021 deltog fondbolaget i totalt 101 bolagsdialoger tillsammans med andra investerare. Fonden har investerat i 1 av dessa bolag.

Dialog har förts med Securitas angående anklagelser om brott mot mänskliga rättigheter på några av de flyktingboenden bolaget säljer tjänster till.

Samarbeten och branschinitiativ

2021 deltog fondbolaget i initiativ och samarbeten som omfattar totalt över 207 bolag.

Fondbolagets påverkansarbete – Ägarstyrning

Bolagsstämmor och valberedningar

För fondens räkning har fondbolaget under året röstat på 116 bolagsstämmor.

Fondbolaget har genom sin ägarandel fått plats i 47 valberedningar och arbetat för att lägga fram förslag på styrelser med god kompetens och mångfald.

Information om EU:s taxonomi för miljömässigt hållbara verksamheter

EU-taxonomin är ett klassifikationssystem som syftar till att etablera gemensamma kriterier för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Enligt regelverket ska det för varje fond redovisas hur stor del av fondens investeringar som är förenliga med taxonomin.

Taxonomin håller på att utvecklas och kriterier för samtliga miljömål är ännu inte klara. Det saknas också en fastslagen beräkningsmodell för hur stor andel av fondens investeringar som är förenliga med taxonomin. De bolag som fonden investerar i har ännu inte börjat rapportera i vilken utsträckning som deras verksamhet är förenlig med EU-taxonomin. Därför bedömer fondbolaget att det i dagsläget inte är möjligt att lämna tillförlitliga uppgifter om hur stor andel av fondens investeringar som är förenliga med taxonomin.

I regelverket finns en princip, "orsaka inte betydande skada", som innebär att investeringar som bidrar till ett hållbarhetsmål samtidigt inte får innebära betydande skada för något annat hållbarhetsmål. Principen "orsaka inte betydande skada" är endast tillämplig på den del av fonden som utgörs av investeringar som antingen räknas som hållbara enligt förordningen om hållbarhetsrelaterade upplysningar eller enligt EU-taxonomin. Den återstående delen av denna fond har underliggande investeringar som inte beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Revisionsberättelse

Till andelsägarna i värdepappersfonden XACT Svenska Småbolag (UCITS ETF), org.nr 515602-7848

Rapport om årsberättelse

Uttalande

Vi har i egenskap av revisorer i fondbolaget i Handelsbanken Fonder AB (fondbolaget), organisationsnummer 556418-8851, utfört en revision av årsberättelsen för värdepappersfonden XACT Svenska Småbolag (UCITS ETF) för år 2021 med undantag för hållbarhetsinformationen ("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 värdepappersfonden XACT Svenska Småbolag (UCITS ETF)s finansiella ställning per den 31 december 2021 och av dess finansiella resultat för året enligt lagen om värdepappersfonder samt Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersfonder. Våra uttalanden omfattar inte hållbarhetsinformationen.

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 revisionssed 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.

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

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

- identifierar och bedömer vi riskerna för väsentliga felaktigheter i årsberättelsen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, utformar och utför granskningsåtgärder bland annat utifrån dessa risker och inhämtar revisionsbevis som är tillräckliga och ändamålsenliga för att utgöra en grund för våra uttalanden. Risken för att inte upptäcka en väsentlig felaktighet till följd av oegentligheter är högre än för en väsentlig felaktighet som beror på misstag, eftersom oegentligheter kan innefatta agerande i maskopi, förfälskning, 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 och för att den är upprättad i enlighet med lagen om värdepappersfonder.

Vår granskning av hållbarhetsinformationen för fonden har skett med vägledning i tillämpliga fall av FARs uttalande 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 14 mars 2022

Ernst & Young AB

Jesper Nilsson
Auktoriserad revisor

XACT Sverige (UCITS ETF)

Börshandlad indexfond, noterad på Stockholmsbörsen

Förvaltningsberättelse

Placeringsinriktning

Fonden är en börshandlad indexfond och har som mål att följa utvecklingen i indexet SIX Sweden ESG Selection Index GI så nära som möjligt. Indexet består av ett urval av de mest handlade aktierna på Nasdaq Stockholm Stock Exchange vilka möter hållbarhetskraven i index. Det index som fonden följer innefattar hållbarhetskrav. Fonden placerar i aktier som ingår i detta index. Det index som fonden följer innefattar hållbarhetskrav. Hållbarhetskraven innefattar att index väljer bort bolag som är involverade i verifierade kränkningar av internationella normer samt bolag som är verksamma inom kontroversiella sektorer såsom förbudna vapen, kärnvapen, krigsmaterial, tobak, alkohol, cannabis, kommersiell spelverksamhet och pornografi. Hållbarhetskraven innefattar även att index väljer in bolag med höga hållbarhetsbetyg. Minst 50% av indexbolagen, mätt i totalt marknadsvärde av index, ska vara bedömda som ledare inom hållbarhet. Fonden placerar i aktier som ingår i detta index. Fonden är Svanenmärkt, vilket innebär att fonden uppfyller de krav och kriterier som Svanenmärkningen innebär. För detaljerad information om de krav och regler som gäller, se [svanen.se/spararen](https://www.svanen.se/spararen) Fonden får placera i derivatinstrument som ett led i fondens placeringsinriktning. Användningen av derivatinstrument är dock inte av sådan karaktär att den påverkar fondens risknivå annat än marginellt. För mer information om hållbarhetsarbetet och fondens index hänvisas till informationsbroschyren.

Aktivitetsgrad

Fonden eftersträvar att ha så låga avvikelser mot index som möjligt (för uppgift om förväntad aktiv risk under normala marknadsförhållanden, se ovan under rubriken "Placeringsinriktning"). Indexet efterbildas genom full fysisk replikering, vilket innebär att fonden placerar direkt i de 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.

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

Portföljen

Fonden steg med 36,9% under 2021*. Fonden är Svanenmärkt. Hållbarhetskraven i index innebär dels att bolag med höga hållbarhetsbetyg ingår (väljs in), dels att bolag som är involverade i kontroversiella verksamheter inte får ingå (väljs bort). Portföljen består av samtliga aktier som ingår i indexet SIX Sweden ESG Selection Index GI. Vid helårsskiftet var fondens största innehav EQT, Atlas Copco och Investor. Största sektorvikter var industrivaror och tjänster, finans samt sållanköpsvaror och tjänster.

* För jämförelseindex se fondens fondfakta.

Väsentliga risker

En investering i en aktiefond kännetecknas av hög risk men också möjlighet till hög avkastning. Värde på fonden kan därmed variera kraftigt över tid. Fondens placeringar är koncentrerade geografiskt till aktier utgivna av företag i Sverige. Detta innebär att risken i fonden normalt är högre än en investering i en diversifierad global aktiefond som fördelar sina investeringar över flera regioner. Fondens placeringar sker dock i företag i flera sektorer eller branscher vilket över tid bidrar till att minska risken i fonden. Fonden får placera i derivat och gör det i syfte att skydda värdet på fondens underliggande tillgångar, upprätthålla önskad risknivå i fondportföljen eller för att minimera kostnaderna för förvaltningen. Omfattningen av handeln är i förekommande fall begränsad och förväntas ha marginell inverkan på fondens riskprofil.

Handel med derivatinstrument m.m

Fonden får enligt sina fondbestämmelser handla med derivat som ett led i fondens placeringsinriktning. Under 2021 har fonden utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att låna ut värdepapper. Under 2021 har fonden utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att använda andra tekniker och instrument. Under 2021 har fonden inte utnyttjat denna möjlighet.

• Högsta hävstång under räkenskapsåret	0,1%
• Lägsta hävstång under räkenskapsåret	0,0%
• Genomsnittlig hävstång under räkenskapsåret	0,0%

Information

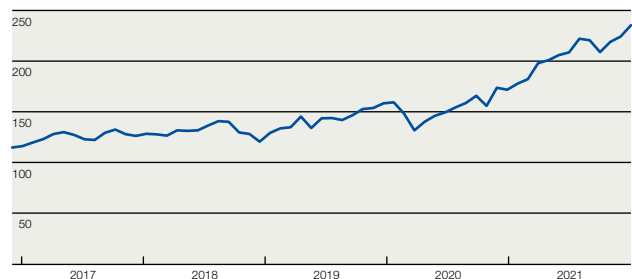
Sedan förändringen av skatteregler för svenska fonder (2012) och med anledning av utvecklingen av praxis på skatteområdet, råder osäkerhet om beskattningen av utländska utdelningar. För ytterligare information, se under allmänna sidor i slutet av fondrapporten.

Information om ersättning till anställda se Ersättning till anställda på fondbolagets hemsida samt även i slutet av fondrapporten.

Väsentliga händelser efter balansdagen

Med anledning av Rysslands invasion av Ukraina råder osäkerhet på världens finansiella marknader. Detta medför risk för högre kursvängningar i fonden.

Fondens utveckling *



* Utvecklingen visas i fondens basvaluta.

XACT Sverige (UCITS ETF), forts.

Fondfakta - historik

	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
Andelsvärde, SEK	685,53	517,64	498,09	392,57	425,90	403,55	383,81	378,10	343,35	285,99
Fondens totala nettoflöde, mnSEK	367	-1 835	-200	197	24	-642	595	-339	921	-980
Fondförmögenhet, mnSEK	1 645	971	2 814	2 385	2 406	2 260	2 811	2 240	2 386	1 115
Antal andelar, tusental	2 400	1 875	5 650	6 075	5 650	5 600	7 325	5 925	6 950	3 900
Total avkastning i %	36,9	8,4	31,2	-4,5	9,9	9,0	5,9	14,7	25,2	16,2
Jämförelseindex inklusive utdelning i %	37,2	8,5	31,5	-4,3	10,0	9,2	6,1	15,0	25,6	16,5
Aktiv risk 2 år, % (Tracking error)	0,1	0,1	0,1	0,1	0,0	0,1	0,0	0,0	0,0	0,0
Genomsnittlig årsavkastning 2 år, %	21,9	19,3	12,0	2,5	9,5	7,4	10,2	19,9	20,6	0,3
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %	22,1	19,5	12,2	2,6	9,6	7,6	10,5	20,2	21,0	0,6
Genomsnittlig årsavkastning 5 år, %	15,4	10,2	9,7	6,8	12,7	14,0	8,9	12,7	18,6	3,0
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %	15,6	10,4	9,9	7,0	13,0	14,3	9,2	13,0	19,0	3,3
Genomsnittlig årsavkastning 10 år, %	14,7	9,5	11,2	12,6	7,8	6,3	7,8	10,5	11,0	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %	14,9	9,8	11,5	12,8	8,0	6,6	8,1	10,8	11,4	-
Utdelning per andel, SEK	20,70	19,90	15,27	15,71	18,27	13,31	17,65	15,10	13,00	14,43

Jämförelseindex: SIX Sweden ESG Selection Index GI

T o m 2018-10-09: OMXSB™ Gross Index

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

För definitioner, se under allmänna sidor i slutet av den samlade fondrapporten.

Fondfakta - kostnader

Max tillåten förvaltningskostnad i % enligt fondbestämmelser	0,15
Uttagen förvaltningskostnad i % av genomsnittlig fondförmögenhet	0,15
Årlig avgift, %	0,15
Transaktionskostnader, tSEK	85
Transaktionskostnader i % av omsättningen	-
Förvaltningskostnad vid engångsinsättning 10 000 SEK	17,98
Förvaltningskostnad vid månadssparande 100 SEK	1,09

Fondfakta - övriga nyckeltal

Omsättningshastighet, ggr	1,9
Andel av omsättning som skett genom närstående vp-institut, %	2,0
Andel av oms. som skett mellan fonder förvaltade av Handelsbanken Fonder AB, %	0,0

Risk- och avkastningsmått *

Total risk %	17,7	Informationskvot	Negativ
Total risk i index %	17,6	Sharpekvot	1,2
Jämförelseindex	SIX Sweden ESG Selection Index GI	Sharpekvot i index	1,3

Aktiv avkastning %

* Risksitfrorna är baserade på två års historisk månadsavkastning. För definitioner, se under allmänna sidor i slutet av den samlade fondrapporten.

De sammanlagda exponeringarna i fonden beräknas enligt åtagandemetoden

Resultaträkning, tSEK

	2021	2020
INTÄKTER OCH VÄRDEFÖRÄNDRING		
Värdeförändring på överlåtbara värdepapper *	320 205	75 963
Räntelåntäkter	-	-1
Utdelningar	44 221	26 091
Övriga finansiella intäkter ¹⁾	132	723
Summa intäkter och värdeförändring	364 559	102 776
KOSTNADER		
Förvaltningskostnader:		
- Ersättning till fondbolaget	2 285	3 025
Räntekostnader	17	11
Övriga finansiella kostnader ²⁾	26	145
Övriga kostnader	86	95
Summa kostnader	2 415	3 276
Årets resultat	362 144	99 500
* Specifikation av värdeförändring		
Realisationsvinster	290 107	455 188
Realisationsförluster	-16 996	-101 333
Realiserade vinster/förluster	47 094	-277 892
Summa	320 205	75 963

1) Posten består huvudsakligen av premior för utlånade värdepapper.

2) Posten består huvudsakligen av kostnader för utlånade värdepapper.

Balansräkning, tSEK

	31 dec. 2021	% av fondförm.	31 dec. 2020	% av fondförm.
TILLGÅNGAR				
Överlåtbara värdepapper	1 644 610	100,0	970 411	100,0
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde ^{Not 2)}	1 644 610	100,0	970 411	100,0
Bankmedel och övriga likvida medel	243	0,0	221	0,0
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	638	0,0	63	0,0
Summa tillgångar	1 645 491	100,0	970 695	100,0
SKULDER				
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	220	0,0	125	0,0
Summa skulder	220	0,0	125	0,0
Fondförmögenhet ^{Not 1)}	1 645 271	100,0	970 570	100,0
Utlånade finansiella instrument	25 296	1,5	27 104	2,8
Mottagna säkerheter för utlånade finansiella instrument	31 910	1,9	29 468	3,0

Not 1) till balansräkning

Förändring av fondförmögenhet, tSEK

	2021	2020
Fondförmögenhet vid periodens början	970 570	2 814 211
Andelsutgivning	2 967 222	250 783
Andelsinlösen	-2 600 326	-2 085 469
Resultat enligt resultaträkning	362 144	99 500
Utdelning till andelsägarna	-54 338	-108 455
Fondförmögenhet vid periodens slut	1 645 271	970 570

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 100,0

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknadsvärde tSEK	% av fondförm.
NOTERADE AKTIER			
DAGLIGVAROR			
AarhusKarlshamn	51 840	10 124	0,6
Axfood	42 048	10 949	0,7
Essity B	128 544	37 972	2,3
		59 046	3,6

FINANS OCH FASTIGHET			
Avanza Bank Holding	31 200	10 365	0,6
Bure Equity	14 880	6 520	0,4
Castellum AB	69 888	17 039	1,0
EQT	197 760	97 496	5,9
Fabege	66 336	10 053	0,6
Handelsbanken A	390 048	38 170	2,3
Hufvudstaden AB	40 704	5 503	0,3
Industrivärden AB ser. A	52 992	15 283	0,9
Industrivärden AB ser. C	34 272	9 737	0,6
Investmentaktiebolaget Latour	118 752	43 784	2,7
Investor A	249 984	59 646	3,6
Investor B	365 376	83 214	5,1
Kinnevik B	48 576	15 678	1,0
Lundbergföretagen AB, L E ser. B	30 528	15 508	0,9
Nordea Bank	331 104	36 587	2,2
Pandox B	21 792	3 182	0,2
Ratos AB B	48 192	2 793	0,2
Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB B	244 032	16 209	1,0
Skandinaviska Enskilda Banken ser. A	435 168	54 766	3,3
Swedbank AB A	227 040	41 344	2,5
Wihlborgs	30 816	6 330	0,4
		589 205	35,8

XACT Sverige (UCITS ETF), forts.

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknads- värde tSEK	% av fondförm.
HÄLSOVÅRD			
Arjo B	50 976	5 648	0,3
AstraZeneca PLC	33 216	35 302	2,1
Elekta AB ser. B	73 920	8 468	0,5
Getinge AB ser. B	50 976	20 141	1,2
Hansa Medical	8 928	793	0,0
Swedish Orphan Biovitrum	61 632	11 408	0,7
Vitrolife	23 712	13 279	0,8
		95 038	5,8
INDUSTRIVAROR OCH –TJÄNSTER			
ABB Ltd	98 976	34 186	2,1
AFFRY AB	21 888	5 581	0,3
Alfa Laval	84 096	30 645	1,9
Assa Abloy B	211 584	58 440	3,6
Atlas Copco A	168 288	105 315	6,4
Atlas Copco B	78 240	41 639	2,5
Epiroc AB Ord Sh Class A	165 216	37 868	2,3
Epiroc AB Ord Sh Class B	78 240	14 999	0,9
Husqvarna AB ser. B	93 312	13 516	0,8
NIBE Industrier AB B	357 600	48 902	3,0
Sandvik AB	251 520	63 534	3,9
SAS AB	1 457 184	1 859	0,1
Securitas AB	69 792	8 700	0,5
Skanska AB ser. B	80 256	18 796	1,1
SKF, AB ser. B	85 152	18 265	1,1
Trelleborg AB ser. B	48 672	11 574	0,7
Volvo, AB ser. A	89 280	18 981	1,2
Volvo, AB ser. B	318 528	66 779	4,1
		599 578	36,4
INFORMATIONSTEKNIK			
Ericsson, Telefonaktiebolaget LM B	616 128	61 483	3,7
Fingerprint Cards B	58 560	1 211	0,1
Sinch AB Ord Shs	149 760	17 237	1,0
		79 932	4,9
MATERIAL			
BillerudKorsnäs	41 760	7 128	0,4
Boliden Ltd	54 816	19 186	1,2
Holmen B1	23 520	10 224	0,6
Lundin Mining	11 616	819	0,0
SSAB A	60 960	3 197	0,2
SSAB B	145 536	6 638	0,4
Stora Enso Oyj R	18 240	3 013	0,2
Svenska Cellulosa AB SCA ser. B	127 872	20 555	1,2
		70 760	4,3
SÄLLANKÖPSVAROR OCH –TJÄNSTER			
Autoliv Inc. SDB	10 272	9 656	0,6
Dometic Group	64 032	7 617	0,5
Electrolux AB B	60 288	13 233	0,8
Hennes & Mauritz B	292 896	52 159	3,2
JM AB	14 016	5 727	0,3
Thule Group	20 928	11 469	0,7
		99 860	6,1
TELEKOMOPERATÖRER			
Millicom International Cellular S.A. SDB	18 912	4 866	0,3
Tele2 B	133 920	17 289	1,1
Telia Company	820 128	29 037	1,8
		51 192	3,1
Noterade aktier			
		1 644 610	100,0
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde			
		1 644 610	100,0
Summa finansiella instrument med negativt marknadsvärde			
		0	0,0
Netto, övriga tillgångar och skulder		661	0,0
Total summa fondförmögenhet			
		1 645 271	100,0

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

Sammanställning, företags- och koncernexponeringar*

Företag/koncern	% av fondförmögenheten	Företag/koncern	% av fondförmögenheten
Atlas Copco	8,9	Epiroc AB	3,2
Investor AB	8,7	Industrivärden	1,5
Volvo	5,2	Svenskt Stål AB	0,6

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

Tilläggsupplysningar om utlånade värdepapper

Volym utlånade värdepapper, tSEK	25 296
Volym utlånade värdepapper i % av totala utlåningsbara tillgångar	1,92

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

Amerikanska staten	5 893
Brittiska staten	4 260
Rio Tinto Plc	806
AstraZeneca Plc	800
Glaxosmithkline Plc	800
Legal & General Group Plc	800
BP Plc	800
RELX Plc	800
Royal Dutch Shell Plc	800
Valmet Oyj	800

De största motparterna för värdepapperslån, tSEK:

Svenska Handelsbanken AB (Publ)	16 005
J.P. Morgan Securities Plc	6 702
Morgan Stanley & Co. International Plc	5 339
Goldman Sachs International	2 309
HSBC Bank Plc	876
UBS AG London Branch	680

Typ av och kvalitet på säkerheten, tSEK:

Aktier	21 131
Obligationer och andra räntebärande instrument	10 779
	31 910

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

Säkerheternas löptidsprofil, tSEK:

Mindre än en dag	-
En dag till en vecka	-
En vecka till en månad	-
En till tre månader	14
Tre månader till ett år	45
Mer än ett år	10 720
Obestäm d löptid	21 131
	31 910

Motparternas hemvist, tSEK

Storbritannien	15 905
Sverige	16 005
	31 910

Säkerheternas valuta, tSEK

AUD	125
CAD	148
CHF	17
DKK	512
EUR	5 563
GBP	14 724
HKD	1 167
JPY	1 730
NZD	-
SEK	832
SGD	129
USD	6 965
	31 910

Avveckling och clearing, tSEK

Tredje part	31 910
	31 910

Löptidsprofilen för värdepapperslånen är obestäm d 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 132 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:

- Credit Suisse AG, Dublin Branch
- Credit Suisse International
- Goldman Sachs International
- J.P. Morgan Securities Plc
- Merrill Lynch International
- Morgan Stanley & Co Intl Plc
- Svenska Handelsbanken (Publ)
- UBS AG London Branch

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

XACT Sverige (UCITS ETF)

Hållbarhetsrelaterade egenskaper som främjas i fondens förvaltning

Fonden är en indexfond och följer ett index som tar hänsyn till hållbarhetskriterier. Dessa kriterier inkluderar såväl miljö-, sociala- som bolagsstyrningsaspekter.

Indexet och fonden väljer in bolag baserat på bolagens hållbarhetsbetyg.

Indexet och fonden väljer bort bolag vilka agerar i strid med internationella normer och konventioner samt bolag vilka är verksamma inom kontroversiella branscher enligt kriterierna specificerade nedan.

Fondbolaget bedriver även för fondens räkning ett påverkansarbete som omfattar dialoger med företag och röstning på bolagsstämmor samt arbete i valberedningar.

Fonden är Svanenmärkt och uppfyller därmed Svanenmärkningens 25 obligatoriska krav, läs mer på svanen.se/spararen.

Metoder för hållbarhetsarbetet

Fonden väljer in

Fondens index och således även fonden tar hänsyn till hållbarhetsaspekter vid valet av bolag. 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. ISS-Oekom Corporate Rating utvärderar företags hållbarhetsprestanda på basis av en "best-in-class" metod. Betygsskalan sträcker sig från D- (svag) till A+ (utmärkt). Varje rating kompletteras av en analytikers åsikt som tillför en kvalitativ kommentar gällande viktiga ratingsresultat över tre dimensioner: hållbarhetsmöjligheter, hållbarhetsrisker och styrning.

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 index/fonden. Som ett minimum måste minst 50% 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.

Fonden väljer bort

Fonden och dess index väljer helt bort företag som är inblandade i tillverkning eller distribution av enligt internationell rätt förbjudna vapen, till exempel klustervapen, personminor, biologiska och kemiska vapen. Även företag involverade i produktion eller distribution av kärnvapen väljs bort.

Fonden och dess index väljer även bort* kontroversiella branscher som alkohol, tobak, cannabis, kommersiell spelverksamhet, vapen och krigsmateriel, uran, pornografi samt fossila bränslen.

Fonden och dess index väljer också bort företag som anses agera i strid med internationella normer och konventioner avseende mänskliga rättigheter, arbetsrätt, miljö och antikorrupcion.

Uppföljning sker på daglig basis av fondbolagets oberoende riskkontrollfunktion.

För att hantera utdelningar, företagshändelser samt även uttag och insättningar i fonderna kan förvaltningen använda ETF:er och terminer som inte är analyserade ur ett hållbarhetsperspektiv, dock till högst 0,5% av fondens värde.

Uppföljning av hållbarhetsarbetet

Fonden väljer in

Ett exempel på företag som valts in i fonden är AFRY AB. Bolaget uppvisar ett högt hållbarhetsbetyg relativt jämbördiga bolag och god hantering av de hållbarhetsrisker som är relevanta för den sektor man verkar i. AFRY bidrar även positivt till Globala målen; främst mål 13 "Bekämpa klimatförändringarna".

Fonden väljer bort

Fonden och dess index har under året valt bort flertalet bolag baserat på ovanstående exkluderingskriterier.

Fondbolagets påverkansarbete - Dialoger

Bolagspåverkan i samarbete med andra investerare

Under 2021 deltog fondbolaget i totalt 101 bolagsdialoger tillsammans med andra investerare. Fonden har investerat i 1 av dessa bolag.

Dialog har förts med Securitas angående anklagelser om brott mot mänskliga rättigheter på några av de flyktingboenden bolaget säljer tjänster till.

Samarbeten och branschinitiativ

2021 deltog fondbolaget i initiativ och samarbeten som omfattar totalt över 207 bolag.

Fondbolagets påverkansarbete – Ägarstyrning

Bolagsstämmor och valberedningar

För fondens räkning har fondbolaget under året röstat på 79 bolagsstämmor.

Fondbolaget har genom sin ägarandel fått plats i 47 valberedningar och arbetat för att lägga fram förslag på styrelser med god kompetens och mångfald.

Fondbolagets påverkansarbete - Dialoger

En viktig del av att ta ansvar som investerare är att påverka de företag vi investerar i. Utgångspunkten för vårt påverkansarbete är Handelsbankens och fondbolagets värdegrund, våra åtaganden samt de internationella normer och konventioner vi stödjer. Vi för dialog i syfte att uppmuntra företagen att förbättra sitt hållbarhetsarbete, och med företag där vi bedömer att de inte lever upp till de internationella normer och konventioner som vi värnar om. Påverkansarbete utförs för framför allt genom;

Bolagspåverkan i samarbete med andra investerare

Tillsammans med andra investerare, genom en extern part (ISS ESG) deltar fondbolaget i dialoger med bolag så kallade Pooled Engagement. Grunden för dessa dialoger är en normbaserad analys och riktar sig primärt mot bolag med misstänka eller bekräftade kränkningar avseende internationella normer och konventioner inom mänskliga rättigheter, arbetsrätt, miljö och antikorrupcion. Dialogprocessen omfattar kontakt mellan ISS ESG och bolaget, och i vissa fall även möten eller telefonkonferenser där vi som investerare kan delta.

Bolagspåverkan genom externa leverantörer/konsulter

Fondbolaget deltar för fondernas räkning i tematiska proaktiva dialoger ledda av Sustainalytics. I dagsläget är fondbolaget aktiva i två tematiska dialoger, en kopplad till mänskliga rättigheter och Modern Slavery samt ett initiativ kopplat till skatt. Dialogprocessen omfattar såväl fysiska som digitala möten med berörda företag där vi som investerare har möjlighet att delta.

Samarbeten och branschinitiativ

Fondbolaget deltar i flera internationella initiativ och samarbeten med fokus på specifika hållbarhetsfrågor. Dessa initiativ är ofta tematiska eller inriktade på hållbarhetsfrågor inom en viss sektor. Exempel på initiativ vi deltagit i under året är: Climate Action 100+, PRI Sustainable Palm Oil och PRI-Ceres Sustainable Forests.

Fondbolagets påverkansarbete – Ägarstyrning

Bolagsstämmor och valberedningar

Fondbolaget röstar normalt på bolagsstämmor där fondbolaget äger över 0,5% eller på bolagsstämmor där bolaget i fråga har identifierade brister i sitt hållbarhets/ägarstyrningsarbete. Fondbolaget stödjer också generellt aktieägar motioner vilka söker främja hållbart företagande, bland annat större öppenhet i redovisning och rapportering av bolagets klimatpåverkan, arbete med mänskliga rättigheter och arbetsrätt.

Handelsbanken Fonder deltar i alla 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.

* Enligt Fondbolagens förenings definition av Välja bort får högst 5% av omsättningen i det bolag där placeringen sker avse verksamhet som gäller den angivna produkten eller tjänsten.

Revisionsberättelse

Till andelsägarna i värdepappersfonden XACT Sverige (UCITS ETF), org.nr 504400-9362

Rapport om årsberättelse

Uttalande

Vi har i egenskap av revisorer i fondbolaget i Handelsbanken Fonder AB (fondbolaget), organisationsnummer 556418-8851, utfört en revision av årsberättelsen för värdepappersfonden XACT Sverige (UCITS ETF) för år 2021 med undantag för hållbarhetsinformationen ("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 värdepappersfonden XACT Sverige (UCITS ETF)s finansiella ställning per den 31 december 2021 och av dess finansiella resultat för året enligt lagen om värdepappersfonder samt Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersfonder. Våra uttalanden omfattar inte hållbarhetsinformationen.

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 revisionssed 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.

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

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

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

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

Revisorns yttrande avseende den lagstadgade hållbarhetsinformationen

Det är fondbolaget som har ansvaret för hållbarhetsinformationen och för att den är upprättad i enlighet med lagen om värdepappersfonder.

Vår granskning av hållbarhetsinformationen för fonden har skett med vägledning i tillämpliga fall av FARs uttalande 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 14 mars 2022

Ernst & Young AB

Jesper Nilsson
Auktoriserad revisor

Information från Handelsbanken Fonder AB

Fondbolagets styrelse, verkställande direktör, revisorer och personal

Avser förhållandena per den 31 december 2021

Handelsbanken Fonder AB

Styrelse

MICHAEL GREEN, ordförande
Bankdirektör, Svenska Handelsbanken AB (publ), chef Handelsbanken Sverige

MALIN BJÖRKMO, egen konsultverksamhet avseende företagsstyrning och finansiella regelverk

HELEN FASTH GILLSTEDT, vd och ägare av rådgivnings- och ledarskaps-företag

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

ERNST & YOUNG AB, JESPER NILSSON

Personal och organisation

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

Handelsbanken Fonder AB har följande ledande befattningshavare:

Verkställande direktör MAGDALENA WAHLQVIST ALVESKOG	Ägarstyrning STAFFAN RINGVALL
---	---

Ställföreträdande vd HENRIK ÅHMAN	Hållbarhet KARIN ASKELÖF
---	------------------------------------

Riskchef FREDRIK ALHEDEN	Chef Allokeringförvaltning JOHANN GUGGI
------------------------------------	---

Chefsjurist FREDRIK KÖSTER	Chef Aktiv förvaltning CHRISTOFER HALLDIN
--------------------------------------	---

Compliance HANNA NYQVIST	Chef Passiv förvaltning EMMA VIOTTI
------------------------------------	---

Chef Exekvering RIKARD ERIKSSON

Postadress: 106 70 STOCKHOLM

Telefon: 08-701 10 00

Ägarstyrning

Handelsbanken Fonder utövar en aktiv roll som ägare. Syftet är att medverka till att bolagen fattar beslut som leder till en hållbar och långsiktig 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 för 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% 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 <https://www.handelsbanken.se/sv/om-oss/svenska-dotterbolag/handelsbankenfonder/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
- dubblara 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. Policyen 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 [handelsbanken.se/fonder](https://www.handelsbanken.se/fonder)

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. 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

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

Räntebärande papper värderas i första hand till köpkurs. För svenska statsobligationer och säkerställda obligationer värderas i första hand till mid-notering (genomsnitt av köp- och säljkurs).

Räntebärande värdepapper som inte handlas på interbankmarknaden värderas enligt vedertagen modell.

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

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](https://www.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, utbud 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 ersättningspolicyn 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 ersättningspolicyn, 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 regelefterlevnad (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 inklusive medarbetare inom fondbolagets funktion för riskkontroll samt funktionen för regelefterlevnad 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 av aktivt förvaldade aktie- och räntefonder. Detta innebär att förvaltare av passiva fonder och allokeringssonder, bortsett från Oktogonen endast har fast ersättning.

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

Fondbolagets bedömning gällande avsättning och tilldelning av rörlig ersättning till den inom fondbolaget fastställda ersättningspoolen baseras på riskjusterade resultatmått och såväl nuvarande som framtida risker beaktas vid denna bedömning. Resultatet belastas med kostnader för kapital. Riskerna i verksamheten består framförallt av större marknadsnedgångar, större utflöden ur fonderna och operationella risker i verksamheten. Vid framtagande av underlag för beslut kring avsättning och tilldelning av rörliga ersättningar belastas fondbolagets resultat med relevanta kostnader för de risker som fondbolaget exponeras emot, inklusive de kostnader för att hålla de extra medel som fondbolaget enligt lagen (2013:561) om förvaltare av alternativa investeringsfonder behöver för att täcka risker för skadeståndsansvar på grund av fel eller försumlighet i den verksamhet som bedrivs med stöd av nämnda lag.

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

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

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 förvaltad 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 ersättnings storlek. Fondbolaget skjuter upp 40 till 60 procent under minst tre år. Enligt fondbolagets policy får en medarbetares 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 föruster, ökade risker och kostnader uppstår under uppskjutandeperioden, vilket innefattar exempelvis ett beaktande av medarbetares regelefterlevnad av externa och interna regelverk. Bortfall eller nedjustering ska också ske om utbetalning bedöms oförsvärbar 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 bortfallandeprövning. 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 ska utgöras av en av Styrelsen i fondbolaget vald allokeringssfond. 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 allokeringssonder eller passiva fonder: Hela Oktogonenersättningen för respektive förvaltare ska utgöras av en av Styrelsen i fondbolaget vald allokeringssfond. 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 ersättningspolicyn är förenligt med kravet på integrering av hållbarhetsrisker. Med hållbarhetsrisk avses en miljörelaterad, 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:	2021	2020
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>	105 personer	85 personer
2. Det sammanlagda ersättningsbelopp som särskilt reglerad personal fått utbetalt under räkenskapsåret fördelat på de kategorier av anställda som anges i FFFS 2013:9 1 kap. 9 § 31.	100 446 tkr	87 230 tkr
Verkställande ledning: <i>Här redovisas summan av ersättningar till medlemmarna i ledningsgruppen (ej compliance, HR som inte är anställda i fondbolaget)</i>	19 918 tkr	16 061 tkr
Anställda i ledande strategiska befattningar: <i>De strategiska befattningshavarna ingår i verkställande ledningen</i>	0 tkr	0 tkr
Anställda med ansvar för kontrollfunktioner: <i>Riskchefen ingår i verkställande ledningen</i>	0 tkr	0 tkr
Risk tagare: <i>Här redovisas summan av ersättning till de risktagare som inte ingår i kategorierna ovan. I fondbolaget är det alla förvaltare.</i>	75 078 tkr	71 169 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>	5 450 tkr	0 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 beskrivning under avsnitt 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. Några mindre påpekanden gjordes som avsåg behov av förtydliganden vad avser tillämpning vid förvaltning av fonder med likartad placeringsinriktning.</i>		

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 närtstående värdepappersinstitut – Den värdemässiga andel av fondens köp och försäljningar av finansiella instrument som skett genom närtstående 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. Uppgiften är ny fr o m helåret 2012.

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 andelsklasser 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, å ena sidan, det lägsta av totalbeloppet för köpta eller sålda värdepapper under året, och, å andra sidan, den genomsnittliga fondförmögenheten under samma period. Från köpta eller sålda värdepapper exkluderas för aktiefonders del ränteförändringar.

haft. En hög avkastning som uppnått till en lägre risk är bättre än en lika hög avkastning som uppnått 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 referensindex. Det är kvoten mellan den aktiva avkastningen och den aktiva risken. Negativ informationskvot innebär att fonden har gett en lägre avkastning än sitt referensindex.

bärande värdepapper som vid förvärvstillfället 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 teknade 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 kurssvängningar) och 7 för högst risk (risk för stora kurssvängningar). 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. Riskens beräknar 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.

Årlig avgift – Den årliga avgiften är ett kostnadsmått som inklusive förvaltningsavgiften avser samtliga kostnader i fonden - dock ej transaktionskostnader på värdepapperstransaktioner, räntekostnader, transaktionsrelaterade skattekostnader och eventuell prestationsbaserad avgift. Den årliga avgiften baseras på avgiftsuttaget ur fonden under perioden. Avgiften belastar andelskursen och kan variera från år till år. Uttrycks i procent av den genomsnittliga fondförmögenheten och beräknas på rullande 12 månader.

För fonder som investerar i andra fonder görs ett tillägg för underliggande fonders senast tillgängliga Årliga avgift, efter avdrag för erhållna rabatter.

Om fonden lånar ut värdepapper, erhåller fonden 80% av intäkten från värdepapperslånen och de återstående 20% tillfaller värdepapperslåneagenten. Då intäktsdelningsavtalet inte ökar kostnaderna för fonden har ersättningen till värdepapperslåneagenten inte tagits upp i årlig avgift.

Nyckeltal vid riskuppföljning

För att få relevanta jämförelser har utdelningar återinvesterats i fonderna och deras referensindex. 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 den 31 december 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 siffra, desto högre risk.

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

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

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 uppnått till en lägre risk är bättre än en lika hög avkastning som uppnått 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 referensindex. Det är kvoten mellan den aktiva avkastningen och den aktiva risken. Negativ informationskvot innebär att fonden har gett en lägre avkastning än sitt referensindex.

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

VaR är i detta fall parametriskt och beräknat enligt varians-kovariansmetoden. Kovariansmatrisen är given av risksystemet och uppdateras månadsvis (half-life 24 månader för räntemodulen och 12 månader för aktiemodulen). Sannolikhetsnivån är 95% och horisonten 1 dag.

Definitioner hållbarhet

Förtydligande av övergripande förkortningar och benämningar i hållbarhetsredovisningen

CDP - tidigare the Carbon Disclosure Project är en oberoende, internationell ideell organisation som arbetar för öppenhet och dialog kring företags miljöpåverkan och för att göra informationen tillgänglig för investerare. Över 14 000 organisationer världen över mäter och redovisar sin miljöpåverkan genom CDP. CDP agerar på uppdrag av fler än 590 institutionella investerare. Under 2021 deltog Handelsbanken Fonder tillsammans med 167 finansiella aktörer i en kampanj för non-disclosure i syfte att främja företags transparens framförallt kring klimatförändringar, avskogning och vattensäkerhet.

ESG - Environmental, Social & Governance. På svenska motsvarar det Miljöaspekter (till exempel bolagens inverkan på miljö och klimat), Sociala aspekter (till exempel mänskliga rättigheter, arbetsrättsliga frågor, arbetsmiljö och likabehandling) samt Bolagsstyrningsaspekter (till exempel aktieägars rättigheter, frågor om ersättningar till ledande befattningshavare och motverkande av korruption).

SDG - Sustainable Development Goals (Globala målen), antogs av FN år 2015 och har som syfte att åstadkomma en långsiktig hållbar ekonomisk, social och miljömässig utveckling för att utrota extrem fattigdom, minska ojämlikheter och orättvisor i världen samt att bekämpa klimatförändringarna. Globala målen omfattar 17 mål och 169 delmål. Målen är: Ingen fattigdom; Ingen hunger; God hälsa och välbefinnande; God utbildning för alla; Jämställdhet; Rent vatten och sanitet för alla; Hållbar energi för alla; Anständiga arbetsvillkor och ekonomisk tillväxt; Hållbar industri, innovationer och infrastruktur; Minskad ojämlikhet; Hållbara städer och samhällen; Hållbar konsumtion och produktion; Bekämpa klimatförändringarna; Hav och marina resurser; Ekosystem och biologisk mångfald; Fredliga och inkluderande samhällen; Genomförande och globalt partnerskap. Läs mer här: globalamalen.se.

UN PRI - FN:s initiativ för ansvarsfulla investeringar. Målet är att öka kunskapen om och förståelsen för betydelsen av en hållbar utveckling inom investeringsbranschen. Vi har åtagit oss att följa PRI:s sex principer genom att:

1. Beakta miljö-, samhälls- och ägarstyrningsaspekter i våra investeringsanalyser och placeringsbeslut.
2. Vara aktiva ägare och införliva miljö-, samhälls- och ägarstyrningsaspekter i våra riktlinjer och i vårt arbete.
3. Verka för en större öppenhet kring miljö- och samhällsfrågor samt ägarstyrning hos de företag som vi placerar i.
4. Aktivt verka för att dessa principer följs i finansbranschen.
5. Samarbeta för att följa principerna så effektivt som möjligt.
6. Redovisa vad vi gör och hur långt vi har nått i vårt arbete med att följa principerna.

UN Global Compact - FN:s initiativ där anslutna bolag åtar sig att bedriva sin verksamhet ansvarsfullt i linje med Global Compact's tio principer kring mänskliga rättigheter, arbetsrätt, miljö och antikorrupktion.

Policy för aktieägarengagemang och ansvarsfulla investeringar - Vägledande för Handelsbanken Fonders arbete inom hållbarhet är vår Policy för aktieägarengagemang och ansvarsfulla investeringar. Policyen 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 samt principer för vårt ägarstyrningsarbete.

Vi väljer bort bolag vars omsättning till mer än fem procent härrör från kontroversiella branscher samt fossila bränslen. Vi väljer även bort bolag som bryter mot internationella normer och konventioner relaterade till mänskliga rättigheter, miljö, arbetsrätt eller bekämpning av korruption och mutor. Se nedan tabell.

Branscher	Max omsättning produktion	Max omsättning distribution
Förbudna vapen ¹	0%	0%
Kärnvapen	0%	0%
Vapen & krigsmaterial	5%	5%
Alkohol	5%	5%
Tobak	0%	5%
Cannabis	5%	5%
Pornografi	0%	5%
Kommersiell spelverksamhet	5%	5%
Fossila bränslen - utvinning	5 % ²	5 % ²
Fossila bränslen - kraftgenerering	5 % ²	5 % ²
Oljesand	0%	-

Avseende tjänster relaterade till dessa branscher är maxgränsen 50 procent. Med tjänster avses exempelvis marknadsföring, nyckelkomponenter, råmaterial, maskinell och teknisk utrustning, teknik, IT och supporttjänster. Undantag från ovan gäller för ett fåtal börsnoterade fonder (ETF:er). Arbetet pågår för att se hur även de kan anpassas för att uppfylla samma krav som våra övriga fonder. För mer information, se respektive fonder informationsbroschyr.

1. Klusterbomber, personminor, kemiska och biologiska vapen.

2. För flertalet av våra fonder kan principen att välja bort fossila bränslen undantas under en period, om bolaget uppfyller våra krav för att kvalificeras som ett omställningsbolag.

För mer information se respektive fonder informationsbroschyr.

Redovisningsprinciper

Antal valberedningar - Valberedningar där fondbolaget varit med och lagt fram förslag på bolagsstämman under året. Utgår från innehav som funnits i fonden under året.

Antal röstningar på bolagsstämmor - Röstningar på bolagsstämmor under året för innehav som fonden haft vid bolagsstämmotillfället. Avser både ordinarie årsstämmor och eventuella extra bolagsstämmor.

Direkta dialoger - Dialoger som Fondbolaget driver genom direktkontakt med bolaget.

Antal direkta dialoger - Utgår från innehav som funnits i fonden under året.

Pooled engagements - Tillsammans med andra investerare genom en extern part (ISS ESG) deltar vi i dialoger med bolag, så kallade pooled engagement. Grunden för dessa dialoger är en normbaserad analys och riktar sig primärt mot bolag med misstänka eller bekräftade kränkningar avseende internationella normer och konventioner inom miljö, mänskliga rättigheter, arbetsrätt samt antikorrupktion.

Antal Pooled engagements - Utgår från innehav i fonden per sista december.

Initiativ och investeraruppdrag - är ofta tematiska eller inriktade på hållbarhetsfrågor inom en viss sektor. Exempel på initiativ och uppdrag vi deltagit i under året är: Net Zero Asset Managers initiative, 2021 Global Investor Statement to Governments on the Climate Crisis, Financial Institution Statement ahead of the Convention on Biological Diversity COP15, Investor Alliance for Human Rights, PRI-Ceres Sustainable Forests och PRI-Climate 100+ Aviation Statement.

Här anges inte hur många innehav i respektive fond som ingår i något initiativ.

Beskrivning av initiativ och investeraruppdrag

Initiativet Net Zero Asset Managers (NZAM) är en internationell grupp av kapitalförvaltare som har åtagit sig att stödja målet om netto-nollutsläpp av växthusgaser till 2050 eller tidigare, i linje med globala ansträngningar för att begränsa uppvärmningen till 1,5 grader och att stödja investeringar i linje med netto-nollutsläpp till 2050 eller tidigare. Handelsbanken Fonder var en av de första kapitalförvaltare som skrev under initiativet. De 220 kapitalförvaltare som har undertecknat initiativet har totalt 57 biljoner USD tillgångar under förvaltning.

2021 Global Investor Statement to Governments on the Climate Crisis - Handelsbanken Fonder har tillsammans med andra investerare skrivit under det globala initiativet "2021 Global Investor Statement to Governments on the Climate Crisis". Där uppmanar vi världens regeringar att bland annat sätta nationella mål för netto-nollutsläpp till 2050, fasa ut subventioner för fossil energi och uthålliga kolbaserad elproduktion innan 2030 och anta planer för återhämtning efter covid-19 som stödjer övergången till netto-nollutsläpp. Financial Institution Statement ahead of the Convention on Biological Diversity COP15 Inför FN:s möte om biologisk mångfald, COP15, har fondbolaget tillsammans med andra investerare skrivit under initiativet "Financial Institution Statement ahead of the Convention on Biological Diversity COP15". Där uppmanas staterna att skapa ett nytt globalt ramverk för biologisk mångfald genom att bland annat anta ambitiösa mål som kräver anpassning av finansiella flöden till biologisk mångfald.

Investor Alliance for Human Rights - Handelsbanken Fonder har signerat "InvestorStatement on Corporate Accountability for Digital Rights" där flera investerare undertecknat ett uttalande om företagens ansvarsskyldighet för digitala rättigheter till ledande företag inom IKT-sektorn (Informations- och kommunikationsteknik) med förväntningar om hur de skall hantera mänskliga rättigheter.

PRI Sustainable Forests - PRI-Ceres Sustainable Forests är ett initiativ vars syfte är att hjälpa investerare att förstå hur avskogning inom leverantörskedjor för nötkreatur och sojaböner utgör en väsentlig risk för företag och investerare. Runt två tredjedelar av den tropiska avskogningen drivs av kommersiellt jordbruk, främst från nötkreatur, sojaböner, palmolja, timmer och massa. Avskogning har betydande konsekvenser för miljön och innebär förlust av biologisk mångfald, förlust av ekosystemtjänster, jordförstöring och störningar i vattnets kretslopp. Dessutom orsakar avskogning cirka 15 procent av de globala koldioxidutsläppen. Avskogning kan därför ge betydande operativa och klimatrelaterade risker för både företag och investerare.

PRI-Climate 100+ Aviation Statement - Under 2021 signerade Handelsbanken Fonder ett investor statement initierat av PRI och Climate 100+ för att påverka flygbolag att bättre hantera sina klimatrisker och möjligheter.

Handelsbanken Handelsbanken Fonder AB

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 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 Selektiv	515602-9851
Handelsbanken Global Tema	502034-1375
Handelsbanken Hållbar Energi	515602-7012
Handelsbanken Hälsovård Tema	504400-8042
Handelsbanken Japan Tema	802015-0754
Handelsbanken Kina Tema	515602-6931
Handelsbanken Latinamerika Tema	802017-9407
Handelsbanken Microcap Norden	515602-8556
Handelsbanken Microcap Sverige	515602-8549
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 Råntestrategi	515601-9803
Handelsbanken Råntestrategi 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 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 Investm	515602-7962
Handelsbanken Företagsobligation Investm	515602-8838
Handelsbanken Hållbar Global Obligation	515603-0008
Handelsbanken Høyrente	515602-8879
Handelsbanken Institutionell Kortränta	515602-8580
Handelsbanken Kort Rente Norge	515602-8861
Handelsbanken Kortränta	515602-9745
Handelsbanken Kortränta (SEK)	802014-5614
Handelsbanken Kreditt	515603-0339
Handelsbanken Långränta	802014-5630
Handelsbanken Obligasjon	515602-8887
Handelsbanken Ränteavkastning	515602-7020
Handelsbanken Tillväxtmarknad Obligation	515602-9869

Passivt förvaltade fonder

Aktiefonder

Handelsbanken Emerging Markets Index	515602-9893
Handelsbanken Europa Index Criteria	504400-8075
Handelsbanken Global Dynamisk 90	515602-9737
Handelsbanken Global High Dividend Low Volatility	515603-0636
Handelsbanken Global Index Criteria	515602-9752
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

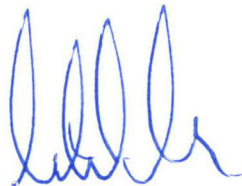
Räntefonder

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 ET	515602-9000
XACT Obligation (UCITS ETF)	515602-7830
XACT OMXC25 (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 14 mars 2022



Michael Green
ORDFÖRANDE



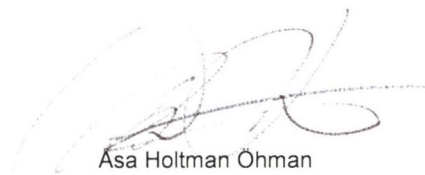
Malin Björkmo



Helen Fasth Gillstedt



Lars Seiz



Åsa Holtman Öhman



Magdalena Wahlqvist Alveskog
VERKSTÄLLANDE DIREKTÖR

Våra revisionsberättelser har avgivits den 14 mars 2022.



Ernst & Young AB

Jesper Nilsson
Auktoriserad revisor

Risk i sju nivåer



Riskkategorierna är indelade i en gemensam branschstandard för hela Europa. För att underlätta för spararen är risknivån även indelad i tre steg: låg, medel och hög.

Vad är risk?

Risk i detta sammanhang betyder att ett sparande både kan öka och minska i värde. Att ta ett visst mått av risk är en förutsättning för att få möjlighet till högre avkastning på lång sikt. Ju högre risk desto bättre möjlighet till avkastning.

Bara en indikation för framtiden

Det är viktigt att komma ihåg att riskindikatorn bara ger en indikation på den framtida risknivån i fonden, eftersom kategoriseringen grundas på historiska data. Nivån kan alltså komma att ändras över tiden. Risken beräknas på månatlig basis.

Så beräknas risken

Risken (riskindikatorn) beräknas som fondens standardavvikelse under de senaste fem åren. Ju högre standardavvikelse desto större kursvägning har fonden haft.

Risken beräknas månadsvis och beräkningsunderlaget baseras på veckovis data. Om fonden är ny och det saknas historiska siffror kan risken baseras på fondens jämförelseindex istället. Jämförelseindex är det index som fondens utveckling/avkastning kan utvärderas mot.

Riskindikatorn speglar enbart fondens marknadsrisk, vilket kan beskrivas som ett mått på svängningarna (volatiliteten) i fondkursen.

Typer av risker

- Marknadsrisk – att hela marknaden för ett tillgångsslag sjunker eller stiger, vilket påverkar priser och värden för tillgångarna.
- Kredit- eller motpartsrisk – att en emittent eller en motpart ställer in betalningarna.
- Likviditetsrisk – att ett innehav inte kan avvecklas inom rimlig tid, till ett rimligt pris.
- Valutarisk – att värdet i fonden påverkas av valutakursförändringar i de fall fonden placerar i värdepapper noterade i annan valuta än investerarens (eller fondens).
- Operativ risk – förlust relaterad till bristande rutiner när det gäller personal och system i fondbolaget eller yttre faktorer. Dels rättsliga och dokumentationsrelaterade risker, dels risker till följd av handelsrutiner, avvecklings- och värderingsrutiner.

I faktabladet för respektive fond framgår de specifika riskerna. Faktabladet och även informationsbroschyr med total beskrivning av risker hittar du i kurslistan på www.handelsbanken.se/fonder.

Riskindikator	Standardavvikelse, %	Riskenivå
1	0 - 0,5	Låg
2	0,5 - 2	Låg
3	2 - 5	Låg
4	5 - 10	Medel
5	10 - 15	Medel
6	15 - 25	Hög
7	> 25	Hög

En fonds historiska avkastning är ingen garanti för framtida avkastning. De pengar du sparar kan både öka och minska i värde och det är inte säkert att du får tillbaka hela det insatta kapitalet.

Informationsbroschyr, fondbestämmelser och faktablad finns under respektive fond i kurslistan som du hittar på handelsbanken.se/fonder.

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

Historisk avkastning är ingen garanti för framtida avkastning. De pengar som placeras i fonder kan både öka och minska i värde och det är inte säkert att du får tillbaka hela det insatta beloppet.